



**UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.,
pobočka zahraničnej banky**

Základný prospekt

**Ponukový program dlhopisov
v maximálnej celkovej menovitej hodnote nesplatených dlhopisov
5.000.000.000 eur
s dobou trvania programu 30 rokov**

Tento dokument predstavuje základný prospekt (ďalej len "**Základný prospekt**") pre dlhopisy vydávané v rámci ponukového programu zriadeného emitentom UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom na adrese Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, IČO: 47 251 336, zapísaným v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka č. 2310/B (ďalej len "**Emitent**", "**UniCredit Bank SK**" alebo podľa kontextu "**banka**" a ponukový program ďalej len "**Ponukový program**"). Na základe Ponukového programu je Emitent oprávnený vydávať v súlade s právnymi predpismi jednotlivé emisie dlhopisov (ďalej len "**Emisie**" alebo "**Dlhopisy**"). Celková menovitá hodnota všetkých vydaných a nesplatených Dlhopisov v rámci tohto Ponukového programu nesmie v žiadnom momente prekročiť 5.000.000.000 (slovom päť miliárd) eur alebo ekvivalent tejto sumy v inej mene. Doba trvania Ponukového programu, počas ktorej môže Emitent vydávať jednotlivé Emisie v rámci Ponukového programu, je 30 rokov. Ponukový program bol schválený rozhodnutím Zriaďovateľa dňa 09.06.2015.

Pre každú Emisiu v rámci Ponukového programu Emitent pripraví samostatný dokument (ďalej len "**Konečné podmienky**") na základe vzoru uvedeného v kapitole "*Vzor konečných podmienok*" tohto Základného prospektu. Pre emisiu v rámci tohto Ponukového programu, pre ktorú je potrebné vypracovať prospekt cenného papiera, budú Konečné podmienky obsahovať aj súhrn danej emisie. V Konečných podmienkach bude určená najmä menovitá hodnota a počet Dlhopisov tvoriacich danú Emisiu, dátum Emisie a spôsob vydania Dlhopisov, výška výnosu Dlhopisov alebo spôsob určenia výnosu a termín alebo termíny jeho výplaty, termín alebo termíny splatnosti menovitej hodnoty Dlhopisov, ako aj ďalšie špecifické podmienky Dlhopisov príslušnej Emisie a informácie v zmysle platných právnych predpisov, ktoré sa na Emisiu budú vzťahovať. Ak sa Emitent rozhodne, že požiada o prijatie ktorýchkoľvek Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu alebo ak budú Dlhopisy predmetom verejnej ponuky, Emitent pripraví a zverejní Konečné podmienky vrátane súhrnu príslušnej Emisie, ktoré spolu s týmto Základným prospektom (v znení prípadných dodatkov) budú tvoriť prospekt príslušnej Emisie.

Ak dôjde po schválení tohto Základného prospektu a pred vydaním, resp. ukončením verejnej ponuky Dlhopisov, či prijatím Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu k podstatným zmenám údajov v ňom uvedených, bude Emitent tento Základný prospekt aktualizovať prostredníctvom dodatkov k Základnému prospektu. Každý takýto dodatok bude schválený Národnou bankou Slovenska (ďalej len "**NBS**") a zverejnený v súlade s platnými právnymi predpismi.

Ak bude v Konečných podmienkach uvedené, že Dlhopisy príslušnej Emisie majú byť cennými papiermi prijatými na regulovaný trh, je úmyslom Emitenta požiadať o ich prijatie na obchodovanie na príslušnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len "**BCPB**"), prípadne na inom regulovanom trhu, ktorý by BCPB nahradil. Konkrétny trh BCPB, na ktorý môžu byť Dlhopisy prijaté na obchodovanie, bude upresnený v Konečných podmienkach príslušnej Emisie. V Konečných podmienkach môže byť tiež uvedené, že Dlhopisy budú obchodované na inom regulovanom trhu alebo nebudú obchodované na žiadnom regulovanom trhu.

Znenie spoločných podmienok dlhopisov, ktoré sú rovnaké pre jednotlivé Emisie vydávané v rámci Ponukového programu, je uvedené v kapitole "*Spoločné podmienky dlhopisov*" tohto Základného prospektu schváleného NBS (ďalej len "**Spoločné podmienky dlhopisov**"). Spoločné podmienky dlhopisov spolu s Konečnými podmienkami príslušnej Emisie budú nahrádzať emisné podmienky Dlhopisov.

Tento Základný prospekt bol vypracovaný ku dňu 07.09. 2015. Platnosť tohto Prospektu je 12 mesiacov od jeho schválenia NBS.

Tento Základný prospekt nie je verejnou ani inou ponukou na kúpu akýchkoľvek Dlhopisov. Zaujímavosť o kúpu Dlhopisov jednotlivých Emisii, ktoré môžu byť v rámci tohto Ponukového programu vydané, musia svoje investičné

rozhodnutie urobiť na základe informácií uvedených nielen v tomto Základnom prospekte, ale aj na základe dodatkov Základného prospektu a Konečných podmienok príslušnej Emisie.

Šírenie tohto Základného prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov jednotlivých Emisií vydávaných v rámci tohto Ponukového programu sú v niektorých krajinách obmedzené zákonom. Dlhopisy nebudú registrované, povolené ani schválené akýmkoľvek správnym alebo iným orgánom akejkoľvek jurisdikcie s výnimkou NBS a podobne nemusí byť bez ďalšieho umožnená ani ich verejná ponuka s výnimkou Slovenskej republiky (viď tiež kapitola "Dôležité upozornenia").

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky

DÔLEŽITÉ UPOZORNENIA

Tento dokument je Základným prospektom ponukového programu v zmysle § 121 ods. 5 písm. a) zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov (ďalej len "**Zákon o cenných papieroch**"), článku 5 ods. 4 smernice 2003/71/ES Európskeho parlamentu a Rady (ďalej len "**Smernica o prospekte**") a článku 26 Nariadenia Komisie (ES) č. 809/2004, ktorým sa vykonáva 2003/71/ES Európskeho parlamentu a Rady, pokiaľ ide o informácie obsiahnuté v prospekte, ako aj ich formát, uvádzanie odkazov a uverejnenie týchto prospektov a šírenie reklamy (ďalej len "**Nariadenie**"). Tento Základný prospekt tiež obsahuje znenie Spoločných podmienok dlhopisov, ktoré sú rovnaké pre jednotlivé Emisie dlhopisov vydávané v rámci Ponukového programu (viď kapitola "Spoločné podmienky dlhopisov").

Šírenie tohto Základného prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov jednotlivých Emisií sú v niektorých krajinách obmedzené zákonom a podobne nemusí byť umožnená ani ich ponuka s výnimkou Slovenskej republiky. Dlhopisy najmä nebudú takto registrované v súlade so zákonom Spojených štátov amerických o cenných papieroch z roku 1933 (ďalej len "**Zákon USA o cenných papieroch**") a nesmú byť ponúkané, predávané alebo odovzdávané na území Spojených štátov amerických alebo osobám, ktoré sú rezidentmi Spojených štátov amerických (tak ako sú tieto pojmy definované v Nariadení S vydanom na vykonanie Zákona USA o cenných papieroch), inak ako na základe výnimky z registračnej povinnosti podľa Zákona USA o cenných papieroch alebo v rámci obchodu, ktorý nepodlieha registračnej povinnosti podľa Zákona USA o cenných papieroch. Osoby, do držby ktorých sa tento Základný prospekt dostane, sú zodpovedné za dodržiavanie obmedzení, ktoré sa vzťahujú v jednotlivých krajinách na ponuku, nákup alebo predaj Dlhopisov alebo na držbu a rozširovanie akýchkoľvek materiálov vzťahujúcich sa k Dlhopisom.

Záujemcovia o kúpu Dlhopisov jednotlivých Emisií, ktoré môžu byť v rámci tohto Ponukového programu vydané, musia svoje investičné rozhodnutie urobiť na základe informácií uvedených v tomto Základnom prospekte, prípadnom dodatku Základného prospektu a v príslušných Konečných podmienkach. V prípade rozporu medzi informáciami uvádzanými v tomto Základnom prospekte a jeho dodatkoch platí vždy údaj uverejnený ako posledný. Akékoľvek rozhodnutie o upísaní a kúpe ponúkaných Dlhopisov musí byť založené výhradne na informáciách obsiahnutých v týchto dokumentoch ako celku a na podmienkach ponuky, vrátane samostatného vyhodnotenia rizikovosti investície do Dlhopisov každým z potenciálnych nadobúdateľov.

Emitent neschválil žiadne iné vyhlásenie alebo informácie o Emitentovi, Ponukovom programe alebo Dlhopisoch, než aké sú obsiahnuté v tomto Základnom prospekte, jeho dodatkoch a jednotlivých Konečných podmienkach. Na žiadne takéto iné vyhlásenie alebo informácie nie je možné sa spoľahnúť ako na vyhlásenie alebo informácie schválené Emitentom. Pokiaľ nie je uvedené inak, všetky informácie v tomto Základnom prospekte sú uvedené k dátumu vydania tohto Základného prospektu. Poskytnutie Základného prospektu kedykoľvek po dátume jeho vydania neznamena, že informácie v ňom uvedené sú správne a aktuálne ku ktorémukoľvek okamihu po dátume vydania tohto Základného prospektu. Tieto informácie môžu byť ďalej menené či dopĺňované prostredníctvom jednotlivých dodatkov Základného prospektu a upresňované či dopĺňované prostredníctvom jednotlivých Konečných podmienok.

Informácie obsiahnuté v kapitolách "Postavenie majiteľa hypotekárneho záložného listu; hypotekárne bankovníctvo", "Zdanenie v Slovenskej republike" a "Vymáhanie súkromnoprávných záväzkov voči Emitentovi" sú uvedené iba ako všeobecné a nie ako vyčerpávajúce informácie vychádzajúce zo stavu k dátumu tohto Základného prospektu a boli získané z verejne prístupných zdrojov, ktoré neboli spracované alebo nezávisle overené Emitentom. Potenciálni nadobúdatelia Dlhopisov by sa mali spoliehať výhradne na vlastnú analýzu faktorov uvádzaných v týchto kapitolách a na svojich vlastných právnych, daňových a iných odborných poradcov. Prípadným zahraničným nadobúdateľom Dlhopisov sa odporúča konzultovať so svojimi právnymi a inými poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä devízových a daňových predpisov Slovenskej republiky, krajín, ktorých sú rezidentmi, a prípadne iných relevantných krajín ako aj ustanovenia všetkých relevantných medzinárodných dohôd a ich dopad na konkrétne investičné rozhodnutie.

Majitelia Dlhopisov vydávaných v rámci Ponukového programu, vrátane všetkých prípadných zahraničných investorov, sa vyzývajú, aby sa sústavne informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch upravujúcich držanie Dlhopisov, ako aj predaj Dlhopisov do zahraničia alebo nákup Dlhopisov zo zahraničia, ako aj akékoľvek iné transakcie s Dlhopismi, a aby tieto zákony a právne predpisy dodržiavali.

Emitent bude v súlade s právnymi predpismi a v prípade prijatia Dlhopisov na obchodovanie na trhu BCPB, a v súlade s burzovými pravidlami, uverejňovať ročné finančné správy a polročné finančné správy o výsledkoch svojho hospodárenia a o svojej finančnej situácii a svoju účtovnú závierku (súvahu a výkaz ziskov a strát) a plniť ostatné informačné povinnosti. Emitent bude uverejňovať údaje zo súvahy a z výkazu ziskov a strát na všetkých svojich obchodných miestach, v súlade s pravidlami NBS. K dátumu tohto Základného prospektu pravidlá NBS zaväzujú banky uverejňovať tieto údaje štvrťročne.

Kópie ročných účtovných závierok a správ audítora týkajúcich sa týchto účtovných závierok ročných účtovných závierok Emitenta overených audítorom vrátane príloh a správ audítora týkajúcich sa týchto účtovných závierok sú na požiadanie k nahliadnutiu počas bežnej pracovnej doby v sídle Emitenta a na jeho webovom sídle, prípadne

aj v určenej prevádzkarni administrátora, ak bude správou Emisie poverený administrátor. Niektoré hodnoty uvádzané v tomto Základnom prospekte boli upravené zaokrúhlením. Hodnoty uvádzané pre tú istú informačnú položku sa preto môžu v rôznych tabuľkách mierne líšiť a hodnoty uvádzané ako súčty v niektorých tabuľkách nemusia byť aritmetickým súčtom hodnôt, z ktorých vychádzajú.

OBSAH

I.	SÚHRN	6
II.	RIZIKOVÉ FAKTORY	23
III.	INFORMÁCIE ZARADENÉ DO ZÁKLADNÉHO PROSPEKTU FORMOU ODKAZU	34
IV.	SPOLOČNÉ PODMIENKY DLHOPISOV	35
V.	VZOR KONEČNÝCH PODMIENOK	64
VI.	INFORMÁCIE O EMITENTOVI.....	74
1.	ZODPOVEDNÉ OSOBY	74
2.	OPRÁVNENÍ AUDÍTORI	74
3.	RIZIKOVÉ FAKTORY	74
4.	ÚDAJE O EMITENTOVI.....	74
4.1	HISTÓRIA A VÝVOJ EMITENTA	74
4.2	ZÁKLADNÝ KAPITÁL ZRIAĐOVATEĽA	75
5.	PREHĽAD PODNIKANIA	75
5.1	HLAVNÉ ČINNOSTI	75
5.2	PRODUKTY A SLUŽBY EMITENTA.....	77
5.3	ZAVEDENIE NOVÝCH PRODUKTOV ALEBO ČINNOSTÍ	78
5.4	HLAVNÉ TRHY	79
5.5	POSTAVENIE EMITENTA V HOSPODÁRSKEJ SÚŤAŽI K 31. 12. 2014	82
5.6	RATING EMITENTA ALEBO JEHO DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV	82
6.	ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA.....	82
6.1	HISTÓRIA SKUPINY	82
6.2	HLAVNÉ SPOLOČNOSTI UNICREDIT BANKING GROUP	83
6.3	HLAVNÍ AKCIONÁRI UNICREDIT S. P. A.....	85
6.4	ZÁVISLOSŤ NA INÝCH SUBJEKTOCH V SKUPINE	85
7.	INFORMÁCIE O TRENDOK	85
8.	PROGNÓZY ALEBO ODHADY ZISKU	86
9.	SPRÁVNE, RIADIACE A DOZOROVÉ ORGÁNY	86
9.1	SPRÁVNE, RIADIACE A DOZOROVÉ ORGÁNY ZRIAĐOVATEĽA	86
9.2	VÝBOR PRE AUDIT	89
9.3	RIADIACI ORGÁN EMITENTA.....	90
9.4	STRET ZÁJMOV NA ÚROVNI SPRÁVNÝCH, RIADIACICH A DOZOROVÝCH ORGÁNOV	90
10.	HLAVNÝ AKCIONÁR.....	90
11.	FINANČNÉ INFORMÁCIE O AKTÍVACH A ZÁVÄZKOCH, FINANČNEJ SITUÁCII A ZISKU A STRATÁCH EMITENTA A ZRIAĐOVATEĽA.....	91
11.1	INFORMÁCIE O HOSPODÁRENÍ BANKY	91
11.2	SÚDNE A ROZHODCOVSKÉ KONANIA.....	107
11.3	VÝZNAMNÁ ZMENA FINANČNEJ SITUÁCIE EMITENTA.....	107
12.	VÝZNAMNÉ ZMLUVY	107
13.	ÚDAJE TRETÍCH STRÁN A PREHLÁSENIE ZNALCOV A PREHLÁSENIE O AKOMKOLIEK ZÁUJME	107
14.	ZVEREJNENÉ DOKUMENTY	108
VII.	POSTAVENIE MAJITEĽA HYPOTEKÁRNEHO ZÁLOŽNÉHO LISTU; HYPOTEKÁRNE BANKOVNÍCTVO	109
VIII.	ZDANENIE V SLOVENSKEJ REPUBLIKE	111
IX.	VYMÁHANIE SÚKROMOPRÁVNÝCH ZÁVÄZKOV VOČI EMITENTOVI.....	114
X.	UPISOVANIE A PREDAJ.....	115
XI.	VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE.....	117

I. SÚHRN

Každý súhrn sa skladá z požiadaviek, ktoré sa nazývajú prvky. Tieto prvky sú obsiahnuté v oddieloch A až E (A.1 – E.7) v tabuľkách uvedených nižšie. Tento súhrn obsahuje všetky prvky vyžadované pre súhrn Emitenta a Dlhopisov. Keďže niektoré prvky nie sú pre daného Emitenta alebo Dlhopisy vyžadované, môžu v číslovaní prvkov a ich postupnosti vzniknúť medzery. Napriek tomu, že niektorý prvok je pre daného Emitenta a Dlhopisy vyžadovaný, je možné, že pre daný prvok nebude existovať relevantná informácia. V takom prípade súhrn obsahuje krátky popis daného prvku a údaj "nepoužije sa".

Súhrn obsahuje niektoré časti uvedené v hranatých zátvorkách, v ktorých nie sú doplnené konkrétne údaje týkajúce sa Dlhopisov, ktoré budú vydané v rámci Ponukového programu. Súhrn emisie príslušnej Emisie bude obsahovať údaje, ktoré sa jej priamo týkajú.

ODDIEL A – ÚVOD A UPOZORNENIE

A.1	Upozornenie	Tento súhrn predstavuje úvod k prospektu. Akokoľvek rozhodnutie investovať do Dlhopisov by sa malo zakladať na tom, že investor zváži prospekt Dlhopisu ako celok, t.j. Základný prospekt (vrátane jeho prípadných dodatkov) spolu s Konečnými podmienkami pre Emisiu. Ak sa na súde vznesie nárok na základe informácií obsiahnutých v prospekte, žalujúcemu investorovi sa môže podľa vnútroštátnych právnych predpisov členských štátov uložiť povinnosť znášať náklady spojené s prekladom prospektu pred začatím súdneho konania, ak nebude v súlade s právnymi predpismi stanovené inak. Osoba zodpovedná za súhrn alebo jeho preklad zodpovedá za škodu, ktorá vznikla v dôsledku toho, že súhrn obsahoval zavádzajúce alebo nepresné údaje alebo tieto údaje boli v rozpore s ostatnými časťami prospektu, alebo neobsahuje v spojení s inými časťami prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní sa o investovaní do takých cenných papierov.
A.2	Súhlas Emitenta s použitím prospektu pre následnú ponuku vybranými finančnými sprostredkovateľmi	Nepoužije sa; Emitent neplánuje poveriť akúkoľvek tretiu osobu verejnou ponukou akýchkoľvek Dlhopisov.

ODDIEL B - EMITENT

B.1	Obchodné meno Emitenta	Emitentom je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky
B.2	Domicil a právna forma emitenta, právne predpisy, podľa ktorých emitent vykonáva činnosť, a krajina založenia	Domicil: Slovenská republika Právna forma: organizačná zložka podniku zahraničnej osoby Emitent ako pobočka zahraničnej banky je zapísaný v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Po, vložka č. 2310/B. Prostredníctvom Emitenta koná v Slovenskej republike jeho zriaďovateľ, česká banka UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., so sídlom na adrese Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, Česká republika, IČO: 649 48 242, zapísaná v obchodnom registri pod sp. zn. B 3608 vedeným Mestským súdom v Prahe (ďalej len "Zriaďovateľ"). Kontaktné telefónne číslo Emitenta je +421 249 501 111. Webové stránky Emitenta majú adresu www.unicreditbank.sk. Emitent sa pri svojej činnosti riadi slovenskými právnymi predpismi, najmä zákonom č. 513/1991 Zb. obchodný zákonník v znení neskorších predpisov, zákonom č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších predpisov (ďalej len "Zákon o bankách"), Zákonom o cenných papieroch a ostatnými právnymi predpismi upravujúcimi pôsobenie na bankovom a kapitálovom trhu v Slovenskej republike.
B.4b	Popis známych trendov	Emitentovi nie sú známe žiadne špecifické trendy ovplyvňujúce Emitenta a odvetvie, v ktorom pôsobí.

B.5	Skupina Emitenta	Začiatky skupiny UniCredit Group (ďalej len "Skupina") siahajú až do roku 1473, kedy bol založený bankový dom Rolo Banca. Novodobá história Skupiny nadväzuje na zlúčenie deviatich veľkých talianskych bánk a s následnou integráciou s nemeckou skupinou HVB a talianskou bankou Capitalia. Akvizíciou poľskej Bank Pekao sa začala v roku 1999 expanzia Skupiny (vtedy pod menom UniCredito Italiano) do regiónu strednej a východnej Európy. V roku 2005 sa UniCredit spojila s nemeckou skupinou HVB. Tá sama vznikla v roku 1998 zlúčením dvoch bavorských bánk: Bayerische Vereinsbank a Bayerische Hypotheken-und Wechsel-Bank, čo z HVB urobilo banku významnú v celoeurópskom meradle. Integrácia UniCredit so skupinou HVB je pre Skupinu motorom ďalšieho rastu: zvlášť vzhľadom k fúzii (r. 2000) HVB s rakúskou Bank Austria Creditanstalt, ktorá bola silno zastúpená v mnohých regiónoch postkomunistickej "novej" Európy. Skupina UniCredit tak môže ďalej posilniť svoje európske zameranie. Skupina patrí podľa bilančnej sumy vo výške viac ako 844,2 mld. eur* k najväčším finančným skupinám v Európe. Pôsobí v 17 krajinách*, má približne 7 500 pobočiek* a 130 000 zamestnancov*. V regióne strednej a východnej Európy disponuje Skupina najväčšou medzinárodnou bankovou sieťou, ktorú predstavuje okolo 2 400 pobočiek* a predajných miest s viac než 47 tisíc zamestnancami**. Skupina pôsobí v týchto krajinách**: Azerbajdžan, Bosna a Hercegovina, Bulharsko, Česká republika, Chorvátsko, Taliansko, Maďarsko, Nemecko, Poľsko, Rakúsko, Rumunsko, Rusko, Srbsko, Slovenská republika, Slovinsko, Turecko, Ukrajina. * údaje k 10.3. 2015 a predbežné výsledky za finančný rok 2014, zdroj UniCredit Group ** údaje k 31.12.2014, zdroj Bank Austria AG																																																																																								
B.9	Prognózy či odhady zisku	Nepoužije sa; Emitent prognózu ani odhad zisku nevykonal.																																																																																								
B.10	Výhrady v správach audítora	Nepoužije sa; všetky správy audítora k historickým finančným informáciám boli bez výhrad.																																																																																								
B.12	Vybrané finančné a prevádzkové informácie Emitenta	<table><tr><th colspan="4">Individuálny výkaz o finančnej situácii Emitenta k 31. decembru 2014</th></tr><tr><th></th><th>Pozná mky</th><th>31. 12.2014 tis. eur</th><th>31. 12.2013 tis. eur</th></tr><tr><td colspan="4">Majetok</td></tr><tr><td>Peniaze a peňažné prostriedky</td><td>14</td><td>74 031</td><td>60 915</td></tr><tr><td>Pohľadávky voči bankám</td><td>18</td><td>656</td><td></td></tr><tr><td></td><td></td><td>942</td><td>326 771</td></tr><tr><td>Finančné nástroje v reálnej hodnote proti zisku a strate určené na obchodovanie</td><td>15</td><td>123 772</td><td>52 189</td></tr><tr><td>Cenné papiere na predaj</td><td>16</td><td>388 449</td><td>258 996</td></tr><tr><td>Cenné papiere držané do splatnosti</td><td>17</td><td>6 874</td><td>41 139</td></tr><tr><td>Pohľadávky voči klientom</td><td>19</td><td>3 215</td><td>3 187</td></tr><tr><td></td><td></td><td>198</td><td>154</td></tr><tr><td>Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika</td><td>20</td><td>5 249</td><td>2 977</td></tr><tr><td>Majetok a vybavenie</td><td>21</td><td>34 108</td><td>33 078</td></tr><tr><td>Nehmotný majetok</td><td>22</td><td>100</td><td>297</td></tr><tr><td>Daňové pohľadávky, z toho:</td><td>31</td><td>29 362</td><td>23 448</td></tr><tr><td> • splatná daň - pohľadávka</td><td></td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td> • odložená daň - pohľadávka</td><td></td><td>29 362</td><td>23 448</td></tr><tr><td>Ostatný majetok</td><td>23</td><td>4 592</td><td>7 259</td></tr><tr><td></td><td></td><td>4 538</td><td>3 994</td></tr><tr><td></td><td></td><td>677</td><td>223</td></tr><tr><td colspan="4">Závazky</td></tr><tr><td>Závazky voči bankám</td><td>24</td><td>437 560</td><td>326 443</td></tr></table>	Individuálny výkaz o finančnej situácii Emitenta k 31. decembru 2014					Pozná mky	31. 12.2014 tis. eur	31. 12.2013 tis. eur	Majetok				Peniaze a peňažné prostriedky	14	74 031	60 915	Pohľadávky voči bankám	18	656				942	326 771	Finančné nástroje v reálnej hodnote proti zisku a strate určené na obchodovanie	15	123 772	52 189	Cenné papiere na predaj	16	388 449	258 996	Cenné papiere držané do splatnosti	17	6 874	41 139	Pohľadávky voči klientom	19	3 215	3 187			198	154	Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	20	5 249	2 977	Majetok a vybavenie	21	34 108	33 078	Nehmotný majetok	22	100	297	Daňové pohľadávky, z toho:	31	29 362	23 448	• splatná daň - pohľadávka		-	-	• odložená daň - pohľadávka		29 362	23 448	Ostatný majetok	23	4 592	7 259			4 538	3 994			677	223	Závazky				Závazky voči bankám	24	437 560	326 443
Individuálny výkaz o finančnej situácii Emitenta k 31. decembru 2014																																																																																										
	Pozná mky	31. 12.2014 tis. eur	31. 12.2013 tis. eur																																																																																							
Majetok																																																																																										
Peniaze a peňažné prostriedky	14	74 031	60 915																																																																																							
Pohľadávky voči bankám	18	656																																																																																								
		942	326 771																																																																																							
Finančné nástroje v reálnej hodnote proti zisku a strate určené na obchodovanie	15	123 772	52 189																																																																																							
Cenné papiere na predaj	16	388 449	258 996																																																																																							
Cenné papiere držané do splatnosti	17	6 874	41 139																																																																																							
Pohľadávky voči klientom	19	3 215	3 187																																																																																							
		198	154																																																																																							
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	20	5 249	2 977																																																																																							
Majetok a vybavenie	21	34 108	33 078																																																																																							
Nehmotný majetok	22	100	297																																																																																							
Daňové pohľadávky, z toho:	31	29 362	23 448																																																																																							
• splatná daň - pohľadávka		-	-																																																																																							
• odložená daň - pohľadávka		29 362	23 448																																																																																							
Ostatný majetok	23	4 592	7 259																																																																																							
		4 538	3 994																																																																																							
		677	223																																																																																							
Závazky																																																																																										
Závazky voči bankám	24	437 560	326 443																																																																																							

			2 702	2 651
	Závazky voči klientom	25	898	459
	Emitované dlhové cenné papiere	26	151 443	148 345
	Finančné záväzky na obchodovanie	27	68 816	19 442
	Závazky z derivátov určených na riadenie rizika	28	34 587	24 452
	Daňové záväzky, z toho:	31	8 016	1 685
	• splatná daň - záväzok		8 016	1 685
	• odložená daň - záväzok		-	-
	Ostatné záväzky	29	51 317	51 442
	Rezervy	30	31 812	29 237
			3 486	3 252
			449	505
	Zdroje poskytnuté centrálou			
			1 040	
	Zdroje poskytnuté centrálou	32	513	741 286
	Zisk bežného obdobia		11 502	287
			1 052	
			015	741 573
	Fondy z ocenenia			
	Rozdiely z ocenenia v reálnej hodnote	33	213	145
			1 052	
			228	741 718
			4 538	3 994
			677	223
Účtovná závierka bola schválená dňa 31.3.2015 a podpísali ju pán Miroslav Štokendl, vedúci pobočky a člen predstavenstva a pán Gregor Hofstätter-Pobst, riaditeľ finančnej divízie a člen predstavenstva. Finančné údaje obsahujú v dôsledku cezhraničnej fúzie vo výkazu o finančnej situácii Emitenta za porovnávacie obdobie k 31.12.2013 dáta za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky. Vo výkaze o komplexnom výsledku sú obsiahnuté dáta UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky za obdobie 1.7. – 31.12.2013. Z tohto dôvodu nie sú údaje za obe obdobia plne porovnateľné. Individuálny výkaz komplexného výsledku Emitenta za obdobie, ktoré sa skončilo 31.decembra 2014				
				31. 12. 2013 za obdobie 6 mesiacov v
		Poznámky	31. 12. 2014	
			tis. eur	tis. eur
	Výnosové úroky		114 396	57 032
	Nákladové úroky		(26 197)	(14 903)
	Čisté výnosové úroky	5	88 199	42 129
	Výnosy z poplatkov a provízií		50 390	26 192
	Náklady na poplatky a provízie		(7 807)	(3 956)
	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	6	42 583	22 236

		Výnosy z dividend	7	-	20
		Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie	8	6 760	825
		Čistý zisk/(strata) zo zabezpečenia rizika zmeny reálnych hodnôt	9	(413)	(261)
		Čistý zisk/(strata) z predaja finančných aktív a záväzkov	10	<u>(18)</u>	<u>1 581</u>
		Prevádzkové výnosy		<u>137 111</u>	<u>66 530</u>
		Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív	11	<u>(37 990)</u>	<u>(20 223)</u>
		Všeobecné prevádzkové náklady (Tvorba)/rozpustenie rezerv	12	(71 209) (2 886)	(41 393) (7)
		Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného majetku		(4 083)	(2 274)
		Odpisy a straty zo zníženia hodnoty nehmotného majetku		(153)	(1 064)
		Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	13	<u>(3 812)</u>	<u>295</u>
		Prevádzkové náklady		(82 143)	(44 443)
		Zisk/(strata) z predaja nefinančných aktív		(28)	16
		Zisk pred zdanením		16 950	1 880
		Daň z príjmov	31	<u>(5 448)</u>	<u>(1 593)</u>
		Zisk po zdanení		<u>11 502</u>	<u>287</u>
		Ostatné súčasti komplexného výsledku			
		Zabezpečenie peňažných tokov:			
		Efektívna časť zmeny reálnej hodnoty po zdanení		(1 268)	412
		Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát		(117)	(755)
		Majetok určený na predaj:			
		Zmena reálnej hodnoty majetku určeného na predaj po zdanení		1 453	(1 549)
		Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát		<u>-</u>	<u>1 581</u>
		Zisk z ostatných súčasti komplexného výsledku po zdanení		<u>68</u>	<u>(311)</u>
		Celkový komplexný výsledok za obdobie		<u>11 570</u>	<u>(24)</u>
		Výkaz o finančnej situácii Zriaďovateľa k 31. decembru 2014			
			31.12.2014	31.12.2013	
			mil. Kč	mil. Kč	
		AKTÍVA			

Peniaze a peňažné prostriedky	4,135	3,969
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou proti účtom nákladov a výnosov, z toho:	12,979	15,474
- určené na obchodovanie	11,707	8,909
- neurčené na obchodovanie	1,272	6,565
Realizovateľné cenné papiere	88,345	74,535
Cenné papiere držané do splatnosti	191	1,128
Pohľadávky voči bankám	48,782	71,460
Pohľadávky voči klientom	339,510	289,945
Kladná reálna hodnota zaistovacích derivátov	5,423	3,336
Investície v pridružených spoločnostiach	542	-
Hmotný majetok	4,682	1,917
Nehmotný majetok	97	12
Daňové pohľadávky, z toho:	1,102	853
- splatná daň	115	210
- odložená daň	987	643
Ostatné aktíva	2,828	1,993
	508,616	464,622
CUDZIE ZDROJE		
Závazky voči bankám	54,742	49,798
Závazky voči klientom	328,585	306,298
Vydané dlhové cenné papiere	47,285	43,041
Finančné záväzky určené k obchodovaniu	7,552	5,388
Záporná reálna hodnota zaistovacích derivátov	3,445	3,157
Daňové záväzky, z toho:	1,735	215
- splatná daň	393	-
- odložená daň	1,342	215
Ostatné pasíva	5,549	4,671
Rezervy	1,313	1,307
Závazky celkom	450,206	413,875
VLASTNÝ KAPITÁL		
Základný kapitál	8,755	8,755
Emisné ážio	3,495	3,495
Fondy z precenenia	5,635	2,951
Nerozdelený zisk, rezervné fondy a ostatné kapitálové fondy	35,614	32,376
Zisk za účtovné obdobie	4,911	3,170
Vlastný kapitál celkom	58,410	50,747
	508,616	464,622

Výkaz komplexného výsledku Zriaďovateľa za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014				
	1-12/2014 mil. Kč	1-12/2013 mil. Kč	1-6/2013 mil. Kč	7-12/2013 mil. Kč
Úrokové a obdobné výnosy	13,232	9,687	4,188	5,499
Úrokové a obdobné náklady	(3,183)	(2,587)	(1,127)	(1,460)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	10,049	7,100	3,061	4,039
Výnosy z poplatkov a provízií	4,703	3,763	1,422	2,341
Náklady na poplatky a provízie	(1,146)	(927)	(395)	(532)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	3,557	2,836	1,027	1,809
Výnosy z dividend	1	26	-	26
Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie	1,621	1,758	744	1,014
Čistý zisk/strata zo zaistenia rizika zmeny reálnych hodnôt	(15)	13	20	(7)
Čistý zisk/strata z predaja finančných aktív a záväzkov	(18)	432	(8)	440
Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou proti účtom nákladov a výnosov určených na obchodovanie	(8)	(2)	(3)	1
Prevádzkové výnosy	15,187	12,163	4,841	7,322
Straty zo zníženej hodnoty finančných aktív	(2,236)	(2,129)	(789)	(1,340)
Správne náklady	(7,170)	(5,865)	(2,292)	(3,573)
Tvorba a rozpustenie rezerv	(81)	(10)	2	(12)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného majetku	(355)	(194)	(64)	(130)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty	(22)	(28)	-	(28)

	nehmotného majetku				
	Ostatné	635	21	19	2
	prevádzkové výnosy a náklady				
	Prevádzkové náklady	(6,993)	(6,076)	(2,335)	(3,741)
	Zisk/strata z majetkových účastí v pridružených spoločnostiach	71	-	-	-
	Zisk/strata z predaje nefinančných aktív	1	(2)	(2)	-
	Výsledok hospodárenia pred zdanením	6,030	3,956	1,715	2,241
	Daň z príjmov	(1,119)	(786)	(315)	(471)
	Výsledok hospodárenia po zdanení	4,911	3,170	1,400	1,770
	Výsledok hospodárenia po zdanení prípadajúci vlastníkovi skupiny	4,908	3,168	1,400	1,768
	Výsledok hospodárenia po zdanení prípadajúci menšinovým podielom	3	2		2
	Ostatný úplný výsledok				
	Fond z precenenia zaistovacích inštrumentov:	1,310	(774)	(813)	39
	Zmeny čisté reálne hodnoty derivátov v zaistení peňažných tokov vykázaná v ostatnom úplnom výsledku	1,068	(747)	(778)	31
	Čistá reálna hodnota derivátov v zaistení peňažných tokov prevedená do výsledku hospodárenia	242	(27)	(35)	8
	Fond z precenenia realizovateľných cenných papierov:	1,271	(1,150)	(1,107)	(43)
	Zmena precenenia	1,211	(966)	(1,083)	117

		realizovateľných cenných papierov vykázaná v ostatnom úplnom výsledku				
		Precenenie	60	(184)	(24)	(160)
		realizovateľných cenných papierov prevedené do výsledku hospodárenia				
		Kurzové rozdiely z	141	685	-	685
		konsolidácie zahraničnej pobočky				
		Ostatný úplný výsledok po zdanení	2,722	(1,239)	(1,920)	681
		Ostatný úplný výsledok prípadaajúci vlastníkovi skupiny	2,720	(1,238)	(1,920)	682
		Ostatný úplný výsledok prípadaajúci menšinovým podielom	2	(1)		(1)
		Celkový úplný výsledok	7,633	1,931	(520)	2,451
		Celkový úplný výsledok prípadaajúci vlastníkovi skupiny	7,628	1,930	(520)	2,450
		Celkový úplný výsledok prípadaajúci menšinovým podielom	5	1	-	1
		V nasledujúcej tabuľke sú uvedené vybrané základné ekonomické ukazovatele Zriaďovateľa vychádzajúce z neauditovaných konsolidovaných finančných údajov Zriaďovateľa k 30.6.2015. Údaje k 30.6.2014 uvedené v tabuľke nižšie sú neauditované a konsolidované. Údaje k 31.12.2014 sú z auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky. Ukazovatele vychádzajú z finančných výkazov zostavených podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) v znení prijatom EÚ.				
			30.6.2015 mil. Kč	30.6.2014 mil. Kč		
		Hospodárske výsledky				
		Čisté úrokové a obdobné výnosy	5 200	4 905		
		Čisté výnosy z poplatkov a provízií	1 956	1 751		
		Prevádzkové náklady	(3 646)	(3 466)		
		Výsledok hospodárenia pred zdanením	3 884	2 979		
		Čistý zisk po zdanení	3 095	2 464		

		<table> <tr> <td></td><td>30.6.2015</td><td>31.12.2014</td></tr> <tr> <td>Bilančné ukazovatele</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Bilančná suma</td><td>561 766</td><td>508 616</td></tr> <tr> <td>Pohľadávky za klientami</td><td>355 880</td><td>339 510</td></tr> <tr> <td>Závazky voči klientom</td><td>333 008</td><td>328 585</td></tr> <tr> <td>Základní kapitál</td><td>8 755</td><td>8 755</td></tr> <tr> <td>Pomerové ukazovatele</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Rentabilita priemerných aktív</td><td>0,6%</td><td>1,0%</td></tr> <tr> <td>Rentabilita priemerného pôvodného kapitálu</td><td>6,12%</td><td>10,6%</td></tr> </table> <table> <tr> <td>Údaje o kapitálu a kapitálové primeranosti</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Tier 1</td><td>53 816</td><td>47 397</td></tr> <tr> <td>Kapitál</td><td>55 193</td><td>48 448</td></tr> <tr> <td>Ukazovateľ kapitálové primeranosti</td><td>15,54%</td><td>14,35%</td></tr> </table> Od dátumu posledného auditovaného finančného výkazu Emitent neuverejnil žiadne ďalšie auditované finančné informácie. Od dátumu posledného auditovaného finančného výkazu nedošlo k žiadnej významnej negatívnej zmene vyhliadok Emitenta ani k významným zmenám finančnej alebo obchodnej situácie Emitenta.		30.6.2015	31.12.2014	Bilančné ukazovatele			Bilančná suma	561 766	508 616	Pohľadávky za klientami	355 880	339 510	Závazky voči klientom	333 008	328 585	Základní kapitál	8 755	8 755	Pomerové ukazovatele			Rentabilita priemerných aktív	0,6%	1,0%	Rentabilita priemerného pôvodného kapitálu	6,12%	10,6%	Údaje o kapitálu a kapitálové primeranosti			Tier 1	53 816	47 397	Kapitál	55 193	48 448	Ukazovateľ kapitálové primeranosti	15,54%	14,35%
	30.6.2015	31.12.2014																																							
Bilančné ukazovatele																																									
Bilančná suma	561 766	508 616																																							
Pohľadávky za klientami	355 880	339 510																																							
Závazky voči klientom	333 008	328 585																																							
Základní kapitál	8 755	8 755																																							
Pomerové ukazovatele																																									
Rentabilita priemerných aktív	0,6%	1,0%																																							
Rentabilita priemerného pôvodného kapitálu	6,12%	10,6%																																							
Údaje o kapitálu a kapitálové primeranosti																																									
Tier 1	53 816	47 397																																							
Kapitál	55 193	48 448																																							
Ukazovateľ kapitálové primeranosti	15,54%	14,35%																																							
B.13	Opis všetkých nedávnych udalostí špecifických pre Emitenta	Dominantným projektom roka 2013 bola fúzia UniCredit Bank Slovakia a.s. s UniCredit Bank Czech Republic, a.s. Cezhraničnou fúziou zlúčením UniCredit Bank Slovakia a.s. do UniCredit Bank Czech republic, a.s. na základe tohto projektu dôšlo k integrácii obchodných aktivít spoločností UniCredit Bank Czech Republic, a.s. a UniCredit Bank Slovakia a.s. vykonávaných v súčasnosti dvoma samostatnými subjektmi. Po uskutočnení cezhraničnej fúzie v činnostiach vykonávaných predtým spoločnosťou UniCredit Bank Slovakia a.s. pokračuje UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. prostredníctvom svojej organizačnej zložky (UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, t.j. Emitent) na území Slovenskej republiky, ktorá vznikla ku dňu právnej účinnosti zlúčenia. Rozhodujúcim dňom fúzie bol 1. júl 2013. Právna účinnosť fúzie nastala 1. decembra 2013. K tomuto dátumu bola fúzia zapísaná do obchodného registra. V prvom polroku 2014 došlo k nadobudnutiu 100% podielu spoločnosti UniCredit Leasing CZ, a.s., a 71,3% podielu UniCredit Leasing Slovakia, a.s., Zriaďovateľom. K uskutočneniu tejto transakcie došlo z dôvodu reorganizácie majetkových účastí v rámci Skupiny. Hlavnou činnosťou oboch spoločností je lízing a splátkový predaj. Cieľom akvizície UniCredit Leasing CZ, a.s. je rozšírenie ponuky finančných služieb klientom Zriaďovateľa (prípadne Emitenta) a UniCredit Leasingu CZ, a.s. vytvorením nového servisného modelu založeného na prístupe ku klientovi z jedného miesta a vytvorením komplexnej ponuky služieb, najmä v úverovej oblasti vrátane leasingových služieb. Emitent spojením očakáva úspory nákladov, a to predovšetkým z dôvodu synergií v oblasti riadenia spoločnosti, efektivity procesov a spomínanému novému servisnému modelu. Ďalším benefitom akvizície je optimalizácia refinancovania Skupiny. V prvom štvrtroku došlo k nadobudnutiu 100% podielu spoločnosti Transfinance a.s. Zriaďovateľom. Hlavnou činnosťou spoločnosti je faktoring. Cieľom tejto akvizície je predovšetkým ďalšie rozšírenie ponuky produktov a služieb firemného bankovníctva Zriaďovateľa (prípadne Emitenta) o faktoring, ktorý je určený najmä pre malé a stredné firmy.																																							
B.14	Závislosť na subjektoch v skupine	Emitent je súčasťou skupiny UniCredit Banking Group. Ako člen Skupiny musí Emitent, s výnimkou príslušných právnych predpisov, plniť nariadenia vydávané zo strany UniCredit Bank Austria AG ako sub-holdingovej spoločnosti Skupiny. Sub-holdingová spoločnosť dohliada na riadne plnenie																																							

		a dodržiavanie smerníc vydávaných zo strany UniCredit SpA (holdingová spoločnosť). Informácie o Skupine sú tiež uvedené v prvkoch B.5 a B.16.
B.15	Hlavné činnosti Emitenta	Emitent vykonáva činnosti, na ktoré má udelené povolenie. Činnosť je vykonávaná na základe jednotného bankového povolenia, Národná banka Slovenska oznámila podmienky vykonávania činností na území Slovenskej republiky oznámením zo dňa 4.7.2013. Bankové povolenie na vykonávanie osobitných hypotekárnych obchodov podľa ustanovenia § 67 ods. 1 písm. a) Zákona o bankách a funkciu depozitára podľa osobitného predpisu bolo udelené 12.11.2013. Dátumom skutočného začiatku vykonávania povolených bankových činností bol 1.12.2013. Emitentovi neboli obmedzené, dočasne pozastavené alebo zrušené povolené činnosti. Zoznam činností vykonávaných podľa udeleného povolenia: 1. prijímanie vkladov a iných návratných zdrojov, 2. poskytovanie úverov okrem iného vrátane: spotrebiteľských úverov, faktoringu, s regresom a bez regresu, financovania obchodných transakcií (vrátane forfajtingu), 3. finančný leasing, 4. služby spojené s prevodom peňazí, 5. vydávanie a správa platobných prostriedkov (napr. kreditné karty, cestovné šeky a bankové zmenky), 6. záruky (garancie) a prísluhy, 7. obchodovanie na vlastný účet alebo účet klientov s: a) nástrojmi peňažného trhu (šeky, zmenky, vkladové listy atď.); b) devízami; c) finančnými termínovými obchodmi (futures) a opciami; d) kurzovými a úrokovými nástrojmi; alebo e) prevoditeľnými cennými papiermi, 8. účasť na emisiách cenných papierov a poskytovanie s tým spojených služieb, 9. poradenstvo podnikom v otázkach kapitálvej štruktúry, odvetvovej stratégie a podobne a poradenstvo a služby v otázkach zlúčenia a splynutia a kúpy podnikov, 10. sprostredkovanie na peňažnom trhu, 11. správa portfólia (portfolio management) a poradenstvo, 12. úschova a správa cenných papierov, 13. úverové referenčné služby, 14. služby súvisiace s bezpečnostnými schránkami (safe custody), 15. vydávanie elektronických peňazí, 16. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb. , 17. vykonávanie osobitných hypotekárnych obchodov podľa ustanovenia § 67 ods. 1 písm. a) Zákona o bankách, 18. vykonávanie funkcie depozitára podľa osobitného predpisu.
B.16	Ovládajúca osoba	Zriaďovateľom Emitenta je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Hlavným akcionárom UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., a osobou ovládajúcou Emitenta je UniCredit Bank Austria AG so sídlom Schottengasse 6-8, 1010 Viedeň, Rakúska republika. Informácia o Skupine je tiež uvedená v prvku B.5.
B.17	Rating Emitenta alebo jeho dlhových cenných papierov	Emitentovi ani jeho dlhovým cenným papierom nebol pridelený rating. Nasledujúcim dlhopisom vydaným v rámci dlhopisového programu Zriaďovateľa bol pridelený rating spoločnosťami registrovanými podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009– A3 Moody's Investor Service Inc.: Dlhopisu UCB HZL 6,00/2018 (ISIN CZ0002002520) Dlhopisu UCB HZL 10Y FLOATER/2037 (ISIN CZ0002001910) Dlhopisu UCB HZL 2,00/2020 (ISIN CZ0002003080) Dlhopisu UCB HZL 3,04/2028 (ISIN CZ0002003114) Dlhopisu UCB HZL EUR VAR/2020 (ISIN CZ0002003148) Dlhopisu UCB HZL EUR 1,875/2018 (ISIN XS1002162136) a dlhopisu UCB HZL EUR 0.625/2020 (ISIN XS1225180949) vydaných v rámci medzinárodného dlhopisového programu Zriaďovateľa bol pridelený rating

		Aa3 spoločnosťami registrovanými podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 – Moody's Investor Service Inc. Rovnaký rating bol pridelený ďalším trom neverejným emisiám dlhopisov (hypotekárnych záložných listov) vydaných v rámci dlhopisového programu a dvom neverejným emisiám dlhopisov (hypotekárnych záložných listov) vydaných v rámci medzinárodného dlhopisového programu Zriaďovateľa.
--	--	---

ODDIEL C – CENNÉ PAPIERE

C.1	Dlhopisy	Dlhopisy sú vydávané v rámci Ponukového programu s maximálnou celkovou menovitou hodnotou nesplatených dlhopisov 5.000.000.000 eur resp. ekvivalent tejto sumy v inej mene, a dobou trvania Ponukového programu 30 rokov. Dlhopisy sú [listinné / zaknihované] cenné papiere vo forme [na meno / na doručiteľa]. [Dlhopisy sú zastúpené Zberným dlhopisom.] Dlhopisom bol Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s., pridelený kód ISIN [●].
C.2	Mena Emisie	[euro (EUR) / koruna česká (CZK) / [●]]
C.5	Prevoditeľnosť Dlhopisov	[Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená.] / [Dlhopisy sú neprevoditeľné s výnimkou spätného odkúpenia Emitentom; Majiteľ Dlhopisov (odlišný od Emitenta) môže previesť Dlhopisy len na Emitenta.]
C.8	Popis práv spojených s Dlhopismi	S Dlhopismi je spojené najmä právo na výplatu menovitej hodnoty ku dňu ich splatnosti [a právo na výnos Dlhopisov]. Menovitá hodnota je splatná [jednorazovo ku Dňu konečnej splatnosti dlhopisov / postupne v splátkach (Dlhopisy sú amortizované)]. S Dlhopismi je ďalej spojené právo žiadať v Prípade porušenia povinnosti predčasné splatenie Dlhopisov. S Dlhopismi je tiež spojené právo zúčastniť sa a hlasovať na schôdzach Majiteľov Dlhopisov v prípadoch, keď je taká schôdza zvolaná v súlade so zákonom č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len "Zákon o dlhopisoch"), resp. emisnými podmienkami Dlhopisov. [Pre nepodriadené Dlhopisy sa uvedie:] [Dlhopisy a všetky Emitentove záväzky voči Majiteľom Dlhopisov vyplývajúce z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú a budú čo do poradia svojho uspokojenia rovnocenné (pari passu) ako medzi sebou navzájom, tak aj aspoň rovnocenné voči všetkým ostatným súčasným i budúcim nepodriadeným a nezabezpečeným záväzkom Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, u ktorých stanovujú inak kogentné ustanovenia právnych predpisov.] [Pre podriadené Dlhopisy sa uvedie:] [Záväzky z Dlhopisov predstavujú priame, nepodmienené a nezabezpečené záväzky Emitenta, podriadené v zmysle Zákona o dlhopisoch, ktoré sú a budú čo do poradia svojho uspokojenia rovnocenné (pari passu) medzi sebou navzájom. V prípade (i) vstupu Emitenta do likvidácie, (ii) vyhlásenia konkurzu na majetok Emitenta alebo (iii) povolenia reštrukturalizácie budú pohľadávky zodpovedajúce právam spojeným s podriadenými Dlhopismi uspokojené až po uspokojení všetkých ostatných pohľadávok okrem pohľadávok, ktoré sú viazané rovnakou alebo obdobnou podmienkou podriadenosti. Pohľadávky zo všetkých podriadených Dlhopisov a ostatné pohľadávky, ktoré sú viazané rovnakou alebo podobnou podmienkou podriadenosti, sa uspokojujú pomerne.]

		[Pre Dlhopisy vydávané ako hypotekárne záložné listy sa uvedie:] [Menovitá hodnota Emitentom hypotekárnych záložných listov vrátane výnosov z neho bude riadne krytá pohľadávkami Emitenta z hypotekárnych úverov zabezpečených záložným právom alebo bude náhradne krytá spôsobom podľa Zákona o dlhopisoch.]
C.9	Výnos Dlhopisov	[Pre Dlhopisy s pevným úrokovým výnosom (výnosom určeným pevnou úrokovou sadzbou) sa uvedie:] [Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou [●]% p.a.] [Pre Dlhopisy s pohyblivým úrokovým výnosom, resp. pre štruktúrované dlhopisy, sa uvedie:] [Dlhopisy sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou zodpovedajúcej hodnote Referenčnej sadzby [● EURIBOR / ● PRIBOR / ● LIBOR / špecifikácia inej úrokovej sadzby] platnej pre príslušné Úrokové obdobie a [zvýšenej / zníženej] o Maržu [vo výške [●]% pa]] [Marža [pre [●] [Úrokové obdobie / Úrokových období]] sa rovná [●]% p.a.] ALEBO [Dlhopisy sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou zodpovedajúcej pre každé príslušné Úrokové obdobie výslednej hodnote nasledujúceho vzorca pre výpočet úrokovej sadzby, do ktorého bude dosadená hodnota Referenčnej sadzby alebo Referenčných sadzieb, [Marža] [a / alebo koeficientu / koeficientov]: $X = R [+/-*i] [+/-*] [M],$ $M = [●] / [k] [+/-*j] [+/-*R],$ pričom premenné použité vo vzorci majú nasledujúci význam: Xsadzba pre príslušné Úrokové obdobie (v % p.a.); [Mmarža [pre [●] [Úrokové obdobie / Úrokových období]]]; [Marža je obmedzená [minimálnou hodnotou [●] / maximálnou hodnotou [●].] [i koeficient [pre [●] [Úrokové obdobie / Úrokových období]] vo výške [●];] [j koeficient [pre [●] [Úrokové obdobie / Úrokových období]] vo výške [●];] [k koeficient [pre [●] [Úrokové obdobie / Úrokových období]] vo výške [●];] R Referenčná sadzba, tj. [hodnota] [● EURIBOR / ●PRIBOR / ● LIBOR / identifikácia inej príslušnej úrokovej sadzby alebo akcie alebo podobného cenného papiera predstavujúceho podiel na spoločnosti alebo inej právnickej osobe, nekapitálového cenného papiera, nehnuteľnosti, komodity, opcie, futures, swapu, forwardu] / - percentuálna zmena hodnoty [Indexu / Koša / Výmenného kurzu / [identifikácia akcie alebo podobného cenného papiera predstavujúceho podiel na spoločnosti alebo inej právnickej osobe, nekapitálového cenného papiera, nehnuteľnosti, komodity, opcie, futures, swapu, forwardu] medzi predchádzajúcim Dňom stanovenia Referenčnej sadzby (ak ide o prvé Úrokové obdobie, potom medzi dňom, na ktorý by pripadal Deň stanovenia Referenčnej sadzby pri fikcii, že takému prvému Úrokovému obdobiu predchádzalo Úrokové obdobie rovnakej dĺžky) a Dňom stanovenia Referenčnej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie] [pre príslušné Úrokové obdobie / pre nasledujúce Úrokové obdobia [●]]. [Hranatá zátvorka vo vyššie uvedených vzorcov znamená, že daná premenná môže byť použitá vo vzorci uvedenom v príslušných Konečných podmienkach s akýmkoľvek matematickým znamienkom tam uvedeným, alebo že takáto premenná nemusí byť vo vzorci použitá vôbec.]

		[Indexom / Košom / Výmenným kurzom je [identifikácia Indexu / Koša, vrátane jeho zloženia a váhy jednotlivých zložiek / Výmenného kurzu].] [Inou hodnotou, na základe ktorej sa určuje Referenčná sadzba je [identifikácia akcie alebo podobného cenného papiera predstavujúceho podiel na spoločnosti alebo inej právnickej osobe, nekapitálového cenného papiera, nehnuteľnosti, komodity, opcie, futures, swapu, forwardu (resp. koše takýchto hodnôt)].] [Pre Dlhopisy s výnosom na báze diskontu sa uvedie:] [Dlhopisy nie sú úročené. Výnos z Dlhopisov predstavuje rozdiel medzi menovitou hodnotou Dlhopisu a jeho nižším emisným kurzom.] [Pre Dlhopisy s kombinovaným výnosom sa uvedie:] [Pre [●] Úrokové obdobie bude výnos určený ako [uvedie sa špecifikácia pevného úrokového výnosu / pohyblivého úrokového výnosu / výnosu na báze diskontu, ako je uvedené vyššie pre jednotlivé Úrokové obdobia].] [Deň výplaty výnosu je [● a ●] [každého roka]. [Prvým Dňom výplaty výnosu je [●].] / [Výnosy Dlhopisov budú vyplácané jednorazovo ku Dňu konečnej splatnosti dlhopisov / kumulovane k [●].] Dlhopisy sú splatné [jednorazovo ku Dňu konečnej splatnosti dlhopisov] / [postupne v splátkach (Dlhopisy sú amortizované). Menovitá hodnota bude splácaná v [pravidelných / nepravidelných] splátkach, ako je uvedené nižšie: [●]]. Dňom konečnej splatnosti Dlhopisov je [●]. [Emisné podmienky Dlhopisov alebo Schôdza majiteľov Dlhopisov môžu určiť fyzickú alebo právnickú osobu za spoločného zástupcu a poveriť ho v súlade s právnymi predpismi spoločným uplatnením práv spojených s Dlhopismi na súde alebo na inom orgáne alebo kontrolou plnenia emisných podmienok Dlhopisov.] / [Za spoločného zástupcu Majiteľov Dlhopisov bol určený [●] .]
C.10	Derivátová zložka výnosu	[Tento prvok je nutné čítať spolu s prvkom C.9.] [Nepoužije sa; Dlhopisy neobsahujú derivátovú zložku výnosu.] ALEBO [Výnos Dlhopisov je viazaný na výkonnosť [Indexu/Indexov / Koša nasledujúcich aktív: [●] / Výmenného kurzu/Výmenných kurzov / [popis iného podkladového aktíva či aktív]] [Ak sa výkonnosť [Indexu / Koša / Výmenného kurzu / [popis iného podkladového aktíva alebo aktív]] v čase zníži, zníži sa [pomerne / [popis iného spôsobu]] výnos Dlhopisov.] ALEBO [Ak sa výkonnosť [Indexu / Koša / Výmenného kurzu / [popis iného podkladového aktíva alebo aktív]] v čase zníži, zvýši sa [pomerne / [popis iného spôsobu]] výnos Dlhopisov.] ALEBO [Ak sa výkonnosť [Indexu / Koša / Výmenného kurzu / [popis iného podkladového aktíva alebo aktív]] v čase zvýši, zvýši sa [pomerne / [popis iného spôsobu]] výnos Dlhopisov.] ALEBO [Ak sa výkonnosť [Indexu / Koša / Výmenného kurzu / [popis iného podkladového aktíva alebo aktív]] v čase zvýši, zníži sa [pomerne / [popis iného spôsobu]] výnos Dlhopisov.]

C.11	Prijatie Dlhopisov na regulovaný či iný trh	[Emitent požiadal o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na [regulovanom voľnom trhu BCPB / kótovanom paralelnom trhu BCPB] / [uvedie sa príslušný trh burzy alebo mnohostranný obchodný systém].] / [Dlhopisy boli dňom [●] prijaté na obchodovanie na [regulovanom voľnom trhu BCPB / kótovanom paralelnom trhu BCPB] / [uvedie sa príslušný trh burzy alebo mnohostranný obchodný systém].] / [Emitent ani iná osoba s jeho súhlasom či vedomím nepožiadala o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom či inom trhu cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí, ako ani na mnohostrannom obchodnom systéme.] Emitent v minulosti vydal dlhopisy, ktoré sú prijaté na obchodovanie na BCPB. Zriaďovateľ v minulosti vydal dlhopisy, ktoré sú prijaté na obchodovanie na Regulovanom trhu Burzy cenných papierov Praha, a.s.
------	--	---

ODDIEL D – RIZIKÁ

D.2	Hlavné riziká špecifické pre Emitenta	Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi zahŕňajú predovšetkým nasledujúce faktory ("bankou" sa pre účely nasledujúcich rizikových faktorov rozumie podľa kontextu tiež Zriaďovateľ konajúci v Slovenskej republike prostredníctvom Emitenta): Likviditné riziko Riziko likvidity možno charakterizovať ako riziko, že banka nebude mať k dispozícii dostatok zdrojov potrebných na splnenie svojich finančných záväzkov. Banka je vystavená každodenným požiadavkám na dostupné zdroje hotovosti, a to z titulu prijatých jednodňových úložiek, bežných účtov, splatných termínovaných vkladov, z titulu čerpania úverov, kontokorentných úverov, z poskytnutia záruk, z ostatných požiadaviek, ako napríklad vyrovnanie derivátových obchodov v hotovosti. Keďže skúsenosť ukazuje, že s vysokou mierou presnosti možno predpovedať istú minimálnu mieru opätovného investovania fondov, ktoré sa stanú splatnými, banka si neudržiava zdroje hotovosti potrebné na splatenie všetkých uvedených požiadaviek. Banka má k dispozícii spoľahlivú historickú databázu výberov, ktorá jej umožňuje vykonať relatívne presnú analýzu stability uvedených typov výberov. Riadenie rizika likvidity Banka riadi riziko likvidity s cieľom zaistiť, ak je to možné, dostatok voľných prostriedkov na plnenie splatných záväzkov za bežných, ako aj nepriaznivých podmienok, bez toho, aby utrpela neprípustné straty alebo riskovala poškodenie reputácie banky. Oddelenie riadenia aktív a pasív ("ALM") dostáva informácie od ostatných oddelení o profile likvidity finančných aktív a pasív a detaily ostatných očakávaných peňažných tokov. ALM v spolupráci s Trading Desk udržiava portfólio likvidných aktív, ktoré tvoria prevažne likvidné štátne cenné papiere, pohľadávky voči bankám a iné medzibankové nástroje, s cieľom zaistiť dostatok likvidity v rámci banky ako celku. Banka zabezpečuje likviditu krátkodobými úvermi od ALM na pokrytie krátkodobých výkyvov a dlhodobým financovaním na pokrytie štrukturálnych požiadaviek likvidity. Banka monitoruje dennú pozíciu likvidity a vykonáva pravidelné stresové testovanie v rámci rôznych scenárov pokrývajúcich bežné a nepriaznivejšie trhové podmienky. Všetky procesy a postupy v oblasti riadenia likvidity preveruje a schvaľuje Výbor pre riadenie aktív a pasív ("ALCO"). Denné a týždenné správy pokrývajú pozíciu likvidity banky. Správy o pozícii likvidity vrátane všetkých výnimiek a nápravných opatrení sú zvyčajne mesačne predkladané výboru ALCO. Kreditné/úverové riziko
-----	--	---

		Kreditné/úverové riziko predstavuje riziko finančnej straty pri nedodržaní zmluvných podmienok dlžníkom alebo protistranou a vzniká hlavne pri úveroch poskytnutých bankou klientom a iným bankám a pri kúpe investičných cenných papierov. Na účely vykazovania riadenia rizika berie banka do úvahy a zahŕňa všetky aspekty angažovanosti v úverovom riziku (ako riziko finančných ťažkostí dlžníka, riziko krajiny a odvetvia). Na účely riadenia rizika je úverové riziko vyplývajúce z obchodovateľných cenných papierov riadené samostatne, ale vykazované ako súčasť miery trhového rizika. Trhové riziko Trhové riziko je riziko, že zmeny trhových cien, ako sú úrokové miery, ceny akcií, devízové kurzy a úverové marže (nevzťahujúce sa k zmenám úverovej klasifikácie dlžníka/Emitenta), ovplyvnia výnosy banky alebo hodnotu finančných nástrojov vo vlastníctve banky. Úlohou riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať mieru trhového rizika v akceptovateľných medziach a optimalizovať návratnosť pri danom riziku. Operačné riziko Operačné riziko je riziko straty vyplývajúcej z nevhodných alebo zo zlyhaných vnútorných procesov, pracovníkov, systémov alebo vonkajších faktorov. Právne a regulačné riziká predstavujú podkategóriu operačných rizík, pričom predstavujú riziko, ktoré môže ovplyvniť výnosy tým, že dôjde k porušeniu alebo nesúladu so zákonom, s pravidlami, opatreniami, so zmluvami alebo s etickými štandardmi. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií banky a sú mu vystavené všetky obchodné jednotky. Cieľom banky je riadiť operačné riziko a dosiahnuť rovnováhu medzi vyhýbaním sa finančným stratám, poškodením reputácie banky, a celkovou nákladovou efektívnosťou a vyhnutím sa nadmerným kontrolným procedúram, ktoré potláčajú iniciatívu a kreativitu. Právne riziko Právne riziko je riziko spôsobené existenciou právneho systému, v ktorom banka podniká a možným porušením zákonov alebo podzákonných noriem úkonom banky alebo zmenou systému. Strategické riziko Strategické riziko je riziko spôsobené možnosťou nesprávnych strategických rozhodnutí banky na rôznych úrovniach rozhodovania, alebo nemožnosťou ich uplatňovania. Reputačné riziko Reputačné riziko je riziko spôsobené možnosťou zhoršenia verejnej mienky o banke.
D.3	Hlavné riziká špecifické pre Dlhopisy	Rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom zahŕňajú predovšetkým nasledujúce faktory: - Dlhopisy sú komplexným finančným nástrojom a vhodnosť takej investície musí investor vzhľadom na svoje znalosti a pomery starostlivo zvážiť. - Prijatie akéhokoľvek ďalšieho dlhového financovania Emitentom môže v konečnom dôsledku znamenať, že v prípade vyhlásenia konkurzu na majetok Emitenta budú pohľadávky Majiteľov Dlhopisov voči Emitentovi uspokojené v menšej miere, ako keby k prijatiu takeého dlhového financovania nedošlo. - Obchodovanie s Dlhopismi môže byť menej likvidné ako obchodovanie s inými dlhovými cennými papiermi. - Zmena právnych predpisov v budúcnosti môže negatívne ovplyvniť hodnotu Dlhopisov. - Investičné aktivity niektorých investorov sú predmetom regulácie a je na uvážení takeého investora, či je pre neho investícia do Dlhopisov

	prípustná. - Návratnosť investícií do Dlhopisov môžu negatívne ovplyvniť rôzne poplatky tretích strán (napr. sprostredkovateľské poplatky alebo poplatky za vedenie evidencie Dlhopisov). - Návratnosť do investícií do Dlhopisov môže byť negatívne ovplyvnená daňovým zaťažením. - Návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť negatívne ovplyvnená výškou inflácie. - Pohľadávka Majiteľa Dlhopisu, ktorá patrí alebo patrila veriteľovi, ktorý je alebo bol spriaznenou osobou Emitenta, sa v konkurze na majetok Emitenta uspokojí ako podriadená pohľadávka. [Pre neprevoditeľné Dlhopisy:] - [K Dlhopisom, ktoré budú neprevoditeľné s výnimkou spätného odkúpenia Emitentom, nebude možné zriaďovať a registrovať záložné právo.] [Pre Dlhopisy vydávané ako Zberný dlhopis:] - [Zberný dlhopis nie je v slovenskom právnom poriadku podrobnejšie upravený, ani nakladanie s podielmi alebo Dlhopismi ním zastúpenými, čo by mohlo viesť k neistote ohľadom vlastníckeho práva k Dlhopisom a ku strate či k obmedzeniu dostupnosti prostriedkov investovaných do Dlhopisov zastúpených Zberným dlhopisom.] [Pre Dlhopisy ako hypotekárne záložné listy sa uvedie:] - [Zvýhodnené postavenie majiteľa hypotekárnych záložných listov v prípadnom konkurze na majetok Emitenta je závislé na úspešnosti výkonu záložného práva k nehnuteľnostiam, ktoré slúžia na zabezpečenie pohľadávok Emitenta z hypotekárnych úverov použitých na riadne krytie.] [Pre Dlhopisy denominované v cudzej mene sa uvedie:] - [Dlhopisy sú vystavené riziku zmien výmenných kurzov.] [Pre Dlhopisy, u ktorých má Emitent možnosť ich predčasne splatiť alebo uplatniť call opciu na ich odkúpenie pred splatnosťou sa uvedie:] - [Emitent môže [Dlhopisy predčasne splatiť] [alebo] / [uplatniť call opciu na odkúpenie Dlhopisov pred Dňom konečnej splatnosti], a tým vystaviť investora riziku nižšieho ako pôvodne predpokladaného výnosu.] [Pre Dlhopisy s pevným úrokovým výnosom sa uvedie:] - [Dlhopisy s pevným úrokovým výnosom (výnosom určeným pevnou úrokovou sadzbou) sú vystavené riziku poklesu ich ceny v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb.] [Pre Dlhopisy s pohyblivým úrokovým výnosom sa uvedie:] - [Dlhopisy s pohyblivým úrokovým výnosom (výnosom určeným pohyblivou úrokovou sadzbou) sú vystavené riziku pohybu úrokových sadzieb alebo iných podkladových aktív a neistote vo výške výnosového príjmu.] [Pre Dlhopisy s výnosom na báze diskontu sa uvedie:] - [Dlhopisy s výnosom na báze diskontu sú vystavené riziku zníženia ich ceny v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb.] [Pre podriadené Dlhopisy sa uvedie:] - [Za určitých podmienok budú pohľadávky z podriadených Dlhopisov uspokojené až po uspokojení všetkých nepodriadených pohľadávok.] - [Obchodovanie s podriadeným Dlhopismi na [BCPB / [●]] môže byť menej likvidačné ako v prípade nepodriadených Dlhopisov.] [Pre štruktúrované Dlhopisy sa uvedie:] - [V prípade niektorých významných zmien podkladových aktív môžu byť podkladové aktíva upravené. U Agentu pre výpočet nemusia v dobe úprav podkladových aktív podľa emisných podmienok Dlhopisov existovať záväzné postupy či štandardy pre výpočet hodnoty príslušných aktív tam, kde je Agent pre výpočet oprávnený takéto hodnoty určiť podľa praxe]
--	---

		prevládajúcej na trhu. [V súčasnej dobe takéto záväzné postupy či štandardy u Agentu pre výpočet neexistujú.] - [Dlhopisy obsahujú derivátovú zložku výnosu a ich výnos je viazaný na výkonnosť [Indexu / Indexov / Kóša nasledujúcich aktív: [●] / Výmenného kurzu / Výmenných kurzov / [popis iného podkladového aktíva alebo aktív]. Takéto Dlhopisy sú všeobecne rizikovým nástrojom s vysokou mierou volatility a vyšším rizikom straty ich hodnoty. U Dlhopisov s derivátovou zložkou výnosu môže byť riziko poklesu hodnoty Dlhopisov vyššie ako u Dlhopisov s inou štruktúrou výnosu, keďže hodnota podkladového aktíva vstupujúca do výpočtu Referenčnej sadzby, z ktorej sa počíta výnos Dlhopisov, je viac náchylná k náladám a zmenám na trhu a jej budúci vývoj možno len ťažko odhadnúť.] - [Emitent nie je obmedzený v možnosti držania pozícií a v zabezpečujúcich operáciách súvisiacich s podkladovými aktívami štruktúrovaných Dlhopisov, čo môže mať vplyv na hodnotu štruktúrovaných Dlhopisov.] - [Hodnota štruktúrovaných Dlhopisov môže byť ovplyvnená niektorými krokmi emitentov cenných papierov, ktoré tvoria podkladové aktíva štruktúrovaných Dlhopisov.]
--	--	---

ODDIEL E - PONUKA

E.2b	Dôvody ponuky a použitie výnosov	Dlhopisy sú vydávané za účelom získania finančných prostriedkov na výkon podnikateľskej činnosti Emitenta [vrátane poskytovania hypotekárnych úverov].
E.3	Popis podmienok ponuky	[Nepoužije sa; Dlhopisy nebudú ponúkané verejne v zmysle príslušných právnych predpisov.] [V prípade verejnej ponuky sa uvedie:] [Dlhopisy budú distribuované formou verejnej ponuky. [Emitent bude Dlhopisy až do [objemu [●] / celkovej menovitej hodnoty Emisie] ponúkať [tuzemským [a] zahraničným] [kvalifikovaným / iným ako kvalifikovaných (najmä retailovým) / kvalifikovaným aj iným ako kvalifikovaným (najmä retailovým) investorom], v rámci [primárneho / sekundárneho] trhu.] [Pri verejnej ponuke uskutočnenej Emitentom bude cena za ponúkané Dlhopisy [rovná [●]% menovitej hodnoty kupovaných Dlhopisov [po dobu [●] a potom následne]] / [určená vždy na základe aktuálnych trhových podmienok a bude pravidelne uverejňovaná na webovom sídle Emitenta v sekcii [●]].]
E.4	Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na Emisii/ponuke	[Podľa vedomia Emitenta nemá žiadna z fyzických ani právnických osôb zúčastnených na Emisii alebo ponuke Dlhopisov na takejto Emisii či ponuke záujem, ktorý by bol pre takúto Emisiu alebo ponuku Dlhopisov podstatný.] [[●] pôsobí tiež v pozícii [Administrátora, Agentu pre výpočet a Kótačného agenta Emisie]. [[●] vedie evidenciu majiteľov podielov na Zbernom dlhopise.]] / [●]
E.7	Odhad nákladov účtovaných investorovi	[●]

II. RIZIKOVÉ FAKTORY

Investori zvažujúci kúpu Dlhopisov by sa mali starostlivo oboznámiť s rizikovými faktormi, ktoré ohrozujú budúcu podnikateľskú činnosť Emitenta a jeho schopnosť si plniť záväzky vyplývajúce z emisie Dlhopisov. Investor by sa mal predovšetkým zoznámiť s týmto Základným prospektom (v znení prípadných dodatkov) ako i s príslušnými konkrétnymi Konečnými podmienkami, v ktorých Emitent s najlepším vedomím predkladá zoznam najzávažnejších rizikových faktorov, ktoré môžu významným spôsobom negatívne ovplyvniť podnikateľskú činnosť Emitenta.

Upisovanie, kúpa, držba a prípadný ďalší predaj Dlhopisov predstavujú štandardnú podnikateľskú činnosť, ktorá je svojou podstatou spojená s množstvom rizík. Riziká, ktoré Emitent považuje za najdôležitejšie v súvislosti s podnikaním s finančnými produktmi, medzi ktoré patria aj Dlhopisy, sú uvedené ďalej v tejto časti Základného prospektu. Uvedené riziká ohrozujú Emitenta ako protistranu transakcie upisovania / kúpy Dlhopisov, a tým ohrozujú podnikanie držiteľa Dlhopisu. Výpočet rizík nie je úplný a popis vyčerpávajúci. Nezastupuje odbornú analýzu ani nepredstavuje investičné odporúčanie. Neobmedzuje práva alebo povinnosti vyplývajúce z emisných podmienok Dlhopisov jednotlivých Emisií. Rozhodnutie o kúpe Dlhopisov jednotlivých Emisií by malo byť urobené až po vlastnom zvážení výnosnosti, rizikovosti, likviditných požiadaviek a časového horizontu investície. Rozhodnutiu by malo predchádzať dôkladné preštudovanie informácií uvedených v tomto dokumente, konkrétnych Konečných podmienkach, podmienkach ponuky Dlhopisov jednotlivých emisií a tiež na podpornej analýze právnych či daňových poradcov.

Uvedením rizikových faktorov v texte Základného prospektu sa Emitent snaží poskytnúť čo možno najširší rozsah informácií týkajúcich sa investície a predísť neopodstatneným nárokom súvisiacich s upísaním / kúpou Dlhopisov.

A) RIZIKOVÉ FAKTORY TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV

Riziká týkajúce sa Dlhopisov môžu byť rozdelené do nasledujúcich kategórií:

Všeobecné riziká spojené s Dlhopismi

Potenciálny investor do Dlhopisov si musí sám starostlivo zvážiť vzhľadom na svoje znalosti a pomery vhodnosť takejto investície. Každý investor by mal predovšetkým:

- mať dostatočné vedomosti a skúsenosti k účelnému ohodnoteniu Dlhopisov, výhod a rizík investície do Dlhopisov, a ohodnotiť informácie obsiahnuté v tomto Základnom prospekte (vrátane jeho prípadných dodatkov) a príslušných Konečných podmienkach priamo alebo odkazom;
- mať vedomosti o primeraných analytických nástrojoch k oceneniu a prístup k nim, a to vždy v kontexte svojej konkrétnej finančnej situácie, investície do Dlhopisov a jej vplyvu na svoje celkové investičné portfólio;
- mať dostatočné finančné prostriedky a likviditu na to, aby bol pripravený niesť všetky riziká investície do Dlhopisov, a to vrátane Dlhopisov denominovaných v cudzích menách;
- úplne rozumieť podmienkam Dlhopisov (predovšetkým emisným podmienkam Dlhopisov, tomuto Základnému prospektu, jeho prípadným dodatkom a príslušným Konečným podmienkam) a byť oboznámený so správaním či vývojom akéhokoľvek príslušného ukazovateľa alebo finančného trhu; a
- byť schopný posúdiť (buď sám alebo s pomocou finančného poradcu) možné scenáre ďalšieho vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb alebo iných faktorov, ktoré môžu mať vplyv na jeho investíciu a na jeho schopnosť znášať možné riziká.

Dlhopisy ako komplexný finančný nástroj

Niektoré Dlhopisy môžu byť navrhnuté tak, že predstavujú komplexný finančný nástroj. Inštitucionálni investori zvyčajne nekupujú komplexné finančné nástroje ako svoje jediné investície. Inštitucionálni investori nakupujú komplexné finančné nástroje s posúdeným rizikom, ktorého výšky sú si vedomí, s cieľom znížiť riziko alebo zvýšiť výnos svojich celkových portfólií. Potenciálny investor by nemal investovať do Dlhopisov, ktoré sú komplexným finančným nástrojom, bez odborného posúdenia (ktoré urobí sám alebo spolu s finančným poradcom) vývoja výnosu Dlhopisu za meniacich sa podmienok determinujúcich hodnotu Dlhopisov a vplyvu, ktorý bude takáto investícia mať na investičné portfólio potenciálneho investora.

Riziko prijatia ďalšieho dlhového financovania Emitentom

Neexistuje žiadne významné právne obmedzenie týkajúce sa objemu a podmienok akéhokoľvek budúceho nepodriadeného dlhového financovania Emitenta, ktoré by vyplývalo z emisných podmienok. Prijatie akéhokoľvek ďalšieho dlhového financovania môže v konečnom dôsledku znamenať, že v prípade konkurzu na majetok Emitenta budú pohľadávky majiteľov Dlhopisov voči Emitentovi uspokojené v menšej miere, ako keby

k prijatiu takého dlhového financovania nedošlo. S rastom dlhového financovania Emitenta tiež rastie riziko, že sa Emitent môže dostať do omeškania s plnením svojich záväzkov z Dlhopisov.

Riziko likvidity

Pokiaľ budú Dlhopisy ktorejkoľvek Emisie vydávané ako dlhopisy, ktoré majú byť prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, zamýšľa Emitent požiadať o ich prijatie na obchodovanie na BCPB. Príslušný trh BCPB, na ktorom môžu byť Dlhopisy takto prijaté na obchodovanie, bude bližšie upresnený v príslušných Konečných podmienkach. Konečné podmienky môžu tiež stanoviť, že Dlhopisy takejto Emisie budú obchodované na inom regulovanom trhu alebo nebudú obchodované na žiadnom regulovanom trhu. Bez ohľadu na prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu nemôže existovať ubezpečenie, že sa vytvorí dostatočne likvidný sekundárny trh s Dlhopismi, alebo ak sa vytvorí, že takýto sekundárny trh bude trvať. Skutočnosť, že Dlhopisy môžu byť prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, nemusí nutne viesť k vyššej likvidite takýchto Dlhopisov oproti Dlhopisom neprijatým na obchodovanie na regulovanom trhu. V prípade Dlhopisov neprijatých na obchodovanie na regulovanom trhu môže byť naopak ťažké oceniť také Dlhopisy, čo môže mať negatívny vplyv na ich likviditu. Na prípadnom nelikvidnom trhu nemusí byť investor schopný kedykoľvek predat' Dlhopisy za adekvátnu trhovú cenu.

Menové riziko

Držiteľ Dlhopisu denominovaného v cudzej mene (inej ako euro) je vystavený riziku zmien výmenných kurzov, ktoré môžu ovplyvniť konečný výnos či výšku menovitej hodnoty pri splatení takýchto Dlhopisov. Napríklad zmena v hodnote akejkoľvek cudzej meny voči euru vyústi v príslušnú zmenu korunovej hodnoty Dlhopisu denominovaného v tejto cudzej mene a príslušnú zmenu hodnoty istiny a úrokových platieb uskutočnených v tejto cudzej mene podľa pravidiel takýchto Dlhopisov. Ak sa predvolený výmenný kurz zníži a hodnota koruny v dôsledku toho vzrastie, cena Dlhopisu a hodnota istiny a úrokových platieb vyjadrených v eurách v tomto prípade klesne.

Poplatky

Celková návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená úrovňou poplatkov účtovaných sprostredkovateľom emisie Dlhopisov alebo sprostredkovateľom kúpy / predaja Dlhopisov alebo účtovaných relevantným zúčtovacím systémom používaným investorom. Takáto osoba alebo inštitúcia si môže účtovať poplatky za zriadenie a vedenie investičného účtu, prevody cenných papierov, služby spojené s úschovou cenných papierov, a pod. Emitent preto odporúča budúcim investorom do Dlhopisov, aby sa zoznámili s podkladmi, na základe ktorých budú účtované poplatky v súvislosti s Dlhopismi.

Riziko predčasného splatenia

V Konečných podmienkach sa stanoví, či má Emitent právo splatiť Dlhopisy príslušnej Emisie pred Dňom ich konečnej splatnosti alebo odkúpiť na základe opcie (call option). Ak Emitent splatí či odkúpi akékoľvek Dlhopisy niektorej Emisie pred dňom ich konečnej splatnosti, je držiteľ Dlhopisov vystavený riziku nižšieho ako pôvodne predpokladaného výnosu z dôvodu takéhoto predčasného splatenia či odkúpenia. Emitent môže napríklad vykonať svoje opčné právo, ak sa výnos porovnateľných dlhopisov na kapitálových trhoch zníži, čo znamená, že investor môže byť schopný reinvestovať splatené výnosy iba do dlhopisov s nižším výnosom.

Zdanenie

Potenciálni kupujúci či predávajúci Dlhopisov by si mali byť vedomí, že môžu byť nútení zaplatiť dane alebo iné nároky či poplatky v súlade s právom a zvyklosťami štátu, v ktorom dochádza k prevodu Dlhopisov, alebo iného v danej situácii relevantného štátu. V niektorých štátoch nemusia byť k dispozícii žiadne oficiálne stanoviská daňových úradov alebo súdne rozhodnutia k finančným nástrojom, akými sú Dlhopisy. Potenciálni investori by sa nemali pri získaní, predaji či splatení týchto Dlhopisov spoliehať na stručné zhrnutie daňových otázok obsiahnuté v tomto Základnom prospekte alebo prípadne v príslušných Konečných podmienkach, ale mali by konať podľa odporúčania svojich daňových poradcov ohľadne ich individuálneho zdanenia. Zváženie investovania podľa rizík uvedených v tejto časti by malo byť urobené minimálne po zvážení kapitoly "Zdanenie v Slovenskej republike" tohto Základného prospektu a prípadných ďalších kapitol o zdanení obsiahnutých v príslušných Konečných podmienkach.

Inflácia

Potenciálni kupujúci či predávajúci Dlhopisov by si mali byť vedomí, že ak Dlhopisy neobsahujú protiinflačnú doložku, môže reálna hodnota investície do Dlhopisov klesať zároveň s tým, ako inflácia znižuje hodnotu meny. Inflácia zároveň spôsobuje pokles reálneho výnosu z Dlhopisov. Ak výška inflácie prekročí výšku nominálnych výnosov z Dlhopisov, hodnota reálnych výnosov z Dlhopisov bude negatívna.

Platnosť kúpy

Potenciálni kupujúci Dlhopisov (najmä zahraničné osoby) by si mali byť vedomí, že kúpa Dlhopisov môže byť predmetom zákonných obmedzení ovplyvňujúcich platnosť ich nadobudnutia. Emitent ani ktorýkoľvek člen jeho Skupiny nemá ani nepreberá zodpovednosť za platnosť nadobudnutia Dlhopisov potenciálnym kupujúcim Dlhopisov, či už podľa zákonov štátu (jurisdikcie) jeho založenia alebo štátu (jurisdikcie), kde je vykonáva svoju činnosť (pokiaľ sa odlišuje). Potenciálny kupujúci sa nemôže spoliehať na Emitenta alebo ktoréhokoľvek člena jeho Skupiny v súvislosti so svojím rozhodovaním ohľadom platnosti nadobudnutia Dlhopisov.

Zmena práva

Emisné podmienky Dlhopisov sa riadia slovenským právom platným k dátumu tohto Základného prospektu. Nemôže byť poskytnutá akákoľvek záruka ohľadom dôsledkov akéhokoľvek súdneho rozhodnutia alebo zmeny slovenského práva alebo úradnej praxe po dátume tohto Základného prospektu.

Podriadenosť pohľadávok Majiteľov Dlhopisov, ktorí sú spriaznenými osobami Emitenta, v prípadnom konkurze na majetok Emitenta

Podľa zákona č. 7/2005 Z.z. o konkurze a reštrukturalizácii, v znení neskorších predpisov (ďalej len "**Zákon o konkurze**"), pohľadávka, ktorá patrí alebo patrila veriteľovi, ktorý je alebo bol spriaznený s úpadcom sa uspokojí ako podriadená pohľadávka (po úplnom uspokojení iných nezabezpečených pohľadávok) a na prípadné zabezpečenie týchto pohľadávok zabezpečovacím právom sa v konkurze neprihliada. Na účely Zákona o konkurze je "spriaznená osoba" právnickej osoby definovaná veľmi široko a zahŕňa okrem iného osoby, ktoré majú v právnickej osobe kvalifikovanú účasť alebo osoby, v ktorých má právnická osoba alebo iná spriaznená osoba kvalifikovanú účasť, pričom kvalifikovanou účasťou sa rozumie priamy alebo nepriamy podiel predstavujúci aspoň 5% na základnom imaní právnickej osoby alebo hlasovacích právach v právnickej osobe alebo možnosť uplatňovania vplyvu na riadení právnickej osoby, ktorý je porovnateľný s vplyvom zodpovedajúcim tomuto podielu, a nepriamym podielom sa rozumie podiel držaný sprostredkovane prostredníctvom právnických osôb, v ktorých má držiteľ nepriameho podielu kvalifikovanú účasť.

Podriadenosť pohľadávok Majiteľov Dlhopisov, ktoré kedykoľvek v minulosti patrili spriaznenej osobe Emitenta, sa uplatní aj na pohľadávky Majiteľov Dlhopisov, ktorí v čase kúpy Dlhopisu (ani kedykoľvek pred touto kúpou) neboli spriaznenou osobou Emitenta.

Osobitné riziká spojené s rôznymi druhmi Dlhopisov

Neprevoditeľné Dlhopisy

Podľa slovenského práva nie je možné založiť vec alebo inú majetkovú hodnotu, ktorej prevoditeľnosť je obmedzená alebo vylúčená, a preto nebude možné zriadiť a registrovať záložné právo k neprevoditeľným Dlhopisom. K Dlhopisom, ktoré budú neprevoditeľné s výnimkou spätného odkúpenia Emitentom, nebude možné zriadiť a registrovať záložné právo.

Dlhopisy vydávané ako Zberný dlhopis

Inštitút zberného dlhopisu je v zákone č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch upravený v minimálnom rozsahu. V dôsledku toho neexistuje dostatočná právna istota najmä v súvislosti s otázkou prevodu Dlhopisov zastúpených Zberným dlhopisom alebo prevodom podielov na Zbernom dlhopise, najmä či je možné za týmto účelom použiť analogicky ustanovenia o prevode zaknihovaných cenných papieroch, t.j. uskutočniť prevod v príslušnej evidencii o Zbernom dlhopise bez potreby akejkolvek fyzickej manipulácie so Zberným dlhopisom alebo jednotlivými Dlhopismi, ktoré Zberný dlhopis zastupuje a ktoré nie sú fyzicky vydané. V prípade, že by zákon stanovil alebo príslušný súd právoplatne rozhodol o tom, že Dlhopisy, ktoré predstavujú určitý podiel na Zbernom dlhopise, nie je možné prevádzať ani späť na Emitenta, ako je uvedené v Spoločných podmienkach Dlhopisov, t.j. nie je možné ich prevádzať vôbec, malo by to významný negatívny dopad na prevoditeľnosť Dlhopisov, na platnosť záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov a na hodnotu Dlhopisov, čo by mohlo viesť k neistote ohľadom vlastníckeho práva k Dlhopisom a ku strate či k obmedzeniu dostupnosti prostriedkov investovaných do Dlhopisov príslušného investora zastúpených podielom na Zbernom dlhopise.

Dlhopisy zastúpené Zberným dlhopisom ako aj podiel na Zbernom dlhopise sú neprevoditeľné s výnimkou spätného odkúpenia Emitentom, a preto z dôvodu uvedeného vyššie nebude možné k nim zriadiť záložné právo.

Dlhopisy s pevným úrokovým výnosom

Držiteľ Dlhopisov s pevným úrokovým výnosom (výnosom určeným pevnou úrokovou sadzbou) je vystavený riziku poklesu ceny takého Dlhopisu v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Zatiaľ čo je nominálna úroková sadzba stanovená v príslušných Konečných podmienkach po dobu existencie Dlhopisov fixovaná, aktuálna úroková sadzba na kapitálovom trhu ("**Trhová úroková sadzba**") sa spravidla denne mení. So zmenou Trhovej úrokovej sadzby sa taktiež mení cena Dlhopisu s pevným úrokovým výnosom, ale v opačnom smere. Ak

sa teda Trhová úroková sadzba zvýši, cena Dlhopisu s pevným úrokovým výnosom spravidla klesne na úroveň, kedy výnos takéhoto Dlhopisu je približne rovný Trhovej úrokovej sadzbe. Ak sa Trhová úroková sadzba naopak zníži, cena Dlhopisu s pevným úrokovým výnosom sa spravidla zvýši na úroveň, na ktorej výnos takéhoto Dlhopisu je približne rovný Trhovej úrokovej sadzbe.

Dlhopisy s pohyblivým úrokovým výnosom

Držiteľ Dlhopisu s pohyblivým úrokovým výnosom (výnosom určeným pohyblivou úrokovou sadzbou) je vystavený riziku pohybu úrokových sadzieb alebo hodnôt podkladových aktív a neistých úrokových príjmov. Pohyblivé úrokové sadzby nedávajú istotu určenia výnosu Dlhopisov s pohyblivým úrokovým výnosom vopred. Dlhopisy, ktorých výnos je závislý na vývoji hodnôt úrokových sadzieb (EURIBOR / PRIBOR / LIBOR, alebo inej v Konečných podmienkach špecifikovanej úrokovej sadzby) sú sofistikovaným dlhovým nástrojom, u ktorého je výnos, či jeho časť, závislý na vývoji hodnoty vybraných úrokových sadzieb, a to s cieľom zvýšiť výnosový potenciál Dlhopisu. Investovanie do týchto Dlhopisov so sebou však nesie riziko, ktoré nie je spájané s obdobným investovaním do bežných dlhopisov, a to že výsledný výnos Dlhopisov bude nižší ako výnos bežných dlhopisov za rovnaké obdobie.

Štruktúrované Dlhopisy

Investori do týchto Dlhopisov by si mali byť vedomí, že trh takýchto Dlhopisov môže byť veľmi volatilný (v závislosti na volatilitě mien, komodít, úrokových mier, indexov, a pod.). Historické hodnoty podkladových mien, komodít, úrokových mier, indexov či iných podkladových aktív nemôžu byť považované za akúkoľvek indikáciu či prísľub budúceho vývoja takých mien, komodít, úrokových mier, indexov či iných podkladových aktív. Navyše Emitent podniká v mnohých oblastiach, z ktorých niektoré môžu mať dopady na hodnotu podkladových aktív tzv. štruktúrovaných Dlhopisov. Nie je vylúčené, že niektoré obchodné rozhodnutia Emitenta budú mať pozitívny alebo negatívny efekt na hodnotu podkladových aktív tzv. štruktúrovaných Dlhopisov.

Všeobecné riziká spojené so štruktúrovanými Dlhopismi:

Investícia do štruktúrovaných Dlhopisov by mala byť posudzovaná s ohľadom na všetky súvisiace okolnosti.

Každý potenciálny investor, ktorý uvažuje o prípadnej investícii do štruktúrovaných Dlhopisov, by mal starostlivo zvážiť vhodnosť takejto investície s ohľadom na všetky okolnosti a získať potrebný odborný názor, príp. odbornú radu v tejto veci. Emitent nie je zodpovedný za právnu stránku nadobudnutia štruktúrovaných Dlhopisov konanú prípadným investorom do štruktúrovaných Dlhopisov ani za prípadné analýzy týkajúce sa podkladových aktív štruktúrovaných Dlhopisov alebo relevantných spoločností, ktorých cenné papiere tvoria podkladové aktíva štruktúrovaných Dlhopisov. Každý potenciálny investor do štruktúrovaných Dlhopisov by mal tak zvážiť všetky okolnosti investície kedykoľvek pri upisovaní či kúpe štruktúrovaných Dlhopisov.

Štruktúrované Dlhopisy môžu obsahovať derivátovú zložku výnosu.

Emitent môže vydávať Dlhopisy s derivatívnou zložkou výnosu. U Dlhopisov s derivatívnou zložkou výnosu môže byť riziko poklesu hodnoty Dlhopisov vyššie ako u Dlhopisov s inou štruktúrou výnosu, keďže hodnota derivátu vstupujúceho do výpočtu Referenčnej sadzby, z ktorej sa počíta výnos Dlhopisov, je viac náchylná k náladám a zmenám na trhu a jej budúci vývoj možno len ťažko odhadnúť.

Trhová cena štruktúrovaných Dlhopisov môže byť ovplyvnená cenou/hodnotou ich podkladových aktív.

Investor do štruktúrovaných Dlhopisov musí vziať do úvahy skutočnosť, že trhová cena niektorých štruktúrovaných Dlhopisov bude kedykoľvek v čase životnosti štruktúrovaných Dlhopisov ovplyvnená zmenami cien / hodnôt podkladových aktív takýchto štruktúrovaných Dlhopisov. Emitent upozorňuje, že nie je v žiadnom prípade možné predvídať vývoj cien / hodnôt týchto podkladových aktív a je teda na vlastnom uvážení investora do štruktúrovaných Dlhopisov či uskutočniť upisovanie, kúpu alebo predaj takýchto štruktúrovaných Dlhopisov.

Emitent nie je obmedzený v možnosti držania pozícií alebo vo vykonávaní zabezpečovacích operácií súvisiacich s podkladovými aktívami štruktúrovaných Dlhopisov, čo môže mať vplyv na hodnotu štruktúrovaných Dlhopisov.

Emitent nie je pri svojej bežnej činnosti nijako prakticky obmedzený v realizácii transakcií na vlastný účet alebo na cudzí účet a v držbe pozícií v podkladových aktívach štruktúrovaných Dlhopisov. V súvislosti s ponukou štruktúrovaných Dlhopisov môže Emitent uzavrieť jednu alebo viac zabezpečovacích operácií (resp. držať viac zabezpečených pozícií). Investor do štruktúrovaných Dlhopisov by mal vziať do úvahy, že uzatvorenie takýchto zabezpečovacích operácií alebo držanie a vykonávanie takéhoto zabezpečenia alebo vykonávanie iných obchodných aktivít na príslušnom trhu Emitentom môže ovplyvniť trhovú cenu, likviditu alebo hodnotu štruktúrovaných Dlhopisov alebo podkladových aktív spôsobom, ktorý nemusí byť v záujme investora do takých štruktúrovaných Dlhopisov.

Trhová hodnota štruktúrovaných Dlhopisov môže byť ovplyvnená mnohými rôznymi faktormi.

Kupujúci by mal pri rozhodovaní o investícii do štruktúrovaných Dlhopisov zvážiť všetky faktory, ktoré môžu ovplyvniť trhovú hodnotu štruktúrovaných Dlhopisov. Popri úverovej bonite Emitenta a hodnoty podkladových aktív sú to volatilita podkladových aktív, miera výnosnosti podkladových aktív, finančné výsledky, ekonomické výhľady, trhové a výnosové podiely relevantných spoločností, ktorých cenné papiere sú podkladovými aktívami alebo tvoria podkladové aktíva štruktúrovaných Dlhopisov a pod. Trhová hodnota podkladových aktív štruktúrovaných Dlhopisov môže závisieť aj na niekoľkých ďalších súvisiacich faktoroch, vrátane ekonomických, finančných a politických skutočností a faktoroch ovplyvňujúcich všeobecne kapitálové trhy a relevantné trhy cenných papierov (burzy).

Hodnota štruktúrovaných Dlhopisov môže byť ovplyvnená niektorými krokmi emitentov cenných papierov, ktoré tvoria podkladové aktíva štruktúrovaných Dlhopisov.

Emitenti cenných papierov, ktoré sú podkladovými aktívami štruktúrovaných Dlhopisov, nemajú žiadnu spoluzodpovednosť pri ponuke alebo predaji týchto štruktúrovaných Dlhopisov a nemajú žiadne povinnosti k majiteľom štruktúrovaných Dlhopisov. Emitenti takýchto podkladových cenných papierov môžu urobiť kroky, napr. zlúčenie alebo predaj majetku, bez ohľadu na záujmy investorov do štruktúrovaných Dlhopisov alebo majiteľov štruktúrovaných Dlhopisov. Niektoré z týchto skutočností by mohli nepriaznivo ovplyvniť hodnotu štruktúrovaných Dlhopisov.

V prípade niektorých významných zmien podkladových aktív môžu byť podkladové aktíva upravené, čo môže mať negatívny vplyv na hodnotu a výnos Dlhopisov.

V prípadoch závažných zmien v podkladových aktívach, ako je napr. v prípade rozdelenia či zlučovania podkladových cenných papierov, zlúčenia alebo rozdelenia ich emitenta, ponuky prevzatia emitenta podkladových aktív, úpadku emitenta, skončenie obchodovania s podkladovými cennými papiermi na regulovanom trhu, zmeny v podkladovom indexe, ako aj v iných obdobných prípadoch môžu byť podkladové aktíva upravené Agentom pre výpočet tak, aby nedošlo k zmene ich hodnoty.

V prípadoch, kedy je Agent pre výpočet podľa emisných podmienok Dlhopisov oprávnený určiť hodnotu akéhokoľvek aktíva podľa praxe prevládajúcej v danej dobe na trhu, nemusia na trhu ani u Agentu pre výpočet existovať žiadne záväzné postupy, štandardy ani interné predpisy pre takéto úpravy. Prax na trhu sa navyše môže v čase významne meniť. Takéto úpravy podkladových aktív Dlhopisov vykonané Agentom pre výpočet môžu (aj negatívne) ovplyvniť hodnotu výnosu z Dlhopisu, ktorú investor pri znalosti praxe v čase investície očakával.

V súčasnej dobe Emitent ako Agent pre výpočet nedodrížiava žiadne externé ani interné pravidlá pre úpravy týkajúce sa podkladových nástrojov ani nezohľadňuje žiadne prípady narušenia trhu alebo narušenia vyrovnania, ktoré ovplyvňujú podkladový nástroj, a postupuje v prípadoch vymedzených v emisných podmienkach čisto na základe svojho výhradného uváženia (najmä pri úprave podkladových aktív, v prípadoch výpadku trhu s podkladovými aktívami a v prípadoch absencie uverejnenia hodnoty, z ktorej sa stanovuje príslušná Referenčná sadzba), ktoré nemusí byť v súlade so záujmami investorov a môže vo výsledku ovplyvniť negatívne hodnotu výnosu Dlhopisu, ktorú investor pri znalosti praxe v čase investície očakával.

Riziká súvisiace s cennými papiermi ako podkladovými aktívami:

Podobné riziká ako u priamych investíciách do cenných papierov

Trhová hodnota Dlhopisov viazaných na cenné papiere ako podkladové aktívum sa odvíja od výkonnosti daných cenných papierov (napr. akcií). Výkonnosť cenného papiera môže podliehať takým faktorom ako napr. dividendovej politike alebo politike výplat podielov na zisku, finančným vyhliadkam, pozícii na trhu, opatreniam spoločnosti, akcionárskej štruktúre a rizikovému postaveniu emitenta daného cenného papiera, krátkej pozícii, nízkej likvidite trhu, ako aj makroekonomickým a politickým vplyvom. S investíciou do Dlhopisov s cenným papierom ako podkladovým aktívom môže byť preto spojené podobné riziko ako pri priamej investícii do takéhoto cenného papiera. Opatrenia alebo kroky spoločnosti týkajúce sa napr. podkladovej akcie ("**Corporate actions**") alebo emitenta danej akcie môžu viesť k úpravám Dlhopisov s následným negatívnym vplyvom na trhovú hodnotu Dlhopisov, resp. výnos takýchto Dlhopisov. Akékoľvek prípadné úpravy vykonané v dôsledku Corporate actions môžu spôsobiť zmenu štruktúry alebo rizikového profilu Dlhopisov. Následne potom akékoľvek narušenie obchodovania s akciami môže mať nepriaznivý vplyv na trhovú hodnotu Dlhopisov, resp. výnos takýchto Dlhopisov.

Investori nemajú žiadne akcionárske práva

S Dlhopismi nie spojený žiadny podiel na akcii či inom kapitálovom cennom papieri ako podkladovom aktíve, ani hlasovacie práva, právo na dividendu alebo iný podiel na zisku, ani žiadne iné právo voči akcii či inému kapitálovému cennému papieri slúžiacemu ako podkladové aktívum. Emitent a ktorákkoľvek z jeho pridružených spoločností sa môže rozhodnúť, že nebude mať v držbe podkladové aktíva a nebude teda ani zmluvnou stranou

žiadnych derivátových obchodov s podkladovými aktívami. Emitent ani žiadna z jeho pridružených spoločností nepodlieha akýmkoľvek obmedzeniam, pokiaľ ide o predaj, záloh alebo iný prevod akéhokoľvek práva, vlastníckeho nároku alebo podielu na podkladových aktívach alebo derivátových zmluvách týkajúcich sa podkladových aktív výlučne z titulu emisie akýchkoľvek Dlhopisov.

Riziká súvisiace s Indexmi ako podkladovými aktívami:

Podobné riziká ako u priamych investíciách do indexových komponentov

Trhová hodnota Dlhopisov (tj. výkonnosť), ktorých podkladovými aktívami je niektorý z Indexov, rozhodujúcim spôsobom závisí na výkonnosti daného Indexu. Výkonnosť Indexu sa potom odvíja od výkonnosti jednotlivých komponentov indexu ("**Indexové komponenty**"). Zmeny vo výkonnosti alebo v hodnote Indexových komponentov, ako aj zmeny v zložení Indexu alebo ďalšie faktory, môžu mať vplyv na hodnotu Indexu a tým na trhovú hodnotu Dlhopisov, resp. výnos takýchto Dlhopisov. S investíciou do Dlhopisov viazaných na Index ako podkladové aktívum sú tak spojené podobné riziká ako pri priamych investíciách do Indexových komponentov.

Neexistencia vplyvu Emitenta na Index

O spôsobe výpočtu, stanovenia a zverejňovania hodnoty indexu ("**Indexový koncept**") rozhoduje príslušný sponzor Indexu, a to buď sám alebo spoločne s inými subjektmi, ak však Emitent alebo akákoľvek jeho pridružená spoločnosť nepôsobí tiež ako sponzor Indexu. Emitent nemá vplyv na samotný Index ani na Indexový koncept. Index môže byť obvykle kedykoľvek upravený, zrušený alebo vymenený za nástupnícky Index. Tieto zmeny však môžu následne spôsobiť úpravu Dlhopisov s negatívnym dopadom na ich trhovú hodnotu, resp. výnos takýchto Dlhopisov. Akékoľvek prípadné úpravy môžu spôsobiť zmenu štruktúry alebo rizikového profilu Dlhopisov. Navyše by mohol byť narušený proces udržiavania a výpočtu Indexu s nepriaznivým vplyvom na trhovú hodnotu Dlhopisov a výplatu výnosu Dlhopisov.

Ak Emitent ani žiadna z jeho pridružených spoločností nie je sponzorom Indexu, nie sú Dlhopisy viazané na index ako podkladové aktívum nijako sponzorované, schvaľované, predávané ani podporované príslušným sponzorom Indexu, ktorý v tomto smere nerobí žiadne vyhlásenia ani záruky akéhokoľvek druhu, či výslovné alebo predpokladané, týkajúce sa dosiahnutých výsledkov z používania Indexu alebo hodnoty Indexu platnej v určitej dobe. Taký Index je zostavený, vypočítaný (ak sa vypočítava) a stanovený príslušným sponzorom Indexu nezávisle na osobe Emitenta. Tento sponzor Indexu nenesie žiadnu zodpovednosť za emisiu, upisovanie/predaj, správu alebo obchodovanie Dlhopisov.

Riziká vyplývajúce zo zvláštnych stretov záujmov vo vzťahu k Indexom ako podkladovým aktívam

Ak je sám Emitent alebo ktorákoľvek z jeho pridružených spoločností sponzorom Indexu, Agentom pre výpočet hodnôt Indexu, poradcom alebo členom výboru pre správu Indexu, alebo zastáva inú podobnú funkciu, môže dôjsť ku konfliktu záujmov. V tejto funkcii môže Emitent alebo ktorákoľvek z jeho pridružených spoločností (okrem iného) uskutočňovať výpočet hodnoty Indexu, úpravy Indexového konceptu (napr. pri uplatnení primeraného diskrečného oprávnenia), výmenu Indexových komponentov, určovať zloženie Indexu alebo vykonávať úpravu váhových zastúpení. Tento konflikt záujmov by mohol mať negatívny vplyv na výkonnosť Indexu a teda aj na trhovú hodnotu Dlhopisov a / alebo výšku akýchkoľvek splatných súm výnosu Dlhopisov.

Riziká súvisiace so strategickými Indexmi ako podkladovými aktívami

Strategické Indexy predstavujú hypotetické investičné stratégie (t.j. v skutočnosti žiadna obchodná ani investičná činnosť nie je realizovaná) uplatňované podľa určitých pravidiel sponzorom Indexu. Je všeobecným pravidlom, že strategické Indexy dávajú sponzorovi Indexu značné diskrečné oprávnenia pri výpočte hodnoty Indexu, čo za určitých okolností môže viesť k zápornej výkonnosti Indexu a tým mať negatívny vplyv na trhovú hodnotu Dlhopisov a / alebo výnos takýchto Dlhopisov.

Riziká súvisiace s cenovými Indexmi ako podkladovými aktívami

Ak je podkladovým aktívom cenový Index, nebudú pri výpočte hodnoty Indexu zohľadňované akékoľvek dividendy ani iné sumy z podielu na zisku vyplatené vo vzťahu k Indexovým komponentom. Táto skutočnosť má negatívny vplyv na hodnotu Indexu, pretože po vyplatení dividend a podielov na zisku budú Indexové komponenty obchodované s diskontom.

Riziká súvisiace s Indexmi čistých výnosov ako podkladovými aktívami

Ak je podkladovým aktívom Index čistých výnosov, budú pri výpočte hodnoty Indexu zohľadňované dividendy a iné sumy z podielu na zisku súvisiace s Indexovým komponentmi len ako čisté platby po odpočítaní priemernej sadzby dane. V dôsledku tejto zrážky dane nedôjde k prudkému nárastu hodnoty Indexu čistých výnosov ako v prípade hodnoty porovnateľného Indexu celkových výnosov alebo výkonnostného Indexu, pre ktorých výpočet sa zohľadňujú hrubé platby.

Riziká súvisiace s Indexmi pákového efektu (leverage)

Ak je podkladovým aktívom Index pákového efektu, mal by si potenciálny investor uvedomiť, že tento Index sa skladá z dvoch rôznych komponentov, a to z indexu odkazovaného indexom pákového efektu ("**Referenčný index**") a z pákového efektu ("**Pákový efekt**"). Výkonnosť Indexu pákového efektu je spojená s percentuálnou výkonnosťou Referenčného indexu (za jeden deň) pri využití Pákového efektu. V závislosti na konkrétnom Pákovom efekte potom denná hodnota podkladového aktíva buď výraznejšie klesá alebo stúpa v porovnaní s hodnotou príslušného Referenčného indexu. Držiteľ Dlhopisov tak podstupuje riziko zníženia trhovej hodnoty Dlhopisov a / alebo zníženia či straty ich výnosu.

Ak Index pákového efektu prekročí určitú prahovú hodnotu (limit) z dôvodu mimoriadnych cenových výkyvov vzniknutých počas dňa obchodovania, môže byť Index pákového efektu v priebehu dňa upravený v súlade s príslušným Indexovým konceptom. V dôsledku tejto úpravy môže byť znížená miera vplyvu Indexu pákového efektu na následnom zvýšení hodnoty Referenčného indexu.

V prípade Indexu pákového efektu ako podkladového aktíva sú držiteľia Dlhopisov vystavení zvýšenému riziku zníženia trhovej hodnoty Dlhopisov a / alebo zníženia či straty ich výnosu.

Riziká súvisiace s Indexmi nadmerných výnosov ako podkladovými aktívami

Ak je podkladové aktívum Index nadmerných výnosov, investor investuje do termínových - forwardových obchodov (futures kontraktov) prostredníctvom tzv. rolovania pozície (Roll Over); to znamená, že futures kontrakty odvodené od určitého podkladového aktíva, ako aj následné futures kontrakty (ak je to relevantné), budú nahradené futures kontraktmi s rovnakými zmluvnými podmienkami ako pôvodné futures, ale s neskorším dátumom expirácie ("**Rolovanie**"). Pri výpočte hodnoty Indexu nadmerných výnosov môže dôjsť v dôsledku Rolovania k stratám. Efekt Rolovania uplatnený v ďalších futures kontraktach môže mať negatívny vplyv na vývoj hodnoty Indexu. Najmä môže dôjsť k nárastu rozdielu medzi spotovou a futures cenou. Cena futures kontraktu sa môže výrazne líšiť od spotových cien komodít obchodovaných pomocou futures kontraktu, čo môže tiež negatívne ovplyvniť vývoj hodnoty Indexu.

Riziká súvisiace s Indexmi viazanými na určité krajiny alebo odvetvia

Ak Index reflektuje výkonnosť aktív iba v určitých krajinách alebo odvetviach, je tento Index ovplyvnený akýmkoľvek nepriaznivým vývojom v danej krajine alebo odvetví.

Negatívne dopady poplatkov na úroveň Indexov

Ak je zloženie Indexu upravené v súlade s príslušným Indexovým konceptom, môžu vzniknúť poplatky, ktoré sú predmetom výpočtu hodnoty Indexu a ktoré znižujú úroveň Indexu. To môže mať negatívny vplyv na výkonnosť Indexu, ako aj na trhovú hodnotu Dlhopisov a výšku výnosu Dlhopisov. V prípade Indexov reflektujúcich špecifické trhy alebo odvetvia môžu byť využité príslušné derivátové finančné nástroje, čo však môže viesť k vyšším poplatkom a následne k nižšej výkonnosti Indexu oproti priamemu investovaniu do týchto trhov alebo odvetví.

Riziká týkajúce sa zverejňovania zloženia Indexov, ktoré nie sú priebežne aktualizované

Niektorí sponzori Indexov zverejňujú zloženie príslušných Indexov na svojich internetových stránkach alebo v iných verejných médiách iba v čiastočnom rozsahu alebo s omeškaním. V takom prípade potom zloženie zverejneného Indexu nemusí vždy zodpovedať aktuálnemu stavu zloženia Indexu, ktoré je použité pri výpočte splatných súm z Dlhopisov. Omeškanie môže byť značné a za určitých okolností môže trvať aj niekoľko mesiacov. V dôsledku toho nemusí byť výpočet hodnoty Indexu pre držiteľov Dlhopisov úplne transparentný.

Riziká neuznaných alebo nových Indexov

Ak použitý Index nie je uznaným finančným indexom, môže táto situácia spôsobiť nižšiu úroveň transparentnosti, pokiaľ ide o zloženie, udržanie a výpočet Indexu a v niektorých prípadoch i nižšiu informovanosť o danom Indexe (oproti uznaným finančným indexom). V týchto prípadoch môžu pri zložení Indexu hrať omnoho väčšiu rolu subjektívne kritériá s vyššou závislosťou na agentovi zodpovednom za zloženie, udržanie a výpočet Indexu (než v prípade uznaných finančných indexov). Navyše môžu konkrétni investori (napr. subjekty kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov- *Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities* (UCITS) alebo poisťovne) podliehať určitým obmedzeniam ohľadom nákupu Dlhopisov s Indexom ako podkladovým aktívom, ktorý nie je uznaným finančným indexom, čo by mali títo investori vziať do úvahy. Poskytovanie Indexov, vkladanie vstupných dát pri výpočte Indexov a využívanie Indexov by mohlo z času na čas podliehať tiež regulačným požiadavkám a obmedzeniam, ktoré môžu následne ovplyvniť existujúce udržanie a dostupnosť Indexu.

Riziká súvisiace s kontraktmi typu futures ako súčasťami Indexov

Pokiaľ ide o komodity, je treba uviesť, že ich výkonnosť môže byť obvykle zaistená pomocou termínovaných trhových obchodov (futures kontraktov). Tieto kontrakty sú štandardizované komoditné transakcie (napr. ropa, pšenica, cukor) – tzv. komoditné futures. Futures kontrakt predstavuje zmluvný záväzok predat' či kúpiť určité podkladové komodity v dohodnutom množstve vo vopred určený čas a za vopred dohodnutú cenu. S futures kontraktmi sa obchoduje na špecializovaných termínovaných (derivátových) burzách. Všetky futures kontrakty sú štandardizované, pokiaľ ide o hodnotu kontraktu, druh a kvalitu podkladových aktív, miesto dodania a dodáciu lehotu (ak je relevantná). S futures kontraktmi sa spravidla obchoduje za forwardovú cenu, a to buď vo forme diskontu alebo prémie, pri porovnaní so spotovými cenami podkladových aktív.

Ceny futures kontraktov sa môžu výrazne líšiť od spotových cien podkladových komodít. Trhová hodnota futures kontraktov sa vždy nevyvíja rovnakým smerom alebo v rovnakej sadzbe ako spotová cena komodity.

Riziká súvisiace s komoditami ako podkladovými aktívami:

Podobné riziká ako u priamych investícií do komodít

Výkonnosť Dlhopisov viazaných na komodity ako podkladové aktíva závisí na výkonnosti príslušných komodít. Výkonnosť danej komodity môže byť vystavená množstvu vplyvov, vrátane (nie však výlučne) rizika vyplývajúceho z faktorov ovplyvňujúcich cenu (ako je popísané nižšie v časti "*Riziká vyplývajúce z faktorov ovplyvňujúcich ceny*") a rizika vyplývajúceho z obchodovania v rôznych časových pásmach a na rôznych trhoch (ako je popísané nižšie v časti "*Riziká vyplývajúce z obchodovania v rôznych časových pásmach a na rôznych trhoch*").

Obvykle sa výkonnosť komodít vyjadruje prostredníctvom komoditných futures kontraktov (t.j. štandardizovaných termínovaných obchodov). Tieto futures kontrakty majú iba obmedzenú dobu platnosti kontraktu a ich cena je ovplyvnená (okrem iného) nielen dobou platnosti kontraktu, ale rovnako aj všeobecnými faktormi ovplyvňujúcimi trh.

Vyššie riziká než u ostatných kategórií aktív

S investovaním do komodít sú spojené vyššie riziká než v prípade investovania do ostatných kategórií aktív (napr. dlhopisy, meny alebo akcie), pretože ceny v tejto kategórii aktív podliehajú väčšej fluktuácii (volatilita) a určité riziko môže predstavovať aj nižšia likvidita na tomto trhu oproti napr. akciovým trhom. Zmeny v objeme ponuky a dopytu môžu mať výraznejší dopad na cenu a volatilitu. Komoditné trhy sú rovnako charakterizované (okrem iného) skutočnosťou, že na nich pôsobí iba niekoľko málo aktívnych obchodníkov nesúcich riziko špekulácie a cenových nepresností.

Riziká vyplývajúce z faktorov ovplyvňujúcich ceny

Následné faktory (ktorých výpočet je demonštratívny) môžu ovplyvniť ceny komodít: ponuka a dopyt, špekulácie na finančných trhoch; obmedzenie výroby; problémy s dodaním tovaru; málo účastníkov trhu; výroba na novo vznikajúcich trhoch (politické nepokoje, ekonomická kríza); politické riziká (vojny, teroristické útoky); nepriaznivé klimatické podmienky; prírodné katastrofy.

Riziká vyplývajúce z obchodovania v rôznych časových pásmach a na rôznych trhoch

Komodity (napr. ropa, zemný plyn, pšenica, kukurica, zlato, striebro) sa obchodujú takmer nepretržite v rôznych časových pásmach na rôznych špecializovaných burzách alebo trhoch po celom svete (napr. termínované burzy) alebo priamo medzi účastníkmi trhu (tzv. over the counter – OTC). To môže viesť ku zverejňovaniu odlišných cien danej komodity na rôznych trhoch. V konečných podmienkach bude uvedené, ktorá burza alebo ktorý trh a časový mechanizmus platí pre stanovenie ceny príslušného podkladového aktíva. Komodity môžu pochádzať z novo sa rozvíjajúcich alebo rozvojových krajín, v ktorých vládne veľmi špecifická politická a ekonomická situácia. Politická a ekonomická nestabilita v týchto krajinách môže mať negatívny dopad na ceny komodít a následne tiež na hodnotu Dlhopisov, resp. výšku výnosov Dlhopisov. Zmeny v objeme ponuky a dopytu môžu mať preto výraznejší vplyv aj na vývoj cien a volatilitu komodít.

Dlhopisy s výnosom na báze diskontu

Dlhopisy s výnosom na báze diskontu nie sú spojené s právom na vyplácanie výnosu, ale ich emisný kurz je pod úrovňou ich menovitej hodnoty. Namiesto pravidelných platieb výnosov je teda výnosový príjem do splatnosti tvorený rozdielom medzi menovitou hodnotou Dlhopisu (teda sumou získanou pri splatení Dlhopisu) a jeho nižším emisným kurzom a reflektuje trhovú úrokovú sadzbu. Držiteľ Dlhopisu s výnosom na báze diskontu je vystavený riziku zníženia ceny takého Dlhopisu v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb.

Podriadené Dlhopisy

Dlhopisy môžu byť podriadenými dlhopismi v zmysle Zákona o dlhopisoch. Podriadenosť Dlhopisov znamená, že v prípade vstupu Emitenta do likvidácie, vyhlásení konkurzu na majetok Emitenta alebo reštrukturalizácie Emitenta bude pohľadávka zodpovedajúca právam spojeným s týmto Dlhopisom uspokojená až po uspokojení všetkých ostatných pohľadávok voči Emitentovi, s výnimkou pohľadávok, ktoré sú viazané rovnakou alebo podobnou podmienkou podriadenosti. Ak by nebolo možné uspokojiť pohľadávky z podriadených Dlhopisov a ostatné pohľadávky, ktoré sú viazané rovnakou alebo podobnou podmienkou podriadenosti, v celom rozsahu, uspokojovali by sa pomerne podľa ich vzájomnej výšky.

Nie je možné zaručiť, že podriadené Dlhopisy budú na verejnom trhu obchodované rovnako aktívne ako bežné dlhopisy. To môže viesť k tomu, že vlastníci takýchto podriadených Dlhopisov nebudú schopní takéto Dlhopisy na trhu predat' vôbec alebo len za cenu nižšiu, ako by to bolo u bežných dlhopisov.

Limitácia zvýhodneného postavenia majiteľov hypotekárnych záložných listov pri prípadnom konkurze na majetok Emitenta

Hypotekárne záložné listy sú dlhopisy, ktorých menovitá hodnota vrátane výnosov z neho (ďalej len "**Záväzky z hypotekárnych záložných listov**") sú riadne kryté pohľadávkami Emitenta z hypotekárnych úverov zabezpečených záložným právom k nehnuteľnosti (tzv. "riadne krytie") alebo je náhradne krytá (najviac do výšky 10 % celkovej menovitej hodnoty vydaných hypotekárnych záložných listov, tzv. "náhradné krytie"). Pre riadne krytie Záväzkov z hypotekárnych záložných listov môžu byť použité len pohľadávky Emitenta z hypotekárnych úverov, ktoré sú zabezpečené záložným právom k nehnuteľnosti a ktoré nepresahujú 70 % hodnoty založenej nehnuteľnosti určenej podľa Zákona o bankách. Pohľadávky z hypotekárnych úverov vrátane záložných práv k nehnuteľnostiam slúžiacich na zabezpečenie pohľadávok z hypotekárnych úverov tvoria oddelenú podstatu zabezpečených veriteľov, ktorými sú majitelia hypotekárnych záložných listov a ktorí sú v prípade vyhlásenia konkurzu na majetok Emitenta zvýhodnení oproti iným veriteľom Emitenta. Záložnú hodnotu založenej nehnuteľnosti stanovuje Emitent na základe celkového posúdenia nehnuteľnosti s prihliadnutím na trvalé vlastnosti založenej nehnuteľnosti a možný výnos, ktorý môže nehnuteľnosť pri riadnom hospodárení dlhodobo poskytovať jej vlastníkovi. Je možné, že významné zhoršenie situácie na realitnom trhu by mohlo viesť ku zníženiu výťažku z výkonu záložných práv k nehnuteľnostiam zabezpečujúcich pohľadávky Emitenta z hypotekárnych úverov. To by znamenalo zníženie objemu prostriedkov určených k rozdeleniu medzi majiteľov hypotekárnych záložných listov v prípade konkurzu na majetok Emitenta.

B) RIZIKOVÉ FAKTORY SPOJENÉ S EMITENTOM

Na hospodárenie Emitenta a hodnotu ním vydaných, resp. vydávaných Dlhopisov vplyva množstvo faktorov, predstavujúcich isté prirodzené riziká. V ďalšom texte tejto časti prospektu je uvedený popis vybraných rizikových faktorov. V tejto súvislosti nie je možné dať žiadnu záruku, že okrem popísaných rizík neexistujú aj ďalšie faktory, ktoré by mohli mať taktiež negatívny vplyv na Emitenta a jeho vydané cenné papiere.

Zriaďovateľ ako aj Emitent a ich hospodárske výsledky sú ovplyvňované celosvetovou hospodárskou situáciou, vrátane makroekonomického vývoja v Slovenskej republike – teda v krajine, v ktorej Emitent podniká. Vzhľadom na fakt, že Emitent poskytuje svoje služby na území Slovenskej republiky, nie je možné v tejto súvislosti vylúčiť, že prípadné negatívne zmeny vývoja ekonomiky v Slovenskej republike nebudú mať negatívny vplyv aj na výsledky hospodárenia Emitenta.

"Bankou" sa pre účely nasledujúcich rizikových faktorov rozumie podľa kontextu tiež Zriaďovateľ konajúci v Slovenskej republike prostredníctvom Emitenta.

Banka v rámci svojho pôsobenia a podnikateľských aktivít vstupuje do mnohých operácií a obchodov, s ktorými sú spojené viaceré rizikové faktory, najmä:

LIKVIDITNÉ RIZIKO

Riziko likvidity možno charakterizovať ako riziko, že banka nebude mať k dispozícii dostatok zdrojov potrebných na splnenie svojich finančných záväzkov.

Banka je vystavená každodenným požiadavkám na dostupné zdroje hotovosti, a to z titulu prijatých jednoduchých úložiek, bežných účtov, splatných termínovaných vkladov, z titulu čerpania úverov, kontokorentných úverov, z poskytnutia záruk, z ostatných požiadaviek, ako napríklad vyrovnanie derivátových obchodov v hotovosti. Keďže skúsenosť ukazuje, že s vysokou mierou presnosti možno predpovedať istú minimálnu mieru opätovného investovania fondov, ktoré sa stanú splatnými, banka si neudržiava zdroje hotovosti potrebné na splatenie všetkých uvedených požiadaviek. Banka má k dispozícii spoľahlivú historickú databázu výberov, ktorá jej umožňuje vykonať relatívne presnú analýzu stability uvedených typov výberov.

Riadenie rizika likvidity

Banka riadi riziko likvidity s cieľom zaistiť, ak je to možné, dostatok voľných prostriedkov na plnenie splatných záväzkov za bežných, ako aj nepriaznivých podmienok, bez toho, aby utrpela neprípustné straty alebo riskovala poškodenie reputácie banky.

Oddelenie ALM dostáva informácie od ostatných oddelení o profile likvidity finančných aktív a pasív a detaily ostatných očakávaných peňažných tokov. ALM v spolupráci s Trading Desk udržiava portfólio likvidných aktív, ktoré tvoria prevažne likvidné štátne cenné papiere, pohľadávky voči bankám a iné medzibankové nástroje, s cieľom zaistiť dostatok likvidity v rámci banky ako celku. Banka zabezpečuje likviditu krátkodobými úvermi od ALM na pokrytie krátkodobých výkyvov a dlhodobým financovaním na pokrytie štrukturálnych požiadaviek likvidity.

Banka monitoruje dennú pozíciu likvidity a vykonáva pravidelné stresové testovanie v rámci rôznych scenárov pokrývajúcich bežné a nepriaznivejšie trhové podmienky. Všetky procesy a postupy v oblasti riadenia likvidity preveruje a schvaľuje výbor ALCO. Denné a týždenné správy pokrývajú pozíciu likvidity banky. Správy o pozícii likvidity vrátane všetkých výnimiek a nápravných opatrení sú zvyčajne mesačne predkladané výboru ALCO.

KREDITNÉ/ÚVEROVÉ RIZIKO

Kreditné/úverové riziko predstavuje riziko finančnej straty pri nedodržaní zmluvných podmienok dlžníkom alebo protistranou a vzniká hlavne pri úveroch poskytnutých bankou klientom a iným bankám a pri kúpe investičných cenných papierov. Na účely vykazovania riadenia rizika berie banka do úvahy a zahŕňa všetky aspekty angažovanosti v úverovom riziku (ako riziko finančných ťažkostí dlžníka, riziko krajiny a odvetvia). Na účely riadenia rizika je úverové riziko vyplývajúce z obchodovateľných cenných papierov riadené samostatne, ale vykazované ako súčasť miery trhového rizika.

TRHOVÉ RIZIKO

Trhové riziko je riziko, že zmeny trhových cien, ako sú úrokové miery, ceny akcií, devízové kurzy a úverové marže (nevzťahujúce sa k zmenám úverovej klasifikácie dlžníka/emitenta), ovplyvnia výnosy banky alebo hodnotu finančných nástrojov vo vlastníctve banky. Úlohou riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať mieru trhového rizika v akceptovateľných medziach a optimalizovať návratnosť pri danom riziku.

OPERAČNÉ RIZIKO

Operačné riziko je riziko straty vyplývajúcej z nevhodných alebo zo zlyhaných vnútorných procesov, pracovníkov, systémov alebo vonkajších faktorov. Právne a regulačné riziká predstavujú podkategóriu operačných rizík, pričom predstavujú riziko, ktoré môže ovplyvniť výnosy tým, že dôjde k porušeniu alebo nesúladu so zákonom, s pravidlami, opatreniami, so zmluvami alebo s etickými štandardmi. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií banky a sú mu vystavené všetky obchodné jednotky.

Cieľom banky je riadiť operačné riziko a dosiahnuť rovnováhu medzi vyhýbaním sa finančným stratám, poškodením reputácie banky, a celkovou nákladovou efektívnosťou a vyhnutím sa nadmerným kontrolným procedúram, ktoré potláčajú iniciatívu a kreativitu.

PRÁVNE RIZIKO

Právne riziko je riziko spôsobené existenciou právneho systému, v ktorom banka podniká a možným porušením zákonov alebo podzákonných noriem úkonom banky alebo zmenou systému.

STRATEGICKÉ RIZIKO

Strategické riziko je riziko spôsobené možnosťou nesprávnych strategických rozhodnutí banky na rôznych úrovniach rozhodovania, alebo nemožnosťou ich uplatňovania.

REPUTAČNÉ RIZIKO

Reputačné riziko je riziko spôsobené možnosťou zhoršenia verejnej mienky o banke.

SYSTÉM RIADENIA RIZIKA

Predstavenstvo Zriaďovateľa má celkovú zodpovednosť za zavedenie a za dohľad nad systémom riadenia rizika banky. Na výkon tejto právomoci bol zriadený výbor ALCO, Úverový výbor a Komisia pre operačné riziká. Pre riadenie rizík, ktorým je banka vystavená, sú definované primerané limity a kontroly na sledovanie rizika a dodržiavania limitov. Politika riadenia rizika a systémy sa pravidelne preverujú, aby zohľadňovali zmeny podmienok na trhu, v produktoch a v ponúkaných službách. Pomocou zásad pre vzdelávanie a riadenie sa banka zameriava na vývoj organizovaného a konštruktívneho kontrolného prostredia, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti.

Výbor pre audit zodpovedá za sledovanie a dodržiavanie prístupov a postupov riadenia bankového rizika a za kontrolu primeranosti systému riadenia rizika vo vzťahu k rizikám, ktorým je banka vystavená. Výboru pre audit v týchto funkciách asistuje interný audit. Interný audit uskutočňuje pravidelné a náhodné previerky kontrol a postupov riadenia rizika, ktorých výsledok sa oznamuje Výboru pre audit.

Emitent podlieha dohľadu aj inštitúcii celoštátnej úrovne, ktorou je NBS. Banka je povinná plniť regulačné požiadavky NBS, vrátane limitov a rôznych iných obmedzení týkajúcich sa minimálnej kapitálovej primeranosti, opravných položiek na krytie úverového rizika, zabezpečenia likvidity, úrokových sadzieb a devízovej pozície.

Zriaďovateľ podlieha dohľadu inštitúcii celoštátnej úrovne, ktorou je ČNB. Banka je povinná plniť regulačné požiadavky ČNB, vrátane limitov a rôznych iných obmedzení týkajúcich sa minimálnej kapitálovej primeranosti, opravných položiek na krytie úverového rizika, zabezpečenia likvidity, úrokových sadzieb a devízovej pozície.

Emitent podlieha rade zákonov a predpisov, vrátane okrem iného bankových predpisov, ktoré sú navrhnuté tak, aby zachovali bezpečnosť a finančnú stabilitu bánk a obmedzovali ich vystavenie riziku. Emitent podlieha tiež predpisom o poskytovaní finančných služieb, cenných papierov alebo daňovým, účtovným a reportingovým predpisom. Zmeny v týchto právnych predpisoch nie sú celkom predvídateľné a akákoľvek takáto zmena by mohla mať negatívny dopad na podnikanie Emitenta, jeho prevádzkové výsledky, finančnú stabilitu, likviditu, kapitálovú základňu alebo budúci výhľad Emitenta.

Mimo to môže dôjsť k zvýšeniu existujúcich priamych daní, zavedenie nových priamych daní vzťahujúcich sa na regulované odvetvia vrátane finančného a bankového sektora. Uzákonnenie takéhoto zvýšenia dane či zavedenie novej dane by mohlo negatívne ovplyvniť slovenský bankový trh, vrátane Emitenta (či už priamo alebo nepriamo prostredníctvom vplyvu takejto regulácie na hrubý domáci produkt Slovenskej republiky).

III. INFORMÁCIE ZARADENÉ DO ZÁKLADNÉHO PROSPEKTU FORMOU ODKAZU

Emitent:

Audítorsky overená individuálna účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa k 31. 12. 2013 vrátane audítorskej správy, ktorá bola predložená ako súčasť ročnej finančnej správy za rok 2013 do NBS dňa 24. 3. 2014 a zverejnená na webovom sídle pobočky (<http://www.unicreditbank.sk/sk/O-banke/Informacie-pre-investorov/Vyrocne-spravy>).

Oznámenie o sprístupnení ročnej finančnej správy za rok 2013 bolo uverejnené v Hospodárskych novinách dňa 30. 4. 2014.

Zriaďovateľ:

Výročná správa 2013 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., vrátane výroku audítora za obdobie od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013

Nekonsolidovaná účtovná závierka:

Účtovné výkazy sa nachádzajú na stranách 19 – 22

Príloha účtovnej závierky sa nachádza na stranách 23 – 64

Výrok audítora sa nachádza na stranách 66 – 67

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

Výročná správa 2014 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., vrátane výroku audítora za obdobie od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014

Konsolidovaná účtovná závierka:

Účtovné výkazy sa nachádzajú na stranách 25 - 28

Príloha účtovnej závierky sa nachádza na stranách 29 - 74

Nekonsolidovaná účtovná závierka:

Účtovné výkazy sa nachádzajú na stranách 76 – 79

Príloha účtovnej závierky sa nachádza na stranách 80 - 122

Výrok audítora sa nachádza na stranách 124 - 126

https://www.unicreditbank.sk/documents/149062/VZ_UCB_2014_CZ.PDF

Polročná správa 2015 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.

Účtovné výkazy sa nachádzajú na stranách 4 - 10

Príloha účtovnej závierky sa nachádza na stranách 11 - 25

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

Polročná správa 2014 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.

Účtovné výkazy sa nachádzajú na stranách 5 - 10

Príloha účtovnej závierky sa nachádza na stranách 11 - 24

https://www.unicreditbank.cz/files/download/povinne-udaje-o-bance/UCB_Pololetni_zprava_2014_06_Final.pdf

Úplné znenie všetkých výše uvedených dokumentov tvorí prílohu tohto prospektu.

IV. SPOLOČNÉ PODMIENKY DLHOPISOV

Dlhopisy vydávané v rámci tohto Ponukového programu sú vydávané podľa Zákona o dlhopisoch emitentom UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom na adrese Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, IČO: 47 251 336, zapísaným v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka č. 2310/B (ďalej tiež len "**Emitent**"), prostredníctvom ktorého koná v Slovenskej republike česká banka UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., so sídlom na adrese Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, Česká republika, IČO: 649 48 242, zapísaná v obchodnom registri pod sp. zn. B 3608 vedeným Mestským súdom v Prahe (ďalej len "**Zriadovateľ**"). Dlhopisy sa riadia týmito Spoločnými podmienkami dlhopisov a ďalej príslušnými Konečnými podmienkami.

Ak tak rozhodne Emitent v prípade konkrétnej emisie Dlhopisov, alebo ak to budú vyžadovať v prípade ktorejkoľvek emisie Dlhopisov právne predpisy, bude Dlhopisom Centrálnym depozitárom, prípadne inou osobou poverenou pridelovaním kódov ISIN, pridelený samostatný kód ISIN. Informácia o pridelených kódoch ISIN, prípadne o inom identifikujúcom údají vo vzťahu k Dlhopisom, bude uvedená v príslušných Konečných podmienkach. V Konečných podmienkach bude tiež uvedené, či Emitent požiadá niektorého organizátora regulovaného trhu o prijatie príslušnej emisie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu, t.j. či urobí všetky kroky potrebné k tomu, aby Dlhopisy takejto emisie boli cennými papiermi prijatými na obchodovanie na regulovanom trhu. V Konečných podmienkach bude ďalej uvedené, či príslušná emisia Dlhopisov bude ponúkaná formou verejnej ponuky alebo neverejnej ponuky, t.j. ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt. Pre vylúčenie pochybností platí, že termíny "regulovaný trh" a "verejná ponuka" majú význam, aký majú dané pojmy podľa Zákona o cenných papieroch.

Tieto Spoločné podmienky dlhopisov budú vždy pri každej emisii Dlhopisov spresnené a doplnené o údaje uvedené v Konečných podmienkach. Spoločné podmienky dlhopisov spolu s Konečnými podmienkami príslušnej emisie Dlhopisov budú nahrádzať emisné podmienky Dlhopisov takejto emisie v zmysle Zákona o dlhopisoch.

Ak nestanovia príslušné Konečné podmienky inak, bude vydávanie jednotlivých emisií Dlhopisov zabezpečovať Emitent, ako obchodník s cennými papiermi, sám.

Ak nestanovia príslušné Konečné podmienky inak a ak nedôjde ku zmene alebo vymenovaniu ďalšieho administrátora podľa článku 10.1.2 týchto Spoločných podmienok dlhopisov, bude činnosti administrátora spojené s výplatami výnosov a splatením menovitej hodnoty Dlhopisov zabezpečovať Emitent sám. Pre ktorúkoľvek emisiu Dlhopisov môže Emitent poveriť výkonom činností administrátora Dlhopisov inú osobu s príslušným povolením na vykonávanie takýchto činností (Emitent alebo takáto iná osoba ďalej tiež "**Administrátor**"), a to na základe zmluvy o správe emisie a vykonaní platieb (ďalej tiež len "**Zmluva s administrátorom**"). Rovnopis Zmluvy s administrátorom bude k dispozícii k nahliadnutiu Majiteľom Dlhopisov v bežnej pracovnej dobe v určenej prevádzkarni Administrátora (ďalej tiež len "**Určená prevádzkareň**"), ako je uvedená v článku 10.1.1 týchto Spoločných podmienok dlhopisov. Majiteľom Dlhopisov sa odporúča, aby sa so Zmluvou s administrátorom, ak bude uzatvorená, dôkladne oboznámili.

Ak nestanovia príslušné Konečné podmienky inak a ak nedôjde ku zmene alebo vymenovaniu ďalšieho agenta pre výpočet podľa článku 10.2.2 týchto Spoločných podmienok dlhopisov, činnosti agenta pre výpočet spojené s vykonávaním výpočtov výnosov vo vzťahu k emisiám Dlhopisov s pohyblivým či kombinovaným úrokovým výnosom zabezpečí Emitent sám. Pre ktorúkoľvek emisiu Dlhopisov môže Emitent poveriť výkonom činností agenta pre výpočet vo vzťahu k niektorým emisiám Dlhopisov inú osobu s príslušným povolením na vykonávanie takýchto činností (Emitent alebo takáto iná osoba ďalej tiež len "**Agent pre výpočet**").

Ak nestanovia príslušné Konečné podmienky inak a ak nedôjde ku zmene alebo vymenovaniu ďalšieho kотаčného agenta v súlade s článkom 10.3.2 týchto Spoločných podmienok dlhopisov, činnosti kотаčného agenta spočívajúce v uvedení emisie Dlhopisov na príslušný regulovaný trh zabezpečí Emitent sám. Emitent môže poveriť výkonom činností kотаčného agenta inú osobu s príslušným povolením na vykonávanie takýchto činností (Emitent alebo takáto iná osoba ďalej tiež len "**Kotačný agent**").

Niektoré výrazy používané v týchto Spoločných podmienkach dlhopisov sú definované v článku 14 týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

1. Všeobecná charakteristika Dlhopisov

1.1 Podoba, forma, menovitá hodnota a ďalšie charakteristiky Dlhopisov

Dlhopisy vydávané v rámci tohto Ponukového programu môžu mať podobu zaknihovaného cenného papiera alebo podobu listinného cenného papiera. Zaknihované Dlhopisy môžu byť vydávané vo forme na doručiteľa alebo na meno. Listinné Dlhopisy môžu byť vydávané len vo forme na meno.

Menovitá hodnota Dlhopisu, predpokladaná celková menovitá hodnota emisie Dlhopisov, počet a číselné označenie (pokiaľ bude relevantné) a mena budú uvedené v príslušných Konečných podmienkach. V príslušných Konečných podmienkach bude tiež uvedené, či bude menovitá hodnota Dlhopisov danej emisie splatená jednorázovo alebo v splátkach (amortizované Dlhopisy).

Prípadné ohodnotenie finančnej spôsobilosti (rating) Dlhopisov spolu s informáciou o registrácii príslušnej ratingovej agentúry v súlade s Nariadením EP a Rady (ES) č. 1060/2009 o ratingových agentúrach budú rovnako uvedené v príslušných Konečných podmienkach.

S Dlhopismi nebudú spojené žiadne predkupné alebo výmenné práva. Splatenie Dlhopisov ani vyplatenie výnosu nebude zabezpečené ručením ani iným zabezpečením. Názov Dlhopisov každej emisie vydávanej v rámci Ponukového programu bude uvedený v príslušných Konečných podmienkach.

1.2 Majitelia Dlhopisov, prevod Dlhopisov

1.2.1 *Prevoditeľnosť Dlhopisov*

Pokiaľ nebude v Konečných podmienkach stanovené inak, prevoditeľnosť Dlhopisov nie je nijako obmedzená. V prípade, že bude stanovené, že Dlhopisy na meno sú neprevoditeľné s výnimkou spätného odkúpenia Emitentom, Majitelia Dlhopisov môžu previesť takéto Dlhopisy na meno len na Emitenta. Prevoditeľnosť Dlhopisov na doručiteľa nebude obmedzená.

1.2.2 *Majitelia a prevody zaknihovaných Dlhopisov*

- (a) V prípade zaknihovaných Dlhopisov sa "**Majiteľom Dlhopisu**" rozumie osoba, na ktorej účte majiteľa v Centrálnom depozitári alebo u člena Centrálného depozitára, resp. v evidencii osoby, pre ktorú Centrálny depozitár vedie držiteľský účet, je Dlhopis evidovaný. Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte vedenom Centrálnym depozitárom, Emitent si vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy evidované na držiteľskom účte, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa Dlhopisov a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa Dlhopisov všetky právne úkony (či už v jeho mene alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Dlhopismi, akoby táto osoba bola ich majiteľom. Pokiaľ nebude Emitent presvedčivým spôsobom informovaný o skutočnostiach preukazujúcich, že Majiteľ Dlhopisu nie je majiteľom dotknutého Dlhopisu budú Emitent aj Administrátor pokladať každého Majiteľa Dlhopisu za ich oprávneného majiteľa vo všetkých ohľadoch a vykonávať im platby v súlade s týmito Spoločnými podmienkami dlhopisov a príslušnými Konečnými podmienkami. Osoby, ktoré budú Majiteľmi Dlhopisov a ktoré nebudú z akýchkoľvek dôvodov zapísané ako majitelia v príslušnej evidencii zaknihovaných cenných papierov, sú povinné o tejto skutočnosti ako aj o titule nadobudnutia vlastníctva k Dlhopisom bezodkladne informovať Emitenta.
- (b) K prevodu zaknihovaných Dlhopisov na doručiteľa aj na meno dochádza registráciou tohto prevodu Centrálnym depozitárom alebo členom Centrálného depozitára, t.j. vykonaním zápisu na ťarchu účtu majiteľa prevodcu, prípadne držiteľského účtu, a v prospech účtu majiteľa nadobúdateľa, prípadne držiteľského účtu, v súlade s platnými právnymi predpismi a predpismi Centrálného depozitára. Prevod Dlhopisov evidovaných na držiteľskom účte zaregistruje vo svojej evidencii o Dlhopisoch a Majiteľoch Dlhopisov osoba, pre ktorú Centrálny depozitár vedie držiteľský účet.

1.2.3 *Majitelia a prevody listinných Dlhopisov*

- (a) Pokiaľ nebude v Konečných podmienkach stanovené inak, budú listinné Dlhopisy zastúpené zberným dlhopisom v listinnej podobe (ďalej tiež len "**Zberný dlhopis**"). Zberný dlhopis bude uložený a evidovaný u Administrátora (alebo inej osoby s príslušným oprávnením na výkon takejto činnosti, ktorá bude uvedená v príslušných Konečných podmienkach). Na celkovej menovitej hodnote Zberného dlhopisu sa Majitelia Dlhopisov podieľajú určitým počtom kusov Dlhopisov bez toho, aby bolo týmto Dlhopisom priradené poradové číslo. Vlastník podielu na Zbernom dlhopise má všetky práva, ktoré

patria Majiteľovi Dlhopisu (vrátane práva na výplatu výnosu Dlhopisu) v súvislosti s takým počtom jednotlivých Dlhopisov, ktorý zodpovedá veľkosti jeho podielu na Zbernom dlhopise, avšak vlastník podielu na Zbernom dlhopise nemá predkupné právo voči ostatným vlastníkom podielov na Zbernom dlhopise ani nemá právo rozhodovania o Zbernom dlhopise, ktoré prináležia podielovým spoluvlastníkom v zmysle § 137 a nasl. zákona č. 40/1964 Zb. občiansky zákonník v znení neskorších predpisov. Vlastníci podielov na Zbernom dlhopise majú právo, aby im Emitent na žiadosť vydal konkrétne kusy Dlhopisov za podmienok uvedených nižšie. Konkrétne kusy Dlhopisov budú vydané Majiteľom Dlhopisov v Určenej prevádzkarni iba vtedy, ak nastane Prípád porušenia povinnosti uvedený v článku 9 týchto Spoločných podmienok dlhopisov, a to na žiadosť Majiteľov Dlhopisov, ktorú môže ktorýkoľvek Majiteľ Dlhopisu podať najskôr potom, ako bolo Administrátorovi v súlade s článkom 9 týchto Spoločných podmienok dlhopisov doručené prvé riadne Oznámenie o predčasnom splatení (ako je tento pojem definovaný v článku 9 týchto Spoločných podmienok dlhopisov. Faktické vydanie konkrétnych kusov Dlhopisov uskutoční Administrátor čo možno najskôr po (i) podaní žiadosti o výmenu podľa predchádzajúcej vety a (ii) vytlačení konkrétnych kusov Dlhopisov v súlade s týmto odsekom. Pre vylúčenie pochybností platí, že Emitent nebude v omeškaní s plnením svojich povinností podľa tohto odseku, pokiaľ budú Dlhopisy vytlačené a bude umožnená ich výmena Majiteľom Dlhopisov v dobe obvyklej pre vytlačenie listinných cenných papierov s obdobnými parametrami ako Dlhopisy.

- (b) Práva spojené s listinnými Dlhopismi je vo vzťahu k Emitentovi oprávnená vykonávať osoba (ďalej tiež len "**Majiteľ Dlhopisu**"), ktorou je osoba uvedená v Zozname Majiteľov Dlhopisov. V prípade existencie Zberného dlhopisu je potom Majiteľom Dlhopisu osoba, ktorá je v evidencii Administrátora (alebo inej osoby s príslušným oprávnením k výkonu takejto činnosti, ktorá bude uvedená v príslušných Konečných podmienkach) vedená ako osoba podieľajúca sa na Zbernom dlhopise určitým počtom kusov Dlhopisov (ďalej tiež len "**Majiteľ Dlhopisu**").
- (c) K prevodu podielu, ktorým sa príslušný Majiteľ Dlhopisov podieľa na Zbernom dlhopise, dochádza registráciou tohto prevodu v evidencii osôb podieľajúcich sa na Zbernom dlhopise vedenej Administrátorom (alebo inou osobou s príslušným oprávnením k výkonu takejto činnosti, ktorá bude uvedená v príslušných Konečných podmienkach). Akákoľvek zmena v evidencii osôb podieľajúcich sa na Zbernom dlhopise vedenej Administrátorom (alebo inou osobou s príslušným oprávnením k výkonu takejto činnosti, ktorá bude uvedená v príslušných Konečných podmienkach) sa považuje za zmenu vykonanú až v priebehu príslušného dňa, t.j. nie je možné vykonať zmenu v evidencii Majiteľov Dlhopisov vedenej Administrátorom (alebo inou osobou s príslušným oprávnením k výkonu takejto činnosti, ktorá bude uvedená v príslušných Konečných podmienkach) s účinnosťou k začiatku dňa, v ktorom je zmena vykonaná.
- (d) K prevodu konkrétnych listinných Dlhopisov dochádza ich rubopisom v prospech nového Majiteľa Dlhopisov a ich odovzdaním; voči Emitentovi je takýto prevod účinný až zápisom zmeny Majiteľa Dlhopisu v Zozname Majiteľov Dlhopisov. Akákoľvek zmena v Zozname Majiteľov Dlhopisov sa považuje za zmenu vykonanú až v priebehu príslušného dňa, t.j. nie je možné vykonať zmenu v Zozname Majiteľov Dlhopisov s účinnosťou k začiatku dňa, v ktorom je zmena vykonaná.
- (e) Pokiaľ nebude Emitent presvedčivým spôsobom informovaný o skutočnostiach preukazujúcich, že Majiteľ Dlhopisu nie sú majiteľmi dotknutých cenných papierov, budú Emitent a Administrátor pokladať každého Majiteľa Dlhopisu za ich oprávneného majiteľa vo všetkých ohľadoch a vykonávať im platby v súlade s týmito Emisnými podmienkami a príslušnými Konečnými podmienkami. Osoby, ktoré budú majiteľmi listinného Dlhopisu a ktoré nebudú z akýchkoľvek dôvodov zapísané v Zozname Majiteľov Dlhopisov, sú povinné o tejto skutočnosti ako aj o titule nadobudnutia vlastníctva k Dlhopisom bezodkladne informovať Emitenta.

2. Dátum a spôsob emisie Dlhopisov

2.1 Dátum emisie a Emisná lehota

Dátum emisie každej jednotlivej emisie Dlhopisov a Emisná lehota budú uvedené v príslušných Konečných podmienkach. Pokiaľ Emitent nevydá k Dátumu emisie všetky Dlhopisy tvoriace príslušnú emisiu Dlhopisov, môže zvyšné Dlhopisy vydať kedykoľvek v priebehu Emisnej lehoty a to aj postupne (v tranžiiach), ak nie je v príslušných Konečných podmienkach stanovené inak. Emitent má právo v priebehu Emisnej lehoty vydať Dlhopisy (i) v menšej celkovej menovitej hodnote emisie Dlhopisov než predpokladanej celkovej menovitej hodnote, pokiaľ sa nepodarí predpokladanú celkovú menovitú hodnotu emisie Dlhopisov upísať, alebo (ii) vo väčšej celkovej menovitej hodnote emisie Dlhopisov, než bola predpokladaná celková menovitá hodnota emisie Dlhopisov, pokiaľ Konečné podmienky toto právo Emitenta nevylúčia. Ak Emitent rozhodne o vydaní Dlhopisov

vo väčšej celkovej menovitej hodnote, než bola predpokladaná celková menovitá hodnota emisie Dlhopisov, objem tohto zvýšenia neprekročí 25 (dvadsať päť) % predpokladanej menovitej hodnoty Dlhopisov príslušnej emisie, ak Emitent neurčí v Konečných podmienkach iný rozsah prípadného zvýšenia celkovej menovitej hodnoty emisie Dlhopisov.

Bez zbytočného odkladu po uplynutí Emisnej lehoty oznámi Emitent Majiteľom Dlhopisov spôsobom, akým boli zverejnené, resp. sprístupnené, tieto Spoločné podmienky dlhopisov a príslušné Konečné podmienky, celkovú menovitú hodnotu všetkých vydaných Dlhopisov tvoriacich príslušnú emisiu Dlhopisov, avšak len v prípade, že takáto celková menovitá hodnota všetkých vydaných Dlhopisov danej emisie je nižšia alebo vyššia než celková predpokladaná menovitá hodnota príslušnej emisie Dlhopisov.

2.2 Emisný kurz

Emisný kurz všetkých Dlhopisov vydaných k Dátumu emisie bude stanovený v príslušných Konečných podmienkach. Emisný kurz akýchkoľvek Dlhopisov vydaných po Dátume emisie v priebehu Emisnej lehoty bude určený Emitentom vždy tak, aby zohľadňoval prevažujúce aktuálne podmienky na trhu. Tam, kde je to relevantné, bude k čiastke Emisného kurzu akýchkoľvek Dlhopisov vydaných po Dátume emisie pripočítaný aj zodpovedajúci alikvotný úrokový výnos.

2.3 Spôsob a miesto upisovania Dlhopisov, spôsob a miesto odovzdávania Dlhopisov

Spôsob a miesto upisovania, spôsob a miesto odovzdávania Dlhopisov (respektíve ich pripísania na účet investora) a splácanie Emisného kurzu Dlhopisov príslušnej emisie Dlhopisov, vrátane údajov o osobách, ktoré sú poverené Emitentom na činnosť spojenú s vydávaním Dlhopisov (pokiaľ ju nevykonáva Emitent sám), budú stanovené v príslušných Konečných podmienkach.

3. Status Dlhopisov; Vyhlásenia a záväzky Emitenta týkajúce sa Dlhopisov a Krycieho bloku

3.1 Status Dlhopisov

Dlhopisy (a všetky záväzky Emitenta voči Majiteľom Dlhopisov, vyplývajúce z Dlhopisov) zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú a budú čo do poradia svojho uspokojenia rovnocenné (pari passu) medzi sebou navzájom a aj aspoň ako rovnocenné voči všetkým ostatným súčasným i budúcim nepodriadeným a nezabezpečeným záväzkom Emitenta, s výnimkou takých záväzkov Emitenta, pri ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov alebo príslušné Konečné podmienky. Emitent sa zaväzuje zaobchádzať so všetkými Majiteľmi Dlhopisov tej istej emisie Dlhopisov rovnako a za rovnakých podmienok.

3.2 Vyhlásenia a záväzky Emitenta týkajúce sa Dlhopisov

Emitent týmto vyhlasuje, že dlhuje menovitú hodnotu Dlhopisov Majiteľom Dlhopisov, resp. výnosy Dlhopisov, a zaväzuje sa splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov v určenom termíne alebo termínoch a zaväzuje sa vyplácať výnosy Dlhopisov (ak nejde o Dlhopisy s výnosom na báze diskontu) v určenom termíne alebo termínoch, a to spôsobom a v mieste uvedenom v týchto Spoločných podmienkach dlhopisov alebo príslušných Konečných podmienkach.

3.3 Vyhlásenie a povinnosti Emitenta týkajúce sa Krycieho bloku (ak budú niektoré Dlhopisy vydávané ako hypotekárne záložné listy)

Emitent vyhlasuje, že menovitá hodnota všetkých ním doteraz vydaných a nesplatených hypotekárnych záložných listov v obehu (t.j. vydaných v rámci tohto Ponukového programu alebo mimo neho), ako aj ich pomerného výnosu, je plne krytá pohľadávkami Emitenta z hypotekárnych úverov poskytnutých na Slovensku, prípadne náhradným spôsobom podľa Zákona o dlhopisoch (ďalej tiež "**Krycí blok**").

V prípade, že by z akéhokoľvek dôvodu výška Krycieho bloku prestala plne kryť menovitú hodnotu a hodnotu pomerného a doteraz nevyplateného výnosu všetkých už vydaných a nesplatených hypotekárnych záložných listov v obehu a nebude možné Krycí blok zvýšiť, Emitent bude odkupovať Dlhopisy (vydané ako hypotekárne záložné listy v rámci tohto Ponukového programu) alebo iné ním vydané hypotekárne záložné listy, dokým nebude výška v tej dobe existujúceho Krycieho bloku plne kryť menovitú hodnotu a pomerný výnos všetkých už vydaných a nesplatených hypotekárnych záložných listov v obehu.

3.4 Status podriadených Dlhopisov

Ak budú niektoré Dlhopisy v rámci Ponukového programu vydávané ako podriadené Dlhopisy, budú záväzky z takýchto Dlhopisov predstavovať priame, nepodmienené a nezabezpečené záväzky Emitenta, podriadené v zmysle Zákona o dlhopisoch, ktoré sú a budú čo do poradia svojho uspokojenia rovnocenné (pari passu) medzi sebou navzájom.

V prípade (a) vstupu Emitenta do likvidácie, (b) vyhlásenia konkurzu na majetok Emitenta alebo (c) povolenia reštrukturalizácie budú pohľadávky zodpovedajúce právam spojeným s podriadenými Dlhopismi uspokojené až po uspokojení všetkých ostatných pohľadávok voči Emitentovi okrem tých pohľadávok, ktoré sú viazané rovnakou alebo obdobnou podmienkou podriadenosti ako pohľadávky z podriadených Dlhopisov. Pohľadávky z podriadených Dlhopisov a ostatné pohľadávky, ktoré sú viazané rovnakou alebo podobnou podmienkou podriadenosti, sa uspokojujú pomerne.

Započítanie pohľadávky veriteľa z podriadeného Dlhopisu proti jeho záväzkom voči Emitentovi alebo členovi regulovaného konsolidačného celku Emitenta nie je prípustné.

4. Povinnosť zdržať sa zriadenia zabezpečenia

Emitent sa zaväzuje, že do doby úplného splatenia všetkých svojich záväzkov vyplývajúcich zo všetkých Dlhopisov, v rámci tohto Ponukového programu vydaných a doposiaľ nesplatených, nezriadi a nepovolí zriadenie záložného práva alebo iného práva k svojmu súčasnému alebo budúcemu majetku v prospech tretích osôb na zabezpečenie akéhokoľvek svojho záväzku z iných dlhopisov (to sa pre vylúčenie pochybností netýka riadneho či náhradného krytia u hypotekárnych záložných listov vydávaných Emitentom), pokiaľ zároveň obdobným spôsobom nezabezpečí záväzky z doposiaľ nesplatených Dlhopisov vydaných podľa týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

Emitent sa ďalej zaväzuje, že majetkové hodnoty predstavujúce Krycí blok nezaloží ani inak nepoužije na zabezpečenie svojich záväzkov.

5. Výnos

5.1 Dlhopisy s pevným úrokovým výnosom

- (a) Dlhopisy označené v príslušných Konečných podmienkach ako Dlhopisy s pevným úrokovým výnosom (výnosom určeným pevnou úrokovou sadzbou) budú úročené pevnou úrokovou sadzbou stanovenou v príslušných Konečných podmienkach, resp. pevnými úrokovými sadzbami uvedenými pre jednotlivé Úrokové obdobia v príslušných Konečných podmienkach.
- (b) Úrokové výnosy budú rovnomerne narastať od prvého dňa každého Úrokového obdobia do posledného dňa, ktorý sa do takého Úrokového obdobia ešte zahŕňa, pri úrokovej sadzbe uvedenej v odseku (a) vyššie.
- (c) Úrokový výnos za každé Úrokové obdobie je splatný spätne v Deň výplaty výnosu. Ak je to však stanovené v príslušných Konečných podmienkach, bude úrokový výnos za všetky alebo určené Úrokové obdobia vyplatený kumulovane v určený Deň výplaty výnosu alebo v určené Dni výplaty výnosu alebo v Deň konečnej splatnosti dlhopisov; tým nie je dotknutá definícia Úrokového obdobia na účely stanovenia úrokového výnosu za príslušné Úrokové obdobie.
- (d) Dlhopisy prestanú byť úročené Dňom splatnosti dlhopisov okrem prípadu, ak napriek splneniu všetkých podmienok a náležitostí bola platba dlžnej sumy Emitentom zadržaná alebo odmietnutá. V takom prípade bude úrokový výnos naďalej narastať pri úrokovej sadzbe uvedenej v odsekoch (a) až (b) vyššie až do (i) dňa, kedy Majiteľom Dlhopisov budú vyplatené všetky sumy k tomu dňu splatné alebo (ii) dňa, kedy Administrátor oznámi Majiteľom Dlhopisov, že prijal všetky sumy splatné v súvislosti s Dlhopismi (to neplatí, ak by po tomto oznámení došlo k ďalšiemu neoprávnenému zadržaniu alebo odmietnutiu platieb), a to podľa toho, ktorá z uvedených skutočností v bode (i) alebo (ii) nastane skôr.
- (e) Čiastka úrokového výnosu prislúchajúca jednému Dlhopisu za každé obdobie jedného bežného roka sa stanoví ako násobok menovitej hodnoty takéhoto Dlhopisu (prípadne jej nesplatennej časti, ak nie je menovitá hodnota splatná jednorázovo) a príslušnej úrokovej sadzby (vyjadrenej desatinným číslom) (ak nebude v príslušných Konečných podmienkach uvedené, že sa príslušný Zlomok dní aplikuje aj na výpočet čiastky úrokového výnosu za obdobie jedného bežného roka). Čiastka úrokového výnosu prislúchajúca jednému Dlhopisu za akékoľvek obdobie kratšie ako jeden bežný rok sa stanoví ako

násobok menovitej hodnoty takéhoto Dlhopisu (prípadne jej nesplatenej časti, ak nie je menovitá hodnota splatná jednorázovo), príslušnej úrokovej sadzby (vyjadrenej desatinným číslom) a príslušného Zlomku dní.

5.2 Dlhopisy s pohyblivým úrokovým výnosom

5.2.1 Úročenie Dlhopisov s pohyblivým úrokovým výnosom

- (a) Dlhopisy označené v príslušných Konečných podmienkach ako Dlhopisy s pohyblivým úrokovým výnosom (výnosom určeným pohyblivou úrokovou sadzbou) alebo ako štruktúrované Dlhopisy budú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou zodpovedajúcou (i) príslušnej hodnote Referenčnej sadzby zvýšenej alebo zníženej o príslušnú Maržu (ak je relevantná), alebo (ii) výslednej hodnote vzorca pre výpočet úrokovej sadzby bližšie špecifikovaného v Konečných podmienkach, do ktorého bude dosadená hodnota Referenčnej sadzby alebo Referenčných sadzieb a príslušnej Marže a / alebo koeficientu (ak je relevantný), vždy počas jednotlivých na seba nadväzujúcich Úrokových období. Pri výpočte úrokovej sadzby podľa bodu (ii) tohto odseku bude Emitent vychádzať z nasledujúcich vzorcov:

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

$$M = [k] [+ - / * j] [+ - / * R]$$

pričom premenné použité vo vzorci majú nasledujúci význam:

X sadzba pre príslušné Úrokové obdobie (v % p. a.);

M marže pre príslušné Úrokové obdobie (Marža môže byť pre účely stanovenia úrokovej sadzby obmedzená maximálnou a / alebo minimálnou hodnotou);

i, j, k koeficienty pre príslušné Úrokové obdobie špecifikované v Konečných podmienkach (hodnoty koeficientov môžu byť stanovené rôzne pre jednotlivé Úrokové obdobia);

R Referenčná sadzba pre príslušné Úrokové obdobie (Referenčná sadzba môže byť na účely stanovenia úrokovej sadzby obmedzená maximálnou a / alebo minimálnou hodnotou).

Hranatá zátvorka vo vyššie uvedených vzorcov znamená, že daná premenná môže byť použitá vo vzorci uvedenom v Konečných podmienkach s akýmkoľvek matematickým znamienkom tam uvedeným, alebo že takáto premenná nemusí byť vo vzorci použitá vôbec.

- (b) Úrokové výnosy budú narastať od prvého dňa každého Úrokového obdobia do posledného dňa, ktorý sa do takého Úrokového obdobia ešte zahŕňa, pri úrokovej sadzbe platnej pre takého Úrokového obdobia.
- (c) Hodnotu Referenčnej sadzby platnú pre každé Úrokové obdobie stanovuje Agent pre výpočet v Deň stanovenia Referenčnej sadzby a v takej hodine, v ktorej je to obvyklé pre príslušnú menu vo Finančnom centre. Úroková sadzba pre každé Úrokové obdobie bude Agentom pre výpočet zaokrúhlená na základe matematických pravidiel na 2 (dve) desatinné miesta podľa 3. (tretieho) desatinného miesta. Príslušné Konečné podmienky môžu stanoviť iné pravidlo pre zaokrúhľovanie, avšak za podmienky, že úroková sadzba pre Úrokové obdobie bude zaokrúhlená maximálne na celé jednotky. Úrokovú sadzbu pre každé Úrokové obdobie oznámi Agent pre výpočet ihneď po jej stanovení Administrátorovi, ktorý ju bez zbytočného odkladu oznámi Majiteľom Dlhopisov v súlade s článkom 12 týchto Spoločných podmienok dlhopisov.
- (d) Úrokový výnos za každé Úrokové obdobie je splatný spätne v Deň výplaty výnosu. Ak je to však stanovené v príslušných Konečných podmienkach, bude úrokový výnos za všetky alebo určené Úrokové obdobia vyplatený kumulovane v určený Deň výplaty výnosu alebo v určené Dni výplaty výnosu alebo v Deň konečnej splatnosti dlhopisov; tým nie je dotknutá definícia Úrokového obdobia na účely stanovenia úrokového výnosu za príslušné Úrokové obdobie.
- (e) Dlhopisy prestanú byť úročené Dňom splatnosti dlhopisov okrem prípadu, ak napriek splneniu všetkých podmienok a náležitostí bola platba dlžnej sumy Emitentom zadržovaná alebo odmietnutá. V takom prípade bude úrokový výnos naďalej narastať pri úrokovej sadzbe uvedenej v odsekoch (a) až (c) vyššie až do (i) dňa, kedy budú Majiteľom Dlhopisov vyplatené všetky sumy k tomu dňu splatné alebo (ii) dňa, kedy Administrátor oznámi Majiteľom Dlhopisov, že prijal všetky sumy splatné v súvislosti s Dlhopismi (to neplatí, ak by po tomto oznámení došlo k ďalšiemu neoprávnenému zadržaniu alebo odmietnutie platieb), a to podľa toho, ktorá z uvedených skutočností v bode (i) alebo (ii) nastane skôr.

- (f) Čiastka úrokového výnosu prislúchajúca jednému Dlhopisu za obdobie jedného bežného roka sa stanoví ako násobok menovitej hodnoty takéhoto Dlhopisu (prípadne jej nesplatennej časti, ak nie je menovitá hodnota splatná jednorázovo) a príslušnej úrokovej sadzby (vyjadrenej desatinným číslom) (ak nebude v príslušných Konečných podmienkach uvedené, že sa príslušný Zlomok dní aplikuje aj na výpočet čiastky úrokového výnosu za obdobie jedného bežného roka). Čiastka úrokového výnosu prislúchajúca jednému Dlhopisu za akékoľvek obdobie kratšie ako jeden bežný rok sa stanoví ako násobok menovitej hodnoty takéhoto Dlhopisu (prípadne jej nesplatennej časti, ak nie je menovitá hodnota splatná jednorázovo), príslušnej úrokovej sadzby (vyjadrenej desatinným číslom) a príslušného Zlomku dní. Predchádzajúce vety tohto písmena (f) sa neuplatnia v prípadoch, keď je úrokový výnos Dlhopisu počítaný na základe Referenčnej sadzby určovanej na základe Indexu, Koša, Výmenného kurzu alebo inej hodnoty podľa článkov 5.2.3 až 5.2.6. týchto Spoločných podmienok dlhopisov. Čiastka úrokového výnosu prislúchajúca jednému Dlhopisu za jedno Úrokové obdobie (bez ohľadu na jeho dĺžku) sa v takom prípade stanoví ako násobok menovitej hodnoty takéhoto Dlhopisu (prípadne jej nesplatennej časti, ak nie je menovitá hodnota splatná jednorázovo) a príslušnej úrokovej sadzby (vyjadrenej desatinným číslom).

5.2.2 Určenie Referenčnej sadzby na základe úrokovej sadzby

Ak má byť hodnota Referenčnej sadzby určená na základe úrokovej sadzby alebo úrokových sadzieb, budú tieto získané Agentom pre výpočet zo Zdroja Referenčnej sadzby v príslušný deň a v takej hodine, v ktorej je to v príslušnom Finančnom centre obvyklé.

5.2.3 Určenie Referenčnej sadzby na základe Indexu

Ak má byť hodnota Referenčnej sadzby určená na základe Indexu, bude hodnota Referenčnej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie rovná percentuálnej zmene hodnoty takéhoto Indexu medzi dňom, ktorý predchádza Dňu stanovenia Referenčnej sadzby (ak ide o prvé Úrokové obdobie, tak medzi dňom, na ktorý by pripadal deň stanovenia Referenčnej sadzby pri fikcii, že takému prvému Úrokovému obdobiu predchádzalo Úrokové obdobie rovnakej dĺžky) a Dňom stanovenia Referenčnej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie.

Hodnoty príslušného Indexu budú získané Agentom pre výpočet z príslušného Zdroja Referenčnej sadzby v príslušný deň ako konečné hodnoty príslušného obchodného dňa. Ak nebude v Konečných podmienkach alebo v týchto Spoločných podmienkach dlhopisov uvedené inak, platí, že Zdrojom Referenčnej sadzby je v prípade Indexu príslušná strana obrazovky Reuters Screen Service (prípadne iný náhradný oficiálny zdroj, kde bude Index uvádzaný).

Ak dôjde od posledného dátumu, ku ktorému bola hodnota Indexu Agentom pre výpočet získaná, k zmene zloženia Indexu, váhy niektovej zložky tvoriacej Index alebo k akejkoľvek inej úprave, v dôsledku ktorej by podľa výhradného uváženia Agentu pre výpočet nebola hodnota Indexu po takejto úprave v podstatných ohľadoch porovnateľná s hodnotou Indexu pred takou úpravou, tak hodnotu Indexu stanoví Agent pre výpočet podľa praxe prevládajúcej v danej dobe na trhu, ak existuje, tak, aby takto stanovená hodnota bola v podstatných ohľadoch porovnateľná s hodnotou Indexu pred takouto úpravou.

Ak dôjde k zániku Indexu (a ak nie je k dispozícii žiadny, podľa výhradného názoru Agentu pre výpočet, rozumne prijateľný Index, ktorý by zaniknutý Index v podstatných ohľadoch nahradil), tak hodnotu Indexu stanoví Agent pre výpočet podľa praxe prevládajúcej v danej dobe na trhu, ak existuje, tak, aby takto stanovená hodnota bola v podstatných ohľadoch porovnateľná s hodnotou Indexu počítanou podľa vzorca a metódy pred takouto zmenou.

Ak nastane Prípád výpadku trhu vo vzťahu k aktívu, ktorý tvorí súčasť Indexu, môže Agent pre výpočet pri stanovení príslušného percentuálneho podielu tohto aktívu na úrovni Indexu vychádzať z porovnania (i) časti Indexu zodpovedajúcej tomuto aktívu (bezprostredne pred vznikom tohto Prípadu výpadku trhu) a (ii) celkového Indexu (bezprostredne pred vznikom tohto Prípadu výpadku trhu).

Pri uskutočňovaní svojho výhradného uváženia a názoru vo všetkých prípadoch uvedených vyššie je Agent pre výpočet povinný konať s odbornou starostlivosťou obchodníka s cennými papiermi a v súlade s praxou obvyklou v danej dobe na kapitálových trhoch.

5.2.4 Určenie Referenčnej sadzby na základe Koša

Ak má byť Referenčná sadzba určená na základe Koša, bude hodnota Referenčnej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie rovná percentuálnej zmene hodnoty takéhoto Koša medzi dňom, ktorý predchádza Dňu stanovenia Referenčnej sadzby (ak ide o prvé Úrokové obdobie, tak medzi dňom, na ktorý by pripadal Deň stanovenia Referenčnej sadzby pri fikcii, že takému prvému Úrokovému obdobiu predchádzalo Úrokové obdobie rovnakej dĺžky) a Dňom stanovenia Referenčnej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie.

Agent pre výpočet stanoví hodnotu Koša ako vážený priemer hodnôt jednotlivých položiek tvoriacich Kôš, kde každá položka má váhu stanovenú v Konečných podmienkach, pričom ak nie je žiadna váha pre jednotlivé položky v Konečných podmienkach stanovená, platí, že každá položka má rovnakú váhu. Hodnoty jednotlivých položiek, ktoré Kôš tvoria, získava Agent pre výpočet z príslušného Zdroja Referenčnej sadzby stanoveného v Konečných podmienkach pričom platí, že ak dôjde k zániku niektorej položky, ktorá Kôš tvorí, alebo k inej zmene, v dôsledku ktorej nie je hodnota takejto položky porovnateľná s jej skôr zistenou hodnotou, tak hodnotu takejto položky stanoví Agent pre výpočet podľa praxe prevládajúcej v danej dobe na trhu, ak existuje, tak, aby hodnota Koša bola v podstatných ohľadoch porovnateľná s hodnotou Koša pred takouto zmenou. Ak nebude v Konečných podmienkach alebo v týchto Spoločných podmienkach dlhopisov uvedené inak, platí, že Zdrojom Referenčnej sadzby je v prípade jednotlivých položiek tvoriacich Kôš príslušná strana obrazovky Reuters Screen Service (prípadne iný náhradný oficiálny zdroj, kde budú položky tvoriace Kôš uvádzané).

Ak nastane Prípád výpadku trhu vo vzťahu k aktívu, ktorý tvorí súčasť Koša, môže Agent pre výpočet pri stanovení príslušného percentuálneho podielu tohto aktíva na Koši vychádzať z porovnania (i) časti Koša zodpovedajúcej tomuto aktívu (bezprostredne pred vznikom tohto Prípadu výpadku trhu) a (ii) celkového Koša (bezprostredne pred vznikom tohto Prípadu výpadku trhu).

5.2.5 Určenie Referenčnej sadzby na základe Výmenného kurzu

Ak má byť Referenčná sadzba určená na základe Výmenného kurzu, bude hodnota Referenčnej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie rovná percentuálnej zmene hodnoty takéhoto Výmenného kurzu medzi dňom, ktorý predchádza Dňu stanovenia Referenčnej sadzby (ak ide o prvé Úrokové obdobie, tak medzi dňom, na ktorý by pripadal Deň stanovenia Referenčnej sadzby pri fikcii, že takému prvému Úrokovému obdobiu predchádzalo Úrokové obdobie rovnakej dĺžky) a Dňom stanovenia Referenčnej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie.

Hodnota Výmenného kurzu bude získaná Agentom pre výpočet v príslušnú hodinu a deň z príslušného Zdroja Referenčnej sadzby.

5.2.6 Určenie Referenčnej sadzby na základe inej hodnoty

Ak má byť Referenčná sadzba určená na základe inej hodnoty, resp. zmeny takejto hodnoty v čase, bude taká hodnota alebo hodnoty získané Agentom pre výpočet v príslušnú hodinu a deň z príslušného Zdroja Referenčnej sadzby. Takouto inou hodnotou môže byť hodnota akcie alebo podobného cenného papiera predstavujúceho podiel na spoločnosti alebo inej právnickej osobe, nekapitálového cenného papiera, nehnuteľnosti, komodity, opcie, futures, swapu, forwardu (resp. Kôš takýchto hodnôt). Taká iná hodnota alebo takéto hodnoty budú pre príslušnú emisiu špecifikované v príslušných Konečných podmienkach.

Ak nastane Prípád výpadku trhu vo vzťahu k aktívu, z ktorého sa počíta Referenčná sadzba, môže Agent pre výpočet pri stanovení príslušného percentuálneho podielu tohto aktíva na hodnote, z ktorej sa počíta Referenčná sadzba, vychádzať z porovnania (i) časti takej hodnoty zodpovedajúcej tomuto aktívu (bezprostredne pred vznikom tohto Prípadu výpadku trhu) a (ii) celkovej hodnoty, z ktorej sa počíta Referenčná sadzba (bezprostredne pred vznikom tohto Prípadu výpadku trhu).

5.2.7 Minimálna úroková sadzba Dlhopisov

Ak príslušné Konečné podmienky stanovujú minimálnu výšku úrokovej sadzby Dlhopisov alebo minimálnu výšku Referenčnej sadzby, tak v prípade, že by úroková sadzba Dlhopisov alebo Referenčná sadzba (podľa toho, čo bude relevantné) vypočítaná Agentom pre výpočet pre akékoľvek príslušné Úrokové obdobie bola nižšia ako minimálna výška úrokovej sadzby Dlhopisov alebo minimálna výška Referenčnej sadzby stanovená v takých Konečných podmienkach, bude úroková sadzba Dlhopisov alebo Referenčná sadzba (podľa toho, čo bude relevantné) pre takéto Úrokové obdobie rovná minimálnej výške úrokovej sadzby Dlhopisov alebo minimálnej výške Referenčnej úrokovej sadzby (podľa toho, čo bude relevantné) pre takéto Úrokové obdobie. Ak nestanovia príslušné Konečné podmienky inak, platí, že minimálna výška úrokovej sadzby Dlhopisov alebo minimálna výška Referenčnej sadzby (podľa toho, čo bude relevantné) platia pre všetky Úrokové obdobia.

5.2.8 Maximálna úroková sadzba Dlhopisov

Ak príslušné Konečné podmienky stanovujú maximálnu výšku úrokovej sadzby Dlhopisov alebo maximálnu výšku Referenčnej sadzby, tak v prípade, že by úroková sadzba Dlhopisov alebo Referenčná sadzba (podľa toho, čo bude relevantné) vypočítaná Agentom pre výpočet pre akékoľvek príslušné Úrokové obdobie bola vyššia ako maximálna výška úrokovej sadzby Dlhopisov alebo maximálna výška Referenčnej sadzby stanovená v takých Konečných podmienkach, bude úroková sadzba Dlhopisov alebo Referenčná sadzba (podľa toho, čo bude relevantné) pre takéto Úrokové obdobie rovná maximálnej výške úrokovej sadzby Dlhopisov alebo maximálnej

výške Referenčnej úrokovej sadzby (podľa toho, čo bude relevantné) pre takéto Úrokové obdobie. Ak nestanovia príslušné Konečné podmienky inak, platí, že maximálna výška úrokovej sadzby Dlhopisov alebo maximálna výška Referenčnej sadzby (podľa toho, čo bude relevantné) platia pre všetky Úrokové obdobia.

5.3 Dlhopisy s výnosom na báze diskontu

- (a) Dlhopisy označené v príslušných Konečných podmienkach ako Dlhopisy s výnosom na báze diskontu nebudú úročené. Výnos takýchto Dlhopisov predstavuje rozdiel medzi menovitou hodnotou Dlhopisu a nižším emisným kurzom takéhoto Dlhopisu.
- (b) Ak suma (menovitá hodnota alebo Diskontovaná hodnota) v súvislosti s akýmkoľvek neúročeným dlhopisom s výnosom na báze diskontu nie je Emitentom riadne splatená v termíne jej splatnosti, bude takáto splatná čiastka úročená príslušnou Diskontnou sadzbou, a to až do (i) dňa, kedy Majiteľom Dlhopisov budú vyplatené všetky sumy k tomu dňu splatné, alebo (ii) dňa, kedy Administrátor oznámi Majiteľom Dlhopisov, že prijal všetky sumy splatné v súvislosti s Dlhopismi (to neplatí, ak by po tomto oznámení došlo k ďalšiemu neoprávnenému zadržaniu alebo odmietnutiu platieb), a to podľa toho, ktorá z uvedených skutočností v bode (i) alebo (ii) vyššie nastane skôr. V prípadoch, keď ide o výpočet za obdobie kratšie ako jeden rok, sa tento výpočet uskutočňuje na základe príslušného Zlomku dní stanoveného v príslušných Konečných podmienkach.

5.4 Dlhopisy s kombinovaným výnosom

Dlhopisy označené v príslušných Konečných podmienkach ako Dlhopisy s kombinovaným výnosom ponесú výnos stanovený kombináciou výnosov podľa článkov 5.1 až 5.3 týchto Spoločných podmienok dlhopisov uvedenou v príslušných Konečných podmienkach pre jednotlivé Úrokové obdobia. Výnos Dlhopisov s kombinovaným výnosom tak bude stanovený na základe kombinácie diskontného, a / alebo pevného a / alebo pohyblivého úrokového výnosu.

6. Splatenie Dlhopisov

6.1 Konečné splatenie

Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov Emitentom z dôvodov ustanovených v týchto Spoločných podmienkach dlhopisov, bude menovitá hodnota Dlhopisov (prípadne iná hodnota, ktorá bude prípadne uvedená v Konečných podmienkach ako hodnota, ktorú Emitent vyplatí Majiteľom Dlhopisov pri splatnosti Dlhopisov) splatená ku Dňu konečnej splatnosti dlhopisov, a to v súlade s článkom 7 týchto Spoločných podmienok dlhopisov. Ak nie je v príslušných Konečných podmienkach stanovené inak, bude celá menovitá hodnota Dlhopisov (prípadne iná hodnota, ktorá bude prípadne uvedená v Konečných podmienkach ako hodnota, ktorú Emitent vyplatí Majiteľom Dlhopisov pri splatnosti Dlhopisov) splatená jednorázovo ku Dňu konečnej splatnosti dlhopisov.

6.2 Amortizované Dlhopisy

- (a) Menovitá hodnota Dlhopisov označených v príslušných Konečných podmienkach ako amortizované Dlhopisy bude splácaná postupne v splátkach, t.j. nie jednorázovo.
- (b) Ak nebude v príslušných Konečných podmienkach uvedené inak, bude splatenie menovitej hodnoty rozvrhnuté do takého počtu splátok, ktorý zodpovedá počtu Úrokových období takýchto Dlhopisov.
- (c) Ak nebude v príslušných Konečných podmienkach uvedené inak, bude príslušná splátka menovitej hodnoty splatná vždy spolu s výnosom Dlhopisov v Deň výplaty výnosu príslušného Úrokového obdobia.
- (d) Výška všetkých čiastkových splátok menovitej hodnoty bude spolu s uvedením ich príslušného Dňa výplaty uvedená v splátkovom kalendári, ktorý bude tvoriť súčasť príslušných Konečných podmienok. Ak to bude relevantné, bude taký splátkový kalendár obsahovať tiež čiastku výnosu splatnú spolu so splátkou príslušnej časti menovitej hodnoty.

6.3 Predčasné splatenie na základe rozhodnutia Emitenta

6.3.1 Prípustnosť predčasného splatenia na základe rozhodnutia Emitenta

Ak nie je v príslušných Konečných podmienkach stanovené inak, Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia splatiť Dlhopisy pred Dňom konečnej splatnosti dlhopisov danej emisie Dlhopisov s výnimkou predčasného splatenia Dlhopisov v majetku Emitenta v súlade s článkom 6.6 týchto Spoločných podmienok dlhopisov. Za predčasné splatenie Dlhopisov sa tiež nepovažuje prípad, keď v súlade s príslušnými Konečnými podmienkami nemá byť menovitá hodnota splatená jednorázovo ale postupne v splátkach (amortizované Dlhopisy).

6.3.2 Oznámenie o predčasnom splatení

Ak je v príslušných Konečných podmienkach stanovený dátum alebo dátumy predčasného splatenia Dlhopisov na základe rozhodnutia Emitenta, tak Emitent má právo podľa svojho uváženia predčasne splatiť všetky dovtedy nesplatené Dlhopisy danej emisie ku ktorémukoľvek takému dátumu, avšak za predpokladu, že toto svoje rozhodnutie oznámi Majiteľom Dlhopisov v súlade s článkom 12 týchto Spoločných podmienok dlhopisov najskôr 60 (šesťdesiat) dní a najneskôr 45 (štyridsaťpäť) dní pred takýmto príslušným dátumom predčasného splatenia (alebo v takých kratších lehotách uvedených v príslušných Konečných podmienkach) (ďalej tiež len "**Deň predčasnej splatnosti dlhopisov**").

6.3.3 Predčasné splatenie

Oznámenie o predčasnom splatení na základe rozhodnutia Emitenta podľa článku 6.3.2 týchto Spoločných podmienok dlhopisov je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta predčasne splatiť všetky Dlhopisy danej emisie v súlade s ustanoveniami tohto článku 6.3 a príslušných Konečných podmienok. V takom prípade budú všetky nesplatené Dlhopisy danej emisie Emitentom splatené v hodnote stanovenej v príslušných Konečných podmienkach spolu s narasteným a dovtedy nevyplateným výnosom (ak je to relevantné).

6.4 Predčasné splatenie na základe rozhodnutia Majiteľov Dlhopisov

6.4.1 Prípustnosť predčasného splatenia na základe rozhodnutia Majiteľov Dlhopisov

Ak nie je v príslušných Konečných podmienkach stanovené inak, Majiteľ Dlhopisov nie je oprávnený požiadať o predčasné splatenie Dlhopisov pred Dňom konečnej splatnosti Dlhopisov danej emisie s výnimkou predčasného splatenia Dlhopisov v súlade s ustanoveniami článkov 9 a 11.4.1 týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

6.4.2 Oznámenie o predčasnom splatení

Ak je v príslušných Konečných podmienkach stanovený dátum alebo dátumy predčasného splatenia Dlhopisov na základe rozhodnutia Majiteľov Dlhopisov, tak má ktorýkoľvek Majiteľ Dlhopisov príslušnej emisie právo podľa svojho uváženia požiadať o predčasné splatenie časti alebo všetkých ním vlastnených a doposiaľ nesplatených Dlhopisov danej emisie ku ktorémukoľvek takému dátumu, avšak za predpokladu, že toto svoje rozhodnutie oznámi písomným oznámením adresovaným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne najskôr 60 (šesťdesiat) dní a najneskôr 45 (štyridsaťpäť) dní pred takýmto príslušným dátumom predčasného splatenia (alebo v takých kratších lehotách uvedených v príslušných Konečných podmienkach) (ďalej tiež len "**Deň predčasnej splatnosti dlhopisov**").

6.4.3 Predčasné splatenie

Oznámenie o predčasnom splatení na základe rozhodnutia Majiteľov Dlhopisov podľa článku 6.4.2 týchto Spoločných podmienok dlhopisov je neodvolateľné a zaväzuje Majiteľa Dlhopisu prijať predčasné splatenie všetkých Dlhopisov danej emisie, o ktorých predčasnú splatnosť požiadal v oznámení podľa článku 6.4.2 vyššie, v súlade s ustanoveniami tohto článku 6.4 a príslušných Konečných podmienok a poskytnúť Emitentovi prípadne Administrátorovi všetku súčinnosť, ktorú Emitent prípadne Administrátor môžu v súvislosti s takýmto predčasným splatením požadovať. V takom prípade, ale vždy len proti vráteniu príslušného Dlhopisu, budú všetky takéto nesplatené Dlhopisy danej emisie Emitentom splatené v hodnote stanovenej v príslušných Konečných podmienkach spolu s narasteným a dovtedy nevyplateným výnosom (ak je relevantný).

6.5 Odkúpenie Dlhopisov

Emitent je oprávnený Dlhopisy kedykoľvek odkupovať na trhu alebo inak za akúkoľvek cenu.

Ak to bude uvedené v príslušných Konečných podmienkach, bude mať každý Majiteľ Dlhopisov právo na odpredaj časti alebo všetkých svojich Dlhopisov pred ich splatnosťou Emitentovi k dátumu odkúpenia uvedenému

v takých Konečných podmienkach (put opcia) (každý taký deň pre účely tohto odseku ďalej len "**Deň odkúpenia**"). V takom prípade bude Majiteľ Dlhopisu oprávnený v lehote najskôr 60 (šesťdesiat) dní a najneskôr 40 (štyridsať) dní pred príslušným Dňom odkúpenia (pokiaľ nie sú v príslušných Konečných podmienkach uvedené kratšie lehoty) písomne (alebo iným spôsobom dohodnutým individuálne s Emitentom) vyzvať Emitenta k odkúpeniu všetkých alebo určitého počtu ním vlastnených Dlhopisov k najbližšiemu nasledujúcemu Dňu odkúpenia a Emitent má povinnosť Dlhopisy uvedené v takomto oznámení od Majiteľa Dlhopisu k takémuto Dňu odkúpenia odkúpiť. Výzva Majiteľa Dlhopisu k odkúpeniu musí obsahovať aspoň jednoznačnú identifikáciu Majiteľa Dlhopisu, jednoznačnú identifikáciu Dlhopisov, počet a celkovú menovitú hodnotu Dlhopisov, o odkúpenie ktorých žiada. Odkupná cena za jeden Dlhopis je stanovená vo výške 100% menovitej hodnoty Dlhopisu, ak nebude v príslušných Konečných podmienkach stanovená iná cena. K vysporiadaniu prevodu dôjde v príslušný Deň odkúpenia. Ak by však Deň odkúpenia pripadol na deň, ktorý nie je Pracovný deň, tak bude prevod Dlhopisov vysporiadaný v najbližší nasledujúci Pracovný deň. Predávajúci Majiteľ Dlhopisov aj Emitent znášajú každý svoje náklady spojené s vysporiadaním prevodu. Na účely odpredaja Dlhopisov poskytne Majiteľ Dlhopisov Emitentovi všetku potrebnú súčinnosť, najmä mu doručí všetky potrebné dokumenty, ktoré sú nevyhnutné pre vysporiadanie odkúpenia a vyznačenie zmien v príslušnej evidencii Dlhopisov. V miere, v ktorej to nebude odporovať kogentným ustanoveniam právnych predpisov, sa príslušný Majiteľ Dlhopisov zaväzuje Dlhopisy, o ktorých odkúpenie požiadal, nepreviesť na tretiu osobu, a to počnúc doručením výzvy Majiteľa Dlhopisu o uplatnenie svojho práva na odpredaj.

Ak to bude uvedené v príslušných Konečných podmienkach, bude mať Emitent právo na odkúpenie Dlhopisov pred ich splatnosťou od Majiteľov Dlhopisov k dátumom uvedeným v takých Konečných podmienkach (call opcia) (každý taký deň pre účely tohto odseku ďalej len "**Deň odkúpenia**"). V takom prípade Emitent vyzve Majiteľov Dlhopisov k odpredaju (všetkých alebo časti nimi vlastnených Dlhopisov (v takom prípade však vždy pomerne (pro rata) k celkovej menovitej hodnote Dlhopisov vlastnených každým Majiteľom Dlhopisov) v lehote najskôr 60 (šesťdesiat) dní a najneskôr 40 (štyridsať) dní pred príslušným Dňom odkúpenia (pokiaľ nie sú v príslušných Konečných podmienkach uvedené kratšie lehoty) k najbližšiemu nasledujúcemu Dňu odkúpenia a Majitelia Dlhopisov majú povinnosť Dlhopisy uvedené v takomto oznámení Emitenta k takémuto Dňu odkúpenia Emitentovi odpredať. Oznámenie Emitenta o uplatnení jeho práva na odkúpenie Dlhopisov bude zverejnené spôsobom uvedeným v článku 12 Spoločných podmienok dlhopisov; ak bude identita Majiteľov Dlhopisov Emitentovi známa, môže byť jednotlivým Majiteľom Dlhopisov zaslané oznámenie navyše aj písomne. Odkupná cena za jeden Dlhopis je stanovená vo výške 100% menovitej hodnoty Dlhopisu, ak nebude v príslušných konečných podmienkach stanovená iná cena. K vysporiadaniu prevodu dôjde v príslušný Deň odkúpenia. Ak by však Deň výkupu pripadol na deň, ktorý nie je Pracovný deň, tak bude prevod Dlhopisov vysporiadaný v najbližší nasledujúci Pracovný deň. Predávajúci Majiteľ Dlhopisov aj Emitent znášajú každý svoje náklady spojené s vysporiadaním prevodu. Na účely odpredaja Dlhopisov poskytne Majiteľ Dlhopisov Emitentovi všetku potrebnú súčinnosť, najmä mu doručí všetky potrebné dokumenty, ktoré sú nevyhnutné pre vysporiadanie odkúpenia a vyznačenie zmien v príslušnej evidencii Dlhopisov. V miere, v ktorej to nebude odporovať kogentným ustanoveniam právnych predpisov, sa príslušní Majitelia Dlhopisov zaväzujú Dlhopisy, o ktorých odkúpenie Emitent požiada, nepreviesť na tretiu osobu, a to počnúc doručením alebo zverejnením (podľa toho, čo bude ako prvé relevantné) oznámenia Emitenta o uplatnení svojho práva na odkúpenie.

V prípade porušenia povinnosti odpredať príslušné Dlhopisy Emitentovi, môže byť Emitent oprávnený požadovať od porušujúceho Majiteľa Dlhopisu okrem náhrady akejkoľvek prípadnej ujmy aj zmluvnú pokutu prípadne uvedenú v príslušných Konečných podmienkach (pričom Emitent je oprávnený započítať svoju splatnú pohľadávku na zaplatenie zmluvnej pokuty alebo jej časti proti akejkoľvek splatnej pohľadávke porušujúceho Majiteľa Dlhopisov voči Emitentovi), resp. rozhodnúť o predčasnom splatení Dlhopisov, ohľadom ktorých došlo k porušeniu povinnosti odpredať také Dlhopisy Emitentovi. V rozhodnutí o predčasnej splatnosti Dlhopisov Emitent stanovuje pre dané Dlhopisy dátum predčasnej splatnosti (ďalej tiež len "**Deň predčasnej splatnosti dlhopisov**"), ktorý nesmie predchádzať dňu tohto rozhodnutia Emitenta o predčasnej splatnosti a nesmie nasledovať viac ako 30 (tridsať) dní po oznámení tohto dátumu príslušnému Majiteľovi Dlhopisu (spôsobom uvedeným v článku 12 týchto Spoločných podmienok dlhopisov a/alebo písomne priamo takému Majiteľovi Dlhopisu). Na predčasné splatenie sa použije primerane článok 6.3.3, resp. 6.4.3, týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

6.6 Zánik Dlhopisov

Dlhopisy odkúpené v súlade s ustanovením článku 6.4 týchto Spoločných podmienok dlhopisov alebo Dlhopisy inak nadobudnuté Emitentom nezanikajú (s výnimkou hypotekárnych záložných listov) a je na uvážení Emitenta, či ich bude držať vo svojom vlastníctve a prípadne ich znovu predá, alebo či rozhodne o ich zániku z titulu splynutia práva a povinnosti. Ak nerozhodne Emitent o skoršom zániku ním vlastnených Dlhopisov podľa predchádzajúcej vety, zanikajú práva a záväzky spojené s Dlhopismi, ktoré sú v majetku Emitenta, v Deň konečnej splatnosti dlhopisov.

6.7 Domnienka splatenia

V prípade, že Emitent uhradí Administrátorovi celú čiastku menovitej hodnoty Dlhopisov (prípadne Diskontovanej hodnoty, ak ide o predčasné splatenie Dlhopisov s výnosom na báze diskontu, alebo takej inej hodnoty, ktorá bude prípadne uvedená v Konečných podmienkach ako hodnota, ktorú Emitent vyplatí Majiteľom Dlhopisov pri splatnosti alebo predčasnej splatnosti Dlhopisov) vrátane narastených úrokových alebo iných výnosov (ak sú relevantné) splatnú v súvislosti so splatením Dlhopisov v zmysle ustanovení článkov 5, 6, 9 a 1.4.1 týchto Spoločných podmienok dlhopisov a v súlade s príslušnými Konečnými podmienkami, všetky záväzky Emitenta z Dlhopisov budú na účely článku 4 týchto Spoločných podmienok dlhopisov považované za plne splatené ku dňu pripísania príslušných súm na príslušný účet Administrátora.

7. Platobné podmienky

7.1 Mena platieb

Emitent sa zaväzuje vyplácať úrokový či iný výnos a splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov (prípadne Diskontovanú hodnotu, ak ide o predčasné splatenie Dlhopisov s výnosom na báze diskontu, alebo takú inú hodnotu, ktorá bude prípadne uvedená v Konečných podmienkach ako hodnota, ktorú Emitent vyplatí Majiteľom Dlhopisov pri splatnosti alebo predčasnej splatnosti Dlhopisov) výlučne v mene, v ktorej je v príslušných Konečných podmienkach denominovaná menovitá hodnota Dlhopisov, ak nie je podľa príslušných Konečných podmienok prípustné vyplácanie úrokového či iného výnosu a / alebo splatenie menovitej hodnoty (prípadne Diskontovanej hodnoty, ak ide o predčasné splatenie Dlhopisov s výnosom na báze diskontu, alebo takej inej hodnoty, ktorá bude prípadne uvedená v Konečných podmienkach ako hodnota, ktorú Emitent vyplatí Majiteľom Dlhopisov pri splatnosti alebo predčasnej splatnosti Dlhopisov) v inej mene alebo menách. Úrokový či iný výnos (ak je relevantný) bude vyplatený Majiteľom Dlhopisov a menovitá hodnota Dlhopisov (prípadne Diskontovaná hodnota, ak ide o predčasné splatenie Dlhopisov s výnosom na báze diskontu, alebo taká iná hodnota, ktorá bude prípadne uvedená v Konečných podmienkach ako hodnota, ktorú Emitent vyplatí Majiteľom Dlhopisov pri splatnosti alebo predčasnej splatnosti Dlhopisov) bude splatená Majiteľom Dlhopisov za podmienok stanovených týmito Spoločnými podmienkami dlhopisov v znení príslušných Konečných podmienok a daňovými, devízovými a ostatnými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v dobe vykonania príslušnej platby a v súlade s nimi.

V prípade, že mena EUR alebo akákoľvek iná mena, v ktorej sú Dlhopisy denominované a / alebo v ktorej majú byť v súlade s príslušnými Konečnými podmienkami vykonávané platby v súvislosti s Dlhopismi, zanikne a bude nahradená novou menou, bude (i) denominácia takýchto Dlhopisov zmenená na túto novú menu, a to v súlade s platnými právnymi predpismi, a (ii) všetky záväzky z takýchto Dlhopisov budú automaticky a bez ďalšieho oznámenia Majiteľom Dlhopisov splatné v tejto novej mene, pričom ako výmenný kurz meny EUR alebo inej meny na túto novú menu bude použitý oficiálny kurz (t.j. pevný prepočítavací koeficient) v súlade s platnými právnymi predpismi. Takéto nahradenie meny EUR alebo inej meny (i) sa v žiadnom ohľade nedotkne existencie záväzkov Emitenta vyplývajúcich z Dlhopisov alebo ich vymáhateľnosti a (ii) pre vylúčenie pochybností nebude považované ani za zmenu týchto Spoločných podmienok dlhopisov alebo Konečných podmienok príslušných Dlhopisov ani za Prípád porušenia povinnosti podľa týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

7.2 Deň výplaty

Výplaty úrokových či iných výnosov (ak sú relevantné) a splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov (prípadne Diskontovanej hodnoty, ak ide o predčasné splatenie Dlhopisov s výnosom na báze diskontu alebo takej inej hodnoty, ktorá bude prípadne uvedená v Konečných podmienkach ako hodnota, ktorú Emitent vyplatí Majiteľom Dlhopisov pri splatnosti alebo predčasnej splatnosti Dlhopisov) budú Emitentom vykonávané k dátumu uvedenému v týchto Spoločných podmienkach dlhopisov a v príslušných Konečných podmienkach (každý takýto deň podľa zmyslu ďalej tiež len **"Deň výplaty výnosu"** (s výnimkou uvedenou v článkoch 5.1 písm. (c) a 5.2.1 písm. (d) týchto Spoločných podmienok dlhopisov, kedy sa úrokový výnos vypláca kumulovane v určený Deň výplaty výnosu alebo určené Dni výplaty výnosu alebo v Deň konečnej splatnosti dlhopisov) alebo **"Deň konečnej splatnosti dlhopisov"** alebo **"Deň predčasnej splatnosti dlhopisov"** alebo každý z týchto dní tiež len **"Deň výplaty"**), a to prostredníctvom Administrátora. Ak je v príslušných Konečných podmienkach stanovené, že dochádza k úprave Dní výplaty v súlade s konvenciou Pracovného dňa, tak platí, že ak by akýkoľvek Deň výplaty pripadol na deň, ktorý nie je Pracovným dňom, taký Deň výplaty namiesto toho pripadne na taký Pracovný deň, ktorý:

- (a) je najbližším nasledujúcim Pracovným dňom, a to v prípade, že v Konečných podmienkach je stanovená konvencia Pracovného dňa **"Nasledujúci"**; alebo

- (b) je najbližším nasledujúcim Pracovným dňom, ale v prípade, že by takýto najbližší nasledujúci Pracovný deň spadol do ďalšieho kalendárneho mesiaca, Deň výplaty namiesto toho pripadne na najbližší predchádzajúci Pracovný deň, a to v prípade, že v Konečných podmienkach je stanovená konvencia Pracovného dňa "**Upravený nasledujúci**"; alebo
- (c) je najbližším predchádzajúcim Pracovným dňom, a to v prípade, že v Konečných podmienkach je stanovená konvencia Pracovného dňa "**Predchádzajúci**"; pričom Emitent nebude povinný platiť výnos alebo akékoľvek iné dodatočné čiastky za akýkoľvek časový odklad vzniknutý v dôsledku stanovenej konvencie Pracovného dňa.

7.3 Určenie práva na prijatie výplat súvisiacich s Dlhopismi

7.3.1 Zaknihované Dlhopisy

- (a) Ak nie je v týchto Spoločných podmienkach dlhopisov ustanovené inak (pozri články 9.2 a 11.4.1 týchto Spoločných podmienok dlhopisov), oprávnené osoby, ktorým bude Emitent vyplácať úrokové či iné výnosy zo zaknihovaných Dlhopisov, sú osoby, na ktorých účte majiteľa v Centrálnom depozitári alebo u člena Centrálného depozitára, resp. v evidencii osoby, pre ktorú Centrálny depozitár vedie držiteľský účet, budú Dlhopisy evidované ku koncu príslušného Rozhodného dňa pre výplatu výnosu (ďalej tiež len "**Oprávnené osoby**"). Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte vedenom Centrálnym depozitárom, Emitent si vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá eviduje Oprávnenú osobu pre Dlhopisy evidované na držiteľskom účte, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa Dlhopisov a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa Dlhopisov všetky právne úkony (či už v jeho mene alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Dlhopismi, akoby táto osoba bola ich majiteľom. Na účely určenia príjemcu úrokového či iného výnosu nebude Emitent ani Administrátor prihliadať na prevody Dlhopisov uskutočnené počnúc Dátumom ex-kupón týkajúceho sa takejto platby, vrátane tohto dňa.
- (b) Ak nie je v týchto Spoločných podmienkach dlhopisov ustanovené inak (pozri články 9.2 a 11.4.1 týchto Spoločných podmienok dlhopisov), oprávnené osoby, ktorým Emitent splatí menovitú hodnotu zaknihovaných Dlhopisov (prípadne Diskontovanej hodnoty, ak ide o predčasné splatenie Dlhopisov s výnosom na báze diskontu alebo takú inú hodnotu, ktorá bude prípadne uvedená v Konečných podmienkach ako hodnota, ktorú Emitent vypláti Majiteľom Dlhopisov pri splatnosti alebo predčasnej splatnosti Dlhopisov), sú osoby, na ktorých účte majiteľa v Centrálnom depozitári alebo u člena Centrálného depozitára, resp. v evidencii osoby, pre ktorú Centrálny depozitár vedie držiteľský účet, budú Dlhopisy evidované ku koncu príslušného Rozhodného dňa pre splatenie menovitej hodnoty (ďalej tiež len "**Oprávnené osoby**"). Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte vedenom Centrálnym depozitárom, Emitent si vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá eviduje Oprávnenú osobu pre Dlhopisy evidované na držiteľskom účte, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa Dlhopisov a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa Dlhopisov všetky právne úkony (či už v jeho mene alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Dlhopismi, akoby táto osoba bola ich majiteľom. Na účely určenia príjemcu menovitej hodnoty Dlhopisov (prípadne Diskontovanej hodnoty, ak ide o predčasné splatenie Dlhopisov s výnosom na báze diskontu, alebo takej inej hodnoty, ktorá bude prípadne uvedená v Konečných podmienkach ako hodnota, ktorú Emitent vypláti Majiteľom Dlhopisov pri splatnosti alebo predčasnej splatnosti Dlhopisov) nebude Emitent ani Administrátor prihliadať na prevody Dlhopisov uskutočnené počnúc Dátumom ex-istina, vrátane tohto dňa.
- (c) V prípade Dlhopisov s postupným splácaním menovitej hodnoty (amortizované Dlhopisy), budú oprávnenými osobami, ktorým Emitent bude vyplácať príslušnú časť menovitej hodnoty zaknihovaných Dlhopisov, osoby (ak nie je v týchto Spoločných podmienkach dlhopisov ustanovené inak - pozri články 9.2 a 11.4.1 týchto Spoločných podmienok dlhopisov), na ktorých účte majiteľa v Centrálnom depozitári alebo u člena Centrálného depozitára, resp. v evidencii osoby, pre ktorú Centrálny depozitár vedie držiteľský účet, budú Dlhopisy evidované ku koncu príslušného Rozhodného dňa pre výplatu výnosu (ďalej tiež len "**Oprávnené osoby**"). Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte vedenom Centrálnym depozitárom, Emitent si vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá eviduje Oprávnenú osobu pre Dlhopisy evidované na držiteľskom účte, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa Dlhopisov a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa Dlhopisov všetky právne úkony (či už v jeho mene alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Dlhopismi, akoby táto osoba bola ich majiteľom. Dňom výplaty bude v tomto prípade Deň výplaty výnosu.

7.3.2 Listinné Dlhopisy

- (a) V prípade, že nedošlo k oddeleniu práva na výnos z Dlhopisu, budú oprávnenými osobami, ktorým bude Emitent vyplácať úrokové či iné výnosy z listinných Dlhopisov zastúpených podielom na Zbernom Dlhopise alebo konkrétnych listinných Dlhopisoch (ďalej tiež len "**Oprávnené osoby**"), osoby, ktoré budú Majiteľmi Dlhopisov k začiatku príslušného Dňa výplaty výnosu. V súlade s článkom 1.2.4 Spoločných podmienok dlhopisov nebude Emitent ani Administrátor prihlasovať na prevody Dlhopisov uskutočnené (resp. oznámené Emitentovi v prípade listinných Dlhopisov) v priebehu príslušného Dňa výplaty výnosu.
- (b) V prípade vydania listinných Dlhopisov zastúpených podielom na Zbernom Dlhopise alebo konkrétnych listinných Dlhopisov budú oprávnenými osobami, ktorým Emitent splatí menovitú hodnotu listinných Dlhopisov (prípadne Diskontovanú hodnotu, ak ide o predčasné splatenie Dlhopisov s výnosom na báze diskontu alebo takú inú hodnotu, ktorá bude prípadne uvedená v Konečných podmienkach ako hodnota, ktorú Emitent vyplatí Majiteľom Dlhopisov pri splatnosti alebo predčasnej splatnosti Dlhopisov), osoby (ďalej tiež len "**Oprávnené osoby**"), ktoré budú Majiteľmi Dlhopisov k začiatku príslušného Dňa splatnosti dlhopisov a, v prípade vydania konkrétnych kusov Dlhopisov, ktoré odovzdajú Administrátorovi príslušné Dlhopisy v Určenej prevádzkarni. V súlade s článkom 1.2.4 Spoločných podmienok dlhopisov nebude Emitent ani Administrátor prihlasovať na prevody Dlhopisov uskutočnené (resp. oznámené Emitentovi v prípade listinných Dlhopisov) v priebehu príslušného Dňa splatnosti dlhopisov.
- (c) V prípade Dlhopisov s postupným splácaním menovitej hodnoty (amortizované Dlhopisy), budú oprávnenými osobami, ktorým Emitent bude vyplácať príslušnú časť menovitej hodnoty listinných Dlhopisov zastúpených podielom na Zbernom dlhopise alebo konkrétnych listinných Dlhopisov, osoby (ak nie je v týchto Spoločných podmienkach dlhopisov stanovené inak - pozri články 9.2 a 11.4.1 týchto Spoločných podmienok dlhopisov), ktoré budú Majiteľmi Dlhopisu k začiatku príslušného Dňa výplaty výnosu a, v prípade vydania konkrétnych kusov Dlhopisov a splatnosti poslednej splátky menovitej hodnoty, ktoré odovzdajú Administrátorovi príslušné Dlhopisy v Určenej prevádzkarni (ďalej tiež len "**Oprávnené osoby**"). V súlade s článkom 1.2.4 Spoločných podmienok dlhopisov nebude Emitent ani Administrátor prihlasovať na prevody Dlhopisov uskutočnené (resp. oznámené Emitentovi) v priebehu príslušného Dňa výplaty výnosu.

7.4 Vykonávanie platieb

Administrátor bude vykonávať platby v súvislosti s Dlhopismi Oprávneným osobám (i) bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke alebo pobočke zahraničnej banky v Slovenskej republike alebo (ii) v hotovosti na miestach uvedených v príslušných Konečných podmienkach (ďalej tiež len "**Platobné miesto**").

7.4.1 Bezhotovostné platby

- (a) Administrátor bude vykonávať platby Oprávneným osobám bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke alebo pobočke zahraničnej banky v Slovenskej republike podľa pokynu, ktorý príslušná Oprávnená osoba udelí a doručí Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne vierohodným spôsobom. Pokyn bude mať formu podpísaného písomného vyhlásenia s úradne overeným podpisom alebo podpismi, ktoré bude obsahovať dostatočnú informáciu o vyššie spomínanom účte, umožňujúce Administrátorovi platbu vykonať a bude doložené originálom alebo úradne overenou kópiou potvrdenia o daňovom domicile príjemcu platby pre príslušné daňové obdobie a v prípade právnických osôb ďalej originálom alebo úradne overenou kópiou platného výpisu z obchodného registra príjemcu platby nie staršieho ako 3 (tri) mesiace (takýto pokyn spolu s výpisom z obchodného registra (ak je relevantný) a potvrdením o daňovom domicile a ostatnými prípadne príslušnými prílohami, ďalej tiež len "**Inštrukcia**"). V prípade, že akýkoľvek z požadovaných dokumentov je v inom ako slovenskom jazyku, je potrebné spoločne s originálom dokumentu alebo jeho úradne overenou kópiou predložiť aj jeho úradne overený preklad do slovenského jazyka. V prípade originálov cudzích úradných listín alebo úradného overenia v cudzine sa vyžaduje pripojenie príslušného vyššieho alebo ďalšieho overenia, resp. apostily podľa Dohovoru o zrušení požiadavky vyššieho overenia zahraničných verejných listín (Haagskeho dohovoru) (podľa toho, čo je relevantné). Inštrukcia musí byť v obsahu a forme vyhovujúcej rozumným požiadavkám Administrátora, pričom Administrátor bude oprávnený vyžadovať dostatočne uspokojivý dôkaz o tom, že osoba, ktorá Inštrukciu podpísala, je oprávnená v mene Oprávnenej osoby takúto Inštrukciu podpísať. Takýto dôkaz musí byť Administrátorovi doručený spolu s Inštrukciou. V tomto ohľade bude Administrátor oprávnený najmä požadovať (i) predloženie plnomocenstva v prípade, že Oprávnená osoba bude zastúpená (v prípade potreby s úradne overeným prekladom do slovenského jazyka) a (ii) dodatočné potvrdenie Inštrukcie od Oprávnenej osoby. Bez ohľadu na toto svoje oprávnenie

nebude Administrátor ani Emitent povinný akokoľvek preverovať správnosť, úplnosť alebo pravosť takejto Inštrukcie a neponesú žiadnu zodpovednosť za škody spôsobené omeškaním Oprávnenej osoby s doručením Inštrukcie ani nesprávnosťou či inou vadou takejto Inštrukcie. Ak Inštrukcia obsahuje všetky náležitosti podľa tohto článku, je Administrátorovi oznámená v súlade s týmto článkom a vo všetkých ostatných ohľadoch vyhovuje požiadavkám tohto článku, je považovaná za riadnu.

- (b) V prípade zaknihovaných Dlhopisov je Inštrukcia podaná včas, ak je Administrátorovi doručená najneskôr 5 (päť) Pracovných dní pred Dňom výplaty. Ohľadom listinných Dlhopisov je Inštrukcia podaná včas, ak je Administrátorovi doručená (i) najneskôr 5 (päť) Pracovných dní pred Dňom výplaty v prípadoch, keď je platba vykonávaná na základe odovzdania listinného Dlhopisu, alebo (ii) v príslušný Deň výplaty v ostatných prípadoch.

V prípade listinných Dlhopisov nadobúda Inštrukcia účinnosť najskôr príslušným Dňom výplaty.

- (c) Povinnosť Emitenta zaplatiť akúkoľvek dlžnú čiastku v súvislosti so zaknihovanými Dlhopismi sa považuje za splnenú riadne a včas, ak je príslušná čiastka poukázaná Oprávnenej osobe v súlade s riadnou a včas podanou Inštrukciou podľa odseku (a) tohto článku a ak je najneskôr v príslušný deň splatnosti takejto čiastky [odpísaná z účtu Administrátora]. Povinnosť Emitenta zaplatiť akúkoľvek dlžnú čiastku v súvislosti s listinnými Dlhopismi alebo listinnými Dlhopismi zastúpenými Zberným dlhopisom sa považuje za splnenú riadne a včas, ak je príslušná čiastka poukázaná Oprávnenej osobe v súlade s riadnou Inštrukciou podľa odseku (a) tohto článku a ak je odpísaná z účtu Administrátora 5. (piaty) Pracovný deň po tom, čo Administrátor prijal riadnu a účinnú Inštrukciu, avšak najskôr v príslušný Deň výplaty. Ak ktorákoľvek Oprávnená osoba nedoručila Administrátorovi včas riadnu Inštrukciu v súlade s článkom 7.4.1 týchto Spoločných podmienok dlhopisov, tak povinnosť Emitenta zaplatiť akúkoľvek dlžnú čiastku sa považuje voči takejto Oprávnenej osobe za splnenú riadne a včas, ak je príslušná čiastka poukázaná Oprávnenej osobe v súlade s riadnou Inštrukciou podľa článku 7.4.1 týchto Spoločných podmienok dlhopisov a ak je najneskôr do 5 (piatich) Pracovných dní odo dňa, kedy Administrátor dostal riadnu Inštrukciu, odpísaná z účtu Administrátora.
- (d) Emitent ani Administrátor nezodpovedá za akýkoľvek časový odklad spôsobený Oprávnenou osobou, napr. neskorým doručením riadnej Inštrukcie, neskorým predložením/odovzdaním listinného Dlhopisu. Emitent ani Administrátor taktiež nezodpovedá za akúkoľvek škodu vzniknutú (i) nedoručením včasnej a riadnej Inštrukcie alebo ďalších dokumentov alebo informácií uvedených v tomto článku 7.4.1 alebo (ii) tým, že Inštrukcia alebo takéto súvisiace dokumenty či informácie boli nesprávne, neúplné alebo nepravdivé alebo (iii) skutočnosťami, ktoré nemohol Emitent ani Administrátor ovplyvniť. Z týchto dôvodov nemá Oprávnená osoba nárok na akýkoľvek úrok alebo inú náhradu za časový odklad príslušnej platby.

7.4.2 Hotovostné platby

- (a) V prípade, že je tak uvedené v príslušných Konečných podmienkach, bude na žiadosť Oprávnenej osoby Administrátor vykonávať platby v súvislosti s Dlhopismi Oprávnenej osobe v hotovosti na Platobnom mieste. Administrátor je oprávnený požadovať identifikáciu Oprávnenej osoby alebo dostatočne uspokojivý dôkaz o tom, že osoba, ktorá požaduje platbu v hotovosti je oprávnená v mene Oprávnenej osoby platbu v hotovosti prijať. V tomto ohľade je Administrátor oprávnený požadovať (i) predloženie dokumentu preukazujúceho totožnosť Oprávnenej osoby (v prípade fyzickej osoby občiansky preukaz alebo pas), ak je Oprávnenou osobou právnická osoba zapísaná do obchodného registra, je potrebné predložiť aj originál alebo úradne overenú kópiu platného výpisu z obchodného registra takejto osoby nie staršieho ako 3 (tri) mesiace, (ii) originál alebo úradne overenú kópiu potvrdenia o daňovom domicile príjemcu platby pre príslušné daňové obdobie, a v prípade, že Oprávnená osoba bude zastúpená, tiež (iii) plnomocenstvo s úradne overeným podpisom. V prípade, že akýkoľvek z požadovaných dokumentov je v inom ako slovenskom jazyku, je potrebné spoločne s originálom dokumentu predložiť aj jeho úradne overený preklad do slovenského jazyka. V prípade originálov cudzích úradných listín alebo úradného overenia v cudzine sa vyžaduje pripojenie príslušného vyššieho alebo ďalšieho overenia, resp. apostily podľa Dohovoru o zrušení požiadavky vyššieho overenia zahraničných verejných listín (Haagskeho dohovoru) (podľa toho, čo je relevantné). Bez ohľadu na toto svoje oprávnenie nebude Administrátor ani Emitent povinný akokoľvek preverovať správnosť, úplnosť alebo pravosť predložených dokumentov a neponesie žiadnu zodpovednosť za škody spôsobené omeškaním Oprávnenej osoby s doručením požadovaných dokumentov ani nesprávnosťou či inou vadou takýchto dokumentov. Hotovostné platby budú vykonané v súlade s platnými právnymi predpismi (vrátane právnych predpisov o obmedzení platieb v hotovosti) a obchodnými podmienkami Administrátora platnými v čase ich výplaty.

- (b) Povinnosť Emitenta zaplatiť akúkoľvek dlžnú čiastku v súvislosti s Dlhopismi sa považuje za splnenú riadne a včas, ak môže byť príslušná suma vyplatená v hotovosti Oprávnenej osobe v súlade s odsekom (a) tohto článku v príslušný Deň výplaty alebo v taký deň, v ktorom je to z hľadiska technických možností Administrátora možné. Ak ktorákoľvek Oprávnená osoba nepredloží Administrátorovi všetky dokumenty požadované Administrátorom v súlade s odsekom (a) tohto článku, Administrátor platbu nevykoná, pričom v takom prípade platí, že takáto Oprávnená osoba nemá nárok na akýkoľvek úrok alebo inú náhradu za takýto časový odklad príslušnej platby.
- (c) V prípade vykonávania akýchkoľvek platieb na základe odovzdania alebo predloženia konkrétnych kusov listinných Dlhopisov je podmienkou hotovostnej platby v deň jej splatnosti v súlade s odsekom (b) tohto článku, že príslušné listinné Dlhopisy budú odovzdané alebo predložené príslušnou Oprávnenou osobou Administrátorovi v súlade s článkom 7.3.2. týchto Spoločných podmienok dlhopisov v Deň výplaty. Ďalšie podmienky tohto článku 7.4.2 týkajúce sa včasného doručenia požadovaných dokumentov Administrátorovi zostávajú nedotknuté.
- (d) Emitent ani Administrátor nie je zodpovedný za oneskorenie výplaty akejkoľvek dlžnej čiastky spôsobené tým, že (i) Oprávnená osoba včas nepredložila či nedodala Dlhopisy, dokumenty alebo informácie požadované od nej v tomto článku 7.4.2, (ii) takéto Dlhopisy, dokumenty alebo informácie boli neúplné, nesprávne alebo nepravé alebo (iii) takéto oneskorenie bolo spôsobené okolnosťami, ktoré nemohol Emitent alebo Administrátor ovplyvniť, pričom Oprávnenej osobe v takom prípade nevzniká žiadny nárok na akýkoľvek úrok alebo inú náhradu za takto spôsobený časový odklad príslušnej platby.

Emitent a Administrátor sú spoločne oprávnení rozhodnúť o zmene vykonávania platieb. Takáto zmena nesmie spôsobiť Majiteľom Dlhopisov ujmu. Toto rozhodnutie bude Majiteľom Dlhopisov oznámené v súlade s ustanovením článku 12 týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

8. Zdaňovanie

Splatenia menovitej hodnoty (prípadne Diskontovanej hodnoty, ak ide o predčasné splatenie Dlhopisov s výnosom na báze diskontu, alebo inej takejto hodnoty, ktorá bude prípadne uvedená v Konečných podmienkach ako hodnota, ktorú Emitent vyplatí Majiteľom Dlhopisov pri splatnosti alebo predčasnej splatnosti Dlhopisov) a výplaty úrokových alebo iných výnosov z Dlhopisov budú vykonávané bez zrážky daní alebo poplatkov akéhokoľvek druhu, ibaže bude taká zrážka daní alebo poplatkov vyžadovaná príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými ku dňu takejto platby. Ak bude takáto zrážka daní alebo poplatkov vyžadovaná príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými ku dňu takejto platby, nebude Emitent povinný hradiť Majiteľom Dlhopisov žiadne ďalšie sumy ako náhradu týchto zrážok daní alebo poplatkov, ak v príslušných Konečných podmienkach nie je stanovené inak.

9. Predčasná splatnosť Dlhopisov v prípade porušenia povinnosti

9.1 Prípady porušenia povinnosti

Ak nastane ktorákoľvek z nižšie uvedených skutočností a takáto skutočnosť bude pretrvávať (každá z takýchto skutočností ďalej tiež len "**Prípad porušenia povinnosti**"):

(a) *Neplatenie*

akákoľvek platba v súvislosti s Dlhopismi, ktorých sa takáto platba týka, nebude vykonaná v súlade s článkom 7 týchto Spoločných podmienok dlhopisov a takéto porušenie zostane nenapravené po dobu dlhšiu ako 10 (desať) Pracovných dní odo dňa, kedy bol Emitent na túto skutočnosť písomne upozornený ktorýmkoľvek Majiteľom Dlhopisu listom doručeným Emitentovi alebo na adresu Určenej prevádzkarne; alebo

(b) *Porušenie iných povinností*

Emitent nesplní alebo nedodrží akúkoľvek povinnosť (inú povinnosť ako uvedenú pod bodom (a) vyššie) vyplývajúcu z týchto Spoločných podmienok dlhopisov alebo zo Zmluvy s administrátorom (ak bude taká zmluva uzatvorená) a takéto porušenie zostane nenapravené po dobu 30 (tridsiatich) kalendárnych dní odo dňa, kedy bol Emitent na túto skutočnosť písomne upozornený ktorýmkoľvek Majiteľom Dlhopisu listom doručeným Emitentovi alebo na adresu Určenej prevádzkarne; alebo

(c) *Neplnenie ostatných záväzkov Emitenta*

akýkoľvek splatný záväzok alebo záväzky Emitenta, vrátane záväzkov vyplývajúcich z ručenia poskytnutého Emitentom, presahujúce vo svojom úhrne sumu 5.000.000 (päť miliónov) eur (alebo jej zodpovedajúcu čiastku v inej mene), nebudú Emitentom riadne uhradené aj napriek predchádzajúcemu upozorneniu danému Emitentovi veriteľom, že takýto záväzok alebo záväzky sú splatné, a tento záväzok alebo záväzky zostanú napriek tomu nevyrovnané po dobu dlhšiu ako 10 (desať) Pracovných dní odo dňa takéhoto predchádzajúceho upozornenia alebo dňa, ku ktorému uplynul veriteľom poskytnutý odklad alebo ktorý stanovila dohoda medzi Emitentom a príslušným veriteľom; to neplatí pre prípad, keď Emitent v dobrej viere namieta zákonom predpísaným spôsobom neplatnosť záväzku čo do jeho výšky alebo dôvodu a platbu vykoná do 15 (pätnástich) Pracovných dní odo dňa právoplatného rozhodnutia príslušného orgánu v tejto veci, ktorým bol Emitent uznaný povinným plniť; alebo

(d) *Ukončenie činnosti*

Emitent, resp. Zriaďovateľ prostredníctvom Emitenta, prestane podnikat' v Slovenskej republike alebo na základe právoplatného rozhodnutia príslušného orgánu prestane byť oprávnený podnikat' ako pobočka zahraničnej banky v Slovenskej republike; alebo

(e) *Insolvencia*

Emitent (alebo jeho Zriaďovateľ) podá návrh na vyhlásenie konkurzu na majetok Emitenta, povolenie reštrukturalizácie či podobný insolvenčný návrh; alebo súd alebo iný orgán príslušnej jurisdikcie vyhlási na majetok Emitenta konkurz, povolí reštrukturalizáciu, alebo vydá iné obdobné rozhodnutie; alebo takýto insolvenčný návrh je súdom zamietnutý alebo konanie zastavené z toho dôvodu, že Emitentov majetok nepostačuje na úhradu nákladov konania; alebo

(f) *Zrušenie Emitenta alebo Zriaďovateľa*

bolo vydané právoplatné rozhodnutie alebo prijaté platné uznesenie o zrušení Emitenta (alebo Zriaďovateľa) s likvidáciou;

tak:

(i) môže ktorýkoľvek Majiteľ Dlhopisu podľa svojho uváženia písomným oznámením adresovaným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne (ďalej tiež len "**Oznámenie o predčasnom splatení**") požiadať o predčasné splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov (prípadne takej inej hodnoty, ktorá bude prípadne uvedená v Konečných podmienkach ako hodnota, ktorú Emitent vyplatí Majiteľom Dlhopisov pri predčasnej splatnosti Dlhopisov), ktorých je majiteľom a ktoré od toho momentu nescudzí, a dovtedy nevyplateného narasteného úrokového či iného výnosu týchto Dlhopisov v súlade s článkom 5.1 písm. (e) alebo 5.2.1 písm. (f) týchto Spoločných podmienok dlhopisov, ku Dňu predčasnej splatnosti dlhopisov a Emitent je povinný takéto Dlhopisy (spolu s narasteným a dovtedy nevyplateným úrokovým či iným výnosom) takto splatiť v súlade s článkom 9.2 týchto Spoločných podmienok dlhopisov.; alebo

(ii) v prípade Dlhopisov s výnosom na báze diskontu, ktoré nie sú úročené, môže ktorýkoľvek Majiteľ Dlhopisu podľa svojho uváženia písomným oznámením adresovaným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne (ďalej tiež len "**Oznámenie o predčasnom splatení**") požiadať o predčasné splatenie Dlhopisov, ktorých je majiteľom a ktoré od toho momentu nescudzí, a to vo výške Diskontovanej hodnoty takýchto Dlhopisov (prípadne v takej inej hodnote, ktorá bude prípadne uvedená v Konečných podmienkach ako hodnota, ktorú Emitent vyplatí Majiteľom Dlhopisov pri predčasnej splatnosti Dlhopisov) ku Dňu predčasnej splatnosti dlhopisov a Emitent je povinný takéto Dlhopisy takto splatiť v súlade s článkom 9.2 týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

9.2 **Splatnosť predčasne splatných Dlhopisov**

Všetky sumy splatné Emitentom príslušnému Majiteľovi Dlhopisov podľa písmena (i) alebo (ii) predchádzajúceho článku 9.1 týchto Spoločných podmienok dlhopisov sa stávajú splatnými k poslednému Pracovnému dňu v mesiaci nasledujúcom po mesiaci, v ktorom takýto Majiteľ Dlhopisov doručil Administrátorovi do Určenej prevádzkarne príslušné Oznámenie o predčasnom splatení určené Emitentovi (ďalej tiež len "**Deň predčasnej splatnosti dlhopisov**").

9.3 Späťvzatie žiadosti o predčasné splatenie Dlhopisov

Oznámenie o predčasnom splatení môže byť jednotlivým Majiteľom Dlhopisov písomne vzaté späť, avšak len vo vzťahu k jeho Dlhopisom a len ak takéto odvolanie je adresované Emitentovi a doručené Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne skôr, než sa príslušné čiastky stávajú podľa predchádzajúceho článku 9.2 týchto Spoločných podmienok dlhopisov splatnými. Takéto odvolanie však nemá vplyv na Oznámenie o predčasnom splatení ostatných Majiteľov Dlhopisov.

9.4 Ďalšie podmienky predčasného splatenia Dlhopisov

Pre predčasné splatenie Dlhopisov podľa tohto článku 9 sa inak primerane použijú ustanovenia článku 7 týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

10. Administrátor, Agent pre výpočet a Kotačný agent

10.1 Administrátor

10.1.1 Administrátor a Určená prevádzkareň Administrátora

Ak Konečné podmienky nestanovia inak a ak nedôjde k zmene v súlade s článkom 10.1.2 týchto Spoločných podmienok dlhopisov, je Administrátorom UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky. Ak Konečné podmienky nestanovia inak a ak nedôjde k zmene v súlade s článkom 10.1.2 Spoločných podmienok dlhopisov, je Určená prevádzkareň na nasledujúcej adrese:

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky
Šancová 1/A
813 33 Bratislava

10.1.2 Zmena Administrátora, Určenej prevádzkarne a Platobného miesta

Emitent, resp. Administrátor na základe Zmluvy s administrátorom, môže kedykoľvek určiť inú alebo ďalšiu Určenú prevádzkareň alebo iné alebo ďalšie Platobné miesto. Emitent si vyhradzuje právo vymenovať iného alebo ďalšieho Administrátora. Pred vydaním akejkoľvek konkrétnej emisie Dlhopisov budú prípadná iná či ďalšia Určená prevádzkareň, Platobné miesto a iný či ďalší Administrátor uvedený v príslušných Konečných podmienkach. Ak dôjde k zmene Administrátora alebo Určenej prevádzkarne alebo Platobného miesta pri už vydaní konkrétnej emisii Dlhopisov, oznámi a sprístupní Emitent (prostredníctvom Administrátora) Majiteľom Dlhopisov akúkoľvek zmenu Určenej prevádzkarne, Platobného miesta alebo Administrátora rovnakým spôsobom, akým sprístupnil tieto Spoločné podmienky dlhopisov a príslušné Konečné podmienky danej emisie Dlhopisov, a akákoľvek takáto zmena nadobudne účinnosť uplynutím lehoty 15 (pätnástich) kalendárnych dní odo dňa takéhoto oznámenia, ak v takomto oznámení nie je určený neskorší dátum účinnosti. V každom prípade však akákoľvek zmena, ktorá by inak nadobudla účinnosť menej ako 30 (tridsať) kalendárnych dní pred alebo po Dni výplaty akejkoľvek sumy v súvislosti s Dlhopismi nadobudne účinnosť 30. (tridsiatym) dňom po takomto Dni výplaty.

10.1.3 Vzťah Administrátora k Majiteľom Dlhopisov

V súvislosti s plnením povinností vyplývajúcich zo Zmluvy s administrátorom uzavretej medzi Emitentom a Administrátorom (iným ako Emitentom) koná Administrátor ako zástupca Emitenta a nie je v žiadnom právnom vzťahu s Majiteľmi Dlhopisov.

10.2 Agent pre výpočet

10.2.1 Agent pre výpočet

Ak nestanovia Konečné podmienky inak a ak nedôjde k zmene v súlade s článkom 10.2.2 týchto Spoločných podmienok dlhopisov, je Agentom pre výpočet UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky.

10.2.2 Ďalší a iný Agent pre výpočet

Emitent si vyhradzuje právo vymenovať iného alebo ďalšieho Agentu pre výpočet. Pred vydaním akejkoľvek emisie Dlhopisov bude prípadný iný alebo ďalší Agent pre výpočet uvedený v príslušných Konečných

podmienkach. Ak dôjde k zmene Agentu pre výpočet pri už vydaní emisii Dlhopisov, oznámi Emitent Majiteľom Dlhopisov akúkoľvek zmenu Agentu pre výpočet rovnakým spôsobom, akým sprístupnil príslušné Konečné podmienky danej emisie Dlhopisov, a akákoľvek takáto zmena nadobudne účinnosť uplynutím lehoty 15 (pätnástich) kalendárnych dní odo dňa takéhoto oznámenia, ak v takomto oznámení nie je určený neskorší dátum účinnosti. V každom prípade však akákoľvek zmena, ktorá by inak nadobudla účinnosť v lehote menej ako 15 (pätnásť) kalendárnych dní pred alebo po dni, kedy má Agent pre výpočet vykonať akýkoľvek výpočet v súvislosti s Dlhopismi, nadobudne účinnosť 15. (pätnástym) kalendárnym dňom po dni, kedy vykonal Agent pre výpočet takýto výpočet.

10.2.3 Vzťah Agentu pre výpočet k Majiteľom Dlhopisov

V súvislosti s plnením povinností vyplývajúcich zo zmluvy s agentom pre výpočet uzatvorenej medzi Emitentom a Agentom pre výpočet (iným ako Emitentom) koná Agent pre výpočet ako zástupca Emitenta a nie je v žiadnom právnom vzťahu s Majiteľmi Dlhopisov.

10.3 Kótačný agent

10.3.1 Kótačný agent

Ak Konečné podmienky nestanovia inak a ak nedôjde k zmene v súlade s článkom 10.3.2 týchto Spoločných podmienok dlhopisov, je Kótačným agentom UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky.

10.3.2 Ďalší a iný Kótačný agent

Emitent si vyhradzuje právo vymenovať iného alebo ďalšieho Kótačného agenta. Pred vydaním akejkoľvek emisie Dlhopisov bude prípadný iný alebo ďalší Kótačný agent uvedený v príslušných Konečných podmienkach.

10.3.3 Vzťah Kótačného agenta k Majiteľom Dlhopisov

V súvislosti s plnením povinností vyplývajúcich zo zmluvy s kótačným agentom uzavretej medzi Emitentom a Kótačným agentom (iným ako Emitentom) koná Kótačný agent ako zástupca Emitenta a nie je v žiadnom právnom vzťahu s Majiteľmi Dlhopisov.

11. Schôdza a zmeny emisných podmienok Dlhopisov

11.1 Pôsobnosť a zvolanie Schôdze

11.1.1 Schôdza zvolávaná Emitentom

Emitent je povinný bez zbytočného odkladu zvolať schôdzu Majiteľov Dlhopisov (ďalej len "**Schôdza**", pričom vo vzťahu ku schôdzi Majiteľov Dlhopisov zvolanej Emitentom zahŕňa tento pojem aj spoločnú schôdzu Majiteľov Dlhopisov, ak Emitent vydal v rámci Ponukového programu viac ako jednu emisiu Dlhopisov a ak je oprávnený takúto spoločnú schôdzu zvolať, avšak spoločná schôdza Majiteľov Dlhopisov nie je oprávnená na schvaľovanie zmeny emisných podmienok Dlhopisov, preto pojem "**Schôdza**" bude v takom prípade zahŕňať len individuálnu Schôdzu týkajúcu sa danej emisie Dlhopisov) v prípade (i) návrhu zmeny emisných podmienok Dlhopisov danej emisie, ak sa súhlas Schôdze na zmenu emisných podmienok Dlhopisov podľa Zákona o dlhopisoch vyžaduje, a vyžiadať si prostredníctvom Schôdze stanovisko Majiteľov Dlhopisov, alebo (ii) omeškania s uspokojovaním práv spojených s Dlhopismi a (iii) na základe písomnej žiadosti majiteľov aspoň 10% menovitej hodnoty príslušnej emisie Dlhopisov alebo 10% podielu na Zbernom dlhopise.

V iných prípadoch môže Emitent zvolať Schôdzu najmä, ak navrhuje spoločný postup v prípade, že by podľa úvahy Emitenta mohlo dôjsť alebo došlo ku ktorémukoľvek Prípady porušenia povinností.

11.1.2 Oznámenie o zvolaní Schôdze

Oznámenie o zvolaní Schôdze je Emitent povinný zverejniť spôsobom stanoveným v článku 12 Spoločných podmienok dlhopisov, a to najneskôr v lehote 15 (pätnástich) kalendárnych dní pred dňom konania Schôdze. Oznámenie o zvolaní Schôdze musí obsahovať aspoň (i) obchodné meno, IČO a sídlo Emitenta, (ii) označenie Dlhopisov v rozsahu minimálne názov Dlhopisu, Dátum emisie a ISIN (ak nie je pridelený, tak iný údaj identifikujúci Dlhopis), a v prípade spoločnej Schôdze tieto údaje o všetkých vydaných a doposiaľ nesplatených emisiách, (iii) miesto, dátum a hodinu konania Schôdze, pričom miestom konania Schôdze môže byť iba miesto v Bratislave a dátum konania Schôdze musí pripadať na deň, ktorý je Pracovným dňom, a hodina konania Schôdze nesmie byť skôr ako o 16.00 hod., (iv) program rokovania Schôdze a, ak je navrhovaná zmena emisných podmienok Dlhopisov danej emisie v zmysle článku 11.1.2, vymedzenie návrhu zmeny a jej zdôvodnenie, (v)

rozhodný deň pre účasť na Schôdzi. Pri Dlhopisoch prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu Emitent sprístupní na požiadanie po Oznámení o zvolaní Schôdze formulár splnomocnenia na zastupovanie Osobám oprávneným na účasť na Schôdzi, pokiaľ tento formulár splnomocnenia nebude sprístupnený spolu s Oznámením o zvolaní schôdze. Schôdza je oprávnená rozhodovať len o návrhoch uznesení uvedených v oznámení o jej zvolaní.

Ak odpadne dôvod pre zvolanie Schôdze, odvolá ju Emitent rovnakým spôsobom, akým bola zvolaná.

11.2 Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej

11.2.1 Zaknihované Dlhopisy

Ak nie je v Konečných podmienkach stanovené inak, je oprávnený zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej iba ten Majiteľ Dlhopisu danej emisie v zaknihovanej podobe (ďalej len "**Osoba oprávnená na účasť na Schôdzi**"), ktorý bol evidovaný ako Majiteľ Dlhopisov v evidencii Centrálného depozitára, člena Centrálného depozitára alebo osoby, pre ktorú Centrálny depozitár vedie držiteľský účet, ak sú Dlhopisy Majiteľa Dlhopisov evidované na tomto držiteľskom účte, a je vedený v Zozname majiteľov vydaného Centrálnym depozitárom na konci účtovného dňa, ktorý o 3 (tri) Pracovné dni predchádza dňu konania príslušnej Schôdze (ďalej len "**Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi**"), prípadne ktorý potvrdením od osoby, na ktorej držiteľskom účte v Centrálnom depozitári bol príslušný počet Dlhopisov evidovaný k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi, preukáže, že je Majiteľom Dlhopisov a tieto sú evidované na účte skôr uvedenej osoby. Potvrdenie podľa predošlej vety musí byť v obsahu a vo forme prijateľnej pre Administrátora. K prípadným prevodom Dlhopisov uskutočneným po Rozhodnom dni pre účasť na Schôdzi sa neprihliada.

Ak sú Dlhopisy prijaté na obchodovanie na európskom regulovanom trhu alebo zahraničnom trhu obdobného regulovanému trhu alebo v mnohostrannom obchodnom systéme prevádzkovateľa so sídlom v členskom štáte Európskej únie alebo inom štáte tvoriacom Európsky hospodársky priestor, je Rozhodným dňom pre účasť na Schôdzi 7. (siedmy) kalendárny deň predchádzajúci dňu konania príslušnej Schôdze.

11.2.2 Listinné Dlhopisy

Schôdze je oprávnený sa zúčastniť a hlasovať na nej iba Majiteľ Dlhopisov danej emisie v listinnej podobe (ďalej len "**Osoba oprávnená na účasť na Schôdzi**"), ktorý bol v prípade listinných Dlhopisov zastúpených podielom na Zbernom dlhopise evidovaný v evidencii osôb podieľajúcich sa na Zbernom dlhopise vedenej Administrátorom (alebo inou osobou s príslušným oprávnením na výkon takejto činnosti, ktorá bude uvedená v príslušných Konečných podmienkach) ako osoba podieľajúca sa na Zbernom dlhopise určitým počtom kusov Dlhopisov na konci účtovného dňa, ktorý o 3 (tri) Pracovné dni predchádza dňu konania Schôdze (ďalej len "**Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi**"), prípadne tá osoba, ktorá potvrdením od osoby, na ktorej účte bol príslušný počet Dlhopisov evidovaný v evidencii Administrátora (alebo u inej osoby s príslušným oprávnením na výkon takejto činnosti, ktorá bude uvedená v príslušných Konečných podmienkach) k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi preukáže, že je Majiteľom Dlhopisov a tieto sú evidované na účte skôr uvedenej osoby z dôvodu ich správy takou osobou. Potvrdenie podľa predošlej vety musí byť v obsahu a vo forme prijateľnej pre Administrátora. V prípade vydania konkrétnych kusov Dlhopisov v listinnej podobe je oprávnený sa Schôdze zúčastniť a hlasovať na nej iba Majiteľ Dlhopisu ku dňu konania Schôdze (deň konania Schôdze je v prípade vydania konkrétnych kusov listinných Dlhopisov nazývaný ako "**Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi**"), pričom príslušná osoba musí byť uvedená v Zozname Majiteľov Dlhopisov k začiatku Rozhodného dňa pre účasť na Schôdzi. K prevodom podielov na Zbernom dlhopise uskutočneným po Rozhodnom dni pre účasť na Schôdzi sa neprihliada. K prevodom konkrétnych listinných Dlhopisov oznámeným Emitentovi v priebehu dňa konania Schôdza sa neprihliada.

Ak sú Dlhopisy prijaté na obchodovanie na európskom regulovanom trhu alebo zahraničnom trhu obdobného regulovanému trhu alebo v mnohostrannom obchodnom systéme prevádzkovateľa so sídlom v členskom štáte Európskej únie alebo inom štáte tvoriacom Európsky hospodársky priestor, je Rozhodným dňom pre účasť na Schôdzi 7. (siedmy) kalendárny deň predchádzajúci dňu konania príslušnej Schôdze.

11.2.3 Hlasovacie právo

Osoba oprávnená zúčastniť sa na Schôdzi má taký počet hlasov z celkového počtu hlasov, ktorý zodpovedá pomeru medzi menovitou hodnotou Dlhopisov, ktoré vlastnila k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi a celkovou nesplatenou menovitou hodnotou emisie Dlhopisov k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi. S Dlhopismi, ktoré boli vo vlastníctve Emitenta k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi a ktoré k tomuto dňu nezaniikli na základe rozhodnutia Emitenta v zmysle článku 6.6 týchto Spoločných podmienok dlhopisov (alebo inak), ako aj s Dlhopismi, ktorých majiteľom k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi je ručiteľ (ak je to relevantné vo vzťahu k danej emisii Dlhopisov) a osoby Emitentom kontrolované alebo jemu blízke (príp. iné osoby vymedzené zákonom), nie je spojené hlasovacie právo a nezapočítavajú sa pre účely uznášania schopnosti

Schôdza a stanovenia počtu hlasov Majiteľov Dlhopisov pre účely rozhodovania. Ak rozhoduje Schôdza o odvolaní spoločného zástupcu, nemôže spoločný zástupca (ak je Osobou oprávnenou na účasť na Schôdzi) vykonávať hlasovacie práva spojené s Dlhopismi, ktoré vlastní.

11.2.4 Účasť ďalších osôb na Schôdzi

Emitent je povinný zúčastniť sa Schôdze, a to buď osobne, alebo prostredníctvom splnomocnenca. Ďalej sú oprávnení zúčastniť sa Schôdze zástupcovia Administrátora, spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov v zmysle článku 11.3.3 Spoločných podmienok dlhopisov (ak nie je Osobou oprávnenou na účasť na Schôdzi) a hostia prizvaní Emitentom alebo Administrátorom.

11.3 Priebeh Schôdze; rozhodovanie Schôdze

11.3.1 Uznášaniaschopnosť

Schôdza je uznášaniaschopná, ak sa jej zúčastňujú Osoby oprávnené na účasť na Schôdzi, ktoré boli k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi Majiteľmi Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota predstavuje viac ako 50% celkovej menovitej hodnoty Dlhopisov danej emisie nesplatených k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi. Dlhopisy, ktoré boli v majetku Emitenta k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi a ktoré k tomuto dňu nezanikli z rozhodnutia Emitenta v zmysle článku 6.6 týchto Spoločných podmienok dlhopisov, a Dlhopisy, ktoré boli v majetku ručiteľa (ak je to relevantné vo vzťahu k danej emisii Dlhopisov) a osôb Emitentom kontrolovaných alebo jemu blízkych (príp. iných osôb vymedzených zákonom), sa nezapočítavajú pre účely uznášaniaschopnosti Schôdze a stanovenia počtu hlasov Majiteľov Dlhopisov pre účely rozhodovania. Ak rozhoduje Schôdza o odvolaní spoločného zástupcu, nezapočítavajú sa hlasy patriace spoločnému zástupcovi (ak je Osobou oprávnenou na účasť na Schôdzi) do celkového počtu hlasov. Pred začatím Schôdze poskytne Emitent, sám alebo prostredníctvom Administrátora, informáciu o počte všetkých Dlhopisov, ohľadom ktorých sú Osoby oprávnené na účasť na Schôdzi v súlade s týmito Spoločnými podmienkami dlhopisov alebo príslušnými Konečnými podmienkami oprávnení sa Schôdze zúčastniť a hlasovať na nej.

11.3.2 Predseda Schôdze

Schôdzi predsedá predseda vymenovaný Emitentom.

11.3.3 Spoločný zástupca

Schôdza môže uznesením zvoliť fyzickú alebo právnickú osobu za spoločného zástupcu. Spoločný zástupca je v súlade so zákonom oprávnený (i) uplatňovať v mene všetkých Majiteľov Dlhopisov danej emisie práva spojené s Dlhopismi v rozsahu vymedzenom rozhodnutím Schôdze, (ii) kontrolovať plnenie emisných podmienok Dlhopisov zo strany Emitenta, (iii) robiť v mene všetkých Majiteľov Dlhopisov danej emisie ďalšie úkony alebo chrániť ich záujmy, a to spôsobom a v rozsahu určenom v rozhodnutí Schôdze a (iv) informovať Majiteľov Dlhopisov o veciach zásadnej povahy, napríklad o neplnení emisných podmienok dlhopisov. Takéhoto spoločného zástupcu môže Schôdza odvolať rovnakým spôsobom, akým bol zvolený, alebo ho nahradiť iným spoločným zástupcom.

11.3.4 Rozhodovanie Schôdze

Schôdza o predložených otázkach rozhoduje formou uznesenia. Na prijatie uznesenia stačí jednoduchá (nadpolovičná) väčšina hlasov prítomných Osôb oprávnených na účasť na Schôdzi.

11.3.5 Odročenie Schôdze

Ak počas 1 (jednej) hodiny od stanoveného začiatku Schôdze nie je táto Schôdza uznášaniaschopná, tak bude taká Schôdza bez ďalšieho rozpustená.

Ak nie je Schôdza, ktorá má rozhodovať o zmene emisných podmienok danej emisie podľa článku 11.1.2 týchto Spoločných podmienok dlhopisov, počas 1 (jednej) hodiny od stanoveného začiatku Schôdze uznášaniaschopná, zvolá Emitent, ak je to naďalej potrebné, náhradnú Schôdzu tak, aby sa konala najskôr po 2 (dvoch) a najneskôr do 6 (šiestich) týždňov odo dňa, na ktorý bola zvolaná pôvodná Schôdza. Konanie náhradnej Schôdze s nezmeneným programom rokovania sa oznámi Majiteľom Dlhopisov najneskôr do 15 (pätnástich) dní odo dňa, na ktorý bola pôvodná Schôdza zvolaná. Náhradná Schôdza rozhodujúca o zmene Spoločných podmienok dlhopisov podľa článku 11.1.2 týchto Spoločných podmienok dlhopisov je uznášaniaschopná bez ohľadu na podmienky pre uznášaniaschopnosť uvedené v článku 11.3.1.

11.4 Niektoré ďalšie práva Majiteľov Dlhopisov

11.4.1 Dôsledok hlasovania proti niektorým uzneseniam Schôdze

Ak Schôdza súhlasila so zmenou emisných podmienok danej emisie podľa článku 11.1.2 týchto Spoločných podmienok dlhopisov týkajúcej sa zmeny náležitostí Dlhopisov, a to menovitej hodnoty Dlhopisov alebo termínu jej splatnosti, výšky výnosu alebo spôsobu jeho určenia alebo termínu jeho výplaty, prevoditeľnosti alebo obmedzení prevoditeľnosti Dlhopisu alebo zabezpečenia Dlhopisov, tak Osoba oprávnená na účasť na Schôdzi, ktorá podľa zápisnice z tejto Schôdze hlasovala proti alebo sa príslušnej Schôdze nezúčastnila (ďalej tiež len "**Žiadateľ**"), môže požiadať o (i) predčasné splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu (prípadne Diskontovanej hodnoty, ak ide o predčasné splatenie Dlhopisov s výnosom na báze diskontu alebo takej inej hodnoty, ktorá bude prípadne uvedená v Konečných podmienkach ako hodnota, ktorú Emitent vyplátí Majiteľom Dlhopisov pri splatnosti alebo predčasnej splatnosti Dlhopisov) danej emisie, ktorých bola majiteľom k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi a ktoré od takéhoto momentu neprevedie, vrátane pomerného úrokového či iného výnosu k takýmto Dlhopisom narasteného v súlade s týmito Spoločnými podmienkami dlhopisov (ak to bude relevantné) alebo (ii) zachovanie práv a povinností Emitenta a Majiteľa Dlhopisu podľa pôvodných emisných podmienok Dlhopisov. Toto právo podľa bodu (i) alebo bodu (ii) vyššie musí byť Žiadateľom uplatnené do 30 (tridsiatich) dní odo dňa konania Schôdze písomným oznámením (ďalej tiež len "**Žiadosť**") adresovaným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne, inak zaniká. Vyššie uvedené čiastky na základe Žiadosti podľa bodu (i) sa stávajú splatnými 30 (tridsať) dní po dni, kedy bola Žiadosť doručená Administrátorovi (ďalej tiež len "**Deň predčasnej splatnosti dlhopisov**"). Ak Majiteľ Dlhopisu doručí Žiadosť podľa bodu (ii) vyššie, je Emitent povinný do 30 (tridsiatich) dní odo dňa doručenia takej Žiadosti vykonať úkony na zachovanie práv a povinností Emitenta a Majiteľa Dlhopisu podľa pôvodných emisných podmienok Dlhopisov, a spôsobom tam určeným.

11.4.2 Náležitosti Žiadosti

V Žiadosti je potrebné uviesť počet kusov Dlhopisov, v súvislosti s ktorými sa právo podľa článku 11.4.1. týchto Spoločných podmienok dlhopisov uplatňuje. Žiadosť musí byť písomná, podpísaná Žiadateľom či osobami oprávnenými konať v mene alebo za Žiadateľa, pričom ich podpisy musia byť úradne overené. Žiadateľ o predčasné splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu musí v rovnakej lehote doručiť Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne aj všetky dokumenty požadované pre vykonanie výplaty podľa článku 7 týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

11.5 Zápisnica z rokovania

O priebehu Schôdze vyhotovuje Emitent, sám alebo prostredníctvom ním poverenej osoby bez zbytočného odkladu po konaní Schôdze notársku zápisnicu, v ktorej uvedie závery Schôdze, najmä uznesenia, ktoré takáto Schôdza prijala. Zápisnicu zo Schôdze je Emitent povinný uschovať do doby premlčania práv z Dlhopisov. Zápisnica zo Schôdze bude tiež k dispozícii k nahliadnutiu Majiteľom Dlhopisov v bežnej pracovnej dobe v Určenej prevádzkarni. Emitent je povinný bez zbytočného odkladu po vyhotovení zápisnice sprístupniť sám alebo prostredníctvom ním poverenej osoby (najmä Administrátora) všetky rozhodnutia Schôdze, a to spôsobom stanoveným v článku 12 týchto Spoločných podmienok dlhopisov. Ak Schôdza prerokovávala uznesenie o zmene emisných podmienok Dlhopisov uvedených v článku 11.1.2 týchto Emisných podmienok, musia byť v notárskej zápisnici uvedené mená Osôb oprávnených na účasť na Schôdzi, ktoré platne hlasovali pre prijatie takéhoto uznesenia, a počty kusov Dlhopisov príslušnej emisie, ktoré tieto osoby vlastnili k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi.

12. Oznámenie

Akkoľvek oznámenie Majiteľom Dlhopisov (vrátane zmien emisných podmienok Dlhopisov a úplného znenia emisných podmienok Dlhopisov) bude platné a účinné a považované za sprístupnené, ak bude zverejnené v slovenskom jazyku na webovom sídle Emitenta www.unicreditbank.sk. Ak stanovia kogentné ustanovenia relevantných právnych predpisov či tieto Spoločné podmienky dlhopisov pre sprístupnenie alebo zverejnenie niektorého z oznámení podľa týchto Spoločných podmienok dlhopisov iný spôsob, bude takéto oznámenie považované za platne sprístupnené alebo zverejnené jeho zverejnením predpísaným príslušným právnym predpisom. V prípade, že bude niektoré oznámenie sprístupňované alebo zverejňované viacerými spôsobmi, bude sa za dátum takéhoto oznámenia považovať dátum jeho prvého sprístupnenia/zverejnenia.

13. Rozhodné právo, jazyk

Všetky práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov (vrátane mimozmluvných záväzkových vzťahov vzniknutých v súvislosti s nimi) sa budú riadiť a vykladať v súlade s právom Slovenskej republiky. Súdom príslušným na riešenie všetkých sporov medzi Emitentom a Majiteľmi Dlhopisov v súvislosti s Dlhopismi, vyplývajúcich z týchto Spoločných podmienok dlhopisov alebo akýchkoľvek Konečných podmienok (vrátane sporov týkajúcich sa mimozmluvných záväzkových vzťahov vzniknutých v súvislosti s nimi a sporov týkajúcich sa ich existencie a platnosti), bude príslušný slovenský súd. Tieto Spoločné podmienky dlhopisov a Konečné podmienky ktorejkoľvek emisie môžu byť preložené do anglického jazyka alebo do ďalších jazykov. V takom prípade, ak dôjde k rozporu medzi rôznymi jazykovými verziami bude rozhodujúca verzia slovenská.

14. Definície

Pre účely týchto Spoločných podmienok dlhopisov majú nasledujúce pojmy nižšie uvedený význam:

"Administrátor" má význam uvedený v úvodnej časti týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

"Agent pre výpočet" má význam uvedený v úvodnej časti týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

"Centrálny depozitár" znamená spoločnosť Centrálny depozitár cenných papierov SR, so sídlom na ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, IČO: 31 338 976, oddiel: Sa, vložka č.: 493/B.

"Dátum emisie" znamená dátum označujúci prvý deň, kedy môže dôjsť k vydaniu Dlhopisov príslušnej emisie prvému nadobúdateľovi a ktorý je stanovený v príslušných Konečných podmienkach.

"Dátum ex-istina" znamená deň bezprostredne nasledujúci po Rozhodnom dni pre splatenie menovitej hodnoty, pričom platí, že na účely stanovenia Dátumu ex-istina sa Dátum ex-istina neposúva v súlade s konvenciou Pracovného dňa.

"Dátum ex-kupón" znamená deň bezprostredne nasledujúci po Rozhodnom dni pre výplatu výnosu, pričom platí, že na účely stanovenia Dátumu ex-kupón sa Dátum ex-kupón neposúva v súlade s konvenciou Pracovného dňa.

"Deň výkupu" má význam uvedený v článku 6.4 týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

"Deň konečnej splatnosti dlhopisov" znamená každý deň takto označený v Konečných podmienkach, ako je to uvedené v článku 7.2 týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

"Deň predčasnej splatnosti dlhopisov" má význam uvedený v článkoch 6.3.2, 6.4.2, 6.5, 7.2, 9.2 a 11.4.1 týchto Spoločných podmienok dlhopisov a ďalej každý prípadný ďalší deň takto označený v Konečných podmienkach.

"Deň splatnosti dlhopisov" znamená Deň konečnej splatnosti dlhopisov alebo Deň predčasnej splatnosti dlhopisov.

"Deň stanovenia Referenčnej sadzby" znamená deň, ku ktorému sa stanovuje Referenčná sadzba pre príslušné Úrokové obdobie a ktorý je takto označený v príslušných Konečných podmienkach. Ak nestanovia Konečné podmienky inak, tak platí, že Dňom stanovenia Referenčnej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie je 2. (druhý) Pracovný deň pred prvým dňom takéhoto Úrokového obdobia alebo, ak je Referenčná sadzba Index alebo Kôš, tak Dňom stanovenia Referenčnej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie je 2. (druhý) Pracovný deň pred koncom takéhoto Úrokového obdobia.

"Deň výplaty" znamená každý Deň výplaty výnosu, Deň konečnej splatnosti dlhopisov a Deň predčasnej splatnosti dlhopisov, ako je to uvedené v článku 7.2 týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

"Deň výplaty výnosu" znamená každý deň takto označený v Konečných podmienkach, ako je to uvedené v článku 7.2 týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

"Diskontná sadzba" znamená, vo vzťahu k Dlhopisu s výnosom na báze diskontu, ktorý nie je úročený, úrokovú sadzbu takto stanovenú v príslušných Konečných podmienkach. Ak nie je Diskontná sadzba v Konečných podmienkach stanovená, tak platí, že sa rovná úrokovej sadzbe, pri ktorej by sa Diskontovaná hodnota Dlhopisu k Dátumu emisie rovnala emisnému kurzu Dlhopisov k Dátumu emisie (t.j. úroková sadzba, ktorú je potrebné použiť k spätnému diskontovaniu menovitej hodnoty Dlhopisu odo Dňa splatnosti dlhopisov k Dátumu emisie, aby sa Diskontovaná hodnota Dlhopisu k Dátumu emisie rovnala emisnému kurzu Dlhopisov k Dátumu emisie). Pre vylúčenie pochybností platí, že Diskontná sadzba nie je totožná s diskontnou sadzbou NBS alebo iného Finančného centra.

"Diskontovaná hodnota" znamená, vo vzťahu k Dlhopisu s výnosom na báze diskontu, ktorý nie je úročený, menovitú hodnotu takéhoto Dlhopisu diskontovanú Diskontnou sadzbou od Dátumu splatnosti dlhopisov ku dňu, ku ktorému sa Diskontovaná hodnota vypočítava. V prípadoch, keď ide o výpočet za obdobie kratšie ako jeden rok, sa tento výpočet uskutočňuje na základe príslušného Zlomku dní.

"Dlhopisy" má význam uvedený v úvodnej časti týchto Spoločných podmienok dlhopisov, pričom tento pojem zahŕňa aj jeden **"Dlhopis"**.

"Emisná lehota" znamená lehotu pre upisovanie emisie Dlhopisov v dĺžke 24 (dvadsaťštyri) mesiacov po Dátume emisie, počas ktorej môžu byť vydávané Dlhopisy danej emisie, ak Konečné podmienky nestanovia inak.

"Emitent" má význam uvedený v úvodnej časti týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

"EURIBOR" znamená:

- (A) úrokovú sadzbu v percentách p. a. ponúkanú na medzibankovom trhu pre euro termínované vklady, ktorá je uvedená na monitore "Reuters Screen Service", strane EURIBOR01 (alebo na prípadnej nástupníckej strane) pre také obdobie, ktoré zodpovedá príslušnému Úrokovému obdobiu, a ktorá je platná pre deň, kedy je EURIBOR určovaný. V prípade, že Úrokové obdobie je také obdobie, pre ktoré nie je EURIBOR na spomínanej strane EURIBOR01 uvedený, tak EURIBOR určí Agent pre výpočet použitím lineárnej interpolácie na základe EURIBORu pre najbližšie dlhšie obdobie, pre ktoré je EURIBOR na spomínanej strane EURIBOR01 uvedený, a EURIBORu pre najbližšie kratšie obdobie, pre ktoré je EURIBOR na spomínanej strane EURIBOR01 uvedený. Pokiaľ nie je možné EURIBOR určiť spôsobom uvedeným v tomto odseku, uplatní sa nižšie uvedený odsek (B).
- (B) Ak nebude v ktorýkoľvek deň možné určiť sadzbu EURIBOR podľa vyššie uvedeného odseku (A), bude v takýto deň EURIBOR určený Agentom pre výpočet ako aritmetický priemer kotácií úrokovej sadzby pre predaj medzibankových depozít v EUR pre také obdobie, ktoré zodpovedá príslušnému Úrokovému obdobiu, a príslušnú čiastku získaných v tento deň po 11:00 (jedenástej) hodine dopoludnia bruselského času od aspoň 3 (troch) bánk podľa voľby Agentu pre výpočet pôsobiacich na relevantnom medzibankovom trhu. V prípade, že sa nepodari EURIBOR stanoviť ani týmto postupom, bude sa EURIBOR rovnať EURIBORu určenému v súlade s odsekom (A) vyššie v najbližší predchádzajúci pracovný deň, v ktorom bol EURIBOR takto určiteľný.

"Finančné centrum" pre jednotlivú menu znamená miesto uvedené v príslušných Konečných podmienkach, kde sa prevažne kótujú Referenčné sadzby pre danú menu a kde sa vyrovnávajú medzibankové platby v takejto mene.

"Index" znamená finančný či iný index uvedený v príslušných Konečných podmienkach, ktorého hodnotu stanoví ku každému dátumu, ku ktorému má byť určená, Agent pre výpočet zistením hodnoty takéhoto indexu z príslušného Zdroja Referenčnej sadzby.

"Inštrukcia" má význam uvedený v článku 7.4.1 písm. (a) týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

"Koniec účtovného dňa" znamená okamih, po ktorom by Centrálny depozitár, resp. osoba, ktorá vedie samostatnú či nadväzujúcu evidenciu Majiteľov Dlhopisov alebo podielov na Zbernom dlhopise alebo Zoznam Majiteľov Dlhopisov (podľa toho, čo je vo vzťahu k danej emisii Dlhopisov relevantné), vykonal v súlade s pre neho záväznými právnymi predpismi a pravidlami registráciu prevodu Dlhopisu alebo podielu na Zbernom dlhopise až k nasledujúcemu dňu.

"Konečné podmienky" znamenajú konečné podmienky vo vzťahu ku ktorejkoľvek jednotlivej emisii Dlhopisov, t.j. tú časť Spoločných podmienok dlhopisov, ktorá je špecifická pre danú emisiu Dlhopisov. Súčasťou Konečných podmienok emisie vydávanej v rámci tohto Ponukového programu, pre ktorú je potrebné vypracovať prospekt

cenného papiera, bude aj súhrn pre danú emisiu Dlhopisov, ktorý bude doplnením a spresnením súhrnu v Základnom prospekte na základe údajov, ktoré sa priamo týkajú danej emisie.

"Kôš" znamená hodnotu portfólia akcií alebo iných cenných papierov predstavujúcich podiel na spoločnosti alebo inej právnickej osobe, nekapitálových cenných papieroch (napr. dlhopisov), nehnuteľností, komodít, opcií, futures, swapov alebo forwardov uvedených v Konečných podmienkach ako hodnôt, z ktorých sa Kôš počíta, ktorú stanoví ku každému dátumu, ku ktorému má byť určená, Agent pre výpočet zistením z príslušného Zdroja Referenčnej sadzby, a to spôsobom uvedeným v Konečných podmienkach.

"Kotáčny agent" má význam uvedený v úvodnej časti týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

"LIBOR" znamená:

- (A) úrokovú sadzbu v percentách p. a. ponúkanú na londýnskom medzibankovom trhu pre termínované vklady v britskej libe, ktorá je uvedená na "Reuters Monitor", strane LIBOR01 alebo LIBOR02 (alebo prípadnej nástupníckej strane) pre také obdobie, ktoré zodpovedá príslušnému Úrokovému obdobiu, a ktorá je platná pre deň, kedy je LIBOR určený. V prípade, že Úrokové obdobie je také obdobie, pre ktoré nie je LIBOR na spomínanej strane LIBOR01 alebo LIBOR02 uvedený, tak LIBOR určí Agent pre výpočet použitím lineárnej interpolácie na základe LIBORu pre najbližšie dlhšie obdobie, pre ktoré je LIBOR na spomínanej strane LIBOR01 alebo LIBOR02 uvedený, a LIBORu pre najbližšie kratšie obdobie, pre ktoré je LIBOR na spomínanej strane LIBOR01 alebo LIBOR02 uvedený. Pokiaľ nie je možné LIBOR určiť spôsobom uvedeným v tomto odseku, uplatní sa nižšie uvedený odsek (B).
- (B) Ak nebude v ktorýkoľvek deň možné určiť sadzbu LIBOR podľa vyššie uvedeného odseku (A), bude v takýto deň LIBOR určený Agentom pre výpočet ako aritmetický priemer kotácií úrokovej sadzby pre predaj medzibankových depozít v britskej libe pre také obdobie, ktoré zodpovedá príslušnému Úrokovému obdobiu, a príslušnú čiastku získaných v tento deň po 11:00 (jedenástej) hodine dopoludnia londýnskeho času od aspoň 3 (troch) bánk podľa voľby Agentu pre výpočet pôsobiacich na londýnskom medzibankovom trhu. V prípade, že sa nepodari LIBOR stanoviť ani týmto postupom, bude sa LIBOR rovnať LIBORu určenému v súlade s odsekom (A) vyššie v najbližší predchádzajúci pracovný deň, v ktorom bol LIBOR takto určiteľný.

"Majiteľ Dlhopisu" má význam uvedený v článku 1.2 týchto Spoločných podmienok dlhopisov, pričom tento pojem zahŕňa aj pojem **"Majiteľ Dlhopisov"**.

"Marža" znamená maržu v súvislosti s Referenčnou sadzbou vyjadrenú v percentách p. a. a stanovenú v príslušných Konečných podmienkach.

"NBS" znamená Národnú banku Slovenska, ktorá vykonáva dohľad nad kapitálovým trhom v súlade so Zákonom o cenných papieroch a zákonom č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom v znení neskorších predpisov, prípadne inú osobu, ktorá môže mať v budúcnosti príslušné právomoci Národnej banky Slovenska.

"Oprávnené osoby" má význam uvedený v článku 7.3 týchto Spoločných podmienok dlhopisov, ak zákon neustanovuje inak.

"Osoba oprávnená na účasť na Schôdzi" má význam uvedený v článkoch 11.2.1 a 11.2.2 týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

"Oznámenie o predčasnom splatení" má význam uvedený v článku 9.1 týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

"Platobné miesto" má význam uvedený v článku 7.4 týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

"Ponukový program" znamená ponukový program Emitenta v maximálnej celkovej menovitej hodnote nesplatených dlhopisov 5.000.000.000 eur (alebo ekvivalent tejto sumy v iných menách) s dobou trvania programu 30 rokov.

"Pracovný deň" znamená (a) pre Dlhopisy denominované v euro akýkoľvek deň, kedy sú otvorené banky v Slovenskej republike a je vykonávané vyrovnanie devízových obchodov a kedy je zároveň otvorený pre vyrovnanie obchodov systém TARGET2, (b) pre Dlhopisy denominované v českých korunách akýkoľvek deň, kedy sú otvorené banky v Českej republike a je vykonávané vyrovnanie medzibankových obchodov v českých korunách, a (c) pre Dlhopisy denominované v inej mene ako v eurách alebo v českých korunách ktorýkoľvek deň, kedy sú otvorené banky a je vykonávané vyrovnanie devízových obchodov v Slovenskej republike a v hlavnom Finančnom centre pre menu, v ktorej sú Dlhopisy denominované.

"Pracovný deň Trhu s výpadkom" znamená deň, kedy sú oba príslušný Trh s výpadkom ako aj Súvisiaci trh s výpadkom otvorené na obchodovanie počas svojej bežnej pracovnej doby, a to bez ohľadu na to, že prípadne došlo k ich uzavretiu pred bežným koncom pracovnej doby.

"PRIBOR" znamená:

- (A) úrokovú sadzbu v percentách p. a. ponúkaná na pražskom medzibankovom trhu pre českú korunu, ktorá je uvedená na obrazovke "Reuter Screen Service", strane PRBO (alebo iný oficiálny zdroj, kde bude sadzba uvádzaná) ako hodnota fixingu úrokových sadzieb predaja českých korunových medzibankových depozít na pražskom trhu stanovená Českou národnou bankou pre také obdobie, ktoré zodpovedá príslušnému Úrokovému obdobiu, a ktorá je platná pre deň, kedy je PRIBOR určený. V prípade, že Úrokové obdobie je také obdobie, pre ktoré nie je PRIBOR na spomínanej strane PRBO (alebo inom oficiálnom zdroji) uvedený, tak PRIBOR určí Agent pre výpočet použitím lineárnej interpolácie na základe PRIBORu pre najbližšie dlhšie obdobie, pre ktoré je PRIBOR na spomínanej strane PRBO (alebo inom oficiálnom zdroji) uvedený, a PRIBORu pre najbližšie kratšie obdobie, pre ktoré je PRIBOR na spomínanej strane PRBO (alebo inom oficiálnom zdroji) uvedený. Pokiaľ nie je možné PRIBOR určiť spôsobom uvedeným v tomto odseku, uplatní sa nižšie uvedený odsek (B).
- (B) Ak nebude v ktorýkoľvek deň možné určiť sadzbu PRIBOR podľa vyššie uvedeného odseku (A), bude v takýto deň PRIBOR určený Agentom pre výpočet ako aritmetický priemer kotácií úrokovej sadzby pre predaj českých korunových medzibankových depozit pre také obdobie, ktoré zodpovedá príslušnému Úrokovému obdobiu, a príslušnú čiastku získaných v tento deň po 11:00 (jedenástej) hodine dopoludnia pražského času od aspoň 3 (troch) bánk podľa voľby Agentu pre výpočet pôsobiacich na pražskom medzibankovom trhu. V prípade, že sa nepodari PRIBOR stanoviť ani týmto postupom, bude sa PRIBOR rovnať PRIBORu určenému v súlade s odsekom (A) vyššie v najbližší predchádzajúci pracovný deň, v ktorom bol PRIBOR takto určiteľný.

Pre vylúčenie pochybností platí, že v prípade, že v dôsledku vstupu Českej republiky do Európskej únie PRIBOR zanikne alebo sa prestane na trhu medzibankových depozít všeobecne používať, použije sa namiesto PRIBORu sadzba, ktorá sa bude namiesto neho bežne používať na trhu medzibankových depozit v Českej republike.

"Prípád porušenia povinnosti" má význam uvedený v článku 9.1 týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

"Prípád výpadku trhu" znamená vo vzťahu k oceňovanému podkladovému aktívu, že nastala alebo existuje ktorákoľvek z nasledujúcich okolností:

- (A) prerušenie alebo obmedzenie obchodovania na Trhu s výpadkom alebo Súvisiacom trhu s výpadkom s príslušným oceňovaným aktívom (ak ide o Trh s výpadkom) alebo s futures alebo opciami vzťahujúcimi sa na príslušné oceňované aktívum (ak ide o Súvisiaci trh s výpadkom), a to bez ohľadu na to, či bolo spôsobené pohybmi cien nad rámec limitov povolených na tomto Trhu s výpadkom alebo Súvisiacom trhu s výpadkom alebo inak, ak Agent pre výpočet podľa svojho výhradného uváženia rozhodne, že takéto prerušenie alebo obmedzenie obchodovania je významné; alebo
- (B) akákoľvek udalosť (okrem Predčasného uzavretia (pozri definíciu nižšie), v dôsledku ktorej dochádza (podľa výhradného rozhodnutia Agentu pre výpočet) k významnému zániku či obmedzeniu schopnosti účastníkov na trhu bežne (a) vykonávať transakcie s oceňovanými aktívami alebo zisťovať ich trhové ocenenie na príslušnom Trhu s výpadkom, alebo (b) vykonávať transakcie s futures alebo opciami alebo zisťovať ich trhové ocenenie na príslušnom Súvisiacom trhu s výpadkom; alebo
- (C) uzatvorenie príslušného Trhu s výpadkom alebo Súvisiaceho trhu s výpadkom v ktorýkoľvek Pracovný deň Trhu s výpadkom pred pravidelnou zatváracou dobou ("**Predčasné uzavretie**"), ibaže tento Trh s výpadkom alebo Súvisiaci trh s výpadkom oznámi toto Predčasné uzavretie aspoň 1 (jednu) hodinu pred (a) uzavretím obchodovania na tomto Trhu s výpadkom alebo

Súvisiacom trhu s výpadkom v takýto príslušný deň a (b) termínom pre zadanie obchodných príkazov na príslušnom Trhu s výpadkom alebo Súvisiacom trhu s výpadkom, a to podľa toho, ktorá z týchto dvoch možností (a) alebo (b) nastane skôr; alebo

- (D) akákoľvek zmena tuzemských alebo medzinárodných finančných, politických alebo ekonomických podmienok, výmenných kurzov či devízovej regulácie, ktorej dopad je podľa výhradného uváženia Agentu pre výpočet natoľko významný a nepriaznivý, že je nemožné alebo nemožno rozumne požadovať, aby sa pokračovalo vo výpočte výnosu Dlhopisov za podmienok a spôsobom predpokladaným v Spoločných podmienkach dlhopisov.

"Referenčná sadzba" znamená sadzbu takto uvedenú v príslušných Konečných podmienkach, resp. sadzbu takto stanovenú Agentom pre výpočet na základe vývoja hodnoty podkladového aktíva alebo aktív Dlhopisov spôsobom uvedeným v Spoločných podmienkach dlhopisov.

"Rozhodný deň pre splatenie menovitej hodnoty" znamená vo vzťahu k zaknihovaným Dlhopisom deň, ktorý o 30 (tridsať) dní (ak Konečné podmienky nestanovia kratší časový úsek) predchádza príslušnému Dňu splatnosti dlhopisov, pričom však platí, že na účely zistenia Rozhodného dňa pre splatenie menovitej hodnoty sa Deň splatnosti dlhopisov neposúva v súlade s konvenciou Pracovného dňa.

"Rozhodný deň pre výplatu výnosu" znamená vo vzťahu k zaknihovaným Dlhopisom deň, ktorý o 30 (tridsať) dní (ak Konečné podmienky nestanovia kratší časový úsek) predchádza príslušnému Dňu výplaty výnosu, pričom však platí, že na účely zistenia Rozhodného dňa pre výplatu výnosu sa Deň výplaty výnosu neposúva v súlade s konvenciou Pracovného dňa.

"Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi" má význam uvedený v článkoch 11.2.1 a 11.2.2 týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

"Schôdza" má význam uvedený v článku 11.1.1 týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

"Spoločné podmienky dlhopisov" znamená tieto spoločné podmienky dlhopisov vydávaných v rámci Ponukového programu, ktoré budú pre každú emisiu Dlhopisov doplnené a spresnené Konečnými podmienkami. Spoločné podmienky dlhopisov spolu s Konečnými podmienkami príslušnej emisie budú tvoriť emisné podmienky Dlhopisov takejto emisie v zmysle Zákona o dlhopisoch.

"Súvisiaci trh s výpadkom" znamená burzový alebo kótačný systém uvedený v príslušných Konečných podmienkach, ich nástupné systémy alebo náhradný burzový alebo kótačný systém, na ktorý je dočasne premiestnené obchodovanie s futures alebo opciami na príslušné oceňované aktíva (pokiaľ Agent pre výpočet rozhodol, že na tomto dočasnom náhradnom burzovom alebo kótačnom systéme je likvidita v súvislosti s týmito futures alebo opciami na príslušné oceňované aktíva porovnateľná s likviditou na Trhu s výpadkom).

"Trh s výpadkom" bude špecifikovaný v príslušných Konečných podmienkach.

"Určená prevádzkareň" znamená určenú prevádzkareň Administrátora, ako je uvedené v článku 10.1.1 týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

"Úrokové obdobie" znamená obdobie začínajúce Dátumom emisie (vrátane tohto dňa) a končiace v poradí prvým Dňom výplaty výnosu (bez tohto dňa) a ďalej každé bezprostredne nadväzujúce obdobie začínajúce Dňom výplaty výnosu (vrátane tohto dňa) a končiace ďalším nasledujúcim Dňom výplaty výnosu (bez tohto dňa), až do Dňa konečnej splatnosti dlhopisov, pričom však platí, že pokiaľ nie je v príslušných Konečných podmienkach ustanovené inak, tak pre účely počiatku plynutia ktoréhokoľvek Úrokového obdobia sa Deň výplaty výnosu neposúva v súlade s konvenciou Pracovného dňa.

"Výmenný kurz" znamená hodnotu zmeny jedného aktíva (najmä meny) za iné.

"Zákon o cenných papieroch" znamená zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších právnych predpisov.

"Zákon o dlhopisoch" znamená zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov.

"Zberný dlhopis" má význam uvedený v článku 1.2.4 písm. (a) týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

"Zdroj Referenčnej sadzby" znamená zdroj uvedený v Spoločných podmienkach dlhopisov alebo v Konečných podmienkach, z ktorého Agent pre výpočet získava hodnotu Referenčnej sadzby alebo jej jednotlivé zložky, z ktorých je hodnota Referenčnej sadzby počítaná.

- (A) Ak je Referenčná sadzba alebo jej jednotlivá zložka kótovaná v Zdroji Referenčnej sadzby pre rôzne dlhé obdobia, uplatňuje Agent pre výpočet Referenčnú sadzbu alebo jej jednotlivú zložku pre obdobie zhodné s dĺžkou Úrokového obdobia, pre ktoré je hodnota Referenčnej sadzby alebo jej jednotlivé zložky určovaná alebo, ak nie je Referenčná sadzba alebo jej jednotlivá zložka pre také obdobie kótovaná, určí jej hodnotu Agent pre výpočet podľa svojho výhradného uváženia za použitia lineárnej interpolácie s prihliadnutím na sadzbu pre najbližšie kratšie a najbližšie dlhšie obdobie, pre ktoré je Referenčná sadzba alebo jej jednotlivé zložky v Zdroji Referenčnej sadzby kótovaná.
- (B) Ak je Zdrojom Referenčnej sadzby príslušná strana informačného servisu a Referenčná sadzba alebo jej jednotlivá zložka nie je v ktorýkoľvek deň, kedy má byť hodnota Referenčnej sadzby alebo jej jednotlivé zložky určená, na takej strane daného informačného servisu kótovaná, tak Agent pre výpočet získa hodnotu Referenčnej sadzby alebo jej jednotlivé zložky z nástupníckej strany takéhoto informačného servisu alebo z inej strany nástupníckeho informačného servisu. Ak je Zdrojom Referenčnej sadzby iný zdroj než príslušná strana informačného servisu a Referenčná sadzba alebo jej jednotlivá zložka nie je v ktorýkoľvek deň, kedy má byť hodnota Referenčnej sadzby alebo jej jednotlivé zložky určená, v takomto zdroji kótovaná, tak Agent pre výpočet zistí hodnotu Referenčnej sadzby alebo jej jednotlivé zložky z nástupníckeho zdroja.
- (C) Ak nebude v ktorýkoľvek deň možné určiť hodnotu Referenčnej sadzby alebo jej jednotlivé zložky vyššie uvedeným spôsobom, stanoví hodnotu Referenčnej sadzby alebo jej jednotlivé zložky Agent pre výpočet podľa svojho výhradného uváženia s vynaložením odbornej starostlivosti obchodníka s cennými papiermi.

"Zlomok dní" znamená na účely výpočtu úrokového či iného výnosu z Dlhopisov pre obdobie kratšie ako jeden rok:

- (A) ak je v príslušných Konečných podmienkach ako Zlomok dní uvedená úroková konvencia "Skutočný počet dní/Skutočný počet dní", resp. "Act/Act", podiel skutočného počtu dní v období, za ktoré je úrokový či iný výnos určovaný, a čísla 365 (alebo v prípade, kedy akákoľvek časť obdobia, za ktoré je úrokový či iný výnos určovaný, spadá do prestupného roka, tak súčtu (i) skutočného počtu dní v tej časti obdobia, za ktoré je úrokový či iný výnos určovaný, ktorá spadá do prestupného roka, vydeleneho 366 a (ii) skutočného počtu dní v tej časti obdobia, za ktoré je úrokový či iný výnos určovaný, ktorá spadá do neprestupného roka, vydeleneho 365);
- (B) ak je v príslušných Konečných podmienkach ako Zlomok dní určená úroková konvencia "Skutočný počet dní/365" alebo "Act/365", podiel skutočného počtu dní v období, za ktoré je úrok určovaný, a čísla 365;
- (C) ak je v príslušných Konečných podmienkach ako Zlomok dní určená úroková konvencia "Skutočný počet dní/360" alebo "Act/360", podiel skutočného počtu dní v období, za ktoré je úrokový či iný výnos určovaný, a čísla 360;
- (D) ak je v príslušných Konečných podmienkach ako Zlomok dní určená úroková konvencia "30/360" alebo "360/360", podiel počtu dní v období, za ktoré je úrokový či iný výnos určovaný, a čísla 360 (kde počet dní je stanovený na báze roka s 360 dňami rozdeleného do 12 mesiacov po 30 dňoch, pričom ale v prípade, že (i) posledný deň obdobia, za ktoré je úrokový či iný výnos stanovený, pripadá na 31. deň v mesiaci a súčasne prvý deň rovnakého obdobia je iný ako 30. alebo 31. deň v mesiaci, nebude počet dní v mesiaci, na ktorého 31. deň pripadá posledný deň obdobia, skrátený na 30 dní alebo (ii) pripadá posledný deň obdobia, za ktoré je úrokový či iný výnos určovaný, na február, nebude február predĺžovaný na mesiac s 30 dňami);
- (E) ak je v príslušných Konečných podmienkach ako Zlomok dní určená úroková konvencia "30E/360" alebo "BCK Standard 30E/360", podiel počtu dní v období, za ktoré je úrokový či iný výnos určovaný, a čísla 360 (kde je počet dní stanovený na báze roka s 360 dňami rozdeleného do 12 mesiacov po 30 dňoch).

"Zmluva s administrátorom" má význam uvedený v úvodnej časti týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

"Zoznam Majiteľov Dlhopisov" je zoznam Majiteľov Dlhopisov vydaných v listinnej podobe vedený príslušným Administrátorom alebo inou na to oprávnenou osobou uvedenou v príslušných Konečných podmienkach, ktorá je Emitentom poverená založením a vedením zoznamu Majiteľov Dlhopisov. Zoznamom Majiteľov Dlhopisov vydaných v zaknihovanej podobe je evidencia Centrálného depozitára. V prípade, že listinné Dlhopisy sú zastúpené podielom na Zbernom dlhopise, je Zoznamom Majiteľov Dlhopisov práve Zberný dlhopis.

"Zriaďovateľ" má význam uvedený v úvodnej časti týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

"Žiadateľ" má význam uvedený v článku 11.4.1 týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

"Žiadosť" má význam uvedený v článku 11.4.1 týchto Spoločných podmienok dlhopisov.

v. VZOR KONEČNÝCH PODMIENOK

Nižšie je uvedený vzor Konečných podmienok, ktoré budú vypracované pre každú jednotlivú emisiu vydávanú v rámci tohto Ponukového programu. Súčasťou Konečných podmienok emisie vydávanej v rámci tohto Ponukového programu, pre ktorú je potrebné vypracovať prospekt cenného papiera, bude aj súhrn danej emisie.

Konečné podmienky budú sprístupnené investorom a v prípade, že pôjde o emisiu, pre ktorú je potrebné vypracovať prospekt cenného papiera, budú aj v súlade so zákonom predložené NBS a zverejnené rovnakým spôsobom ako Základný prospekt.

Dôležité upozornenie: Nasledujúci text predstavuje vzor Konečných podmienok (bez titulnej strany a súhrnu, ktorý bude súčasťou Konečných podmienok emisie, pre ktorú je potrebné vypracovať prospekt cenného papiera), tzn. tých podmienok, ktoré budú pre danú emisiu špecifické. Ak je v hranatých zátvorkách uvedený jeden alebo viac údajov, bude pre konkrétnu emisiu použitý jeden z uvedených údajov. Ak je v hranatých zátvorkách zároveň uvedený symbol "•", sú uvedené údaje najpravdepodobnejším variantom, ktorý sa však nemusí pre konkrétnu emisiu použiť. Ak je v hranatých zátvorkách uvedený symbol "•", budú chýbajúce údaje doplnené v príslušných Konečných podmienkach. Rozhodujúca bude vždy úprava použitá v príslušných Konečných podmienkach.

KONEČNÉ PODMIENKY EMISIE DLHOPISOV

Tieto konečné podmienky (ďalej len "**Konečné podmienky**") predstavujú konečné podmienky ponuky v zmysle §121 ods. 10 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších právnych predpisov (ďalej len "**Zákon o cenných papieroch**"), vzťahujúce sa k emisii nižšie podrobnejšie špecifikovaných dlhopisov (ďalej len "**Dlhopisy**"). Kompletný prospekt Dlhopisov je tvorený (i) týmito Konečnými podmienkami a (i) základným prospektom emitenta UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom na adrese Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, IČO: 47 251 336, zapísaným v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka č. 2310/B (ďalej len "**Emitent**"), schváleným rozhodnutím NBS zo dňa [•] č. [•], ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa [•], [v znení dodatku č. [•] schváleným rozhodnutím NBS zo dňa [•] č. [•], ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa [•]] (ďalej len "**Základný prospekt**"). Investori by sa mali podrobne oboznámiť so Základným prospektom aj s týmito Konečnými podmienkami ako celkom. Základný prospekt bol zverejnený a je k dispozícii v elektronickej podobe na webovom sídle Emitenta www.unicreditbank.sk.

Tieto Konečné podmienky boli vypracované na účely článku 5 ods. 4 smernice Európskeho parlamentu a Rady č. 2003/71/ES a musia sa vykladať v spojení so Základným prospektom a jeho prípadnými dodatkami.

Tieto Konečné podmienky boli v súlade s § 125a Zákona o cenných papieroch zverejnené rovnakým spôsobom ako Základný prospekt, t.j. na webovom sídle Emitenta www.unicreditbank.sk, a boli v súlade s právnymi predpismi predložené NBS.

Úplné údaje o Dlhopisoch možno získať, len ak je Základný prospekt (v znení prípadných dodatkov) vykladaný v spojení s týmito Konečnými podmienkami.

Súčasťou týchto Konečných podmienok je súhrn emisie Dlhopisov.

Dlhopisy sú vydávané ako [doplniť poradie] emisia v rámci ponukového programu Emitenta v maximálnej celkovej menovitej hodnote nesplatených dlhopisov 5.000.000.000 eur a dobou trvania programu 30 rokov (ďalej len "**Ponukový program**"). Znenie spoločných podmienok dlhopisov, ktoré sú rovnaké pre jednotlivé emisie Dlhopisov vydávané v rámci Ponukového programu počnúc dňom [•], je uvedené v kapitole "**Spoločné podmienky dlhopisov**" v Základnom prospekte schválenom NBS a zverejnenom Emitentom (ďalej len "**Spoločné podmienky dlhopisov**").

Pojmy nedefinované v týchto Konečných podmienkach majú význam, aký je im priradený v Základnom prospekte, pokiaľ ich použitie v týchto Konečných podmienkach z kontextu nevyplýva inak.

Investori by mali zvážiť rizikové faktory spojené s investíciou do Dlhopisov. Tieto rizikové faktory sú uvedené v kapitole Základného prospektu "**Rizikové faktory**".

Tieto Konečné podmienky boli vypracované dňa [doplniť dátum] a informácie v nich uvedené sú aktuálne iba k tomuto dátumu. Emitent pravidelne uverejňuje informácie o sebe aj o výsledkoch svojej podnikateľskej činnosti v súvislosti s plnením informačných povinností na základe právnych predpisov, najmä v súvislosti s plnením priebežných informačných povinností emitentov cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu. Po dátume týchto Konečných podmienok by záujemcovia o kúpu Dlhopisov mali svoje investičné

rozhodnutia založiť nielen na základe týchto Konečných podmienok a Základného prospektu, ale aj na základe ďalších informácií, ktoré mohol Emitent po dátume týchto Konečných podmienok zverejniť, či na základe iných verejne dostupných informácií.

Rozširovanie týchto Konečných podmienok a Základného prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov sú v niektorých krajinách obmedzené zákonom. Emitent nepožiadala a nezamýšľa požiadať o uznanie Základného prospektu a Konečných podmienok v inom štáte a Dlhopisy nebudú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, registrované, povolené ani schválené akýmkoľvek správnym či iným orgánom akejkoľvek inej jurisdikcie s výnimkou NBS.

1. ZODPOVEDNÉ OSOBY

(a) Osoby zodpovedné za údaje uvedené v Konečných podmienkach

Osobou zodpovednou za správne vypracovanie týchto Konečných podmienok je Emitent, teda organizačná zložka UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky so sídlom na adrese Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, IČO: 47 251 336, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka č. 2310/B.

(b) Vyhlásenie Emitenta

Emitent vyhlasuje, že pri vynaložení primeranej starostlivosti sú podľa jeho najlepšieho vedomia údaje uvedené v týchto Konečných podmienkach k dátumu ich vypracovania správne a neboli v nich opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by mohli zmeniť ich význam.

V Bratislava dňa [●]

Za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky

Meno: [●]
Funkcia: [●]

2. KONEČNÉ PODMIENKY DLHOPISOV

Tieto Konečné podmienky spolu so Spoločnými podmienkami dlhopisov tvoria emisné podmienky nižšie špecifikovaných Dlhopisov, ktoré sú vydávané v rámci Ponukového programu.

Tieto Konečné podmienky nemôžu byť posudzované samostatne, ale iba spoločne so Spoločnými podmienkami dlhopisov.

Nižšie uvedené parametre Dlhopisov upresňujú a dopĺňujú v súvislosti s touto emisiou Dlhopisov Spoločné podmienky dlhopisov zverejnené vyššie popísaným spôsobom. Podmienky, ktoré sa na nižšie špecifikované Dlhopisy nevzťahujú, sú v nižšie uvedenej tabuľke označené výrazom "nepoužíja sa".

Pojmy uvedené veľkými písmenami majú rovnaký význam, aký je im priradený v Spoločných podmienkach dlhopisov.

Dlhopisy sú vydávané podľa slovenského práva, najmä podľa Zákona o dlhopisoch.

1. Cenný papier:	Dlhopis
2. ISIN Dlhopisov:	[•]
3. Podoba Dlhopisov:	[zaknihovaná; centrálnu evidenciu o Dlhopisoch vedie Centrálny depozitár] / [listinná; Dlhopisy [ne]budú zastúpené Zberným dlhopisom, evidenciu o Zbernom dlhopisu vedie [• / Administrátor]
4. Forma Dlhopisov:	[na doručiteľa / na meno]
5. Status Dlhopisov:	[podriadené / nepodriadené]
6. Menovitá hodnota jedného Dlhopisu:	[•]
7. Celková predpokladaná menovitá hodnota emisie Dlhopisov:	[•]
8. Právo Emitenta zvýšiť celkovú menovitú hodnotu emisie Dlhopisov / podmienky tohto zvýšenia:	[áno; v súlade s článkom 2.1 Spoločných podmienok dlhopisov pričom objem tohto zvýšenia neprekročí [•] / [•] % / 25 % predpokladanej menovitej hodnoty Dlhopisov / nie; Emitent nie je oprávnený vydať Dlhopisy vo vyššej celkovej menovitej hodnote, ako je celková predpokladaná hodnota emisie Dlhopisov]
9. Počet Dlhopisov:	[•] ks
10. Číslovanie Dlhopisov (ak ide o listinné Dlhopisy nezastúpené Zberným dlhopisom):	[• / nepoužije sa]
11. Mena, v ktorej sú Dlhopisy denominované:	[•]
12. Spôsob vydania Dlhopisov:	[Dlhopisy [budú / boli] vydané [jednorázovo k Dátumu emisie] / Dlhopisy budú vydané jednorázovo k Dátumu emisie, avšak v prípade, že sa umiestnenie celej menovitej hodnoty emisie k Dátumu emisie nepodarí, môžu byť vydávané aj po Dátume emisie v tranžiach v priebehu Emisnej lehoty / Dlhopisy budú vydávané v tranžiach v priebehu Emisnej lehoty / Dlhopisy budú vydávané priebežne počas Emisnej lehoty / [•]
13. Názov Dlhopisov:	[•]
14. Možnosť oddelenia práva na výnos Dlhopisov formou vydania kupónov:	nie
15. Prevoditeľnosť Dlhopisov	[Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená.] / [Dlhopisy sú neprevoditeľné s výnimkou spätného odkúpenia Emitentom; Majiteľ Dlhopisov (odlišný od Emitenta) môže previesť Dlhopisy len na Emitenta.]
16. Dátum emisie:	[•]
17. Emisná lehota (lehota pre upisovanie):	[podľa článku 14 Spoločných podmienok dlhopisov / • / nepoužije sa]
18. Emisný kurz Dlhopisov k Dátumu emisie, resp. cena v rámci verejnej ponuky (ak je relevantná):	[•] % menovitej hodnoty k Dátumu emisie. [Pri verejnej ponuke uskutočnenej Emitentom bude cena za ponúkané Dlhopisy [rovná [•]% menovitej hodnote kupovaných Dlhopisov [po dobu [•] a potom následne]] / [určená vždy na základe aktuálnych trhových podmienok a bude pravidelne uverejňovaná na webovom sídle Emitenta v sekcii [•]].]
19. Výnos:	[pevný úrokový / pohyblivý úrokový [(štruktúrovaný)] / na báze diskontu / kombinovaný [popis kombinácie]]
20. Zlomok dní:	[•] [; Zlomok dní sa aplikuje aj pre výpočet čiastky úrokového výnosu za obdobie jedného bežného roku]

21. *Ak ide o Dlhopisy s pevným úrokovým výnosom:* [použije sa / nepoužije sa]
- 21.1 Úroková sadzba Dlhopisov: [• % p. a.]
- 21.2 Výplata výnosov: [raz ročne / polročne / štvrt'ročne/ mesačne spätne / k určeným Dňom výplaty výnosu / kumulovane]
- 21.3 Deň výplaty výnosu: [• [; úrokový výnos však bude v súlade s článkom 5.1 písm. (c) Spoločných podmienok dlhopisov vyplatený kumulovane [k • / ku Dňu konečnej splatnosti Dlhopisov]]
22. *Ak ide o Dlhopisy s pohyblivým úrokovým výnosom [(štruktúrované Dlhopisy)]:* [použije sa / nepoužije sa]
- 22.1 Referenčná sadzba: [hodnota] [•PRIBOR / •EURIBOR / •LIBOR / *identifikácia inej príslušnej úrokovej sadzby alebo akcie alebo obdobného cenného papieru predstavujúceho podiel na spoločnosti alebo inej právnickej osobe, nekapitálového cenného papieru, nehnuteľnosti, komodity, opcie, futures, swapu či forwardu* / - percentuálna zmena hodnoty [Indexu / Koša / Výmenného kurzu / *identifikácia akcie alebo obdobného cenného papieru predstavujúceho podiel na spoločnosti alebo inej právnickej osobe, nekapitálového cenného papieru, nehnuteľnosti, komodity, opcie, futures, swapu či forwardu*] medzi predošlým Dňom stanovenia Referenčnej sadzby (ak ide o prvé Úrokové obdobie, tak medzi dňom, na ktorý by pripadol Deň stanovenia Referenčnej sadzby pri fikcii, že takému prvému Úrokovému obdobiu predchádzalo Úrokové obdobie rovnakej dĺžky) a Dňom stanovenia Referenčnej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie] [pre príslušné Úrokové obdobie / pre nasledujúce Úrokové obdobia [•]]. [s výhradou uvedenou v bode 21.2 nižšie)]
- 22.2 Maximálna/minimálna Referenčná sadzba: [Ak bude hodnota Referenčnej sadzby ku Dňu stanovenia Referenčnej sadzby vyššia ako [•], tak bude pre účely stanovenia úrokovej sadzby použitá pre dané Úrokové obdobie hodnota Referenčnej sadzby (R) [•].]
[Ak bude hodnota Referenčnej sadzby ku Dňu stanovenia Referenčnej sadzby nižšia ako [•], tak bude pre účely stanovenia úrokovej sadzby použitá pre dané Úrokové obdobie hodnota Referenčnej sadzby (R) [•].]
/ nepoužije sa]
- 22.3 Index: [• / nepoužije sa]
- 22.4 Kôš: [• / nepoužije sa]
- 22.5 Váha jednotlivých položiek Koša: [• / podľa článku 5.2.4. Spoločných podmienok dlhopisov / nepoužije sa]
- 22.6 Výmenný kurz: [• / nepoužije sa]
- 22.7 Iná hodnota (viď článok 5.2.6 Spoločných podmienok dlhopisov): [*identifikácia a opis cenných papierov predstavujúcich podiel na spoločnosti alebo inej právnickej osobe, nekapitálových cenných papierov (napr. dlhopisov), nehnuteľností, komodít, opcií, futures, swapov či forwardov, z ktorých sa počíta Referenčná sadzba* / nepoužije sa]

22.8	Zdroj Referenčnej sadzby, resp. zložiek, z ktorých je hodnota Referenčnej sadzby počítaná:	[• / podľa článku 5.2.4. Spoločných podmienok dlhopisov / podľa článku 14 Spoločných podmienok dlhopisov]
22.9	Derivátová zložka výnosu:	[áno / nie]
22.10	Marža:	[• % p. a. / nepoužije sa / vzorec pre výpočet Marže pre príslušné Úrokové obdobia v zmysle čl. 5.2.1 písm. (a) bod (ii) Spoločných podmienok dlhopisov, doplnený o chýbajúce parametre]
22.11	Maximálna/minimálna Marža:	[Ak bude hodnota Marže k Dňu stanovenia Referenčnej sadzby vyššia než [•], tak bude pre účely stanovenia úrokovej sadzby použitá pre dané Úrokové obdobie hodnota Marže (M) [•].] [Ak bude hodnota Marže ku Dňu stanovenia Referenčnej sadzby nižšia ako [•], tak bude pre účely stanovenia úrokovej sadzby použitá pre dané Úrokové obdobie hodnota Marže (M) [•].] / nepoužije sa]
22.12	Deň stanovenia Referenčnej sadzby:	[• / podľa článku 14 Spoločných podmienok dlhopisov]
22.13	Spôsob stanovenia úrokovej sadzby platnej pre jednotlivé Úrokové obdobia:	[Referenčná sadzba [plus/mínus] Marža / vzorec pre výpočet pohyblivého výnosu pre príslušné Úrokové obdobie v zmysle čl. 5.2.1 písm. (a) bod (ii) Spoločných podmienok dlhopisov, doplnený o chýbajúce parametre]
22.14	Výplata výnosov:	[raz ročne / polročne / štvrťročne/ mesačne spätne / k určeným Dňom výplaty výnosu / kumulovane]
22.15	Deň výplaty výnosu:	[• / nepoužije sa]
22.16	Zaokrúhlenie úrokovej sadzby pre Úrokové obdobia:	[• / podľa článku 5.2.1 písm. (c) Spoločných podmienok dlhopisov]
22.17	Minimálna úroková sadzba:	[• [; pričom minimálna výška úrokovej sadzby platí iba pre [•] Úrokové obdobie] / nepoužije sa]
22.18	Maximálna úroková sadzba:	[• [; pričom minimálna výška úrokovej sadzby platí iba pre [•] Úrokové obdobie] / nepoužije sa]
22.19	Hodnota, ktorú Emitent vyplatí Majiteľom Dlhopisov pri predčasnej splatnosti Dlhopisov:	[• / nepoužije sa]
22.20	Miesto, kde je možné získať údaje o minulom a ďalšom vývoji podkladového aktíva a jeho nestálosti:	[•]
22.21	Trh s výpadkom:	[• / nepoužije sa]
22.22	Súvisiaci trh s výpadkom:	[• / nepoužije sa]
23.	Ak ide o Dlhopisy s výnosom na báze diskontu:	[použije sa / nepoužije sa]
23.1	Diskontná sadzba:	[• / podľa článku 14 Spoločných podmienok dlhopisov]
24.	Ak ide o Dlhopisy s kombinovaným výnosom:	[použije sa / nepoužije sa]
24.1	Spôsob určenia výnosu pre jednotlivé Úrokové obdobia:	[popis kombinácie vyššie uvedených typov úrokového výnosu pre jednotlivé Úrokové obdobia / nepoužije sa]
24.2	Pevná úroková sadzba Dlhopisov:	[• % p. a. / nepoužije sa]
24.3	Diskontná sadzba:	[• / nepoužije sa]
24.4	Referenčná sadzba:	[hodnota] [•PRIBOR / •EURIBOR / •LIBOR / identifikácia inej príslušnej úrokovej sadzby alebo akcie alebo obdobného cenného papiera]

			<i>predstavujúceho podiel na spoločnosti alebo inej právnickej osobe, nekapitálového cenného papiera, nehnuteľnosti, komodity, opcie, futures, swapu či forwardu / - percentuálna zmena hodnoty [Indexu / Koša / Výmenného kurzu / [identifikácia akcie alebo obdobného cenného papiera predstavujúceho podiel na spoločnosti alebo inej právnickej osobe, nekapitálového cenného papiera, nehnuteľnosti, komodity, opcie, futures, swapu či forwardu] medzi predchádzajúcim Dňom stanovenia Referenčnej sadzby (ak ide o prvé Úrokové obdobie, tak medzi dňom, na ktorý by pripadal Deň stanovenia Referenčnej sadzby pri fikcii, že takému prvému Úrokovému obdobiu predchádzalo Úrokové obdobie v rovnakej dĺžke) a Dňom stanovenia Referenčnej sadzby pre príslušné Úrokové obdobie] [pre príslušné Úrokové obdobie / pre nasledujúce Úrokové obdobia [•]]. [s výhradou uvedenou v bode 23.5 nižšie)] / [nepoužije sa]</i>
24.5	Maximálna/minimálna sadzba:	Referenčná	[Ak bude hodnota Referenčnej sadzby ku Dňu stanovenia Referenčnej sadzby vyššia ako [•], tak bude pre účely stanovenia úrokovej sadzby použitá pre dané Úrokové obdobie hodnota Referenčnej sadzby (R) [•].] [Ak bude hodnota Referenčnej sadzby ku Dňu stanovenia Referenčnej sadzby nižšia ako [•], tak bude pre účely stanovenia úrokovej sadzby použitá pre dané Úrokové obdobie hodnota Referenčnej sadzby (R) [•].] / [nepoužije sa]
24.6	Index:		[• / nepoužije sa]
24.7	Kôš:		[• / nepoužije sa]
24.8	Váha jednotlivých položiek Koša:		[• / podľa článku 5.2.4. Spoločných podmienok dlhopisov / nepoužije sa]
24.9	Výmenný kurz:		[• / nepoužije sa]
24.10	Iná hodnota (pozri článok 5.2.6 Spoločných podmienkach dlhopisov):		<i>[identifikácia a opis cenných papierov predstavujúcich podiel na spoločnosti alebo inej právnickej osobe, nekapitálových cenných papieroch (napr. dlhopisov), nehnuteľnostiach, komoditách, opciách, futures, swapoch či forwardoch, z ktorých sa počíta Referenčná sadzba / nepoužije sa]</i>
24.11	Zdroj Referenčnej sadzby, resp. zložiek, z ktorých sa hodnota Referenčnej sadzby počíta:		[• / podľa článku 5.2.4. Spoločných podmienok dlhopisov / podľa článku 14 Spoločných podmienok dlhopisov / nepoužije sa]
24.12	Derivátová zložka výnosu:		[áno / nie]
24.13	Marža:		[• % p. a. / nepoužije sa / vzorec pre výpočet Marže pre príslušné Úrokové obdobie v zmysle čl. 5.2.1 písm. (a) bod (ii) Spoločných podmienok dlhopisov, doplnený o chýbajúce parametre]
24.14	Maximálna/minimálna Marža:		[Ak bude hodnota Marže ku Dňu stanovenia Referenčnej sadzby vyššia ako [•], tak bude pre účely stanovenia úrokovej sadzby použitá pre dané Úrokové obdobie hodnota Marže (M) [•].] [Ak bude hodnota Marže ku Dňu stanovenia Referenčnej sadzby nižšia ako [•], tak bude pre účely stanovenia úrokovej sadzby použitá pre dané Úrokové obdobie hodnota Marže (M) [•].]

		/ nepoužije sa]
24.15	Deň stanovenia Referenčnej sadzby:	[• / podľa článku 14 Spoločných podmienok dlhopisov / nepoužije sa]
24.16	Spôsob stanovenia pohyblivej úrokovej sadzby platnej pre príslušné Úrokové obdobia:	[Referenčná sadzba [plus/mínus] Marža / vzorec pre výpočet pohyblivého výnosu pre príslušné Úrokové obdobia v zmysle čl. 5.2.1 písm. (a) bod (ii) Spoločných podmienok dlhopisov, doplnených o chýbajúce parametre]
24.17	Výplata výnosov:	[raz ročne / polročne / štvrt'ročne / mesačne spätne / k určeným Dňom výplaty výnosu / kumulovane]
24.18	Deň výplaty výnosu:	[• / [; úrokový výnos však bude v súlade s článkom 5.1 písm. (c) Spoločných podmienok dlhopisov vyplatený kumulovane k [• / Dňu konečnej splatnosti dlhopisov]] / nepoužije sa]
24.19	Zaokrúhlenie úrokovej sadzby pre Úrokové obdobia:	[• / podľa článku 5.2.1 písm. (c) Spoločných podmienok dlhopisov / nepoužije sa]
24.20	Minimálna úroková sadzba:	[• [; pričom minimálna výška úrokovej sadzby platí len pre [•] Úrokové obdobie] / nepoužije sa]
24.21	Maximálna úroková sadzba:	[• [; pričom maximálna výška úrokovej sadzby platí len pre [•] Úrokové obdobie] / nepoužije sa]
24.22	Hodnota, ktorú Emitent vyplatí Majiteľom Dlhopisov pri predčasnej splatnosti Dlhopisov:	[• / nepoužije sa]
24.23	Miesto, kde možno získať informácie o minulom a ďalšom vývoji základového aktíva a jeho nestálosti:	[• / nepoužije sa]
24.24	Trh s výpadkom:	[• / nepoužije sa]
24.25	Súvisiaci trh s výpadkom:	[• / nepoužije sa]
25.	Iná ako menovitá hodnota, ktorú Emitent vyplatí Majiteľom Dlhopisov pri splatnosti (" iná hodnota "):	[• / nepoužije sa]
26.	Deň konečnej splatnosti Dlhopisov:	[•]
27.	Rozhodný deň pre výplatu výnosu (pokiaľ je iný než v článku 14 Spoločných podmienok dlhopisov):	[• / nepoužije sa]
28.	Rozhodný deň pre výplatu menovitej hodnoty (pokiaľ je iný než v článku 14 Spoločných podmienok dlhopisov):	[• / nepoužije sa]
29.	Splácanie menovitej hodnoty v prípade amortizovaných Dlhopisov / dni splatnosti časti menovitej hodnoty amortizovaných Dlhopisov:	[nepoužije sa / Menovitá hodnota Dlhopisov bude splácaná v [•] [pravidelných / nepravidelných] splátkach vždy k [[•] / príslušnému Dátumu výplaty výnosu / dátumom uvedeným nižšie], a to nasledovne: [•]]
30.	Predčasné splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov na základe rozhodnutia Emitenta:	[áno/ nie]
30.1	Dátumy, ku ktorým možno Dlhopisy predčasne splatiť na základe rozhodnutia Emitenta / hodnota v akej budú Dlhopisy k takému dátumu splatené / lehoty na oznámenie o predčasnom splatení (pokiaľ sú iné ako v článku 6.3.2 emisných podmienok):	[• / nepoužije sa]

31. Predčasné splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov na základe rozhodnutia Majiteľov Dlhopisov: [áno/ nie]
- 31.1 Dátumy, ku ktorým možno Dlhopisy predčasne splatiť na základe rozhodnutia Majiteľov Dlhopisov / hodnota v akej budú Dlhopisy k takému dátumu splatené / lehoty na oznámenie o predčasnom splatení (pokiaľ sú iné ako v článku 6.4.2 emisných podmienok): [• / nepoužije sa]
32. Mena, v ktorej bude vyplácaný úrokový či iný výnos a / alebo splatená menovitá hodnota (poprípade Diskontovaná hodnota či iná hodnota) Dlhopisov (ak iná, než mena, v ktorej sú Dlhopisy denominované): [• / nepoužije sa]
33. Konvencia Pracovného dňa pre stanovenie Dňa výplaty: [Nasledujúca / Upravená nasledujúca / Predošlá]
34. Spôsob vykonávania platieb: [bezhotovostné / [a] hotovostné (s obmedzeniami vyplývajúcimi z právnych predpisov)]
35. Platobné miesto alebo miesta (len v prípade hotovostných platieb): [• / nepoužije sa]
36. Náhrada zrážok daní alebo poplatkov Emitentom (ak iné, ako je to uvedené v článku 8 Spoločných podmienok dlhopisov): [áno / nepoužije sa]
37. Administrátor: [UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky / •]
38. Určená prevádzkareň Administrátora: [podľa článku 10.1.1 Spoločných podmienok dlhopisov / •]
39. Agent pre výpočet: [UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky / •]
40. Kótačný agent: [UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky / •]
41. Finančné centrum: [• / nepoužije sa]
42. Vykonané ohodnotenie finančnej spôsobilosti emisie Dlhopisov (rating): [áno; emisii Dlhopisov bol pridelený nasledujúci rating spoločnosťami registrovanými podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 - [•] / nepoužije sa (emisii Dlhopisov nebol pridelený rating)]
43. Spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov: [• / pozri článok 11.3.3 Spoločných podmienok dlhopisov]
44. Interné schválenie emisie Dlhopisov: [Vydanie emisie Dlhopisov schválil [•] Emitenta / Zriaďovateľa dňa [•].]
45. Spôsob a miesto upisovania Dlhopisov / údaje o osobách, ktoré sa podieľajú na zabezpečení vydania Dlhopisov / podmienky ponuky: [•]
46. Lehota verejnej ponuky Dlhopisov: [• / nepoužije sa]
47. Opis postupu pre objednávku Dlhopisov / minimálnej a maximálnej čiastky objednávky / krátenie objednávok Emitentom / oznámenia pridelené sumy investorom: [Investori budú oslovení Emitentom (najmä poštou alebo prostredníctvom prostriedkov komunikácie na diaľku) [v rámci zmluvných vzťahov s Emitentom (najmä podľa komisionárskych zmlúv uzavretých s Emitentom)] a vyzvaní na podanie objednávky na kúpu Dlhopisov. Minimálna menovitá hodnota Dlhopisov, ktorú bude jednotlivý investor oprávnený

- kúpiť, bude predstavovať [•]. Maximálna celková menovitá hodnota Dlhopisov požadovaná jednotlivým investorom v objednávke je obmedzená celkovou menovitou hodnotou ponúkaných Dlhopisov.
- Emitent je oprávnený objednávky investorov podľa svojho výhradného uváženia krátiť (ak už investor uhradil Emitentovi celú cenu za pôvodne v objednávke požadované Dlhopisy, zašle mu Emitent prípadný preplatok späť bez zbytočného omeškania na účet oznámený Emitentovi investorom).
- Konečná menovitá hodnota Dlhopisov pridelená jednotlivému investorovi bude uvedená v potvrdení o prijatí objednávky, ktoré bude Emitent zasielať jednotlivým investorom (poštou alebo prostredníctvom prostriedkov komunikácie na diaľku.) / [•] / [nepoužije sa]
48. Údaj, či sa obchodovanie môže začať pred vydaním Dlhopisov: [• / nepoužije sa]
49. Zverejnenie výsledkov ponuky: [Výsledky ponuky budú zverejnené bez zbytočného odkladu po jej ukončení, najneskôr dňa [•], na webovom sídle Emitenta v sekcii [•.] / [nepoužije sa]
50. Metóda a lehota na splatenie Dlhopisov; pripísanie Dlhopisov na účet investora / odovzdanie listinných Dlhopisov: [•]
51. Postup pre výkon predkupného práva, obchodovateľnosť upisovacích práv a zaobchádzanie s neuplatnenými upisovacími právami: [• / nepoužije sa]
52. Ponuka na viacerých trhoch, vyhradenie tranže pre určitý trh: [• / nepoužije sa]
53. Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii/ponuke: [Podľa vedomia Emitenta nemá žiadna z fyzických ani právnických osôb zúčastnených na emisii alebo ponuke Dlhopisov na takejto emisii či ponuke záujem, ktorý by bol pre takúto emisiu alebo ponuku Dlhopisov podstatný.]
- [[•] pôsobí tiež v pozícii [Administrátora, Agenta pre výpočet a Kótačného agenta emisie]. [[•] vedie evidenciu vlastníkov podielov na Zbernom dlhopise.]] / [•]
54. Dôvody ponuky a použitie výnosu emisie Dlhopisov: [Dlhopisy sú ponúkané za účelom financovania podnikateľskej činnosti Emitenta [vrátane poskytovania hypotekárnych úverov]. Náklady prípravy emisie Dlhopisov predstavovali cca [•] eur. Čistý výťažok emisie Dlhopisov pre Emitenta (pri vydaní celej predpokladanej menovitej hodnoty emisie) bude cca [•] eur. Celý výťažok bude použitý k vyššie uvedenému účelu.] / [•]
55. Náklady účtované investorovi: [• / nepoužije sa]
56. Koordinátor ponuky alebo jej jednotlivých častí v jednotlivých krajinách, kde sa uskutočňuje ponuka: [• / nepoužije sa]
57. Prijatie Dlhopisov na príslušný regulovaný trh, iný trh popr. mnohostranný obchodný systém: [Emitent požiadal o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na [regulovanom voľnom trhu BCPB] / [kótovanom paralelnom trhu BCPB] / [•.] / [Dlhopisy boli počnúc [•] prijaté na obchodovanie na [regulovanom voľnom trhu BCPB] / [kótovanom paralelnom trhu BCPB] / [•.] / [Emitent ani iná osoba

- s jeho súhlasom či vedomím nepožiadala o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom či inom trhu cenných papierov ani v Slovenskej republike ani v zahraničí, ani v mnohostrannom obchodnom systéme.]
58. Sprostredkovateľ sekundárneho obchodovania (market maker): [• / Žiadna osoba neprijala povinnosť konať ako sprostredkovateľ pri sekundárnom obchodovaní (market maker).]
59. Poradcovia: Názvy, funkcie a adresy poradcov sú uvedené na zadnej strane týchto Konečných podmienok.
60. Informácie od tretích strán uvedené v Konečných podmienkach / zdroj informácií: [nepoužije sa] / [Niektoré informácie uvedené v Konečných podmienkach pochádzajú od tretích strán. Takéto informácie boli presne reprodukovanie a podľa vedomosti Emitenta a v miere, v ktorej je schopný to zistiť z informácií zverejnených príslušnou tretou stranou, neboli vynechané žiadne skutočnosti, pre ktoré by reprodukovanie informácií boli nepresné alebo zavádzajúce. Emitent však nezodpovedá za nesprávnosť informácií od tretích strán, ak takúto nesprávnosť nemohol pri vynaložení vyššie uvedenej starostlivosti zistiť. *[doplniť zdroj informácií]*]
61. Informácie uverejňované Emitentom po Dátume emisie: [• / nepoužije sa]
62. Právo Emitenta na odkúpenie Dlhopisov od Majiteľov Dlhopisov (call opcia) / Dni odkúpenia / odkupná cena / lehoty na uplatnenie (pokiaľ sú iné ako uvedené v článku 6.5 Spoločných podmienok dlhopisov / zmluvná pokuta v prípade porušenia povinnosti previesť Dlhopisy / právo Emitenta rozhodnúť o predčasnom splatení Dlhopisov v prípade porušenia povinnosti previesť Dlhopisy na Emitenta: [Áno; Dni odkúpenia sú [•]. [Odkupná cena za jeden Dlhopis je [•].] [Emitent môže uplatniť svoje právo najskôr [•] dní a najneskôr [•] dní pred príslušným Dňom odkúpenia.] [V prípade porušenia povinnosti Majiteľa Dlhopisov previesť Dlhopisy na Emitenta uhradí porušujúci Majiteľ Dlhopisu Emitentovi zmluvnú pokutu [vo výške [•]] / [, ktorej výška bude rovná sume alikvotného a nevyplateného úrokového výnosu narasteneho na takých Dlhopisoch za dobu omeškania porušujúceho Majiteľa Dlhopisov so splnením povinnosti vysporiadať prevod Dlhopisov]. [Emitent má právo rozhodnúť o predčasnom splatení Dlhopisov v prípade porušenia povinnosti previesť Dlhopisy na Emitenta v zmysle článku 6.5 Spoločných podmienok dlhopisov] / nepoužije sa]
63. Právo Majiteľa Dlhopisov na odpredaj Dlhopisov Emitentovi (put opcia) / Dni odkúpenia / odkupná cena / lehoty na uplatnenie (pokiaľ iné ako uvedené v článku 6.5 Spoločných podmienok dlhopisov / zmluvná pokuta v prípade porušenia povinnosti previesť Dlhopisy / právo Emitenta rozhodnúť o predčasnom splatení Dlhopisov v prípade porušenia povinnosti previesť Dlhopisy na Emitenta: [Áno; Dni odkúpenia sú [•]. [Odkupná cena za jeden Dlhopis je [•].] [Majiteľ Dlhopisov môže uplatniť svoje právo najskôr [•] dní a najneskôr [•] dní pred príslušným Dňom odkúpenia.] [V prípade porušenia povinnosti Majiteľa Dlhopisov previesť Dlhopisy na Emitenta uhradí porušujúci Majiteľ Dlhopisov Emitentovi zmluvnú pokutu [vo výške [•]] / [, ktorej výška bude rovná sume alikvotného a nevyplateného úrokového výnosu narasteneho na takých Dlhopisoch za dobu omeškania porušujúceho Majiteľa Dlhopisov so splnením povinnosti vyrovnáť prevod Dlhopisov]. [Emitent má právo rozhodnúť o predčasnom splatení Dlhopisov v prípade porušenia povinnosti previesť Dlhopisy na Emitenta v zmysle článku 6.5 Spoločných podmienok dlhopisov] / nepoužije sa]

VI. INFORMÁCIE O EMITENTOVI

1. ZODPOVEDNÉ OSOBY

Tento Základný prospekt pripravila a vyhotovila a za údaje v ňom uvedené je zodpovedná UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky. Osoba zodpovedná za Základný prospekt prehlasuje, že pri vynaložení akejkoľvek primeranej starostlivosti sú podľa jej najlepšieho vedomia údaje uvedené v Základnom prospekte v súlade so skutočnosťou a neboli v ňom zamlčané žiadne skutočnosti, ktoré by mohli zmeniť jeho význam.

Za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky

Meno: Miroslav Štokendl
Funkcia: vedúci UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky

2. OPRAVNENÍ AUDÍTORI

Emitent:

Audit individuálnej účtovnej závierky Emitenta zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou, ktorá zahŕňa výkazy o finančnej situácii pobočky k 31. 12. 2013 a 31. 12. 2014 a ďalšie súvisiace výkazy vykonala spoločnosť:

Deloitte Audit s.r.o.
Digital Park II, Einsteinova 3754/23,
851 01 Bratislava
člen Slovenskej komory audítov
Licencia SKAu č. 014
IČO: 31 343 414

Zriaďovateľ:

Audit individuálnej účtovnej závierky Zriaďovateľa zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou, ktorá zahŕňa výkazy o finančnej situácii Emitenta k 31. 12. 2013 a 31. 12. 2014 a ďalšie súvisiace výkazy vykonala spoločnosť:

Deloitte Audit s.r.o.
Nile House
Karolinská 654/2
186 00 Praha 8 – Karlín
Česká republika
Oprávenie číslo 079
IČO: 49620592

3. RIZIKOVÉ FAKTORY

Sú uvedené v úvode tohto Základného prospektu – Rizikové faktory.

4. ÚDAJE O EMITENTOVI

4.1 HISTÓRIA A VÝVOJ EMITENTA

Obchodné meno: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky
Sídlo: Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, Slovenská republika
IČO: 47 251 336
Obchodný register: zápis v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka č.: 2310/B

DÍČ: 4020423671
Dátum vzniku: 1.12.2013, Emitent bol založený na dobu neurčitú
Právna forma: organizačná zložka podniku zahraničnej osoby
Internetová adresa: www.unicreditbank.sk
E-mail: info@unicreditgroup.sk
Telefón: +421 249 501 111
Fax: +421 249 502 518

Emitent je pobočka zahraničnej banky zriadená podľa slovenského právneho poriadku na základe fúzie zlúčením UniCredit Bank Slovakia a.s. s UniCredit Bank Czech Republic, a.s. Na základe tohto projektu došlo k integrácii obchodných aktivít spoločností UniCredit Bank Czech Republic, a.s. a UniCredit Bank Slovakia a.s. vykonávaných v súčasnosti dvoma samostatnými subjektmi. Po uskutočnení cezhraničnej fúzie v činnostiach vykonávaných predtým spoločnosťou UniCredit Bank Slovakia a.s. pokračuje UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. prostredníctvom svojej organizačnej zložky (UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, t.j. Emitent) na území Slovenskej republiky, ktorá vznikla ku dňu právnej účinnosti zlúčenia.

Rozhodujúcim dňom fúzie bol 1. júl 2013. Právna účinnosť fúzie nastala 1. decembra 2013. K tomuto dátumu bola fúzia zapísaná do obchodného registra.

Prostredníctvom Emitenta koná v Slovenskej republike jeho zriaďovateľ, česká banka UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., so sídlom na adrese Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, Česká republika, IČO: 649 48 242, zapísaná v obchodnom registri pod sp. zn. B 3608 vedeným Mestským súdom v Prahe na základe zmluvy o zlúčení zo dňa 1. 12. 2013. Na základe tejto zmluvy preberá spoločnosť UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s. ako univerzálny právny nástupca celé imanie, všetky práva a povinnosti, záväzky i pohľadávky, i neznáme, zanikajúcej spoločnosti UniCredit Bank Slovakia a. s. Zmena obchodného mena z pôvodného UniCredit Bank Slovakia, a. s. na nové obchodné meno UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a. s., pobočka zahraničnej banky.

Emitent sa pri svojej činnosti riadi slovenskými právnymi predpismi, najmä zákonom č. 513/1991 Zb. obchodný zákonník v znení neskorších predpisov, Zákonom o bankách, Zákonom o cenných papieroch a ostatnými právnymi predpismi upravujúcimi pôsobenie na bankovom a kapitálovom trhu.

4.2 ZÁKLADNÝ KAPITÁL ZRIAĐOVATEĽA

Emitent ako pobočka zahraničnej banky základný kapitál nevytvára.

Ku dňu vyhotovenia tohto Základného prospektu výška základného imania Zriaďovateľa predstavuje 8.754.617.898 Kč a skladá sa zo:

- (a) 100 zaknihovaných kmeňových akcií o menovitej hodnote po 16.320.000 Kč znejúcich na meno,
- (b) 200 zaknihovaných kmeňových akcií o menovitej hodnote po 13.375.000 Kč znejúcich na meno,
- (c) 436.500 zaknihovaných kmeňových akcií o menovitej hodnote po 10.000 Kč znejúcich na meno,
- (d) 10 zaknihovaných kmeňových akcií o menovitej hodnote po 7.771.600 Kč znejúcich na meno, a
- (e) 106.563 zaknihovaných kmeňových akcií o menovitej hodnote po 46 Kč znejúcich na meno.

Akcie Zriaďovateľa nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu. Všetky vyššie uvedené akcie sú evidované v českom centrálnom depozitári. Základné imanie Zriaďovateľa bolo plne splatené.

5. PREHĽAD PODNIKANIA

5.1 HLAVNÉ ČINNOSTI

Emitent vykonáva činnosti, na ktoré má udelené povolenie. Činnosť je vykonávaná na základe jedného bankového povolenia, NBS oznámila podmienky vykonávania činností na území Slovenskej republiky oznámením zo dňa 4. 7. 2013. Bankové povolenie na vykonávanie osobitných hypotekárnych obchodov podľa ustanovenia § 67 ods. 1 písm. a) Zákona o bankách a funkciu depozitára podľa osobitného predpisu bolo udelené 12. 11. 2013. Dátumom skutočného začiatku vykonávania povolených bankových činností bol 1. 12. 2013. Pobočke zahraničnej banky neboli obmedzené, dočasne pozastavené alebo zrušené povolené činnosti.

Zoznam činností Emitenta vykonávaných podľa udeleného povolenia:

1. prijímanie vkladov a iných návratných zdrojov,
2. poskytovanie úverov okrem iného vrátane: spotrebiteľských úverov, faktoringu, s regresom a bez regresu, financovania obchodných transakcií (vrátane forfajtingu),
3. finančný leasing,
4. služby spojené s prevodom peňazí,
5. vydávanie a správa platobných prostriedkov (napr. kreditné karty, cestovné šeky a bankové zmenky),
6. záruky (garancie) a prísľuby,
7. obchodovanie na vlastný účet alebo účet klientov s:
 - a) nástrojmi peňažného trhu (šeky, zmenky, vkladové listy atď.);
 - b) devízami;
 - c) finančnými termínovými obchodmi (futures) a opciami;
 - d) kurzovými a úrokovými nástrojmi; alebo
 - e) prevoditeľnými cennými papiermi.
8. účasť na emisiách cenných papierov a poskytovanie s tým spojených služieb,
9. poradenstvo podnikom v otázkach kapitálovej štruktúry, odvetvovej stratégie a podobne a poradenstvo a služby v otázkach zlúčenia a splnutia a kúpy podnikov,
10. sprostredkovanie na peňažnom trhu,
11. správa portfólia (portfolio management) a poradenstvo,
12. úschova a správa cenných papierov,
13. úverové referenčné služby,
14. služby súvisiace s bezpečnostnými schránkami (safe custody),
15. vydávanie elektronických peňazí,
16. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v rozsahu:

a) prijímanie a postupovanie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, vykonávanie pokynov v mene klientov, obchodovanie na vlastný účet, riadenie portfólia, investičné poradenstvo, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

- I. prevoditeľné cenné papiere;
- II. nástroje peňažného trhu;
- III. podiely v podnikoch kolektívneho investovania;
- IV. opcie, futures, swapy, dohody o budúcich úrokových mierach a iné derivátové kontrakty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných meradiel, ktoré môžu byť vyrovnané fyzicky alebo v hotovosti;
- V. opcie, futures, swapy, dohody o budúcich úrokových mierach a iné derivátové kontrakty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti, alebo sa môžu vyrovnať v hotovosti na opciu jednej zo strán (inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie);
- VI. opcie, futures, swapy a iné derivátové kontrakty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia fyzicky vyrovnať za predpokladu, že sa týkajú regulovaného trhu a/alebo MTF;
- VII. opcie, futures, swapy, forwards a iné derivátové kontrakty týkajúce sa komodít, ktoré môžu byť fyzicky vyrovnané nie iným spôsobom, ako je uvedené bode VI. a neslúžia na obchodné účely, ktoré majú iné vlastnosti ako derivátové finančné nástroje vzhľadom na to, či sa medzi iným zúčtujú alebo vyrovnajú prostredníctvom uznávaných zúčtovacích stredísk, alebo podliehajú obvyklým výzvam na úhradu;
- VIII. derivátové nástroje pre presun úverového rizika;
- IX. finančné diferenčné zmluvy;
- X. opcie, futures, swapy, dohody o budúcich úrokových mierach a iné derivátové kontrakty týkajúce sa klimatických premenných, dopravných sadzieb, oprávnení na emisie alebo miery inflácie alebo iné úradné hospodárske štatistiky, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti, alebo sa môžu vyrovnať na opciu jednej zo strán (inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie), ako aj iné derivátové kontrakty týkajúce sa aktív, práv, povinností, indexov a opatrení, neuvedené v bodoch I. až X., so zreteľom medzi iným na to, či sa obchodujú na regulovanom trhu alebo MTF, sú zúčtované a vyrovnávané cez uznávané zúčtovacie strediská, alebo podliehajú obvyklým výzvam na úhradu.

b) upisovanie finančných nástrojov a/alebo umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku, umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

- I. prevoditeľné cenné papiere;

II. podiely v podnikoch kolektívneho investovania

c) úschova a správa finančných nástrojov na účet klientov, vrátane úschovy v schránke a súvisiacich služieb, napr. správa hotovosti alebo záruk, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

- I. prevoditeľné cenné papiere;
- II. nástroje peňažného trhu;
- III. podiely v podnikoch kolektívneho investovania;

d) poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania transakcie s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je spoločnosť poskytujúca úver alebo pôžičku zapojená do transakcie, investičný prieskum a finančná analýza alebo iné formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa transakcií s finančnými nástrojmi, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

- I. prevoditeľné cenné papiere;
- II. nástroje peňažného trhu;
- III. podiely v podnikoch kolektívneho investovania;
- IV. opcie, futures, swapy, dohody o budúcich úrokových mierach a iné derivátové kontrakty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných meradiel, ktoré môžu byť vyrovnané fyzicky alebo v hotovosti;
- V. opcie, futures, swapy, dohody o budúcich úrokových mierach a iné derivátové kontrakty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti, alebo sa môžu vyrovnať v hotovosti na opciu jednej zo strán (inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie);
- VI. opcie, futures, swapy a iné derivátové kontrakty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia fyzicky vyrovnať za predpokladu, že sa týkajú regulovaného trhu a/alebo MTF;
- VII. opcie, futures, swapy, forwards a iné derivátové kontrakty týkajúce sa komodít, ktoré môžu byť fyzicky vyrovnané nie iným spôsobom, ako je uvedené bode VI. a neslúžia na obchodné účely, ktoré majú iné vlastnosti ako derivátové finančné nástroje vzhľadom na to, či sa medzi iným zúčtujú alebo vyrovnajú prostredníctvom uznávaných zúčtovacích stredísk, alebo podliehajú obvyklým výzvam na úhradu;
- VIII. derivátové nástroje pre presun úverového rizika;
- IX. finančné diferenčné zmluvy;
- X. opcie, futures, swapy, dohody o budúcich úrokových mierach a iné derivátové kontrakty týkajúce sa klimatických premenných, dopravných sadzieb, oprávnení na emisie alebo miery inflácie alebo iné úradné hospodárske štatistiky, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti, alebo sa môžu vyrovnať na opciu jednej zo strán (inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie), ako aj iné derivátové kontrakty týkajúce sa aktív, práv, povinností, indexov a opatrení, neuvedené v bodoch I. až X., so zreteľom medzi iným na to, či sa obchodujú na regulovanom trhu alebo MTF, sú zúčtované a vyrovnávané cez uznávané zúčtovacie strediská, alebo podliehajú obvyklým výzvam na úhradu.

e) podnikové poradenstvo o kapitálovej štruktúre, priemyselnej stratégii a súvisiacich záležitostiach a poradenstvo a služby spojené so zlučováním a kúpou podnikov, devízové služby, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb, a to vo vzťahu k finančným nástrojom:

- I. prevoditeľné cenné papiere

f) služby spojené s upisovaním vo vzťahu k finančným nástrojom:

- I. prevoditeľné cenné papiere;
- II. podiely v podnikoch kolektívneho investovania

17. vykonávanie osobitných hypotekárnych obchodov podľa ustanovenia § 67 ods. 1 písm. a) Zákona o bankách, a

18. vykonávanie funkcie depozitára podľa osobitného predpisu.

5.2 PRODUKTY A SLUŽBY ZRIAĐOVATEĽA A EMITENTA

Banka je univerzálnou bankou poskytujúcou služby drobného, komerčného investičného bankovníctva v mene euro ako aj v českej mene, tak aj v cudzích menách pre domácu i zahraničnú klientelu prevažne v Českej republike, Slovenskej republike a v ďalších krajinách Európskej únie. Detailný popis jednotlivých produktov služieb je k dispozícii na webovom sídle banky. Produkty a služby v hlavných oblastiach činnosti možno zhrnúť nasledovne:

Firemné, investičné privátne bankovníctvo

- Úverové obchody
- Financovanie komerčných nehnuteľností
- Financovanie projektov štruktúrované Financovanie
- Obchodné exportné Financovanie
- Dokumentárne obchody
- Treasury a Custody služby
- Správa majetku
- Fondy EÚ
- Vedenie účtov a vklady
- Platobný styk
- Elektronické bankovníctvo
- Prime bankovníctvo
- Swiftovej služby
- Cash Pooling
- Platobné karty
- Card Acquiring
- Obchody na Energetickej burze Praha
- Komplexná ponuka bankových produktov pre privátnych klientov
- Komplexná správa majetku klientov vrátane obhospodarovanie portfólií
- Global Investment Strategy - Strategické poradenstvo v oblasti investícií na kapitálových trhoch
- Otvorená architektúra investičných produktov
- Art Banking

Retailové bankovníctvo

- Osobné účty;
- Podnikateľské účty;
- Hypotekárne, spotrebiteľské úvery, vrátane PRESTO pôžičky, študentské pôžičky aj kontokorentné úvery pre súkromnú klientelu;
- Prevádzkové, investičné, hypotekárne úvery pre podnikateľskú klientelu;
- Platobné karty (debetné, kreditné a partnerské), vrátane poistenie;
- Vkladové, sporiace a investičné produkty (vlastné či v spolupráci s Pioneer Investments);
- Internetové, telefónne a mobilné bankovníctvo;
- pokladničné a zmenárenské operácie a doplnkové služby.

5.3 ZAVEDENIE NOVÝCH PRODUKTOV ALEBO ČINNOSTÍ EMITENTA

Investičné certifikáty

Investičné certifikáty predstavujú investičné riešenie a moderné štruktúrované investičné nástroje na zlepšenie uspokojovania potrieb náročných klientov. Stratégia diverzifikácie prináša vyššiu pridanú hodnotu ako aj prístup k zaujímavým podkladovým aktívam a trhom. Pre klientov banka zabezpečuje sprostredkovanie nákupu investičných certifikátov v upisovacom období a následný servis (poskytovanie informácií o vývoji, výpisy, operácie spojené so splatnosťou investičných certifikátov). Banka využíva skúsenosti emitentov zo skupiny UniCredit, najmä UniCredit Bank AG Mníchov, Nemecko.

Otvorená architektúra

Banka ponúka nezávislú architektúru zvyšujúcu možnosti diverzifikácie investičného portfólia prostredníctvom šiestich správcofských spoločností – Allianz Global Investors, BNP Paribas, Fidelity Worldwide Investment, Franklin Templeton Investments, ING INVESTMENT MANAGEMENT a PIONEER Investments. Táto architektúra otvára slovenským investorom jedinečný priestor pre rozloženie svojich investícií kdekoľvek na svete až do 1 200 fondov prostredníctvom popredných investičných špecialistov, čím sa optimalizuje riziko investovania na minimum.

Stick-AIR

Banka spustila predaj predplatenej debetnej platobnej karty MasterCard v podobe nálepky s názvom StickAir, ktorú vydáva vo forme platobnej nálepky. Vydanie a používanie nálepky nie je podmienené otvorením bežného účtu v banke. Vďaka princípu technológie PayPass môže klient pomocou tejto nálepky platiť bezkontaktné až do sumy 20 EUR bez nutnosti zadávania PIN-u, alebo podpisu. V prípade vyššej sumy platbu potvrdí klient zadaním PIN kódu. Nálepku StickAir je možné nalepiť kdekoľvek, kde to klient uzná za vhodné, napríklad aj na zadnú

stranu mobilného telefónu. Bezkontaktnou debetnou nálepkou StickAir je možné platiť na všetkých miestach, kde sa nachádzajú POS terminály. Platby možno realizovať nielen na území Slovenska, ale aj vo viac ako 40 krajinách po celom svete.

SMART BANKING

Mobilná aplikácia Smart Banking je jednoduchá aplikácia, s ktorou sa dajú ovládať účty rýchlo a pohodlne priamo v mobile. Aplikácia ponúka nasledujúce služby: prehľad o histórii účtov, debetných a kreditných kariet, tuzemské platby s možnosťou uloženia šablón pre opakované platby.

SMART kľúč

Banka pripravila na úvod roku 2014 novinku pre užívateľov internetového bankovníctva. Kódy pre vstup i podpisovanie platieb v prostredí Online Bankingu je možné generovať v mobilnom telefóne pomocou tzv. Smart kľúča. Klienti ho môžu využívať ako alternatívu ku kódom zasielaným v SMS (SMS autorizácia) alebo ku kódom generovaným v kalkulačke (tokene). Nová technológia zachováva najvyššiu úroveň zabezpečenia a zároveň je klientovi poskytovaná zdarma.

U konto

Banka ponúka bankové konto šité na mieru potrebám klientov. Účet je zadarmo vrátane bezplatných výberov zo všetkých bankomatov doma i vo svete. Nové U konto je bez poplatku za vedenie účtu a zadarmo sú aj akékoľvek online transakcie. Navyše banka garantuje dané podmienky na 10 rokov. Podmienka pre využívanie všetkých benefitov je zasielať na účet aspoň 400 eur mesačne. Študenti a mladí ľudia do 26 rokov môžu účet využívať bez akejkoľvek dodatočnej finančnej podmienky.

Program DUET PLUS

Program DUET PLUS kombinuje istotu zhodnotenia investície prostredníctvom 3 mesačného terminovaného vkladu s ú. s. na trhu vo výške 3 % p. a. a potenciál vyššieho výnosu vďaka investícii do vybraných podielových fondov skupiny Pioneer Investments alebo investičného životného poistenia. Minimálna investícia do Programu DUET PLUS je vo výške 2 000 EUR a je rovnakým podielom rozložená medzi depozitnú a investičnú časť.

Card Balance Transfer

Služba Card Balance Transfer umožňuje previesť zostatky na kreditných kartách z iných finančných inštitúcií na kreditnú kartu od UniCredit Bank s nulovým úročením prevedenej čiastky počas prvých šiestich mesiacov.

5.4 HLAVNÉ TRHY

Zriaďovateľ UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.v Českej republike (2014)

- 20 regionálnych centier firemnej klientely
- 104 retailových pobočiek
- 208 bankomatov
- 1 927 zamestnancov
- Viac než 310 000 klientov

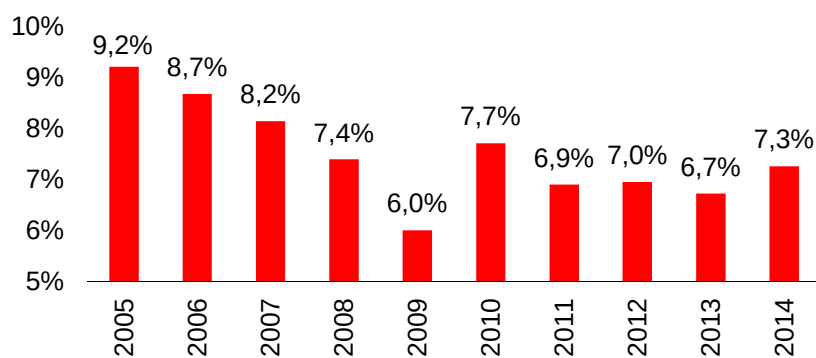
Česká republika bola Skupinou označená ako jeden z kľúčových trhov v stratégii pre roky 2012–2015. Od roku 2010 prebieha dynamické rozširovanie pobočkovej siete vrátane využitia unikátneho franšízového konceptu UniCredit Bank Expres.

Emitent UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky na Slovensku (2014)

- 9 regionálnych centier firemnej klientely
- 74 pobočiek
- 156 bankomatov
- 1 076 zamestnancov
- Viac než 218 000 klientov

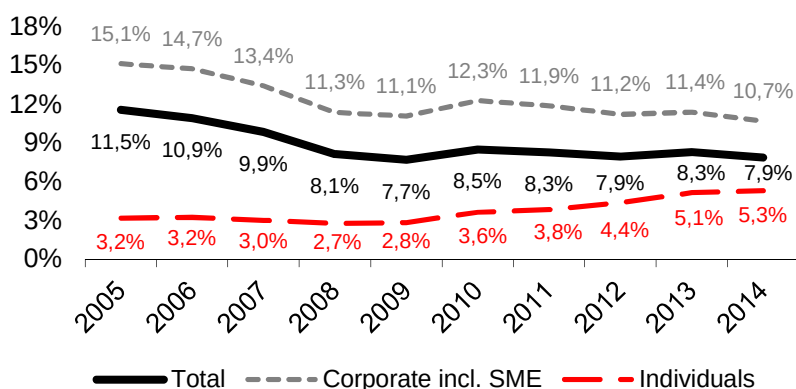
Nasledovné údaje a grafy dokumentujú výkonnosť vo vybraných oblastiach činnosti Emitenta, resp. jeho trhové postavenie v rámci slovenského bankového trhu:

Graf: Trhový podiel odvodený od veľkosti bankovej bilancie Emitenta UniCredit Bank na slovenskom trhu
 (*obdobie 2004-2006 pro forma /Unibanka + HVB Bank Slovakia/, 2007-2013 UniCredit Bank Slovakia, 2014 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia – pobočka zahraničnej banky)



Zdroj: Makroekonomické analýzy trhu, UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.

Graf: Trhový podiel Emitenta na slovenskom trhu (vývoj) v oblasti – poskytnuté úvery



Zdroj: Makroekonomické analýzy trhu, UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.

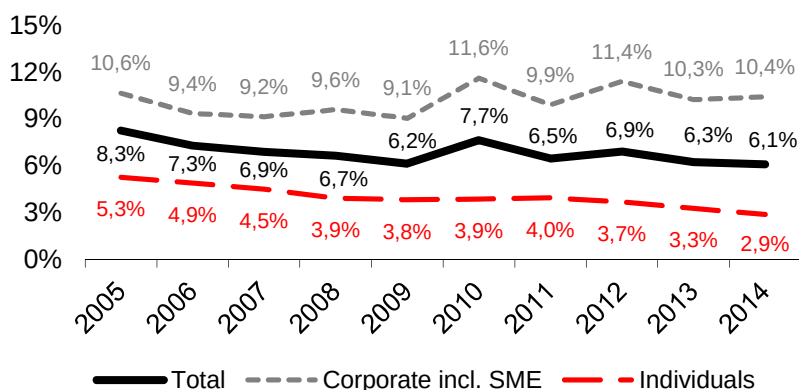
vysvetlivky:

Total = trhový podiel v poskytnutých úveroch celkom;

Corporate incl. SME = trhový podiel v úveroch poskytnutých korporátnej sfére vrátane malých a stredných podnikov;

Individuals = trhový podiel v úveroch poskytnutých individuálnym osobám

Graf: Trhový podiel Emitenta na slovenskom trhu (vývoj) v oblasti - vklady



Zdroj: Makroekonomické analýzy trhu, UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.

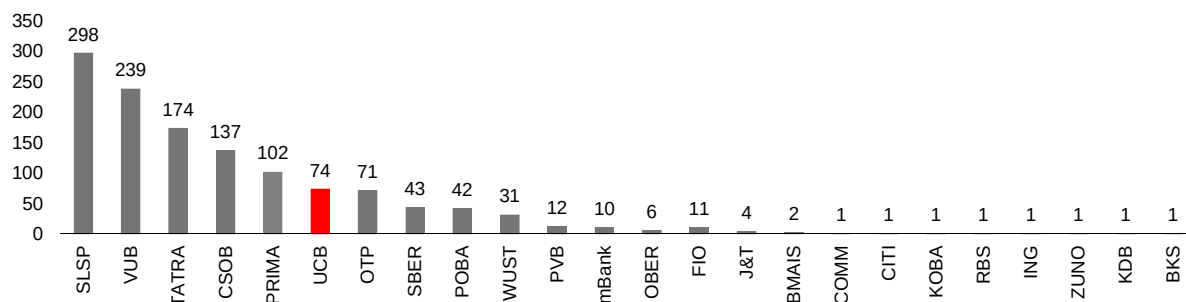
vysvetlivky:

Total = trhový podiel v získaných vkladoch celkom;

Corporate incl. SME = trhový podiel vo vkladoch od korporátnej sféry vrátane malých a stredných podnikov;

Individuals = trhový podiel vo vkladoch od individuálnych osôb

Graf: Trhové postavenie Emitenta na slovenskom trhu ("UCB") – porovnávacie kritérium: počet pobočiek (k 31. 12. 2014)



Zdroj: Makroekonomické analýzy trhu, UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.

5.5 POSTAVENIE EMITENTA V HOSPODÁRSKEJ SÚŤAŽI K 31. 12. 2014

Východisko pre určenie konkurenčnej pozície Emitenta je uvedené najmä v predchádzajúcej kapitole 5.4, a je založené na údajoch získaných z internetových stránok NBS, komerčných bánk pôsobiacich v Slovenskej republike a z materiálov oddelenia Trhové analýzy a stratégie UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.

5.6 RATING EMITENTA ALEBO JEHO DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

Emitentovi ani dlhovým cenným papierom Emitenta nebol pridelený rating.

Nasledujúcim dlhopisom vydaným v rámci dlhopisového programu Zriaďovateľa bol pridelený rating spoločnosťami registrovanými podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 – A3 Moody's Investor Service Inc.:

Dlhopisu UCB HZL 6,00/2018 (ISIN CZ0002002520)

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

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

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

Dlhopisu UCB HZL EUR VAR/2020 (ISIN CZ0002003148)

Dlhopisu UCB HZL EUR 1,875/2018 (ISIN XS1002162136) a dlhopisu UCB HZL EUR 0.625/2020 (ISIN XS1225180949) vydaných v rámci medzinárodného dlhopisového programu Zriaďovateľa bol pridelený rating A3 spoločnosťami registrovanými podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 – Moody's Investor Service Inc.

Rovnaký rating bol pridelený ďalším trom neverejným emisiám dlhopisov (hypotekárnych záložných listov) vydaných v rámci dlhopisového programu a dvom neverejným emisiám dlhopisov (hypotekárnych záložných listov) vydaných v rámci medzinárodného dlhopisového programu Zriaďovateľa.

6. ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA

Emitent je súčasťou UniCredit Banking Group (ďalej aj "**Skupina**"). Ako člen Skupiny musí, s výhradou príslušných právnych predpisov, plniť nariadenia vydávané zo strany UniCredit Bank Austria AG ako subholdingovej spoločnosti skupiny (ďalej aj "**Subholdingová spoločnosť**"). Subholdingová spoločnosť dohliada na riadne plnenie a dodržiavanie smerníc (ďalej aj "**Smernice holdingu**") vydávaných zo strany UniCredit S.p.A (ďalej aj "**Holdingová spoločnosť**") v rámci banky. Smernice holdingu sú pravidlá, ktoré definujú riadenie, organizačnú schému a zodpovednosť vedúcich pracovníkov v rámci kľúčových procesov v Skupine, ktoré sú vydávané pri výkone právomocí Holdingovej spoločnosti v oblasti dohľadu nad Skupinou a koordinácie Skupiny, a to v súlade s pokynmi vydávanými talianskym orgánom dozoru s cieľom zachovať stabilitu Skupiny.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., patrí do medzinárodnej bankovej skupiny UniCredit. Je dcérskou spoločnosťou UniCredit Bank Austria AG, ktorá je v rámci skupiny UniCredit zodpovedná a poverená riadením podnikateľských aktivít v bankovníctve v rámci krajín regiónu strednej a východnej Európy.

Zriaďovateľ k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu má 100 percentný podiel v spoločnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. a spoločnosti Transfinance a.s. Z týchto dôvodov Zriaďovateľ zostavuje od roku 2014 konsolidovanú účtovnú závierku.

6.1 HISTÓRIA SKUPINY

Počiatky Skupiny siahajú až do roku 1473, kedy bol založený bankový dom Rolo Banca. Novodobá história UniCredit Group nadväzuje na zlúčenie deviatich veľkých talianskych bánk a následnou integráciou s nemeckou skupinou HVB a talianskou bankou Capitalia. Akvizíciou poľskej Bank Pekao začala v roku 1999 expanzia Skupiny (vtedy pod menom UniCredit Italiano) do regiónu strednej a východnej Európy.

V rokoch nasledujúcich rast pokračoval jednak prostredníctvom akvizície skupiny Pioneer Investment, z ktorej bol vytvorený Pioneer Global Asset Management a tiež prostredníctvom ďalších strategických akvizícií uskutočnených postupne v Bulharsku, na Slovensku, v Chorvátsku, Českej republike a Turecku.

V roku 2005 sa UniCredit spojila s nemeckou skupinou HVB. Tá sama vznikla v roku 1998 zlúčením dvoch bavorských bánk: Bayerische Vereinsbank a Bayerische Hypotheken-und Wechsel-Bank, čo z HVB spravilo bankou významnou v celoeurópskom meradle. Integrácia UniCreditu so skupinou HVB je pre Skupinu motorom ďalšieho rastu: zvlášť vzhľadom k fúzii (r. 2000) HVB s rakúskou Bank Austria Creditanstalt, ktorá bola silne zastúpená v mnohých regiónoch postkomunistickej "novej" Európy. Skupina UniCredit tak môže ďalej posilniť svoje európske zameranie.

Spojením so skupinou Capitalia (tretou najväčšou talianskou bankovou skupinou) v roku 2007, UniCredit ešte viac konsolidovala a upevnila svoje postavenie na jednom zo svojich najdôležitejších trhov – v Taliansku.

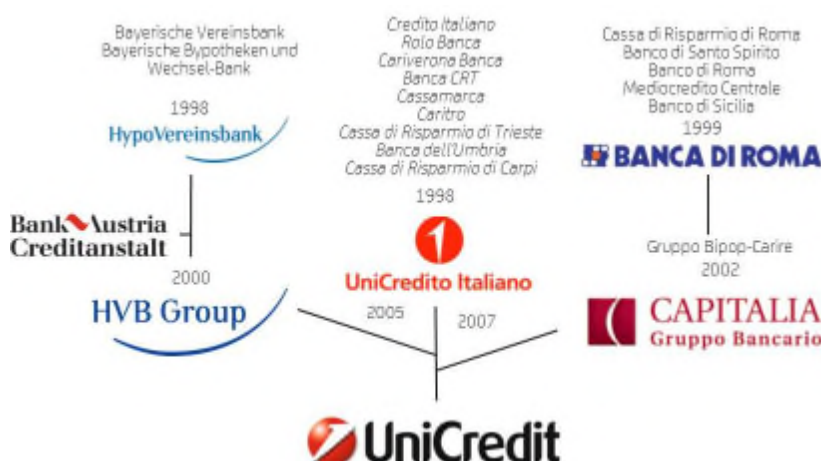
Capitalia bola založená v roku 2002 integráciou dvoch predtým samostatných subjektov, skupiny Bipop-Carire a skupiny Bancaroma group, ktorá sama bola výsledkom fúzie niekoľkých najstarších rímskych bánk (Banco di Santo Spirito, Cassa di Risparmio di Roma a Banco di Roma).

Skupina UniCredit Group patrí podľa bilančnej sumy vo výške viac ako 844,2 mld. eur* k najväčším finančným skupinám v Európe. Pôsobí v 17 krajinách*, má 7 500 pobočiek* a viac než 130 000 zamestnancov*. V regióne strednej a východnej Európy disponuje Skupina najväčšou medzinárodnou bankovou sieťou, ktorú predstavuje takmer 2 400 pobočiek* a predajných miest s viac než 47 tisícmi zamestnancov**. Skupina pôsobí v týchto krajinách*: Azerbajdžan, Bosna a Hercegovina, Bulharsko, Česká republika, Chorvátsko, Taliansko, Maďarsko, Nemecko, Poľsko, Rakúsko, Rumunsko, Rusko, Srbsko, Slovenská republika, Slovinsko, Turecko, Ukrajina.

*Údaje k 10.3.2015, a predbežné výsledky za finančný rok 2014, zdroj UniCredit Group

**Údaje k 31.12.2014, zdroj: Bank Austria AG

Skupina UniCredit



Zdroj: UniCredit Bank

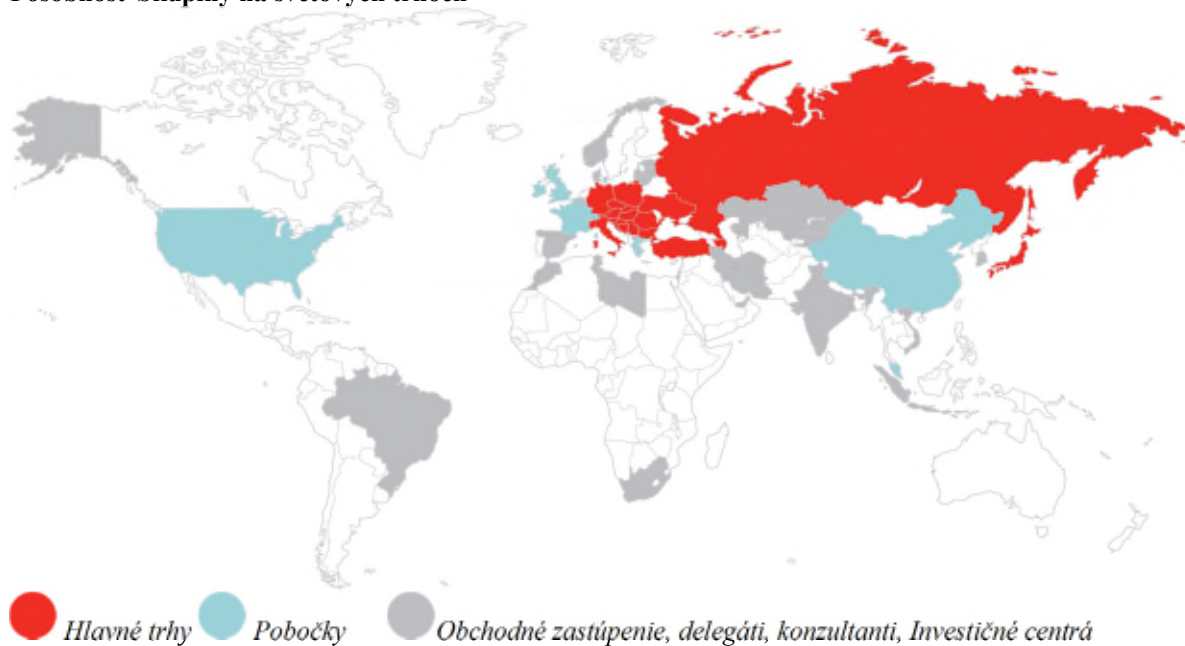
Skupina UniCredit na začiatku roka 2012 navýšila svoj kapitál o takmer 7,4 mld EUR, a patrí tak ku kapitálovo najvybavenejším finančným skupinám v Európe a je zaradená do zoznamu tzv. SIFI bánk (Systematically Important Financial Institution) – 29 elitných svetových bánk. Za svoje pôsobenie získala mnoho ocenení: napr. Best Trade Finance Bank 2013, Best Cash Management Bank alebo Financial Advisor of the year in Central and Eastern Europe (2013).

6.2 HLAVNÉ SPOLOČNOSTI UNICREDIT BANKING GROUP

Skupina má bankové aktivity v 17 krajinách sveta:

- pôsobnosť na 50 trhoch celého sveta,
- takmer 7 500 pobočiek,
- viac než 19 000 bankomatov,
- viac ako 130 000 zamestnancov,
- viac než 28 000 000 klientov,
- prevádzkový zisk 23 973 mil. EUR,
- aktíva 845 838 mil. EUR.

Pôsobnosť Skupiny na svetových trhoch



Zdroj: UniCredit Group

Skupina v Európe



Zdroj: UniCredit Group

Pôsobnosť skupiny UniCredit na európskych trhoch:

- **Taliansko:** UniCredit, FinecoBank
- **Rakúsko:** Bank Austria, Schoellerbank
- **Nemecko:** HypoVereinsbank, DAB Bank
- **Azerbajdžan:** Yapi Kredi Azerbaijan
- **Česká republika a Slovensko:** UniCredit Bank
- **Bosna a Hercegovina:** UniCredit Bank, UniCredit Bank Banja Luka
- **Bulharsko:** UniCredit Bulbank
- **Chorvátsko:** Zagrebačka Banka
- **Maďarsko:** UniCredit Bank
- **Poľsko:** Bank Pekao
- **Rumunsko:** UniCredit Tiriatic Bank
- **Rusko:** UniCredit Bank
- **Slovinsko:** UniCredit Bank
- **Srbsko:** UniCredit Bank
- **Turecko:** Yapi Kredi
- **Ukrajina:** UniCredit Bank, Ukrsotsbank

Zdroj: UniCredit Group

6.3 HLAVNÍ AKCIONÁRI UNICREDIT S. P. A.

Majitelia viac ako 2 % akcií UniCredit S. p. A

	Akcionári UniCredit S.p.A	Kmeňové akcie (počet)	Podiel k 18.12.2014
1.	BlackRock Inc.	273.722.470	4,668 %
2.	Aabar Luxembourg S.A.R.L.	294.600.000	5,024 %
3.	Fondazione Cassa di Risparmio Verona, Vicenza, Belluno e Ancona	202.808.472	3,459 %
4.	Delfin S.A.R.L.	176.579.750	3,012 %
5.	Central Bank of Libya	171.338.583	2,922 %
6.	Fondazione Cassa di Risparmio di Torino	147.517.322	2,516 %
7.	Carimonte Holding S.p.A.	124.016.673	2,115 %

Zdroj: UniCredit Group – december 2014

6.4 ZÁVISLOSŤ NA INÝCH SUBJEKTOCH V SKUPINE

Emitent je súčasťou Skupiny UniCredit Banking Group. Ako člen Skupiny Emitent musí, s výnimkou príslušných právnych predpisov, plniť nariadenia vydávané zo strany UniCredit Bank Austria AG ako subholdingovej spoločnosti Skupiny. Subholdingová spoločnosť dohliada na riadne plnenie a dodržiavanie smerníc vydávaných zo strany UniCredit S.p.A (holdingová spoločnosť).

7. INFORMÁCIE O TRENDCH

Emitent vyhlasuje, že od dátumu jeho posledných uverejnených účtovných závierok, ktoré boli podrobené auditu, nedošlo ku žiadnym rozhodujúcim nepriaznivým zmenám, ktoré by zásadným spôsobom ovplyvňovali vyhliadky Emitenta a jeho fungovanie na tzv. "going concern" báze.

Makroekonomické prostredie v Slovenskej republike v 2014

Rast slovenskej ekonomiky sa v roku 2014 zrýchlil na 3-ročné maximum (2,4 %). Na rozdiel od predchádzajúcich rokov už ekonomiku nahor neťahal zahraničný, ale najmä domáci dopyt. Oživenie zaznamenala najmä spotreba domácností, ktorú podporovali priaznivá situácia na trhu práce, zlepšujúca sa spotrebiteľská dôvera, nízke úrokové sadzby a chýbajúca inflácia, ktorá zvyrazňovala reálny rast miezd. Mzdy rástli výrazne rýchlejšie ako produktivita práce a v reálnom vyjadrení sa priblížili k predkrízovým úrovniam z roku 2007. Inflácia sa pohybovala počas celého roka v úzkom pásme -0,2 % až 0,0 %, pričom ani raz v priebehu roka sa nedostala do kladných hodnôt. Po prvýkrát v histórii tak Slovensko zaznamenalo miernu defláciu, ktorá bola ovplyvnená najmä ponukovými faktormi (energie, ropa, potraviny) a negatívne neovplyvňovala na dopyt domácností. Domáci dopyt už ďalej nebrzdila ani fiškálna konsolidácia, mierne oživenie vykázali aj investície. Na druhej strane, exportná výkonnosť ekonomiky sa spomalila, nižšie energetické dovozy (aj v dôsledku klesajúcich cien) však predsa len viedli k zvýrazneniu pozitívneho salda obchodnej bilancie z 5,8 % na 6,2 % HDP. Robustné zotavenie domáceho dopytu v roku 2014 dáva dobrý základ pre dlhodobé oživenie ekonomiky.

Čisté aktíva bankového sektora vzrástli v roku 2014 medziročne o 5,3 %, najmä vďaka rastu čistých klientskych úverov o 6,9 %. Nízke úroky v kombinácii s rastúcimi mzdami a stabilnými cenami nehnuteľností viedli k posunu indexu dostupnosti bývania na historické maximum, čo sa prejavilo aj na zrýchlčení rastu hypotekárneho trhu. NBS na to v októbri reagovala vydaním odporúčania pre banky, v ktorom ich navádzala k obozretniejšiemu hodnoteniu LTV a schopnosti klienta splácať úver. Dynamika medziročného rastu retailových úverov sa z rýchliha z 9,9 % na 12,1 %. Na druhej strane, ani nízke úroky neznamenali citeľné oživenie podnikových úverov. Ich medziročný rast kolísal počas celého roka okolo nuly, pričom silnejší rast vykázali len úvery poskytnuté nerezidentom. Vklady pokračovali v raste v segmente obyvateľstva aj podnikov, pri nízkych úrokoch sa však koncentrovali na bežných účtoch. Postupne sa zvyšoval aj rizikový apetít klientov, čo sa prejavilo na raste podielových fondov. Zisk bankového sektora po zdanení v roku 2014 len mierne vzrástol (o 1,3 %), keď rast čistých výnosov a pokles nákladov na riziko bol kompenzovaný rastom prevádzkových nákladov, a to aj napriek nižšiemu bankovému odvodu, ktorý v lete dosiahol prvú hranicu na zníženie, a tak banky v poslednom štvrtroku bankový odvod neplatili. Aj napriek miernemu rastu čistého zisku, ROE bankového sektora nepatrne kleslo z 7,7 % v roku 2013 na 7,6 % v roku 2014.

Makroekonomické prostredie v Českej republike v 2014

Zlepšený spotrebiteľský sentiment, oživenie v investíciách a cyklický rast exportnej dopytu v automobilovom priemysle boli hlavné faktory, ktoré pomohli českej ekonomike v roku 2014 dosiahnuť rast o 2,0 %. Česko tým obnovilo proces ekonomického dobiehania krajín západnej Európy, ktorý bol prerušený recesiou v rokoch 2012-2013.

Česká národná banka udržiavala extrémne uvoľnené menové podmienky. Repo sadzba Českej národnej banky (ČNB) zostávala na technickej nule a kurz EUR/CZK podliehal intervenčným opatreniam nedovoľujúcim pokles pod hranicu 27. Medziročná inflácia zostávala cez znižovanie hodnoty koruny z novembra 2013 v blízkosti nuly, čo viedlo ČNB k predĺženiu svojho kurzového záväzku "prinajmenšom do druhej polovice roka 2016". Vízia dlhodobo uvoľnenej menovej politiky, a to nielen v Česku, ale najmä v eurozóne, viedla k ďalším poklesom dlhopisových výnosov na nové rekordne nízkej úrovne.

Český bankový sektor zostal v prvom polroku 2014 kapitálovo dobre vybavený a odolný voči externým šokom, aj keď sa v ňom prostredie nízkych úrokových sadzieb podpísalo zníženou tvorbou zisku. Banky disponovali značnými prebytkami likvidity. Ich kapitálová ani finančná situácia neboli prekážkou pre zvýšenie úverovej angažovanosti voči nefinančnému sektoru. Predstihové ukazovatele pre väčšinu krajín EÚ signalizovali v prvých mesiacoch 2015 mierne zlepšovanie ekonomického sentimentu. Konsenzuálne výhľady rastu HDP pre rok 2015 sa v Európe za posledné mesiace zvýšili.

Zriaďovateľ podpísal 14. 2. 2014 zmluvy o kúpe 100% podielu v spoločnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. a 71,3% podielu v spoločnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s. K nadobudnutiu podielov došlo za obstarávaciu cenu 3,21 mld. Kč. Zmluvy boli uzavreté medzi Zriaďovateľom a UniCredit Leasing SpA a tieto transakcie sú transakcie pod spoločnou kontrolou. Predaj oboch vyššie spomínaných spoločností Zriaďovateľovi sa uskutočnil z dôvodu reorganizácie majetkových účastí v rámci Skupiny.

Hlavným cieľom akvizície UniCredit Leasing je rozšírenie ponuky finančných služieb klientom Zriaďovateľa a UniCredit Leasingu vytvorením nového servisného modelu založeného na prístupe ku klientovi z jedného miesta a vytvorením komplexnej ponuky služieb, najmä v úverovej oblasti vrátane leasingových služieb. Emitent spojením očakáva úspory nákladov, a to predovšetkým z dôvodu synergií v oblasti riadenia spoločnosti, efektivity procesov a spomínanému novému servisnému modelu. Ďalším benefitom akvizície je optimalizácia refinancovania skupiny.

S účinnosťou od 20. 1. 2015 bola dokončená akvizícia spoločnosti Transfinance, ktorá patrí medzi poskytovateľov prevádzkového financovania formou faktoringu tuzemských a zahraničných pohľadávok. Cieľom tejto akvizície je predovšetkým ďalšie rozšírenie ponuky produktov a služieb firemného bankovníctva o faktoring, ktorý je určený najmä pre malé a stredné firmy.

8. PROGNOZY ALEBO ODHADY ZISKU

Emitent prognózu ani odhad zisku neuskutočnil.

9. SPRÁVNE, RIADIACE A DOZOROVÉ ORGÁNY

9.1 SPRÁVNE, RIADIACE A DOZOROVÉ ORGÁNY ZRIAĐOVATEĽA

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., si zvolila dualistický systém vnútornej štruktúry:

- 1) Valné zhromaždenie (v jazyku českom: valná hromada)
- 2) Predstavenstvo (v jazyku českom: představenstvo)
- 3) Dozorná rada (v jazyku českom: dozorčí rada)
- 4) Výbor pre audit (v jazyku českom: výbor pro audit)

Všetky zápisy z rokovaní orgánov Zriaďovateľa uvedených vyššie, všetky rozhodnutia uvedených orgánov Zriaďovateľa a všetky materiály predkladané uvedeným orgánom ako podklad k ich rozhodovaniu, vrátane programov a pozvánok na valné zhromaždenie, budú vypracované v anglickom jazyku alebo pokiaľ to vyžadujú právne predpisy Českej republiky, budú vypracované v českom jazyku a preložené do anglického jazyka. V prípade nezrovnalostí medzi anglickou a českou verziou dokumentu bude rozhodujúce české znenie.

Valné zhromaždenie

Valné zhromaždenie akcionárov je najvyšším rozhodovacím orgánom banky. Rozhoduje o všetkých záležitostiach banky, ktoré príslušný zákon alebo statuty banky zahŕňajú do jej pôsobnosti.

Predstavenstvo

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom, ktorý riadi činnosť banky a je oprávnený konať v mene banky. Konať v mene banky sú oprávnení v zmysle výpisu z obchodného registra vždy spoločne dvaja členovia predstavenstva, alebo jeden člen predstavenstva spolu s prokuristom, alebo dvaja prokuristi spoločne. V zmysle aktuálneho výpisu z obchodného registra doposiaľ nie sú vymenovaní žiadni prokuristi.

Členovia predstavenstva vykonávajú svoju funkciu osobne. Členovia predstavenstva sú volení dozornou radou na obdobie troch rokov. Bez ohľadu na dĺžku funkčného obdobia je dozorná rada oprávnená kedykoľvek odvolať ktoréhokoľvek člena predstavenstva z jeho funkcie. Členom predstavenstva banky môže byť menovaná len osoba spĺňajúca zákonné podmienky.

Predstavenstvo rozhoduje uznesením, ktoré sa obvykle prijíma na zasadaniach predstavenstva. Predstavenstvo je spôsobilé sa uznášať, ak je prítomná nadpolovičná väčšina všetkých jeho členov. Na platnosť uznesenia je potrebný súhlas nadpolovičnej väčšiny prítomných členov predstavenstva. Hlas predsedajúceho zasadaniu predstavenstva je v prípade rovnosti hlasov rozhodujúci. V prípade, že s tým všetci členovia súhlasia, môže sa predstavenstvo uznášať v sídle alebo mimo sídla spoločnosti pomocou akéhokoľvek prostriedku komunikácie, ktorý umožňuje všetkým členom predstavenstva súčasne sa vidieť a počuť počas zasadania (t.j. napr. pomocou videokonferencie), alebo písomne, bez konania zasadania (per rollam); hlasujúci sa považujú za prítomných.

Dozorná rada

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom banky, ktorý dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti banky.

Predseda alebo podpredseda dozornej rady zvoláva zasadnutia dozornej rady najmenej jedenkrát za tri mesiace a vedie ich. Dozorná rada je uznášaniaschopná, ak je prítomná (aj prostredníctvom videokonferencie) nadpolovičná väčšina všetkých jej členov. Aby bolo uznesenie platné je potrebná nadpolovičná väčšina všetkých jej členov. Hlas predsedajúceho je v prípade rovnosti hlasov rozhodujúci. Ak súhlasí väčšina členov dozornej rady, tá sa môže uznášať aj mimo sídla spoločnosti, alebo písomne bez konania zasadnutia (per rollam); hlasujúci sú považovaní za prítomných. Dozorná rada je zodpovedná za prípravu a vyhotovenie zápisu zo svojich zasadnutí.

Výbor pre audit

Výbor pre audit je nezávislý výbor, ktorého úlohou je dohliadať, monitorovať a radiť v závažných záležitostiach týkajúcich sa účtovníctva a finančného výkazníctva, vnútornej kontroly, auditu a riadenia rizika, vonkajšieho auditu a monitorovania dodržiavania zákonov, predpisov banky a Kódexu správania. Výbor pre audit sa skladá z 3 členov, ktorých vymenuje valné zhromaždenie spomedzi členov dozornej rady alebo tretích osôb na obdobie 3 (troch) rokov a ktorých valné zhromaždenie rovnako odvoláva. Najmenej jeden člen výboru pre audit musí byť nezávislý od banky a musí mať najmenej 3 roky praktické skúsenosti v oblasti účtovníctva alebo povinného auditu. Výbor pre audit je uznášaniaschopný, ak sa jeho rokovania zúčastní väčšina jeho členov osobne alebo prostredníctvom videokonferencie. Rozhodnutia výboru pre audit sú prijímané jednoduchou väčšinou hlasov prítomných členov výboru, s výnimkou prijímania rozhodnutia "per rollam", kedy musí byť také rozhodnutie schválené všetkými členmi výboru pre audit.

Údaje o členoch štatutárneho orgánu a dozornej rady Zriaďovateľa:

Členovia predstavenstva

Predstavenstvo banky sa skladá zo 7 (siedmych) členov, ktorí sú volení dozornou radou. Členovia predstavenstva môžu byť len osoby fyzické. Člen predstavenstva nesmie súčasne plniť funkciu člena dozornej rady banky alebo riaditeľa úseku vnútorného auditu. Funkčné obdobie členov predstavenstva je 3 ročné. Na uvoľnenú funkciu člena predstavenstva pred riadnym ukončením funkčného obdobia musí dozorná rada zvoliť do troch mesiacov nového člena. Členovia predstavenstva volia zo svojich radov predsedu a podpredsedu predstavenstva, ktorých navrhla a to na návrh dozornej rady, návrhom ale však nie sú pri voľbe viazaní. Podpredseda zastupuje predsedu predstavenstva v dobe jeho neprítomnosti.

V deň vyhotovenia tohto Základného prospektu predstavenstvo Zriaďovateľa pozostávalo z nasledujúcich členov:

Ing. JIŘÍ KUNERT - predseda predstavenstva a generálny riaditeľ zodpovedný za celkové výsledky UniCredit Bank a za riadenie obchodného riaditeľa a riaditeľa divízie riadenia rizík. Zodpovedá tiež predstavenstvu UniCredit Bank za vedenie oblastí financií, ľudských zdrojov a právne.

Adresa bydliska: Jihovýchodní III 789/60, Záběhlce, Praha 4, PSČ 141 00, Česká republika

Dátum vzniku členstva: 1.4.2013

PAOLO IANNONE - podpredseda predstavenstva a obchodný riaditeľ zodpovedný za riadenie a kontrolu obchodných aktivít UniCredit Bank a koordináciu činnosti ostatných útvarov UniCredit Bank tak, aby v čo najväčšej miere, či už priamo alebo nepriamo, podporovali dosahovanie obchodných výsledkov UniCredit Bank.

Adresa bydliska: Praha 4 - Michle, Baarova 1540/48, PSČ 14000, Česká republika
Dátum vzniku členstva: 26.4.2012

Ing. ALEŠ BARABAS - člen predstavenstva a riaditeľ divízie riadenia rizík zodpovedný za prípravu úverovej politiky UniCredit Bank, kvalitu úverového portfólia, riadenie všetkých činností v oblasti úverových rizík a dodržiavanie limitov bankovej regulácie, ako aj za riadenie činností v oblasti trhových a operačných rizík.
Adresa bydliska: U dubu 1371/98, Braník, Praha 4, PSČ 147 00, Česká republika
Dátum vzniku členstva: 1.4.2013

Mgr. JAKUB DUSÍLEK, MBA - člen predstavenstva a riaditeľ divízie Global Banking Services zodpovedný za činnosti, ktorých cieľom je optimalizovať náklady a interné procesy tak, aby zaručili najlepšie možné synergie a úspory na úrovni UniCredit Bank, a zodpovedá za kvalitu služieb poskytovaných tretími stranami.
Adresa bydliska: Praha 10 - Uhřetěves, Měšiční 1366/10, PSČ 10400, Česká republika
Dátum vzniku členstva: 1.10.2012

Ing. DAVID GRUND - člen predstavenstva a riaditeľ firemného, investičného a privátneho bankovníctva zodpovedný za riadenie a kontrolu obchodných aktivít banky v príslušnom segmente podnikania.
Adresa bydliska: Šestajovice, K lukám 702, okres Praha-východ, PSČ 25092, Česká republika
Dátum vzniku členstva: 1.10.2012

GREGOR PETER HOFSTAETTER-POBST - člen predstavenstva a riaditeľ finančnej divízie
Adresa bydliska: Praha 6 - Nebušice, K vinicím 698, PSČ 16400, Česká republika
Dátum vzniku členstva: 1.12.2014

Ing. MIROSLAV ŠTOKENDL - člen predstavenstva a vedúci organizačnej zložky banky na Slovensku
Adresa bydliska: Bratislava, Charkovská 7 , 84107, Slovenská republika
Dátum vzniku členstva: 1.12.2013

Členovia dozornej rady

Dozorná rada má 9 členov, pričom 6 členov volí a odvoláva valné zhromaždenie a 3 členov volia a odvolávajú zamestnanci spoločnosti v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi a volebným poriadkom Zriaďovateľa. Členovia dozornej rady vykonávajú svoju funkciu osobne. Členovia dozornej rady sú volení na obdobie 3 rokov. Znovuzvolenie členov dozornej rady je možné. Dozorná rada je spôsobilá sa uznášať, ak je prítomná nadpolovičná väčšina všetkých jej členov. Na platnosť uznesenia je potrebný súhlas nadpolovičnej väčšiny všetkých členov dozornej rady. Hlas predsedu je v prípade rovnosti hlasov rozhodujúci. V prípade neprítomnosti predsedu je v prípade rovnosti hlasov rozhodujúci hlas podpredsedu. V prípade členovia súhlasia, môže sa dozorná rada uznášať v sídle alebo mimo sídla spoločnosti pomocou akéhokoľvek prostriedku komunikácie, ktorý umožňuje všetkým členom dozornej rady súčasne sa vidieť a počuť počas zasadania (t.j. napr. pomocou videokonferencie), alebo písomne, bez konania zasadania (per rollam); hlasujúci sa považujú za prítomných.

V deň vyhotovenia tohto Základného prospektu dozorná rada Zriaďovateľa pozostáva z nasledujúcich členov:

FRANCESCO GIORDANO - predseda dozornej rady
Adresa bydliska: Morzinplatz 1, 1010 Viedeň, Rakúska republika
Dátum vzniku členstva: 29.4.2014

GIORGIO EBREO
Adresa bydliska: Via Cervignano 16, Miláno, Taliansko
Dátum vzniku členstva: 29.4.2014

GIANFRANCO BISAGNI
Adresa bydliska: Dennweg 13, 1190 Viedeň, Rakúska republika
Dátum vzniku členstva: 29.4.2014

MAURO MASCHIO
Adresa bydliska: Kyjev, Anri Barbyusa Str. 5, 03150, Ukrajina
Dátum vzniku členstva: 26.4.2012

HEINZ MEIDLINGER
Adresa bydliska: Kalmusweg 46/Haus 107, 1220 Viedeň, Rakúska republika
Dátum vzniku členstva: 29.4.2014

SUZANNE MALIBAS

Adresa bydliska: Pfarrwiesengasse 21/6, A-1190 Viedeň, Rakúska republika

Dátum vzniku členstva: 29.4.2014

EVA MIKULKOVÁ

Adresa bydliska: Dlouhá 512, Kladno – Kročehlavy, PSČ 272 01, Česká republika

Dátum vzniku členstva: 24.7.2014

Mgr. MILOŠ BÁDAL

Adresa bydliska: Podhorská 88/19, Motol, 150 00 Praha 5, PSČ 150 00, Česká republika

Dátum vzniku členstva: 24.7.2014

Ing. JANA SZÁSZOVÁ

Adresa bydliska: Bratislava, Hany Meličkovej 2989/18 , 84105, Slovenská republika

Dátum vzniku členstva: 13.5.2014

Za spoločnosť sú oprávnené konať aj ďalšie osoby, pokiaľ je to určené vo vnútorných predpisoch spoločnosti, alebo pokiaľ je to vzhľadom na ich funkciu alebo pracovné zaradenie obvyklé. Predstavenstvo môže písomne poveriť zamestnancov, aby konali v mene spoločnosti, pričom rozsah oprávnenia povereného zamestnanca musí byť uvedený v písomnom poverení. Podpisovanie za spoločnosť sa vykonáva tak, že podpisujúci pripoja svoje podpisy k vytlačenému alebo napísanému obchodnému menu spoločnosti, spolu s menom a funkciou podpisujúceho.

Obchodnou adresou každého člena predstavenstva a dozornej rady je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., Želetavská 1, Praha 4, Česká republika.

Emitentovi nie sú známe žiadne aktivity vykonávané vyššie uvedenými osobami z predstavenstva a dozornej rady mimo pôsobnosti Zriaďovateľa, ktoré by boli vo vzťahu k Emitentovi či Zriaďovateľovi významného charakteru.

Výbor pre audit

Výbor pre audit je nezávislý výbor Zriaďovateľa, ktorého úlohou je dohliadať, monitorovať a riadiť v závažných záležitostiach týkajúcich sa účtovníctva a finančného výkazníctva, vnútornej kontroly, auditu a riadenia rizík, vonkajšieho auditu a monitorovania dodržiavania zákonov, predpisov Emitenta a Kódexu správania. Výbor pre audit sa skladá z 3 členov, ktorých vymenúva valné zhromaždenie z riad členov dozornej rady alebo tretích osôb na dobu 3 rokov a ktoré valné zhromaždenie tiež odvoláva. Najmenej jeden člen výboru pre audit musí byť nezávislý na Zriaďovateľovi a musí mať najmenej 3 roky praktické skúsenosti v oblasti účtovníctva alebo povinného auditu.

Výbor pre audit je uznášaniaschopný, ak sa jeho rokovanie zúčastní väčšina jeho členov osobne alebo prostredníctvom videokonferencie. Rozhodnutie výboru pre audit sa prijímajú jednoduchou väčšinou hlasov prítomných členov výboru, s výnimkou prijímania rozhodnutí "per rollam", kedy musí byť také rozhodnutie schválené všetkými členmi výboru pre audit. Bez toho aby to akokoľvek ovplyvnilo zodpovednosti členov predstavenstva alebo dozornej rady, výbor pre audit je konkrétne povinný:

- sledovať postup zostavovania účtovnej závierky a konsolidovanej účtovnej závierky,
- hodnotiť efektívnosť a účinnosť systému vnútornej kontroly Zriaďovateľa, vnútorného auditu a systému riadenia rizík,
- sledovať proces povinného auditu účtovnej závierky a konsolidovanej účtovnej závierky,
- posudzovať nezávislosť štatutárneho audítora a audítorskej spoločnosti a predovšetkým poskytovať doplnkových služieb Emitentovi, ktoré idú za rámec ročného auditu, odporúčať valnom zhromaždení audítora k vymenovaniu.

Členovia výboru pre audit Zriaďovateľa

V deň vyhotovenia tohto Základného prospektu výbor pre audit Zriaďovateľa pozostáva z nasledujúcich členov:

STEFANO COTINI - predseda výboru pre audit

Adresa bydliska Viale Zugna 6, 38068 Rovereto Tn, Taliansko

GIORGIO EBREO

Adresa bydliska: Via Cervignano 16, Miláno, Taliansko

HEINZ MEIDLINGER

Adresa bydliska: Kalmusweg 46/Haus 107, 1220 Viedeň, Rakúska republika

9.2 RIADIACI ORGÁN EMITENTA

Emitent je riadený vedúcim pobočky. Vedúci pobočky je splnomocnený za Zriaďovateľa robiť všetky právne úkony týkajúce sa Emitenta.

Vedúci pobočky

V deň vyhotovenia tohto Základného prospektu bol vedúcim pobočky:

Ing. MIROSLAV ŠTOKENDL - člen predstavenstva Zriaďovateľa a vedúci Emitenta

Adresa bydliska: Bratislava, Charkovská 7, 84107, Slovenská republika

9.3 STRET ZÁJMOV NA ÚROVNI SPRÁVNÝCH, RIADIACICH A DOZOROVÝCH ORGÁNOV

Emitent vyhlasuje, že mu nie sú známe žiadne potenciálne konflikty záujmov osôb uvedených v kapitolách 9.1, 9.2 a 9.3 medzi povinnosťami týchto osôb voči Emitentovi na strane jednej, a súkromnými záujmami a/alebo inými povinnosťami týchto osôb na strane druhej. UniCredit Bank má spracovaný Etický kódex, ktorý stanoví, ako pri prípadnom konflikte záujmov postupovať.

10. HLAVNÝ AKCIONÁR

Ovládajúcou osobou UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ako zriaďovateľa Emitenta je UniCredit Bank Austria AG so sídlom Schottengasse 6-8, 1010 Viedeň, Rakúska republika, s podielom 99,96 %.

Žiaden z akcionárov nemá podľa stanov zriaďovateľa Emitenta možnosť ovplyvňovať činnosť Emitenta inak než prostredníctvom svojich hlasovacích práv. Pred možným zneužitím postavenia jednotlivých akcionárov je spoločnosť chránená štandardnými zákonnými mechanizmami. Banka nie je stranou ovládajúcej zmluvy alebo zmluvy o prevezení zisku.

Povaha kontroly zo strany ovládajúcej osoby, ktorou je UniCredit Bank Austria AG, vyplýva z priamo vlastneného podielu vo výške 99,96 % akcií zriaďovateľa Emitenta. Proti zneužitiu kontroly ovládajúcej osoby využíva banka zákonom daný nástroj správy o vzťahoch medzi ovládajúcou a ovládanou osobou a o vzťahoch medzi ovládanou osobou a ostatnými osobami ovládanými rovnakou ovládajúcou osobou (správa o vzťahoch medzi prepojenými osobami). Žiadne dohody, ktoré by mohli viesť ku zmene kontroly nad bankou nie sú známe.

UniCredit Bank Austria

UniCredit Bank Austria, člen skupiny UniCredit, ktorá patrí k najväčším bankovým skupinám v Európe. Hlavným akcionárom UniCredit Bank Austria je UniCredit S.p.A. s podielom 99,996 % ku dňu 31. 12. 2014. Ako moderná a dynamická univerzálna banka otvára UniCredit Bank Austria svojim klientom prístup na medzinárodné finančné trhy. V rámci Skupiny je banka zodpovedná za región strednej a východnej Európy (CEE) s výnimkou Poľska.

História

Bank Austria vznikla fúziou niekoľkých veľkých a etablovaných rakúskych bánk. História týchto bánk siaha do roku 1855, kedy bol najskôr založený bankový ústav "k.k. privilegierte Oesterreichische Credit-Anstalt für Handel und Gewerbe", resp. do roku 1880, kedy vznikla "k.k. privilegierte Oesterreichische Laenderbank" a 1905, kedy vznikla "Zentral-Sparkasse der Gemeinde Wien". V roku 1991 sa uskutočnilo zlúčenie Zentralsparkasse und Kommerzbank a Oesterreichische Laenderbank, ktoré spolu vytvorili Bank Austria. V roku 1997 Bank Austria prevzala vtedy druhú najväčšiu banku v Rakúsku Creditanstalt. Od novembra 2005 je Bank Austria členom skupiny UniCredit. Týmto spojením bola vytvorená nová, skutočne európska banka, v ktorej Bank Austria vďaka pôsobeniu na rastových trhoch strednej a východnej Európy hrá kľúčovú rolu. V priebehu roku 2008 zmenila banka obchodné meno z Bank Austria Creditanstalt AG na UniCredit Bank Austria AG.

Vedúce postavenie na rakúskom trhu

UniCredit Bank Austria AG je moderná a dynamická univerzálna banka. Na základe svojho postavenia významnej medzinárodnej banky otvára svojim klientom prístup na medzinárodné finančné trhy. Na rakúskom trhu patrí medzi najväčšie banky s celkovými aktívami 189,1 mld. eur k 31. 12. 2014.

Najväčšia sieť v strednej a východnej Európe

UniCredit Bank Austria AG bola prvou západnou bankou, ktorá zahájila obchodné aktivity v krajinách bývalej RVHP. Od roku 1975, kedy UniCredit Bank Austria AG otvorila zastúpenie v Budapešti, a hlavne od doby zásadných politických a hospodárskych zmien v rokoch 1989/90 sledovala banka v strednej a východnej Európe systematickú strategickú expanziu. Včasný vstup do regiónu sa vyplatil; v súčasnosti má UniCredit Bank Austria AG spolu so skupinou UniCredit Group v strednej a východnej Európe najväčšiu bankovú sieť, ktorú predstavuje viac než 2 500 pobočiek v 13 krajinách.

11. FINANČNÉ INFORMÁCIE O AKTÍVACH A ZÁVÄZKOK, FINANČNEJ SITUÁCII A ZISKU A STRATÁCH EMITENTA A ZRIAĐOVATEĽA

Finančné informácie za posledné dva finančné roky tj. za roky 2013 k 31.12.2013 a 2014 k 31.12.2014 sú vo forme účtovných závierok overených auditorom k dispozícii na webovej stránke Emitenta, kde sú dostupné aj správy audítora (pozri kapitolu III. Prospektu - "Informácie zaradené do prospektu formou odkazu").

11.1 INFORMÁCIE O HOSPODÁRENÍ

Informácie o Zriaďovateľovi - UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. k 31. 12. 2013

Informácie sú nekonsolidované, auditované a sú vypracované v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardami IFRS (International Financial Reporting Standards) v znení prijatom EÚ a obsahujú informácie o hospodárení banky, hlavne údaje o aktívach a záväzkoch, finančnej situácii a zisku a strate banky, a to za obdobie od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013.

Audítor vo svojej audítorskej správe uviedol zdôraznenie skutočnosti, že v dôsledku cezhraničnej fúzie výkaz komplexného výsledku a výkaz o peňažných tokoch zahŕňa údaje UniCredit Bank Czech Republic, a.s. za obdobie od 1. januára do 30. júna 2013 a údaje za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (vrátane Emitenta ako pobočky zahraničnej banky) za obdobie od 1. júla do 31. decembra 2013. Výkaz o finančnej pozícii k 31. decembru 2013 obsahuje stavy sfúzovanej banky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Uvedené porovnávacie obdobie za rok 2012 zahŕňa údaje samostatnej UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (Zriaďovateľ) k 31. decembru 2012. Z tohto dôvodu nie sú údaje uvedené vo výkaze o finančnej pozícii, výkaze komplexného výsledku, prehľade o zmenách vlastného imania a prehľade o peňažných tokoch plne porovnateľné s predchádzajúcim obdobím.

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013

	31.12.2013 mil. Kč	31.12.2012 mil. Kč
AKTÍVA		
Peniaze a peňažné prostriedky	3,969	1,662
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou proti účtom nákladov a výnosov, z toho:	15,474	14,759
- určené na obchodovanie	8,909	7,684
- neurčené na obchodovanie	6,565	7,075
Realizovateľné cenné papiere	74,535	73,045
Cenné papiere držané do splatnosti	1,128	-
Pohľadávky voči bankám	71,460	36,641
Pohľadávky voči klientom	289,945	184,715
Kladná reálna hodnota zaist'ovacích derivátov	3,336	4,674
Hmotný majetok	1,917	1,085
Nehmotný majetok	12	2
Daňové pohľadávky, z toho:	853	385
- splatná daň	210	-
- odložená daň	643	385
Dlhodobé aktíva určené na predaj	-	18
Ostatné aktíva	1,993	1,923
Aktíva celkom	464,622	318,909
CUDZIE ZDROJE		
Závazky voči bankám	49,798	34,230
Závazky voči klientom	306,298	195,120
Vydané dlhové cenné papiere	43,041	36,194
Finančné záväzky určené k obchodovaniu	5,388	5,956
Záporná reálna hodnota zajišť'ovacích derivátov	3,157	2,645
Daňové záväzky, z toho:	215	1,223
- splatná daň	-	253
- odložená daň	215	970
Ostatné pasíva	4,243	3,577
Rezervy	1,735	1,027
Záväzky celkom	413,875	279,972
VLASTNÝ KAPITÁL		
Základný kapitál	8,755	8,750
Emisné ážio	3,495	3,483
Fondy z precenenia	2,951	4,178
Nerozdelený zisk a rezervné fondy	32,376	19,369
Zisk za účtovné obdobie	3,170	3,157
Vlastný kapitál celkom	50,747	38,937
Záväzky a vlastný kapitál celkom	464,622	318,909

Výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

	2013 mil. Kč	2012 mil. Kč
Úrokové a obdobné výnosy	9,687	8,872
Úrokové a obdobné náklady	(2,587)	(2,688)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	7,100	6,184
Výnosy z poplatkov a provízií	3,763	2,740
Náklady na poplatky a provízie	(927)	(684)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2,836	2,056
Výnosy z dividend	26	52
Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie	1,758	1,379
Čistý zisk zo zaistenia rizika zmeny reálnych hodnôt	13	(14)
Čistý zisk z predaja finančných aktív a záväzkov	432	85
Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou proti účtom nákladov a výnosov neurčených na obchodovanie	(2)	18
Prevádzkové výnosy	12,163	9,760
Straty zo zníženej hodnoty finančných aktív	(2,129)	(1,351)
Správne náklady	(5,865)	(4,627)
Tvorba a rozpustenie rezerv	(10)	21
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného majetku	(194)	(155)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty nehmotného majetku	(28)	-
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	21	14
Prevádzkové náklady	(6,076)	(4,747)
Zisk/strata z predaje nefinančných aktív	(2)	32
Výsledok hospodárenia pred zdanením	3,956	3,694
Daň z príjmov	(786)	(537)
Výsledok hospodárenia po zdanení pripadajúci vlastníkom banky	3,170	3,157
Výsledok hospodárenia po zdanení pripadajúci vlastníkom banky	3,168	3,157
Výsledok hospodárenia po zdanení pripadajúci menšinovým podielom	2	-
Ostatný úplný výsledok		
Fond z precenenia zaistovacích inštrumentov:	(774)	748
Zmeny čistej reálnej hodnoty derivátov v zaistení peňažných tokov vykázaná v ostatnom úplnom výsledku	(/4/)	801
Čistá reálna hodnota derivátov v zaistení peňažných tokov prevedená do výsledku hospodárenia	(27)	(53)
Fond z precenenia realizovateľných cenných papierov:	(1,150)	1,943
Zmena precenenia realizovateľných cenných papierov vykázaná v ostatnom úplnom výsledku	(966)	2,028
Precenenie realizovateľných cenných papierov prevedených do výsledku hospodárenia	(184)	(85)
Kurzové rozdiely z konsolidácie zahraničnej pobočky	685	-
Ostatný úplný výsledok po zdanení pripadajúci vlastníkom banky	(1,239)	2,691
Ostatný úplný výsledok po zdanení pripadajúci vlastníkom banky	(1,238)	2,691
Ostatný úplný výsledok po zdanení pripadajúci menšinovým podielom	(1)	-
Celkový úplný výsledok pripadajúci vlastníkom banky	1,931	5,848
Celkový úplný výsledok pripadajúci vlastníkom banky	1,930	5,848
Celkový úplný výsledok pripadajúci menšinovým podielom	1	-

Účtovná závierka bola dňa 26. 2. 2014 schválená predstavenstvom Zriaďovateľa. Podpísali ju pán Jiří Kunert, generálny riaditeľ a predseda predstavenstva a pán Gregor Hofstätter-Pobst, riaditeľ finančnej divízie a člen predstavenstva.

Výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý skončil 31. decembra 2013

	2013 mil. Kč	2012 mil. Kč
Zisk po zdanení	3,170	3,157
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>		
Straty zo zníženej hodnoty úverov a pohľadávok a finančných investícií	2,129	1,352
Precenenie cenných papierov a derivátov	55	(156)
Tvorba a rozpustenie ostatných rezerv	10	(72)
Kurzové rozdiely zo zahraničnej pobočky	685	-
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	222	155
Zisk/strata z predaného dlhodobého hmotného majetku	2	(32)
Dane	787	(124)
Ostatné nepeňažné zmeny	856	
Prevádzkový zisk pred zmenou prevádzkových aktív a pasív	7,916	4,280
Finančné aktíva určené k obchodovaniu	(1,132)	13,418
Pohľadávky voči bankám	(33,693)	(9,977)
Úvery a pohľadávky voči klientom	(29,750)	(4,408)
Ostatné aktíva	12	(1,117)
Závazky voči bankám	(2,144)	1,794
Závazky voči klientom	45,027	16,468
Ostatné pasíva	360	797
Platená daň z príjmov	(1,172)	(411)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(14,576)	20,844
Zmena stavu finančných investícií	12,128	(26,291)
Nákup dcérskej spoločnosti	-	(105)
Príjmy z predaja hmotného a nehmotného majetku	16	124
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(134)	(189)
Prijaté dividendy	26	52
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	12,036	(26,409)
Vyplatené dividendy	(1,763)	-
Vydané dlhové cenné papiere	3,229	4,799
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	1,466	4,799
Hotovosť a ostatné rýchle likvidné prostriedky na začiatku obdobia	1,662	2,428
Prírastok z titulu fúzie	3,381	-
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(14,576)	20,844
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	12,036	(26,409)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	1,466	4,799
Hotovosť a ostatné rýchle likvidné prostriedky na konci obdobia	3,969	1,662
Prijaté úroky	9,408	8,848
Platené úroky	(2,200)	(2,506)

Informácie o UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky k 31. 12. 2013

Informácie sú nekonsolidované, auditované a sú vypracované v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardami IFRS (International Financial Reporting Standards) v znení prijatom EÚ a obsahujú informácie o hospodárení banky, hlavne informácie o aktívach a záväzkoch, finančnej situácii a zisku a strate banky, a to za obdobie od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013. Audítor vo svojej audítorskej správe uviedol zdôraznenie skutočnosti, že v dôsledku cezhraničnej fúzie výkaz komplexného výsledku a výkaz o peňažných tokoch zahŕňa údaje UniCredit Bank Slovakia a.s. za obdobie od 1. januára do 30. júna 2013 a údaje za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky za obdobie od 1. júla do 31. decembra 2013. Uvedené porovnávacie obdobie za rok 2012 zahŕňa údaje samostatnej UniCredit Bank Slovakia a.s. k 31. decembru 2012. Z tohto dôvodu nie sú údaje uvedené vo výkaze o finančnej pozícii, výkaze komplexného výsledku, prehľade o zmenách vlastného imania a prehľade o peňažných tokoch plne porovnateľné s predchádzajúcim obdobím.

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013

	31. 12. 2013 tis. eur	31. 12. 2012 tis. eur
Majetok		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	350 385	366 556
Majetok na obchodovanie	51 948	54 940
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	3 009	3 182
Pohľadávky voči bankám	37 155	118 204
Pohľadávky voči klientom	3 187 155	2 913 952
Investičné cenné papiere	300 135	508 326
Majetok a vybavenie	33 078	35 309
Nehmotný majetok	297	3 238
Daň z príjmov – pohľadávka	-	1 785
Odložená daňová pohľadávka	23 448	17 899
Ostatný majetok	3 676	3 067
Náklady a príjmy budúcich období	737	676
	3 991 023	4 027 134
Záväzky		
Záväzky z obchodovania	19 378	42 310
Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika	24 308	34 071
Záväzky voči bankám	196 841	357 922
Záväzky voči klientom	2 684 863	2 749 999
Prijaté úvery	129 398	249 291
Emitované dlhové cenné papiere	148 345	108 515
Rezervy	29 236	22 804
Daň z príjmov – záväzok	1 685	-
Ostatné záväzky	8 193	4 637
Výnosy a výdavky budúcich období	7 058	7 068
	3 249 305	3 576 617
Záväzky voči centrále		
Prostriedky poskytnuté centrálou	741 286	
Zisk bežného obdobia	287	
	741 573	
Fondy z ocenenia		
Rozdiely z ocenenia v reálnej hodnote	145	
	741 718	
Vlastné imanie		
Základné imanie	-	235 493
Rezervné fondy a nerozdelený zisk	-	215 024
	-	450 517
	3 991 023	4 027 134

Účtovná závierka bola schválená dňa 26. 2. 2014 a podpísali ju pán Miroslav Štokendl, vedúci pobočky a člen predstavenstva a pán Gregor Hofstätter-Pobst, riaditeľ finančnej divízie a člen predstavenstva.

Individuálny výkaz komplexného výsledku za obdobie 6 mesiacov od 1. júla do 31. decembra 2013

	31.12.2013	31.12.2012
	tis. eur	tis. eur
Úrokové výnosy	57,031	124,071
Úrokové náklady	(15,164)	(48,583)
Čisté úrokové výnosy	41,867	75,488
Výnosy z poplatkov a provízií	26,192	39,872
Náklady na poplatky a provízie	(3,877)	(7,112)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	22,315	32,760
Čistý zisk z obchodovania	2,426	9,442
Ostatné výnosy	335	452
	2,761	9,894
Prevádzkové výnosy	66,943	118,142
Všeobecné prevádzkové náklady	(38,118)	(78,124)
Odpisy majetku a vybavenia	(2,068)	(4,553)
Odpisy nehmotného majetku	(1,064)	(3,846)
Prevádzkové náklady	(41,250)	(86,523)
Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty majetku a rezervami	25,693	31,619
Čisté (zníženie hodnoty) /rozpuštenie pohľadávok	(15,965)	3,054
Čisté (zníženie hodnoty) /rozpuštenie majetku a vybavenia	604	1,364
Zníženie hodnoty ostatného majetku	(24)	(116)
(Tvorba)/rozpuštenie rezerv	(4,263)	
Prevádzkový zisk pred nákladmi súvisiacimi so zlúčením banky	6,045	
Náklady súvisiace so zlúčením	(1,692)	
Rezerva na reštrukturalizáciu	(2,473)	
Rezervy		(19,403)
Zisk pred zdanením	1,880	16,518
	(1,593)	(916)
Daň z príjmov		
Zisk po zdanení	287	15,602
Ostatné s účasti komplexného výsledku		
Zabezpečenie peňažných tokov:		
Efektívna časť zmeny reálnej hodnoty po zdanení	412	(60)
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	(755)	-
Majetok určený na predaj:		
Zmena reálnej hodnoty majetku určeného na predaj po zdanení	(1,549)	19,570
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	1,581	2,274
Zisk z ostatných s účasti komplexného výsledku po zdanení	(311)	21,784
Celkový komplexný výsledok za obdobie	(24)	37,386
Základný a zriadený zisk na akciu (vypočítaný v EUR na akciu)		0,41

Výkaz o peňažných tokoch za obdobie 6 mesiacov od 1. júla do 31. decembra 2013

	31. 12. 2013 tis. eur
Peňažné toky z prevádzkových činností	
<i>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi</i>	(3,796)
(Zvýšenie)/ zníženie stavu cenných papierov na obchodovanie	(3,685)
(Zvýšenie)/ zníženie stavu pohľadávok voči bankám	(17,448)
(Zvýšenie)/ zníženie stavu pohľadávok voči klientom	(170,151)
Zníženie stavu ostatného majetku	(1,318)
(Zníženie)/ zvýšenie stavu záväzkov voči bankám	(332,135)
(Zníženie)/ zvýšenie stavu záväzkov voči klientom	122,707
Použitie rezerv	-
(Zníženie)/ zvýšenie stavu ostatných záväzkov	(5,055)
<i>Peňažné prostriedky (použitý) získané v prevádzkových činnostiach pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmov</i>	(410,881)
Platené úroky	(16,912)
Prijaté úroky	58,168
Zaplatená daň z príjmov	(2,626)
<i>Čisté peňažné toky z/ (použitý v) prevádzkových činnostiach</i>	(372,251)
Peňažné toky z investičných činností	
Nákup investičných cenných papierov	(52,103)
Predaj investičných cenných papierov	340,553
Nákup majetku a vybavenia	(834)
(Nákup)/ Predaj nehmotného majetku	(47)
<i>Čistý peňažný tok z investičných činnostiach</i>	287,569
Peňažné toky z finančných činností	
Splatenie prijatých úverov	(23,079)
Emisia dlhových cenných papierov	10,000
Splatenie dlhových cenných papierov	913
Presun základného imania a rezerv	(447,662)
Prostriedky poskytnuté centrálou	741,286
<i>Čistý peňažný tok (použitý v)/ z finančných činností</i>	281,458
<i>Čisté(zníženie)/ zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</i>	196,776
<i>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia</i>	153,609
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	350,385

31.12. 2012

	tis. eur
Peňažné toky z prevádzkových činností	
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	37 967
Zníženie stavu majetku na obchodovanie	1 948
(Zvýšenie)/Zníženie stavu pohľadávok z derivátov určených na riadenie rizika	(1 393)
(Zvýšenie)/Zníženie stavu pohľadávok voči bankám	(94 890)
Zníženie/(Zvýšenie) stavu pohľadávok voči klientom	42 703
Zníženie/(Zvýšenie) stavu ostatného majetku	645
Zníženie stavu nákladov a príjmov budúcich období	162
Zníženie stavu záväzkov z obchodovania	(2 809)
Zvýšenie stavu záväzkov z derivátov určených na riadenie rizika	12 912
(Zníženie)/Zvýšenie stavu záväzkov voči bankám	(182 103)
Zvýšenie/(Zníženie) stavu záväzkov voči klientom	360 380
Použitie rezerv	(1 500)
Zníženie stavu ostatných záväzkov	(2 815)
Zvýšenie stavu výnosov a výdavkov budúcich období	1 329
Zaplatená daň z príjmov	(7 268)
Čisté peňažné toky z/ (použitý v) prevádzkových činnostiach	165 268
Peňažné toky z investičných činností	
Nákup investičných cenných papierov	(132 893)
Výnosy z predaja investičných cenných papierov	210 881
(Nákup)/ Predaj majetku a vybavenia	(2 274)
Predaj nehmotného majetku	1
Čistý peňažný tok z investičných činnostiach	75 715
Peňažné toky z finančných činností	
(Splatenie)/ Príjmy z prijatých úverov	(42 626)
(Splatenie)/ Emisia dlhových cenných papierov	(7 695)
Vyplatené dividendy	(15 342)
Čistý peňažný tok (použitý v)/ z finančných činností	(65 663)
Čisté zvýšenie/ (zníženie) peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	175 320
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	191 236
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	366 556

Informácie o Zriaďovateli - UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. k 31. 12. 2014

Informácie sú konsolidované, auditované a sú vypracované v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardami IFRS (International Financial Reporting Standards) v znení prijatom EÚ a obsahujú informácie o hospodárení banky, hlavne informácie o aktívach a záväzkoch, finančnej situácii a zisku a strate banky, a to za obdobie od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014. V priebehu roku 2014 Zriaďovateľ podpísal zmluvy o nákupe 100% podielu v spoločnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. a 71,3% podielu UniCredit Leasing Slovakia, a.s. Zmluvy boli podpísané medzi Zriaďovateľom a UniCredit Leasing SpA, tieto transakcie sú tak transakciami pod spoločnou kontrolou. V roku 2014 teda Emitentovi vznikla povinnosť zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku. Táto závierka bola auditovaná s výrokom bez výhrad. Audítor uviedol zdôraznenie skutočnosti v súvislosti s nákupom dcérskych spoločností a cezhraničného zlúčenia (pozri vyššie) týkajúce sa porovnávacieho obdobia vo výkaze o finančnej situácii, ktorá obsahuje údaje za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. k 31. decembru 2013, porovnávacieho obdobia vo výkaze komplexného výsledku a výkazu o peňažných tokoch, ktoré obsahujú údaje UniCredit Bank Slovakia a.s. za obdobie od 1. januára do 30. júna 2013 a údaje za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za obdobie od 1. júla do 31. decembra 2013. Z tohto dôvodu nie sú údaje uvedené vo výkaze o finančnej pozícii, výkazu komplexného výsledku, prehľadu o zmenách vlastného imania a prehľadu o peňažných tokoch plne porovnateľné s predchádzajúcim obdobím.

Účtovná závierka bola dňa 25.3. 2015 schválená predstavenstvom Zriaďovateľa. Podpísali ju pán Jiří Kunert, generálny riaditeľ a predseda predstavenstva a pán Gregor Hofstätter-Pobst, riaditeľ finančnej divízie a člen predstavenstva.

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014

	31.12.2014 mil. Kč	31.12.2013 mil. Kč
AKTÍVA		
Peniaze a peňažné prostriedky	4,135	3,969
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou proti účtom nákladov a výnosov, z toho:	12,979	15,474
- určené na obchodovanie	11,707	8,909
- neurčené na obchodovanie	1,272	6,565
Realizovateľné cenné papiere	88,345	74,535
Cenné papiere držané do splatnosti	191	1,128
Pohľadávky voči bankám	48,782	71,460
Pohľadávky voči klientom	339,510	289,945
Kladná reálna hodnota zaist'ovacích derivátov	5,423	3,336
Investície v pridružených spoločnostiach	542	-
Hmotný majetok	4,682	1,917
Nehmotný majetok	97	12
Daňové pohľadávky, z toho:	1,102	853
- splatná daň	115	210
- odložená daň	987	643
Ostatné aktíva	2,828	1,993
Aktíva celkom	508,616	464,622
CUDZIE ZDROJE		
Závazky voči bankám	54,742	49,798
Závazky voči klientom	328,585	306,298
Vydané dlhové cenné papiere	47,285	43,041
Finanční záväzky určené k obchodovaniu	7,552	5,388
Záporná reálna hodnota zaist'ovacích derivátov	3,445	3,157
Daňové záväzky, z toho:	1,735	215

- splatná daň	393	-
- odložená daň	1,342	215
Ostatní pasíva	5,549	4,671
Rezervy	1,313	1,307
Závazky celkom	450,206	413,875

VLASTNÝ KAPITÁL

Základný kapitál	8,755	8,755
Emisné ážio	3,495	3,495
Fondy z precenenia	5,635	2,951
Nerozdelený zisk, rezervné fondy a ostatne kapitálové fondy	35,614	32,376
Zisk za účtovné obdobie	4,911	3,170
Vlastní kapitál celkom	58,410	50,747

Závazky a vlastní kapitál celkom	508,616	464,622
---	----------------	----------------

Výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

	1-12/2014 mil. Kč	1-12/2013 mil. Kč	1-6/2013 mil. Kč	7-12/2013 mil. Kč
Úrokové a obdobné výnosy	13,232	9,687	4,188	5,499
Úrokové a obdobné náklady	(3,183)	(2,587)	(1,127)	(1,460)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	10,049	7,100	3,061	4,039
Výnosy z poplatkov a provízií	4,703	3,763	1,422	2,341
Náklady na poplatky a provízie	(1,146)	(927)	(395)	(532)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	3,557	2,836	1,027	1,809
Výnosy z dividend	1	26	-	26
Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie	1,621	1,758	744	1,014
Čistý zisk/strata zo zaistenia rizika zmeny reálnych hodnôt	(15)	13	20	(7)
Čistý zisk/strata z predaja finančných aktív a záväzkov	(18)	432	(8)	440
Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou proti účtom nákladov a výnosov neurčených na obchodovanie	(8)	(2)	(3)	1
Prevádzkové výnosy	15,187	12,163	4,841	7,322
Straty zo zníženej hodnoty finančných aktív	(2,236)	(2,129)	(789)	(1,340)
Správne náklady	(7,170)	(5,865)	(2,292)	(3,573)
Tvorba a rozpustenie rezerv	(81)	(10)	2	(12)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného majetku	(355)	(194)	(64)	(130)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty nehmotného majetku	(22)	(28)	-	(28)
Ostatní prevádzkové výnosy a náklady	635	21	19	2
Prevádzkové náklady	(6,993)	(6,076)	(2,335)	(3,741)
Zisk/strata z majetkových účastí v pridružených spoločnostiach	71	-	-	-

Zisk/strata z predaje nefinančných aktív	1	(2)	(2)	-
Výsledok hospodárenia pred zdanením	6,030	3,956	1,715	2,241
Daň z príjmov	(1,119)	(786)	(315)	(471)
Výsledok hospodárenia po zdanení	4,911	3,170	1,400	1,770
Výsledok hospodárenia po zdanení pripadajúci vlastníkom skupiny	4,908	3,168	1,400	1,768
Výsledok hospodárenia po zdanení pripadajúci menšinovým podielom	3	2		2
Ostatní úplný výsledok				
Fond z precenenia zaist'ovacích inštrumentov:	1,310	(774)	(813)	39
Zmeny čisté reálne hodnoty derivátov v zaistení peňažných tokov vykázaná v ostatnom úplnom výsledku	1,068	(747)	(778)	31
Čistá reálna hodnota derivátov v zaistení peňažných tokov prevedená do výsledku hospodárenia	242	(27)	(35)	8
Fond z precenenia realizovateľných cenných papierov:	1,271	(1,150)	(1,107)	(43)
Zmena precenenia realizovateľných cenných papierov vykázaná v ostatnom úplnom výsledku	1,211	(966)	(1,083)	117
Precenenie realizovateľných cenných papierov prevedené do výsledku hospodárenia	60	(184)	(24)	(160)
Kurzové rozdiely z konsolidácie zahraniční pobočky	141	685	-	685
Ostatní úplný výsledok po zdanení	2,722	(1,239)	(1,920)	681
Ostatní úplný výsledok pripadajúci vlastníkom skupiny	2,720	(1,238)	(1,920)	682
Ostatní úplný výsledok pripadajúci menšinovým podielom	2	(1)		(1)
Celkový úplný výsledok	7,633	1,931	(520)	2,451
Celkový úplný výsledok pripadajúci vlastníkom skupiny	7,628	1,930	(520)	2,450
Celkový úplný výsledok pripadajúci menšinovým podielom	5	1	-	1

Výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý skončil 31. decembra 2014

	1-12/2014 mil. Kč	1-12/2013 mil. Kč	1-6/2013 mil. Kč	7-12/2013 mil. Kč
Zisk po zdanení	4,911	3,170	1,400	1,770
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>				
Straty zo zníženej hodnoty úverov a pohľadávok a finančných investícií	2,236	2,129	789	1,340
Precenenie cenných papierov a derivátov	725	55	37	18
Tvorba a rozpustenie ostatných rezerv	25	10	(162)	172
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	377	222	64	158
Zisk/strata z predaného hmotného a nehmotného majetku	(1)	2	2	-
Dane	1,119	787	315	472

Ostatní nepeňažné zmeny	(115)	1,541	(694)	2,235
Prevádzkový zisk pred zmenou prevádzkových aktív a pasív	9,277	7,916	1,751	6,165
Finančné aktíva a záväzky určené k obchodovaniu	(1,361)	(1,132)	(566)	(566)
Pohľadávky za bankami	23,163	(33,693)	(3,801)	(29,892)
Úvery a pohľadávky voči klientom	(19,297)	(29,750)	(6,008)	(23,742)
Ostatné aktíva	(480)	12	212	(200)
Záväzky voči bankám	(24,125)	(2,144)	(6,924)	4,780
Záväzky voči klientom	22,189	45,027	2,381	42,646
Ostatné pasíva	(20)	360	2,364	(2,004)
Platená daň z príjmov	(700)	(1,172)	(96)	(1,076)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	8,646	(14,576)	(10,687)	(3,889)
Zmena stavu realizovateľných cenných papierov a ostatných finančných aktív	(6,594)	12,128	8,532	3,596
Nákup dcérske spoločnosti	(3,645)	-	-	-
Príjmy z predaje hmotného a nehmotného majetku	315	16	18	(2)
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(1,390)	(134)	(109)	(25)
Prijaté dividendy	107	26	-	26
Čisté peňažné toky z investiční činnosti	(11,207)	12,036	8,441	3,595
Vyplatené dividendy	(1,585)	(1,763)	0	(1,763)
Vydané dlhové cenné papiere	4,312	3,229	2,223	1,006
Čisté peňažné toky z finanční činnosti	2,727	1,466	2,223	(757)
Hotovosť a ostatní rýchle likvidné prostriedky na začiatku obdobia	3,969	1,662	1,662	1,639
Prírastok z titulu fúze	-	3,381	-	3,381
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	8,646	(14,576)	(10,687)	(3,889)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(11,207)	12,036	8,441	3,595
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	2,727	1,466	2,223	(757)
Hotovosť a ostatní rýchle likvidné prostriedky na konci obdobia	4,135	3,969	1,639	3,969
Prijaté úroky	12,904	9,408	4,209	5,199
Platené úroky	(3,599)	(2,200)	(788)	(1,412)

Informácie o UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky k 31. 12. 2014

Informácie sú nekonsolidované, auditované a sú vypracované v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardami IFRS (International Financial Reporting Standards) v znení prijatom EÚ a obsahujú informácie o hospodárení banky, hlavne

informácie o aktívach a záväzkoch, finančnej situácie a zisku a strát banky, a to za obdobie od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014.

Informácie za rok 31.12.2013 obsahujú v dôsledku fúzie vo výkaze o komplexnom výsledku dáta za obdobie od 1.7. do 31.12.2013. Finančné údaje nie sú z tohto dôvodu plne porovnateľné s nasledujúcim obdobím.

Audítorsky overená individuálna účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa k 31. 12. 2014 vrátane auditorskej správy, ktorá bola predložená ako súčasť ročnej finančnej správy za rok 2014 do NBS dňa 4.5.2015.

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014

	Poznámky	31. 12.2014 tis. eur	31. 12.2013 tis. eur
Majetok			
Peniaze a peňažné prostriedky	14	74 031	60 915
Pohľadávky voči bankám	18	656 942	326 771
Finančné nástroje v reálnej hodnote proti zisku a strate určené na obchodovanie	15	123 772	52 189
Cenné papiere na predaj	16	388 449	258 996
Cenné papiere držané do splatnosti	17	6 874	41 139
Pohľadávky voči klientom	19	3 215 198	3 187 154
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	20	5 249	2 977
Majetok a vybavenie	21	34 108	33 078
Nehmotný majetok	22	100	297
Daňové pohľadávky, z toho:	31	29 362	23 448
• splatná daň - pohľadávka		-	-
• odložená daň - pohľadávka		29 362	23 448
Ostatný majetok	23	4 592	7 259
		4 538 677	3 994 223
Záväzky			
Záväzky voči bankám	24	437 560	326 443
Záväzky voči klientom	25	2 702 898	2 651 459
Emitované dlhové cenné papiere	26	151 443	148 345
Finančné záväzky na obchodovanie	27	68 816	19 442
Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika	28	34 587	24 452
Daňové záväzky, z toho:	31	8 016	1 685
• splatná daň - záväzok		8 016	1 685
• odložená daň - záväzok		-	-
Ostatné záväzky	29	51 317	51 442
Rezervy	30	31 812	29 237
		3 486 449	3 252 505
Zdroje poskytnuté centrálou			
Zdroje poskytnuté centrálou	32	1 040 513	741 286
Zisk bežného obdobia		11 502	287
		1 052 015	741 573
Fondy z ocenenia			
Rozdiely z ocenenia v reálnej hodnote	33	213	145
		1 052 228	741 718
		4 538 677	3 994 223

Účtovná závierka bola schválená dňa 31.3. 2015 a podpísali ju pán Miroslav Štokendl, vedúci pobočky a člen predstavenstva a pán Gregor Hofstätter-Pobst, riaditeľ finančnej divízie a člen predstavenstva.

Individuálny výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31.decembra 2014

		31. 12. 2014	31. 12. 2013
	Poznámky	tis. eur	za obdobie
			6 mesiacov
			tis. eur
Výnosové úroky		114 396	57 032
Nákladové úroky		(26 197)	(14 903)
Čisté výnosové úroky	5	88 199	42 129
Výnosy z poplatkov a provízií		50 390	26 192
Náklady na poplatky a provízie		(7 807)	(3 956)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	6	42 583	22 236
Výnosy z dividend	7	-	20
Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie	8	6 760	825
Čistý zisk/(strata) zo zabezpečenia rizika zmeny reálnych hodnôt	9	(413)	(261)
Čistý zisk/(strata) z predaja finančných aktív a záväzkov	10	(18)	1 581
Prevádzkové výnosy		137 111	66 530
Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív	11	(37 990)	(20 223)
Všeobecné prevádzkové náklady	12	(71 209)	(41 393)
(Tvorba)/rozpustenie rezerv		(2 886)	(7)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného majetku		(4 083)	(2 274)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty nehmotného majetku		(153)	(1 064)
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	13	(3 812)	295
Prevádzkové náklady		(82 143)	(44 443)
Zisk/(strata) z predaja nefinančných aktív		(28)	16
Zisk pred zdanením		16 950	1 880
Daň z príjmov	31	(5 448)	(1 593)
Zisk po zdanení		11 502	287
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Zabezpečenie peňažných tokov:			
Efektívna časť zmeny reálnej hodnoty po zdanení		(1 268)	412
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát		(117)	(755)
Majetok určený na predaj:			
Zmena reálnej hodnoty majetku určeného na predaj po zdanení		1 453	(1 549)
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát		-	1 581
Zisk z ostatných súčasti komplexného výsledku po zdanení		68	(311)
Celkový komplexný výsledok za obdobie		11 570	(24)

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý skončil 31. decembra 2014
31. 12.2014
31. 12.2013

	Poznámky	tis. eur	za obdobie 6 mesiacov tis. eur
Zisk po zdanení		11 502	287
Úpravy o nepenažné operácie			
Straty zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok		37 990	20 223
Precenenie cenných papierov a derivátov		4 949	2 368
Tvorba a rozpustenie ostatných rezerv		2 886	7
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		4 236	3 338
Zisk/strata z predaného hmotného a nehmotného majetku		28	(4)
Dane		5 448	1 593
Ostatné		86	(1 405)
Prevádzkový zisk pred zmenou prevádzkových aktív a pasív		67 125	26 408
Finančné aktíva a záväzky na obchodovanie		(19 295)	(4 263)
Pohľadávky voči bankám		(330 171)	(213 628)
Pohľadávky voči klientom		(66 034)	(169 875)
Ostatný majetok		2 667	(4 140)
Záväzky voči bankám		111 117	(354 935)
Záväzky voči klientom		51 439	182 875
Ostatné záväzky		(436)	(53 942)
Platená daň z príjmov		(5 049)	(2 627)
Čistý peňažný tok z prevádzkových činností		(188 637)	(594 127)
Zmena stavu cenných papierov na predaj a ostatných finančných aktív		(95 188)	298 090
Nákup majetku a vybavenia		(5 141)	(846)
(Nákup)/predaj nehmotného majetku		44	(47)
Čistý peňažný tok z investičných činností		(100 285)	297 197
Emitované dlhové cenné papiere		3 098	10 617
Presun základného imania a rezerv		(287)	(454 232)
Prostriedky poskytnuté centrálou		299 227	741 286
Čistý peňažný tok z finančných činností		302 038	297 672
Peniaze a peňažné prostriedky na začiatku obdobia		60 915	60 173
Čistý peňažný tok z prevádzkových činností		(188 637)	(594 127)
Čistý peňažný tok z investičných činností		(100 285)	297 197
Čistý peňažný tok z finančných činností		302 038	297 672
Peniaze a peňažné prostriedky na konci obdobia	14	74 031	60 915
Platené úroky		(36 670)	(21 479)
Prijaté úroky		114 639	57 121

Údaje uvedené nižšie k dátumu 30.6.2015 sú neauditované, konsolidované a sú zostavené v súlade s medzinárodnými výkazy finančného účtovníctva IFRS (International Financial Reporting Standards) v znení prijatom EÚ a obsahujú informácie o hospodárení banky, najmä údaje o majetku a záväzkoch a zisku a stratách Zriaďovateľa.

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2015

	30.6.2015 mil. Kč	31.12.2014 mil. Kč
AKTÍVA		
Peniaze a peňažné prostriedky	4,182	4,135
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou proti účtom nákladov a výnosov, z toho:	11,729	12,979
- určená k obchodovanie	9,404	11,707
- neurčená k obchodovanie	2,325	1,272
Realizovateľné cenné papiere	95,020	88,345
Cenné papiere držané do splatnosti	182	191
Úvery a iné pohľadávky	436,574	388,292
Kladná reálna hodnota zaist'ovacích derivátov	4,722	5,423
Investície v pridružených spoločnostiach	575	542
Hmotný majetok	4,628	4,682
Nehmotný majetok	282	97
Daňové pohľadávky, z toho:	1,143	1,102
- splatná daň	172	115
- odložená daň	971	987
Ostatné aktíva	2,729	2,828
Aktíva celkom	561,766	508,616
CUDZIE ZDROJE		
Vklady, úvery a ostatné finančné záväzky v naakumulovane hodnote	409,235	383 327
Vydané dlhové cenné papiere	67,811	47,285
Finanční záväzky určené k obchodovanie	7,297	7,552
Záporná reálna hodnota zaist'ovacích derivátov	3,110	3,445
Daňové záväzky, z toho:	1,692	1,735
- splatná daň	677	393
- odložená daň	1,015	1,342
Ostatné pasíva	13,619	5,549
Rezervy	1,225	1,313
Záväzky celkom	503,989	450,206
VLASTNÍ KAPITÁL		
Základní kapitál	8,755	8,755
Emisní ážio	3,495	3,495
Fondy z precenenie	4,062	5,635
Nerozdelený zisk, rezervní fondy a ostatní kapitálové fondy	38,370	35,614
Zisk za účtovne obdobie	3,095	4,911
Vlastní kapitál celkom	57,777	58,410
Záväzky a vlastní kapitál celkom	561,766	508,616

Výkaz komplexného výsledku k 30. júnu 2015

1.1- 30.6.2015	1.1. -30.6.2014
mil. Kč	mil. Kč

Úrokové výnosy	6 538	6 570
Úrokové náklady	(1 338)	(1 665)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	5 200	4 905
 Výnosy z poplatkov a provízií	 2 518	 2 278
Náklady na poplatky a provízie	(562)	(527)
Čisté výnosy z poplatkú a provízií	1 956	1 751
 Výnosy z dividend	 -	 -
Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov držaných k obchodovaniu	1 133	766
Čistý zisk/strata zo zaistení rizika zmeny reálnych hodnot	(5)	(6)
Čistý zisk/strata z predaja finančných aktív a záväzkov	(6)	(22)
Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou proti účtom nákladov a výnosov neurčených k obchodovaniu	(5)	(3)
Prevádzkové výnosy	8 273	7 391
 Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív	 (762)	 (1 224)
Správne náklady	(3 646)	(3 466)
Tvorba a rozpustenie rezerv	26	(78)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného majetku	(345)	(38)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty nehmotného majetku	(13)	(11)
Ostatní prevádzkové výnosy a náklady	319	367
Prevádzkové náklady	(3 659)	(3 226)

11.2 SÚDNE A ROZHODCOVSKÉ KONANIA

Emitent k 31. 12. 2014 posúdil súdne spory proti nemu vedené. K týmto súdnym sporom boli vytvorené rezervy. Okrem týchto sporov bol Emitent vystavený žalobám, ktoré vyplývajú z bežnej obchodnej činnosti. Emitent neočakáva, že výsledok týchto súdnych konaní bude mať významný vplyv na finančnú pozíciu Emitenta. Emitent nevedie ani za obdobie posledných 12 mesiacov neviedol žiadne súdne, správne alebo rozhodcovské konania, ktoré by, podľa jeho názoru, mohli mať, alebo v posledných 12 mesiacoch mali, významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta, Zriaďovateľa alebo Skupiny.

11.3 VÝZNAMNÁ ZMENA FINANČNEJ SITUÁCIE EMITENTA

Od uverejnenia účtovnej závierky overenej audítorom za rok končiaci 31. 12. 2014 nedošlo k žiadnej významnej zmene finančnej situácie Emitenta.

12. VÝZNAMNÉ ZMLUVY

Emitent nemá uzavreté také zmluvy, ktoré by mohli viesť k vzniku záväzku alebo nároku ktoréhokoľvek člena Skupiny, ktorý by bol podstatný pre schopnosť Emitenta plniť záväzky voči majiteľom cenných papierov, ktoré vydal.

13. ÚDAJE TRETÍCH STRÁN A PREHLÁSENIE ZNALCOV A PREHLÁSENIE O AKOMKOLIEK ZÁUJME

Do dokumentu nie je, s výnimkou správ audítora zaradených odkazom, zaradené prehlásenie alebo správa osoby, ktorá koná ako znalec.

Niektoré informácie uvedené v Základnom prospekte pochádzajú od tretích strán. Také informácie boli presne reprodukované a podľa vedomostí Emitenta a v miere, v ktorej je to schopný zistiť z informácií zverejnených

príslušnou treťou stranou, neboli vynechané žiadne skutočnosti, pre ktoré by reprodukované informácie boli nepresné alebo zavádzajúce.

14. ZVEREJNENÉ DOKUMENTY

Úplné znenie ročných účtovných závierok Emitenta overených audítorom vrátane príloh a správ audítora týkajúcich sa týchto účtovných závierok sú na požiadanie k nahliadnutiu počas bežnej pracovnej doby v sídle Emitenta a na jeho webovom sídle.

K nahliadnutiu sú k dispozícii aj ročné finančné správy a polročné finančné správy o výsledkoch hospodárenia a o finančnej situácii Emitenta a štvrťročné povinné finančné informácie. Historické finančné informácie Emitenta za každý z dvoch finančných rokov predchádzajúcich zverejneniu tohto Základného prospektu sú tiež k nahliadnutiu v sídle Emitenta. Tu je tiež možné nahliadnuť do zakladateľských dokumentov Emitenta a jeho zriaďovateľa, resp. jeho právnych predchodcov.

Všetky dokumenty uvedené v tomto bode budú na uvedených miestach k dispozícii po dobu platnosti tohto Základného prospektu.

VII. POSTAVENIE MAJITEĽA HYPOTEKÁRNEHO ZÁLOŽNÉHO LISTU; HYPOTEKÁRNE BANKOVNÍCTVO

Postavenie majiteľa hypotekárneho záložného listu v prípadnom konkurze na majetok Emitenta

V prípade úpadku Hypotekárnej banky (ako je definovaná nižšie) je uspokojenie pohľadávok z hypotekárnych záložných listov zvýhodnené v súlade so zákonom č. 7/2005 Z.z. o konkurze a reštrukturalizácii v znení neskorších predpisov (ďalej len "**Zákon o konkurze**"). Oddelenú podstatu zabezpečených veriteľov, ktorými sú majitelia hypotekárnych záložných listov, tvoria majetkové hodnoty slúžiace na krytie vydaných hypotekárnych záložných listov, a to pohľadávky z hypotekárnych úverov vrátane záložných práv k nehnuteľnostiam slúžiacich na zabezpečenie pohľadávok z hypotekárnych úverov. Z výťažku zo speňaženia majetku tvoriaceho oddelenú podstatu sa pohľadávky majiteľov hypotekárnych záložných listov uspokojia po odpočítaní pohľadávok proti oddelenej podstate, akými sú napr. náklady spojené so správou a speňažovaním oddelenej hypotekárnej podstaty. Ak výťažok zo speňaženia oddelenej hypotekárnej podstaty nepostačuje k uspokojeniu pohľadávok majiteľov hypotekárnych záložných listov v celom rozsahu, vo zvyšnom rozsahu sa uspokojia ako nezabezpečené pohľadávky.

Právna úprava hypotekárnych záložných listov a hypotekárnych úverov

Úprava hypotekárnych záložných listov a hypotekárnych úverov sa v súčasnej dobe nachádza v Zákone o dlhopisoch a v Zákone o bankách.

Hypotekárne záložné listy môže vydávať iba banka alebo pobočka zahraničnej banky, ktorá získala povolenie na vykonávanie hypotekárnych obchodov (poskytovanie hypotekárnych úverov a s tým spojené vydávanie hypotekárnych záložných listov) podľa Zákona o bankách (ďalej len "**Hypotekárna banka**"). O tomto povolení rozhoduje NBS po prerokovaní s Ministerstvom financií Slovenskej republiky.

Hypotekárne záložné listy sú dlhopisy, ktorých menovitá hodnota vrátane výnosov z neho (ďalej len "**Závazky z hypotekárnych záložných listov**") je riadne krytá pohľadávkami Hypotekárnej banky z hypotekárnych úverov zabezpečených záložným právom k nehnuteľnosti (tzv. "**riadne krytie**") alebo je náhradne krytá (najviac do výšky 10 % celkovej menovitej hodnoty vydaných hypotekárnych záložných listov (tzv. "**náhradné krytie**"). Na riadne krytie záväzkov z hypotekárnych záložných listov môžu byť použité len pohľadávky Hypotekárnej banky z hypotekárnych úverov, ktoré sú zabezpečené záložným právom k nehnuteľnosti a ktoré nepresahujú 70 % hodnoty založenej nehnuteľnosti. Hodnotu založenej nehnuteľnosti stanovuje Hypotekárna banka na základe celkového posúdenia nehnuteľnosti s prihliadnutím na trvalé vlastnosti založenej nehnuteľnosti a možný výnos, ktorý môže nehnuteľnosť pri riadnom hospodárení dlhodobo poskytovať jej vlastníkovi. Na náhradné krytie možno použiť majetkové hodnoty patriace Hypotekárnej banke vo forme (i) vkladov v NBS, (ii) pokladničných poukázok NBS, (iii) vkladov v bankách so sídlom v Slovenskej republike, (iv) vkladov v pobočkách zahraničných bánk v Slovenskej republike, (v) hotovosti, (vi) štátnych dlhopisov, (vii) štátnych pokladničných poukázok, (viii) hypotekárnych záložných listov vydaných inou bankou, alebo (ix) komunálnych obligácií vydaných inou bankou. Majetkové hodnoty slúžiace na krytie menovitej hodnoty hypotekárnych záložných listov je Hypotekárna banka povinná jednotlivo evidovať vo svojom registri hypoték a nesmie ich založiť ani použiť na iné zabezpečenie svojich záväzkov.

Hypotekárnym úverom je podľa Zákona o bankách úver s lehotou splatnosti najmenej 4 roky a najviac 30 rokov, ktorého splatenie vrátane príslušenstva je zabezpečené záložným právom k tuzemskej nehnuteľnosti, a to aj rozostavanej, ktorý je v zásade financovaný najmenej vo výške 90 % prostredníctvom vydávania a predaja hypotekárnych záložných listov Hypotekárnou bankou a ktorý poskytuje Hypotekárna banka na účely stanovené Zákonom o bankách.

Na založenej nehnuteľnosti nesmie viazať iné záložné právo alebo obmedzenie prevodu nehnuteľnosti, ktoré vzniklo a trvá, s výnimkou záložného práva alebo obmedzenia prevodu nehnuteľnosti zriadených podľa osobitného predpisu (napr. zákonné záložné právo k bytu alebo k nebytovému priestoru v dome v prospech spoločenstva), záložného práva zriadeného v prospech tej istej Hypotekárnej banky na zabezpečenie iného ňou poskytnutého hypotekárneho úveru alebo komunálneho úveru, záložného práva zriadeného v prospech stavebnej sporiteľne alebo Štátneho fondu rozvoja bývania a záložného práva zriadeného na zabezpečenie splnenia pohľadávok vyplývajúcich z prevodu vlastníctva bytu alebo nebytového priestoru za regulovanú cenu podľa osobitného predpisu.

Ak pohľadávka tretej osoby, ktorá bola zabezpečená iným záložným právom alebo obmedzením prevodu nehnuteľnosti, bude splatená a zanikne na základe poskytnutého hypotekárneho úveru (a rovnako zanikne aj záložné právo alebo obmedzenie prevodu nehnuteľnosti v prospech tejto tretej osoby), nehnuteľnosť sa nepovažuje za zaťaženú týmto skôr vzniknutým záložným právom alebo obmedzením prevodu nehnuteľnosti. Nehnuteľnosť sa nepovažuje za zaťaženú záložným právom ani vtedy, ak si Hypotekárna banka dohodne pre toto záložné právo a zabezpečí zápisom v katastri nehnuteľností prvé miesto v poradí rozhodujúcom na uspokojenie záložných práv (s výnimkou záložných práv uvedených v predchádzajúcom odseku).

Regulácia Hypotekárnych bánk

Činnosť Hypotekárnej banky, ako každej inej banky alebo pobočky zahraničnej banky, je regulovaná Zákonom o bankách a podlieha dohľadu zo strany NBS.

Pre každú Hypotekárnu banku NBS vymenúva (a odvoláva) hypotekárneho správcu, ktorý vykonáva dozor nad vykonávaním hypotekárnych obchodov v rozsahu ustanovenom Zákonom o bankách, a jeho zástupcu, ktorý zastupuje hypotekárneho správcu počas jeho neprítomnosti v plnom rozsahu jeho práv a povinností. Vymenovanie hypotekárneho správcu a jeho zástupcu NBS vopred prerokuje s príslušnou Hypotekárnou bankou.

Činnosť hypotekárneho správcu a jeho zástupcu podlieha bankovému dohľadu vykonávanému NBS. V prípade zistenia nedostatkov a porušení povinností pri vykonávaní hypotekárnych obchodov Hypotekárnou bankou je hypotekárny správca povinný bezodkladne písomne informovať o týchto skutočnostiach NBS. Ak NBS zistí nedostatky v činnosti banky alebo pobočky zahraničnej banky môže NBS prijať podľa závažnosti, rozsahu, dĺžky trvania, následkov a povahy zistených nedostatkov opatrenia na nápravu podľa Zákona o bankách, medzi iným môže uložiť (i) skončenie nepovolených činností, prípadne obmedzenie alebo pozastavenie niektorej bankovej činností alebo výkon niektorého druhu obchodov (ii) prijatie opatrenia na jej ozdravenie, (iii) opravu účtovnej alebo inej evidencie podľa zistení NBS, (iv) použitie zisku na udržanie hodnoty vlastných zdrojov vo určitej výške a (v) pokutu.

Štátny dozor nad dodržiavaním podmienok pri poskytovaní príspevkov z prostriedkov štátneho rozpočtu Slovenskej republiky poberateľom hypotekárneho úveru vykonáva Ministerstvo financií Slovenskej republiky. Pri zistení nedostatkov v činnosti Hypotekárnej banky spočívajúce v nedodržaní podmienok poskytnutia takýchto príspevkov uloží ministerstvo Hypotekárnej banke povinnosť vrátiť do štátneho rozpočtu sumu vo výške neoprávnene použitého príspevku, prípadne aj pokutu.

VIII. ZDANENIE V SLOVENSKEJ REPUBLIKE

Budúcim nadobúdateľom akýchkoľvek Dlhopisov vydávaných v rámci tohto ponukového programu sa odporúča, aby sa poradili so svojimi právnymi a daňovými poradcami o daňových dôsledkoch kúpy, predaja a držby Dlhopisov a prijímania platieb výnosov z Dlhopisov podľa daňových predpisov platných v Slovenskej republike a v krajinách, ktorými sú daňovníkmi s neobmedzenou daňovou povinnosťou, ako aj v iných krajinách, v ktorých výnosy z držby a predaja Dlhopisov môžu byť zdanené.

*Nasledujúce stručné zhrnutie zdaňovania v Slovenskej republike vychádza najmä zo zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len "**Zákon o dani z príjmov**"), a súvisiacich právnych predpisov účinných k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu, ako aj z bežného výkladu týchto zákonov a ďalších predpisov uplatňovaného slovenskými orgánmi daňovej správy a známeho Emitentovi k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu. Všetky informácie uvedené nižšie sa môžu meniť v závislosti na zmenách v príslušných právnych predpisoch, ktoré môžu nastať po tomto dátume, alebo vo výklade týchto právnych predpisov, ktorý môže byť po tomto dátume uplatňovaný.*

V prípade zmeny príslušných právnych predpisov alebo ich výkladu v oblasti zdaňovania Dlhopisov bude Emitent postupovať podľa tohto nového režimu a nie podľa režimu uvedeného nižšie. Pokiaľ bude Emitent na základe zmeny právnych predpisov alebo ich výkladu povinný vykonať zrážky dane z príjmu alebo iné zrážky a odvody z Dlhopisov, nevznikne Emitentovi v súvislosti s vykonaním takýchto zrážok alebo odvodov voči vlastníkom Dlhopisov povinnosť doplácať akékoľvek dodatočné čiastky ako náhradu za takto vykonané zrážky či odvody.

Zdaňovanie výnosov z Dlhopisov

Daňový nerezident

Výnosy z Dlhopisov daňovníka s obmedzenou daňovou povinnosťou na Slovensku (ďalej len "**Daňový nerezident**") sa nepovažujú za príjem zo zdrojov na území Slovenskej republiky. Podliehajú preto zdaneniu na Slovensku, iba ak sú priraditeľné jeho stálej prevádzkarni na Slovensku.

Stála prevádzkareň Daňového nerezidenta na Slovensku

Výnosy z Dlhopisov priraditeľné stálej prevádzkarni Daňového nerezidenta na Slovensku sú príjmom zo zdrojov na území Slovenskej republiky. Tieto výnosy sa zahŕňajú do základu dane tejto stálej prevádzkarene a výsledný základ dane zistený z daňového priznania podlieha dani z príjmov v príslušnej sadzbe 22% pre právnické osoby, alebo 19%/25% pre fyzické osoby.

V prípade stálej prevádzkarene Daňového nerezidenta, ktorý nie je daňovníkom členského štátu EÚ alebo štátu tvoriaceho Európsky hospodársky priestor je Emitent povinný pri výplate výnosov zraziť zabezpečenie dane vo výške 19 % z peňažného plnenia, pokiaľ príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia neurčuje inak. Ak by subjekt, ktorému sú vyplácané vyššie uvedené výnosy bol tzv. daňovníkom nezmluvného štátu, t.j. fyzická osoba, ktorá nemá trvalý pobyt, alebo právnická osoba, ktorá nemá sídlo v štáte uvedenom v zozname štátov uverejnenom na webovom sídle Ministerstva financií Slovenskej republiky (ďalej len "**Daňovník nezmluvného štátu**"), uplatnila by sa sadzba dane 35%.

Suma zabezpečenia dane sa považuje za preddavok na daň. Správca dane môže rozhodnúť, že daňová povinnosť daňovníka je splnená, ak tento daňovník nepodá daňové priznanie.

Mechanizmus výberu dane z výnosov z Dlhopisov priraditeľných stálej prevádzkarni Daňového nerezidenta na Slovensku, ktorým je fyzická osoba alebo daňovník nezaložený alebo nezriadený na podnikanie (napríklad nadácia, občianske združenie, obec, vyšší územný celok, atď.) (ďalej len "**Špecifické subjekty**") je nejasný. Pravdepodobne takéto výnosy podliehajú zrážkovej dani so sadzbou 19% (35% v prípade Daňovníka nezmluvného štátu) nasledovne:

- (i) Zrážku dane z výnosu plynúceho stálej prevádzkarni Daňového nerezidenta - fyzickej osoby na Slovensku je povinný vykonať Emitent pri úhrade výnosu, resp. obchodník s cennými papiermi, ktorý drží Dlhopisy pre fyzickú osobu. Daňová povinnosť vo vzťahu k výnosom z Dlhopisov je splnená okamihom vykonania zrážky dane.
- (ii) Platiteľom zrážkovej dane výnosu plynúceho stálej prevádzkarni Daňového nerezidenta – Špecifického subjektu na Slovensku je príjemca - Špecifický subjekt. Daňová povinnosť Špecifických subjektov vo vzťahu k výnosom z Dlhopisov je splnená okamihom vykonania zrážky dane.

Daňový rezident – fyzická osoba

Výnos z Dlhopisov plynúci daňovníkovi s neobmedzenou daňovou povinnosťou na Slovensku (ďalej len "**Daňový rezident**") - fyzickej osobe podlieha zrážkovej dani so sadzbou 19%. Zrážku je povinný vykonať Emitent pri úhrade výnosu, resp. obchodník s cennými papiermi, ktorý drží Dlhopisy pre fyzickú osobu. Daňová povinnosť vo vzťahu k výnosom z Dlhopisov je splnená okamihom vykonania zrážky dane.

Daňový rezident – právnická osoba

Daňový rezident – právnická osoba, okrem Špecifického subjektu, *Fondu národného majetku Slovenskej republiky a Národnej banky Slovenska*, zahŕňa výnosy z Dlhopisov do svojho základu dane a zdaňuje ich sadzbou 22%.

Daňový rezident – Špecifický subjekt, Fond národného majetku Slovenskej republiky a Národná banka Slovenska

Výnos z Dlhopisov plynúci Špecifickým subjektom, Fondu národného majetku Slovenskej republiky a Národnej banke Slovenska podlieha zrážkovej dani so sadzbou 19%. Platiteľom zrážkovej dane v tomto prípade je príjemca - Špecifický subjekt, Fond národného majetku Slovenskej republiky alebo Národná banka Slovenska. Daňová povinnosť vo vzťahu k výnosom z Dlhopisov je splnená okamihom vykonania zrážky dane.

Zdaňovanie príjmov z prevodu Dlhopisov

Daňový nerezident bez stálej prevádzkarne na Slovensku

V zmysle Zákona o dani z príjmov sa za príjmy Daňového nerezidenta zo zdroja na území Slovenskej republiky považujú iba (i) príjmy z prevodu cenných papierov emitovaných daňovníkmi so sídlom na území Slovenskej republiky a (ii) iba v prípade, že ide o príjmy z úhrad od Daňových rezidentov alebo od stálych prevádzkarní Daňových nerezidentov na Slovensku.

Nakoľko Emitent nemá sídlo na území Slovenskej republiky, príjmy z prevodu Dlhopisov sa nepovažujú za príjem Daňového nerezidenta zo zdrojov na území Slovenskej republiky a nepodliehajú preto u takéhoto daňovníka zdaneniu na Slovensku.

Stála prevádzkareň Daňového nerezidenta na Slovensku

Príjmy z prevodu Dlhopisov priraditeľné stálej prevádzkarni Daňového nerezidenta na Slovensku sú príjmom zo zdrojov na území Slovenskej republiky. Tieto výnosy sa zahŕňajú do základu dane tejto stálej prevádzkarne s výnimkou stálej prevádzkarne Špecifického subjektu a výsledný základ dane zistený z daňového priznania podlieha dani z príjmov v príslušnej sadzbe 22% pre právnické osoby, alebo 19%/25% pre fyzické osoby. Strata, ktorá vznikne v dôsledku prevodu Dlhopisu za nižšiu ako obstarávaciu cenu vo všeobecnosti nie je daňovým výdavkom, s určitými výnimkami definovanými v Zákone o dani z príjmov, napríklad vo vzťahu k daňovníkom, ktorí vykonávajú obchodovanie s cennými papiermi.

V prípade stálej prevádzkarne Daňového nerezidenta s výnimkou stálej prevádzkarne Špecifického subjektu, ktorý nie je daňovníkom členského štátu EÚ alebo štátu tvoriaceho Európsky hospodársky priestor je daňovník vyplácajúci príslušný príjem povinný zraziť zabezpečenie dane vo výške 19 % (35 % v prípade Daňovníka nezmluvného štátu) z peňažného plnenia.

Suma zabezpečenia dane sa považuje za preddavok na daň. Správca dane môže rozhodnúť, že daňová povinnosť daňovníka je splnená, ak tento daňovník nepodá daňové priznanie.

Daňový rezident – fyzická osoba

Príjmy z prevodu Dlhopisov (t.j. rozdiel medzi príjmom z predaja Dlhopisu a kúpnu cenou preukázateľne zaplattenou za Dlhopis) sa zahŕňa medzi tzv. ostatné príjmy Daňového rezidenta – fyzickej osoby a zahŕňa sa do základu dane z príjmov tohto daňovníka. Na základ dane Daňového rezidenta – fyzickej osoby sa v závislosti od výšky tohto základu uplatňuje progresívna daňová sadzba vo výške 19% a 25%.

V závislosti od ostatných príjmov zahŕňaných do základu dane tohto daňovníka je možné uplatniť oslobodenie do výšky 500 eur v rámci jedného zdaňovacieho obdobia. Ak príjmy, u ktorých je možné uplatniť uvedené oslobodenie kumulatívne presiahnu sumu 500 eur, do základu dane sa zahrnú len príjmy nad túto sumu. Strata, ktorá vznikne v dôsledku prevodu Dlhopisu za nižšiu ako obstarávaciu cenu vo všeobecnosti, nie je daňovým výdavkom okrem špecifických prípadov vymedzených v Zákone o dani z príjmov.

Daňový rezident – právnická osoba

Daňový rezident – právnická osoba, okrem Špecifických subjektov, *Fondu národného majetku Slovenskej republiky a Národnej banky Slovenska*, zahŕňa príjmy z prevodu Dlhopisov do základu dane a zdaňuje ich sadzbou 22%. Strata, ktorá vznikne v dôsledku prevodu Dlhopisu za nižšiu ako obstarávaciu cenu vo všeobecnosti, nie je daňovým výdavkom okrem špecifických prípadov vymedzených v Zákone o dani z príjmov.

Daňový rezident – Špecifický subjekt, Stála prevádzkareň špecifického subjektu na Slovensku, Fond národného majetku Slovenskej republiky a Národná banka Slovenska

Výnos z predaja Dlhopisov vyplácaný Špecifickému subjektu, stálej prevádzkarni Špecifického subjektu, *Fondu národného majetku Slovenskej republiky a Národnej banke Slovenska* podlieha zrážkovej dani so sadzbou 19% (35% v prípade Daňovníka nezmluvného štátu). Platiteľom zrážkovej dane v tomto prípade je príjemca - Špecifický subjekt, Fond národného majetku Slovenskej republiky a Národná banka Slovenska. Daňová povinnosť vo vzťahu k príjmu z prevodu Dlhopisov je splnená okamihom vykonania zrážky dane.

IX. VYMÁHANIE SÚKROMOPRÁVNÝCH ZÁVÄZKOV VOČI EMITENTOVI

Informácie uvedené v tejto kapitole sú predložené len ako všeobecné informácie pre charakteristiku právnych predpisov ohľadom vymáhania súkromnoprávných záväzkov spojených s Dlhopismi voči Emitentovi v Slovenskej republike účinných k dátumu vypracovania tohto Základného prospektu a boli získané z verejne dostupných dokumentov. Emitent ani jeho poradcovia nedávajú žiadne vyhlásenie, týkajúce sa presnosti alebo úplnosti tu uvedených informácií. Potenciálni nadobúdatelia akýchkoľvek Dlhopisov by sa nemali výhradne spoliehať na informácie tu uvedené a odporúča sa im posúdiť spolu so svojimi právnymi poradcami otázky vymáhania súkromnoprávných záväzkov voči Emitentovi v každom príslušnom štáte.

Emitent ako pobočka zahraničnej banky nemá v oblasti súkromného práva samostatnú právnu subjektivitu a nemá ani samostatnú spôsobilosť byť účastníkom konania. Konaním prostredníctvom Emitenta vznikajú práva a povinnosti priamo jeho zriaďovateľovi českej banke UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., so sídlom na adrese Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, Česká republika, IČO: 649 48 242, zapísaná v obchodnom registri pod sp. zn. B 3608 vedeným Mestským súdom v Prahe.

Spoločné podmienky dlhopisov stanovujú príslušnosť slovenských súdov na riešenie sporov medzi Emitentom a Majiteľmi Dlhopisov v súvislosti s Dlhopismi, vyplývajúcich z týchto Spoločných podmienok dlhopisov alebo akýchkoľvek Konečných podmienok (vrátane sporov týkajúcich sa mimozmluvných záväzkových vzťahov vzniknutých v súvislosti s nimi a sporov týkajúcich sa ich existencie a platnosti). Emitent (ani jeho zriaďovateľ) neudelil súhlas s príslušnosťou zahraničného súdu v súvislosti s akýmkoľvek súdnym konaním začatým na základe nadobudnutia akýchkoľvek Dlhopisov, ani nevymenoval žiadneho zástupcu pre konanie v akejkoľvek štáte. V dôsledku toho môže mať nadobúdateľ akýchkoľvek Dlhopisov obmedzenú možnosť začať akékoľvek konanie alebo požadovať na zahraničných súdoch vydanie súdnych rozhodnutí proti Emitentovi (a jeho zriaďovateľovi) alebo výkon súdnych rozhodnutí vydaných takýmito súdmi, založených na ustanoveniach zahraničných právnych predpisov.

V súvislosti so vstupom Slovenskej republiky do Európskej únie je v Slovenskej republike priamo aplikovateľné nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1215/2012 o právomoci a o uznávaní a výkone rozsudkov v občianskych a obchodných veciach. Na základe tohto nariadenia sú vo všeobecnosti súdne rozhodnutia v občianskych a obchodných veciach vydané súdnymi orgánmi v členských štátoch Európskej únie uznané a vykonateľné v Slovenskej republike a naopak.

Pri uznaní súdnych rozhodnutí vydaných v štátoch, ktoré nie sú členskými štátmi Európskej únie, sa uplatní pre účely uznania a výkonu rozhodnutí v Slovenskej republike príslušná medzinárodná zmluva o uznaní a výkone súdnych rozhodnutí, ak bola medzi Slovenskou republikou a takýmto štátom uzatvorená. V prípade, že takáto zmluva uzatvorená nebola, môžu byť rozhodnutia cudzích súdov uznané a vykonané v Slovenskej republike za podmienok stanovených zákonom č. 97/1963 Zb., o medzinárodnom práve súkromnom a procesnom v znení neskorších predpisov (ďalej len "**ZMPS**").

Podľa ZMPS nie je možné v Slovenskej republike vo všeobecnosti uznať a vykonať rozhodnutia orgánov cudzieho štátu, nimi schválené dohody a zmiery v právach a povinnostiach v súkromnoprávných vzťahoch, o ktorých by v Slovenskej republike rozhodovali súdy, ako ani cudzie notárske listiny v týchto veciach (ďalej len "**cudzie rozhodnutia**"), ak (i) vec spadá do výlučnej právomoci slovenských súdov, alebo by orgán cudzieho štátu nemal právomoc rozhodnúť, ak by sa na posúdenie jeho právomoci použili ustanovenia slovenského práva, alebo (ii) tieto cudzie rozhodnutia nie sú právoplatné alebo vykonateľné v štáte, v ktorom boli vydané, alebo (iii) nie sú rozhodnutím vo veci samej, alebo (iv) účastníkovi konania, voči ktorému sa má rozhodnutie uznať, bola postupom cudzieho orgánu odňatá možnosť konať pred týmto orgánom, najmä ak mu nebolo riadne doručené predvolanie alebo návrh na začatie konania; splnenie tejto podmienky súd neskúma, ak sa tomuto účastníkovi cudzie rozhodnutie riadne doručilo a účastník sa proti nemu neodvolal alebo ak tento účastník vyhlásil, že na skúmaní tejto podmienky netrvá, alebo (v) slovenský súd už vo veci právoplatne rozhodol alebo je tu skoršie cudzie rozhodnutie v tej istej veci, ktoré sa uznalo alebo spĺňa podmienky na uznanie, alebo (vi) by sa uznanie priečilo slovenskému verejnému poriadku.

X. UPISOVANIE A PREDAJ

Emitent je v rámci Ponukového programu oprávnený vydávať priebežne jednotlivé emisie Dlhopisov, pričom celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Ponukového programu nesmie k žiadnemu okamihu prekročiť 5.000.000.000 eur. Jednotlivé emisie Dlhopisov vydávané v rámci Ponukového programu budú ponúknuté k upísaniu a kúpe v Slovenskej republike. Emitent môže Dlhopisy ponúkať záujemcom spomedzi tuzemských či zahraničných investorov, a to kvalifikovaným aj iným ako kvalifikovaným (najmä retailovým) investorom, v rámci primárneho a/alebo sekundárneho trhu.

Tento Základný prospekt bol schválený NBS. Toto schválenie, spoločne s prípadnými dodatkami Základného prospektu schválenými NBS a spoločne s riadne oznámenými a sprístupnenými Konečnými podmienkami jednotlivých emisií, oprávňuje Emitenta k verejnej ponuke Dlhopisov v Slovenskej republike v súlade s platnými právnymi predpismi v Slovenskej republike k dátumu uskutočnenia príslušnej ponuky. Toto schválenie je rovnako, spoločne s prípadnými dodatkami Základného prospektu schválenými NBS a spoločne s riadne oznámenými a sprístupnenými Konečnými podmienkami jednotlivých emisií, jedným z predpokladov pre prijatie akýchkoľvek Dlhopisov vydávaných v rámci tohto Ponukového programu na obchodovanie na regulovanom trhu v Slovenskej republike. Pokiaľ bude v príslušných Konečných podmienkach uvedené, že Emitent požiadal alebo požiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na príslušný trh BCPB, poprípade na iný regulovaný trh cenných papierov, a po splnení všetkých zákonných náležitostí budú Dlhopisy na takýto regulovaný trh skutočne prijaté, stanú sa cennými papiermi prijatými na obchodovanie na regulovanom trhu.

Šírenie tohto Základného prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov jednotlivých Emisií sú v niektorých štátoch obmedzené zákonom. Emitent nemá v úmysle požiadať o schválenie alebo uznanie tohto Základného prospektu (vrátane jeho prípadných dodatkov) a príslušných Konečných podmienok v inom štáte a obdobne nebude umožnená ani ich ponuka s výnimkou Slovenskej republiky (prípadne ďalších štátov, ktoré budú bez ďalšieho uznávať Základný prospekt schválený NBS a Konečné podmienky ako prospekt oprávňujúci k verejnej ponuke Dlhopisov v takomto štáte). Osoby, do ktorých držby sa tento Základný prospekt dostane, sú zodpovedné za dodržiavanie obmedzení, ktoré sa v jednotlivých štátoch vzťahujú na ponuku, nákup alebo predaj Dlhopisov alebo na držbu a rozširovanie akýchkoľvek materiálov vzťahujúcich sa k Dlhopisom.

Okrem vyššie uvedeného Emitent žiada upisovateľov jednotlivých emisií Dlhopisov a nadobúdateľov Dlhopisov, aby dodržovali ustanovenia všetkých príslušných právnych predpisov v každom štáte (vrátane Slovenskej republiky), kde budú nakupovať, ponúkať, predávať alebo prevádzať Dlhopisy vydané Emitentom v rámci tohto Ponukového programu alebo kde budú distribuovať, sprístupňovať či inak dávať do obehu tento Základný prospekt vrátane jeho prípadných dodatkov, jednotlivé Konečné podmienky alebo iný ponukový či propagačný materiál či informácie s Dlhopismi súvisiace, a to vo všetkých prípadoch na vlastné náklady a bez ohľadu na to, či tento Základný prospekt alebo jeho dodatky, jednotlivé Konečné podmienky alebo iný ponukový či propagačný materiál či informácie s Dlhopismi súvisiace budú zachytené v tlačenej podobe alebo iba v elektronickej či inej nehmotnej podobe.

Verejná ponuka Dlhopisov vydávaných v rámci tohto Ponukového programu môže byť uskutočnená v Slovenskej republike len ak bol najneskôr v deň začatia takejto verejnej ponuky tento Základný prospekt (vrátane jeho prípadných dodatkov) schválený NBS a zverejnený a pokiaľ boli NBS oznámené a následne zverejnené príslušné Konečné podmienky danej emisie. Verejná ponuka Dlhopisov v iných štátoch môže byť obmedzená právnymi predpismi v takýchto štátoch a môže vyžadovať schválenie, uznanie alebo preklad prospektu alebo jeho časti, alebo iných dokumentov príslušným orgánom.

Pred schválením Základného prospektu alebo jeho dodatku, resp. riadnym zverejnením Konečných podmienok, sú Emitent, upisovatelia jednotlivé emisie a všetky ďalšie osoby, ktorým sa tento Základný prospekt dostane do dispozície povinní dodržiavať vyššie uvedené obmedzenia pre verejnú ponuku a, ak ponúkajú Dlhopisy v Slovenskej republike, musia tak robiť výhradne spôsobom, ktorý nie je verejnou ponukou. V takom prípade by mali informovať osoby, ktorým robia ponuku Dlhopisov, o skutočnostiach, že Základný prospekt alebo jeho dodatok nebol doteraz schválený NBS a zverejnený, resp. že neboli doteraz NBS oznámené a zverejnené príslušné Konečné podmienky a že takáto ponuka nesmie byť verejnou ponukou a, ak je ponuka uskutočnená takým spôsobom, ktorý sa podľa ustanovení Zákona o cenných papieroch nepovažuje za verejnú ponuku, t.j. ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt, informovať takéto osoby o súvisiacich obmedzeniach.

Akákoľvek prípadná ponuka Dlhopisov vydávaných v rámci tohto Ponukového programu, ktorú uskutočňuje Emitent (vrátane distribúcie tohto Základného prospektu vrátane jeho prípadných dodatkov a/alebo Konečných podmienok vybraným investorom na dôvernej báze) v Slovenskej republike ešte pred schválením tohto Základného prospektu alebo jeho dodatkov, resp. riadnym oznámením príslušných Konečných podmienok a ich zverejnením, je uskutočnená na základe ustanovenia § 120 ods. 3 písm. c) Zákona o cenných papieroch a takáto ponuka teda nevyžaduje predchádzajúce zverejnenie prospektu ponúkaného cenného papiera. V súlade s uvedeným Emitent upozorňuje všetkých prípadných investorov a iné osoby, že Dlhopisy vydávané v rámci tohto Ponukového programu, ohľadom ktorých bude uskutočnená akákoľvek ponuka pred schválením a zverejnením tohto Základného prospektu alebo jeho dodatku, resp. riadnym oznámením a zverejnením Konečných podmienok príslušnej emisie, môžu byť nadobudnuté iba v celkovej hodnote rovnajúcej sa aspoň čiastke stanovenej príslušným právnym predpisom v eurách na jedného

investora (k dátumu tohto Základného prospektu je stanoveným limitom v eurách čiastka 100.000 eur). Emitent nebude viazaný akoukoľvek objednávkou prípadného investora k upísaniu alebo kúpe takýchto Dlhopisov, pokiaľ by emisná cena takto požadovaných Dlhopisov predstavovala menej ako ekvivalent stanoveného limitu v eurách.

Pri každej osobe, ktorá nadobúda akýkoľvek Dlhopis vydávaný v rámci tohto Ponukového programu, sa bude mať za to, že prehlásila a súhlasí s tým, že (i) táto osoba je uzrozumená so všetkými príslušnými obmedzeniami týkajúcimi sa ponuky a predaja Dlhopisov najmä v Slovenskej republike, ktoré sa na ňu a na príslušný spôsob ponuky či predaja vzťahujú, že (ii) táto osoba ďalej neponúkne na predaj a ďalej nepredá Dlhopisy bez toho, aby boli dodržané všetky príslušné obmedzenia, ktoré sa na takúto osobu a príslušný spôsob ponuky a predaja vzťahujú a že (iii) predtým, ako by Dlhopisy mala ďalej ponúknuť alebo ďalej predat', bude táto osoba potenciálnych kupujúcich informovať o tom, že ďalšie ponuky alebo predaj Dlhopisov môžu podliehať v rôznych štátoch zákonným obmedzeniam, ktoré je nutné dodržiavať.

Emitent upozorňuje potenciálnych nadobúdateľov Dlhopisov, že pokiaľ nie je v Konečných podmienkach vzťahujúcich sa k jednotlivej emisii vydané v rámci tohto Ponukového programu vo vzťahu k takejto emisii výslovne uvedené inak, Dlhopisy nie sú a nebudú registrované v súlade so zákonom Spojených štátov amerických o cenných papieroch z roku 1933 v platnom znení (ďalej len "**Zákon USA o cenných papieroch**") ani žiadnou komisiou pre cenné papiere či iným regulačným orgánom akéhokoľvek štátu Spojených štátov amerických alebo osobám, ktoré sú rezidentmi Spojených štátov amerických (tak, ako sú tieto pojmy definované v Nariadení S vydanom na vykonanie Zákona USA o cenných papieroch) inak ako na základe výnimky z registračnej povinnosti podľa Zákona USA o cenných papieroch alebo v rámci obchodu, ktorý nepodlieha registračnej povinnosti podľa Zákona USA o cenných papieroch.

Emitent ďalej upozorňuje, že (pokiaľ nie je v Konečných podmienkach vzťahujúcich sa k jednotlivej emisii výslovne uvedené inak) Dlhopisy nesmú byť ponúkané ani predávané v Spojenom kráľovstve Veľkej Británie a Severného Írska (ďalej len "**Veľká Británia**") prostredníctvom rozširovania akéhokoľvek materiálu či oznámenia, s výnimkou ponuky predaja osobám oprávneným na obchodovanie s cennými papiermi vo Veľkej Británii na vlastný alebo na cudzí účet, alebo za okolností, ktoré nepredstavujú verejnú ponuku cenných papierov v zmysle zákona o spoločnostiach z roku 1985 v platnom znení. Všetky právne úkony týkajúce sa dlhopisov vykonávané vo Veľkej Británii, z Veľkej Británie alebo akokoľvek inak súvisiace s Veľkou Britániou musia byť rovnako vykonávané v súlade so zákonom o finančných službách a trhoch z roku 2000 (FSMA 2000) v platnom znení, nariadením o propagácii finančných služieb FSMA 2000 z roku 2005 (Financial Promotion Order) v platnom znení a nariadeniami o prospekte z roku 2005 (The Prospectus Regulations 2005) v platnom znení.

XI. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1. Ponukový program bol schválený rozhodnutím Zriaďovateľa dňa 09.06.2015.
2. Zriadenie Ponukového programu a vydanie akejkoľvek Emisie v rámci Ponukového programu sa riadi platnými a účinnými právnymi predpismi, najmä Zákonom o dlhopisoch, Zákonom o cenných papieroch a predpismi jednotlivých regulovaných trhov, na ktorých má byť príslušná Emisia prijatá na obchodovanie.
3. Tento Základný prospekt bude schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska.
4. V období medzi 31. 12. 2014 a dátumom vypracovania tohto Základného prospektu nedošlo k žiadnej negatívnej zmene vo finančnej situácii Emitenta alebo jeho Skupiny, ktorá by bola v súvislosti s Ponukovým programom alebo akoukoľvek Emisiou vydávanou v rámci tohto Ponukového programu podstatná.
5. Základný prospekt bol vypracovaný ku dňu 07. 09. 2015.
6. Účtovnú závierku UniCredit Bank Slovakia a.s. za obdobie 6 mesiacov 1.1.2013 – 30.6.2013 a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, za obdobie 6 mesiacov 1.7. – 31.12. 2013 a za rok 2014 ako audítor overila spoločnosť Deloitte Audit s.r.o.
7. Emitent nie je k dátumu vyhotovenia Základného prospektu účastníkom žiadnych súdnych, správnych ani rozhodcovských konaní na a mimo územia Slovenskej republiky, ktoré by mohli zásadne negatívne ovplyvniť jeho finančnú situáciu a ktoré by zároveň boli významné v súvislosti s vydaním akýchkoľvek Dlhopisov.
8. Úplné znenia povinných auditovaných finančných závierok Emitenta vrátane príloh a správ audítora týkajúcich sa týchto účtovných závierok sú do tohto Základného prospektu zaradené formou odkazu a sú po dobu, po ktorú ostane akákoľvek Emisia vydaná v rámci tohto Ponukového programu nesplatená, na požiadanie k nahliadnutiu počas bežnej pracovnej doby v sídle Emitenta a na jeho webovom sídle www.unicreditbank.sk. Po dobu, po ktorú zostane akákoľvek Emisia vydaná v rámci tohto Ponukového programu nesplatená, budú na požiadanie k nahliadnutiu počas bežnej pracovnej doby v sídle Emitenta aj aktuálne úplné účtovné závierky a úplné ročné auditované účtovné závierky Emitenta.

ADRESY

EMITENT

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky
Šancová 1/A
813 33 Bratislava
Slovenská republika

PRÁVNÝ ZÁSTUPCA EMITENTA

PRK Partners s.r.o.
Advokátska kancelária
Hurbanovo námestie 3
811 06 Bratislava
Slovenská republika

AUDÍTOR EMITENTA

Deloitte Audit s.r.o.
Digital Park II, Einsteinova 3754/23
851 01 Bratislava
Slovenská republika

Pololetní zpráva 2015

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Vydána dne 21. srpna 2015

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

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 64948242, sídlem Želetavská 1525/1, Praha 4 předkládá, jako emitent kótovaných cenných papírů, veřejnosti tuto Pololetní zprávu vypracovanou podle § 119 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

Pololetní zpráva nebyla ověřena auditorem.

Obsah:

1. Komentář k finančním výsledkům banky
2. Očekávaný vývoj
3. Konsolidovaná mezitímní účetní závěrka dle IFRS
4. Prohlášení oprávněných osob

1. Komentář k finančním výsledkům banky

Hospodářský výsledek skupiny UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia po zdanění meziročně vzrostl o 25,6% ve srovnání s pololetními výsledky loňského roku, a to z 2 464 milionů Kč k 30. červnu 2014 na 3 095 milionů Kč k 30. červnu 2015).

Výkaz o úplném výsledku

Čisté úrokové výnosy vzrostly ve srovnání s první polovinou roku 2014 o 6% na 5 200 mil. Kč (4 905 mil. Kč k 30. červnu 2014). Skupina byla schopna zopakovat nárůst čistých úrokových výnosů v přetrvávajícím prostředí nízkých úrokových sazeb. Nárůst odráží růst klientské základny a zvýšený objem obchodů na obou trzích, kde skupina působí.

Čisté výnosy z poplatků a provizí činily 1 956 milionů Kč (k 30. červnu 2014: 1 751 mil. Kč), což představuje 11,7% nárůst. Skupina rovněž posílila v oblasti obchodování: zisk z obchodování vzrostl o 47,9% z 766 mil. Kč k 30. červnu 2014 na 1 133 mil. Kč k 30. červnu 2015. Skupina dosahuje vynikajících výsledků v oblasti obchodování na finančních trzích díky vývoji úrokových sazeb a rizikových premií, a obchodování na devizovém trhu.

Provozní výnosy dosáhly 8 273 mil. Kč a vzrostly tak o 11,9 % oproti 7 391 mil. Kč k 30. červnu 2014, což reflektuje dynamicky rostoucí klientskou základnu a vyšší objemy transakcí a efekty popsané výše.

Správní náklady byly vykázány ve výši 3 646 mil. Kč (k 30. červnu 2014: 3 466 mil. Kč), což představuje růst o 5,2%. Růst nákladů je v souladu s rostoucími obchodními aktivitami skupiny.

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek klesly meziročně o 37,7% (z 1 224 mil. Kč k 30. červnu 2014 na 762 mil. Kč k 30. červnu 2015). Tento trend ukazuje neustálý zodpovědný přístup skupiny v oblasti řízení nákladů na riziko.

Odpisy a ztráty ze snížení hmotného majetku se zvýšily z 38 mil. Kč k 30. červnu 2014 na 345 mil. Kč k 30. červnu 2015. Hodnota loňského roku byla ovlivněna jednorázovým rozpuštěním ztráty ze snížení hodnoty budov ve výši 250 mil. Kč.

Výkaz o finanční situaci

Celková aktiva skupiny dosáhla k 30. červnu 2015 výše 562 mld. Kč, což představuje nárůst o 10,4% ve srovnání s koncem roku 2014, kdy byla velikost bilanční sumy 509 mld. Kč.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů od konce roku 2014 poklesla o 9,6% z 13 mld. Kč na 11,7 mld. Kč. Realizovatelné cenné papíry vzrostly o 7,6% na 95 mld. Kč (ke konci roku byla tato hodnota 88 mld. Kč). Banka drží v tomto portfoliu převážně státní dluhopisy, které představují 75% této položky.

Pohledávky za klienty vzrostly o 4,8% na celkových 356 mld. Kč oproti stavu ke konci roku 2014 (340 mld. Kč). V retailovém segmentu rostly zejména hypoteční úvěry podpořené rekordně nízkými úrokovými sazbami a také spotřebitelské úvěry. V korporátním segmentu skupina zaznamenala výrazný nárůst poskytnutých úvěrů vůči malým a středním firmám a rovněž v úvěrování velkých korporací. Korporátní úvěrování od ledna tohoto roku posiluje poskytování faktoringových služeb. V rámci leasingových firem došlo k výraznému růstu u komodit strojů a zařízení. Skupina přichází s inovacemi, novými produkty a flexibilně reaguje na požadavky klientů díky silnému zázemí skupiny, které umožňuje poskytovat klientům řešení v celém spektru segmentů.

Pohledávky za bankami ve srovnání se stavem k 31. prosinci 2014 vzrostly o 65,4% (81 mld. Kč k 30. červnu 2015 oproti 49 mld. Kč ke konci roku 2014), zejména díky nárůstu reverzních repo operací.

Závazky vůči bankám k polovině roku 2015 vzrostly o 39,2%. I zde je růst způsoben nárůstem závazků z repo operací.

Vklady klientů vzrostly ve srovnání s koncem roku 2014 o 1,3 % na celkových 333 mld. Kč. (z 329 mld. Kč k 31. prosinci 2014).

Banka v průběhu prvního pololetí 2015 úspěšně pokračovala ve vydávání hypotečních zástavních listů a vydané cenné papíry se od konce roku 2014 zvýšily o 43,4% na 68 mld. Kč (k 31. prosinci 2014: 47 mld. Kč)

Vlastní kapitál banky činil k 30. červnu 2015 58 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 4,9%. Banka v letošním roce vyplatila dividendu ve výši 2,2 mld. Kč (1,6 mld. v prvním pololetí roku 2014).

Konsolidovaná kapitálová přiměřenost činila k 30. červnu 2015 15,54% ve srovnání s údajem k 31. prosinci 2014 14,35%.

2. Očekávaný vývoj v roce 2015

Skupina UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia v druhé polovině roku očekává pokračující pozitivní trend hospodaření projevující se růstem výnosů a čistého zisku. Příznivé rostoucí makroekonomické prostředí v obou zemích přispívá k růstu objemu obchodů a tím i bilance, jak na straně úvěrové tak depozitní. Hospodářský růst je navíc i pozitivním faktorem pro vývoj rizikových nákladů, které ve spojení s důkladným přístupem k jejich řízení přispívají rozhodující mírou k plnění plánů čistého zisku. Setrvávající prostředí nízkých úrokových sazeb sice bude dál negativně působit na vývoj čistých úrokových výnosů, banka ovšem díky akvizici nových klientů a růstu portfolia meziročně dosáhne jejich nárůstu.

V obchodní oblasti je naší strategií růst portfolia klientů a objemů obchodů a to zejména v oblasti segmentu retailu, malých a středních firem. Díky naší nabídce inovovaných produktů, široké paletě distribučních kanálů a úspěšné marketingové komunikaci očekáváme pokračování rostoucího trendu v těchto segmentech.

3. Mezitímní účetní závěrka dle IFRS (konsolidovaná)

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

	30.6.2015 mil. Kč	31.12.2014 mil. Kč
AKTIVA		
Peníze a peněžní prostředky	4 182	4 135
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	11 729	12 979
- určená k obchodování	9 404	11 707
- neurčená k obchodování	2 325	1 272
Realizovatelné cenné papíry	95 020	88 345
Cenné papíry držené do splatnosti	182	191
Pohledávky za bankami	80 694	48 782
Pohledávky za klienty	355 880	339 510
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4 722	5 423
Investice v přidružených společnostech	575	542
Hmotný majetek	4 628	4 682
Nehmotný majetek	282	97
Daňové pohledávky, z toho:	1 143	1 102
- splatná daň	172	115
- odložená daň	971	987
Ostatní aktiva	2 729	2 828
Aktiva celkem	561 766	508 616
CIZÍ ZDROJE		
Závazky vůči bankám	76 227	54 742
Závazky vůči klientům	333 008	328 585
Vydané dluhové cenné papíry	67 811	47 285
Finanční závazky určené k obchodování	7 297	7 552
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 110	3 445
Daňové závazky, z toho:	1 692	1 735
- splatná daň	677	393
- odložená daň	1 015	1 342
Ostatní pasiva	13 619	5 549
Rezervy	1 225	1 313
Závazky celkem	503 989	450 206
VLASTNÍ KAPITÁL		
Základní kapitál	8 755	8 755
Emisní ážio	3 495	3 495
Fondy z přecenění	4 062	5 635
Nerozdělený zisk a rezervní fondy	38 370	35 614
Zisk za účetní období	3 095	4 911
Vlastní kapitál celkem	57 777	58 410
Závazky a vlastní kapitál celkem	561 766	508 616

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

	30.6.2015 mil. Kč	30.6.2014 mil. Kč
Úrokové a obdobné výnosy	6 538	6 570
Úrokové a obdobné náklady	(1 338)	(1 665)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	5 200	4 905
Výnosy z poplatků a provizí	2 518	2 278
Náklady na poplatky a provize	(562)	(527)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 956	1 751
Výnosy z dividend	-	-
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků držených k obchodování	1 133	766
Čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot	(5)	(6)
Čistý zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv a závazků	(6)	(22)
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování	(5)	(3)
Provozní výnosy	8 273	7 391
Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	(762)	(1 224)
Správní náklady	(3 646)	(3 466)
Tvorba a rozpuštění rezerv	26	(78)
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného majetku	(345)	(38)
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty nehmotného majetku	(13)	(11)
Ostatní provozní výnosy a náklady	319	367
Provozní náklady	(3 659)	(3 226)
Zisk/ztráta z majetkových účastí v přidružených společnostech	31	36
Zisk/ztráta z prodeje nefinančních aktiv	1	2
Výsledek hospodaření před zdaněním	3 884	2 979
Daň z příjmů	(789)	(515)
Výsledek hospodaření po zdanění	3 095	2 464
Výsledek hospodaření po zdanění připadající vlastníků skupiny	3 094	2 463
Výsledek hospodaření po zdanění připadající menšinovým podílům	1	1
Ostatní úplný výsledek		
Položky, které mohou být následně odúčtovány do výsledku hospodaření:		
Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů:	(698)	1 004
Změny čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku	(719)	993
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření	21	11
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů:	(656)	827
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku	(655)	762
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření	(1)	65
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky	(219)	11
Ostatní úplný výsledek po zdanění připadající vlastníků banky	(1 573)	1 842
Ostatní úplný výsledek připadající vlastníků skupiny	(1 572)	1 841
Ostatní úplný výsledek připadající menšinovým podílům	(1)	1
Celkový úplný výsledek připadající vlastníků banky	1 522	4 306
Celkový úplný výsledek připadající vlastníků skupiny	1 521	4 304
Celkový úplný výsledek připadající menšinovým podílům	1	2

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
za období od 1. ledna do 30. června

	1.1.-30.6.2015 mil. Kč	1.1.-30.6.2014 mil. Kč
Zisk po zdanění	3 095	2 464
<i>Úpravy o nepeněžní operace:</i>		
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek a finančních investic	762	1 224
Přecenění cenných papírů a derivátů	(195)	422
Tvorba a rozpuštění ostatních rezerv	(28)	80
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	358	49
Zisk/ztráta z prodaného hmotného a nehmotného majetku	(1)	(2)
Daně	603	583
Ostatní nepeněžní změny	32	354
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	4 626	5 175
Finanční aktiva a závazky určené k obchodování	2 282	(1 216)
Pohledávky za bankami	(32 060)	18 341
Úvěry a pohledávky za klienty	(17 092)	(1 454)
Ostatní aktiva	99	(440)
Závazky vůči bankám	21 490	(10 708)
Závazky vůči klientům	4 483	(16 026)
Ostatní pasiva	8 070	6 667
Placená daň z příjmů	(396)	(584)
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	(8 498)	(245)
Změna stavu realizovatelných cenných papírů a ostatních finančních aktiv	(8,141)	4 676
Nákup dceřiné společnosti	(202)	(3 781)
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	2	184
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(1 083)	(396)
Přijaté dividendy	-	-
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	(9 424)	683
Vyplacené dividendy	(2 181)	(1 585)
Vydané dluhové cenné papíry	20 150	973
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	17 969	(612)
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku období	4,135	3 969
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	(8 498)	(245)
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	(9 424)	683
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	17 969	(612)
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci období	4 182	3 794
Přijaté úroky	6 422	6,598
Placené úroky	(1 027)	(1 473)

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

mil. Kč	Základní	Emisní	Fond		Nerozdělený zisk a					Zisk	Vlastní kapitál
	kapitál	ážio	z přecenění		Kurzové rozdíly ze zahr. pobočky	rezervní fondy			Nerozdělený zisk		
			zajišťovacích instrumentů	realizovatelných cenných papírů		Rezervní fondy a ost. kap. fondy	Účelový rez. fond	Kurzové rozdíly z konsolidace			
Zůstatek k 31. prosinci 2013	8 755	3 495	850	1 416	685	3 214	11 611	-	17 551	3 170	50 747
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníkům											
Rozdělení zisku za rok 2013						158			3 012	(3 170)	-
Výplata dividendy									(1 585)		(1 585)
Dopad konsolidace			(39)			1 634					1 595
Celkový úplný výsledek											
Výsledek hospodaření po zdanění za období										2 464	2 464
Ostatní úplný výsledek											
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů											
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané v ostatním úplném výsledku				948							948
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření				76							76
Odložená daň				(197)							(197)
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků											
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku			1 223								1 223
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření			14								14
Odložená daň			(233)								(233)
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky					11						11
Celkový úplný výsledek za období			1 004	827	11						1 842
Zůstatek k 30. červnu 2014	8 755	3 495	1 815	2 243	696	5 006	11 611	-	18 978	2 464	55 063

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Fond		Nerozdělený zisk a					Zisk za účetní období	Vlastní kapitál
			z přecenění		Kurzové rozdíly ze zahr. pobočky	rezervní fondy			Nerozdělený zisk		
			zajišťovacích instrumentů	realizovatelných cenných papírů		Rezervní fondy a ost. kap. fondy	Účelový rez. fond	Kurzové rozdíly z konsolidace			
Zůstatek k 31. prosinci 2014	8 755	3 495	2 122	2 687	826	5 019	11 611	6	18 978	4 911	58 410
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníkům											
Rozdělení zisku za rok 2014									4 911	(4 911)	-
Výplata dividendy									(2 181)		(2 181)
Dopad konsolidace								(8)	34		26
Celkový úplný výsledek											
Výsledek hospodaření po zdanění za období										3 095	3 095
Ostatní úplný výsledek											
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů											
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku				(812)							(812)
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření				(1)							(1)
Odložená daň				157							157
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků											
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku			(891)								(891)
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření			22								22
Odložená daň			171								171
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky					(219)						(219)
Celkový úplný výsledek za období			(698)	(656)	(219)						(1 573)
Zůstatek k 30. červnu 2015	8 755	3 495	1 424	2 031	607	5 019	11 611	(2)	21 742	3 095	57 777

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované)

KONSOLIDAČNÍ SKUPINA

Banka dne 14. února 2014 podepsala smlouvy o nákupu 100% podílu společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. v pořizovací ceně 3 211 mil. Kč a 71,3% podílu UniCredit Leasing Slovakia, a.s. v pořizovací ceně 16 mil. EUR. Hlavní činností obou společností je leasing a splátkový prodej. Smlouvy byly podepsány mezi bankou a UniCredit Leasing SpA.; tyto transakce jsou tak transakcemi pod společnou kontrolou. Ve stejné době obě leasingové společnosti koupily české, resp. slovenské nemovitostní projektové společnosti od jejich původního vlastníka UniCredit Leasing SpA, tyto transakce rovněž představují transakce pod společnou kontrolou. Prodeje společností v rámci skupiny UniCredit se uskutečnily z důvodu reorganizace majetkových účastí v rámci skupiny UniCredit s cílem vytvořit silnou finanční skupinu na lokálních trzích s posílením obchodního potenciálu.

Banka následně převedla 91,2% podíl ve společnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s. (nakoupený podíl 71,3% a podíl 19,9%, který byl v majetku banky již ke konci roku 2013) jako nepeněžitý vklad do základního kapitálu společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. a dne 18. dubna 2014 se tímto hodnota investice banky ve společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. zvýšila o 570 mil. Kč.

Společnost UniCredit Leasing CZ, a.s. v rámci nákupu nemovitostních projektových společností pořídila společnosti CA-Leasing Praha s.r.o. a CAC IMMO, s.r.o., které byly 1. listopadu 2014 zfúzovány do společnosti HVB Leasing Czech Republic s.r.o.

Dne 8. října 2014 byla založena společnost UniCredit Leasing Insurance Services, s.r.o., kterou 100% vlastní společnost UniCredit Leasing Slovakia, a.s. Hlavní činností společnosti je zprostředkovatelská činnost v oblasti služeb.

Společnost UniCredit Leasing Real Estate s.r.o., která byla v rámci nákupu nemovitostních projektových společností pořízena společností UniCredit Leasing Slovakia, a.s., byla dne 8. ledna 2015 zfúzována do společnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s.

Banka dne 20. ledna 2015 dokončila akvizici 100% podílu ve společnosti Transfinance, a.s., která byla pořízena od vlastníka mimo skupinu UniCredit. Hodnota investice je 202 mil. Kč. Hlavní činností společnosti je financování, inkasování a zajišťování krátkodobých pohledávek klientů z nejrůznějších oblastí průmyslu. Cílem této akvizice pro skupinu je především další rozšíření nabídky produktů a služeb firemního bankovníctví o faktoring, který je určen zejména pro malé a střední firmy. Společnost byla v květnu 2015 přejmenována na UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.

Společnost CAC Real Estate, s.r.o., vlastněná společností UniCredit Leasing CZ, a.s., byla v červnu 2015 prodána mimo skupinu UniCredit.

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)

KONSOLIDAČNÍ SKUPINA (pokračování)

Konsolidační skupinu tvoří k 30. červnu 2015 následující společnosti:

Název společnosti	Činnost společnosti	Sídlo	Vlastník	Podíl skupiny	Metoda konsolidace
UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.	Faktoring	Praha	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	100%	plná
UniCredit Leasing CZ, a.s.	Leasing	Praha	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	100%	plná
UniCredit Fleet Management s.r.o.	Pronájem motorových vozidel	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.	Zprostředkování služeb	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
RCI Financial Services, s.r.o.	Financování motorových vozidel	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	50%	ekvivalence
ALLIB Leasing s.r.o.	Nemovitostní projektová společnost	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
BACA Leasing Alfa s.r.o.	Nemovitostní projektová společnost	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
BACA Leasing Gama s.r.o.	Nemovitostní projektová společnost	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
CA-Leasing EURO, s.r.o.	Nemovitostní projektová společnost	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
CA-Leasing OVUS s.r.o.	Nemovitostní projektová společnost	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.	Nemovitostní projektová společnost	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
INPROX Chomutov, s.r.o.	Nemovitostní projektová společnost	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
INPROX Kladno, s.r.o.	Nemovitostní projektová společnost	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	Leasing	Bratislava	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
UniCredit Fleet Management s.r.o.	Pronájem motorových vozidel	Bratislava	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	100%	plná
UniCredit Broker, s.r.o.	Zprostředkování služeb	Bratislava	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	100%	plná
INPROX Poprad, spol. s r.o.	Nemovitostní projektová společnost	Bratislava	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	100%	plná
INPROX SR I., spol. s r.o.	Nemovitostní projektová společnost	Bratislava	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	100%	plná
UniCredit Leasing Insurance Services, s.r.o.		Bratislava	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	100%	plná

ÚČETNÍ METODY

Tato účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodního účetního standardu IAS 34 *Mezitímní účetní výkaznictví* ve znění přijatém Evropskou unií a nebyla auditovaná.

Pro mezitímní účetní závěrku byla použita stejná účetní pravidla a metody jako v poslední roční účetní závěrce k 31. prosinci 2014. Údaje jsou uvedeny v milionech Kč, pokud není uvedeno jinak.

Pro mezitímní účetní závěrku byly použity stejné významné účetní dohady a předpoklady jako v poslední roční účetní závěrce k 31. prosinci 2014.

Banka v prvním pololetí roku 2015 nezačala používat žádné standardy a interpretace IFRS, které by mohly mít významný vliv na účetní závěrku.

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)

PENÍZE A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY

mil. Kč	30.6.2015	31.12.2014
Pokladní hotovost	4 169	4 065
Ostatní vklady u centrálních bank	13	70
Celkem	4 182	4 135

Peníze a peněžní prostředky jsou pro účely sestavení výkazu peněžních toků definovány jako hotovost a rychle likvidní prostředky.

FINANČNÍ AKTIVA OCEŇOVANÁ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ

(a) Určená k obchodování

(i) Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
30. června 2015				
Dluhové cenné papíry	3 288	5	-	3 293
Deriváty	30	6 081	-	6 111
Celkem	3 318	6 086	-	9 404

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. prosince 2014				
Dluhové cenné papíry	4 337	-	-	4 337
Deriváty	27	7 343	-	7 370
Celkem	4 364	7 343	-	11 707

(ii) Podle oboru činnosti emitenta

mil. Kč	30.6.2015	31.12.2014
Dluhové cenné papíry		
Veřejná správa	3 293	4 337
	-	
Celkem	3 293	4 337

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)

FINANČNÍ AKTIVA OCEŇOVANÁ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ (pokračování)

(b) Neurčená k obchodování

(i) Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
30. června 2015				
Dluhové cenné papíry	-	2 137	188	2 325
Celkem	-	2 138	188	2 325

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. prosince 2014				
Dluhové cenné papíry	-	1 084	188	1 272
Celkem	-	1 084	188	1 272

(ii) Podle oboru činnosti emitenta

mil. Kč	30.6.2015	31.12.2014
Dluhové cenné papíry		
Veřejná správa	2 137	1 084
Ostatní	188	188
Celkem	2 325	1 272

REALIZOVATELNÉ CENNÉ PAPÍRY

(a) Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
30. června 2015				
Dluhové cenné papíry	65 729	29 177	109	95 105
Akcie	-	-	5	5
Celkem	65 729	29 177	114	95 020

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. prosince 2014				
Dluhové cenné papíry	61 411	26 824	108	88 343
Akcie	-	-	2	2
Celkem	61 411	26 824	110	88 345

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)

REALIZOVATELNÉ CENNÉ PAPÍRY (pokračování)

(b) Podle oboru činnosti emitenta

mil. Kč	30.6.2015	31.12.2014
Dluhové cenné papíry		
Bankovníctví	16 709	15 505
Vlády a centrální banky	71 446	67 257
Ostatní veřejný sektor	2 161	2 243
Ostatní	4 699	3 338
Akcie		
Ostatní	5	2
Celkem	95 020	88 345

(c) Majetkové účasti

Obchodní firma	Sídlo	Datum pořízení	Pořizovací cena	Čistá účetní hodnota 2015	Čistá účetní hodnota 2014	Podíl skupiny k 30.6.2015	Podíl skupiny k 31.12.2014
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s. (bankovní registr)	Praha	10.10.2001	0,24	0,24	0,24	20%	20%
Celkem			0,24	0,24	0,24	-	-

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)

POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Analýza pohledávek za klienty podle typu pohledávek

mil. Kč	Bez znehodnocení	Se znehodnocením	Celkem
30. června 2015			
Běžné účty (kontokorenty)	36 482	1 567	38 049
Rezidentské hypoteční úvěry	74 083	2 970	77 053
Ostatní hypoteční úvěry	57 222	2 980	60 202
Leasing	26 105	1 517	27 622
Kreditní karty a spotřebitelské úvěry	8 627	665	9 292
Faktoring	5 558	102	5 690
Směnky	-	-	-
Ostatní úvěry	130 510	7 462	137 972
Celkem	338 617	17 263	355 880
31. prosince 2014			
Běžné účty (kontokorenty)	30 559	2 148	32 707
Rezidentské hypoteční úvěry	71 145	3 251	74 396
Ostatní hypoteční úvěry	54 896	4 273	59 169
Leasing	26 135	1 669	27 804
Kreditní karty a spotřebitelské úvěry	8 735	1 110	9 845
Faktoring	2 976	154	3 130
Směnky	1 302	-	1 302
Ostatní úvěry	122 865	8 292	131 157
Celkem	318 613	20 897	339 510

(b) Klasifikace pohledávek za klienty a ztráty ze snížení hodnoty

mil. Kč	Hrubá hodnota	Ztráty identifikované jednotlivě	Ztráty identifikované portfoliově	Čistá hodnota
30. června 2015				
Standardní	340 271	-	(1 654)	338 617
Sledované	8 840	(527)	-	8 313
Nestandardní	6 059	(1 808)	-	4 251
Pochybné	3 414	(1 149)	-	2 265
Ztrátové	9 970	(7 536)	-	2 434
Celkem	368 554	(11 020)	(1 654)	355 880
31. prosince 2014				
Standardní	320 156	-	(1 543)	318 613
Sledované	11 111	(675)	-	10 436
Nestandardní	7 930	(1 822)	-	6 108
Pochybné	3 463	(1 473)	-	1 990
Ztrátové	9 321	(6 958)	-	2 363
Celkem	351 981	(10 928)	(1 543)	339 510

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)

POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (pokračování)

(c) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů

mil. Kč	30.6.2015	31.12.2014
Finanční instituce	12 725	13 731
Nefinanční podniky	252 457	240 748
Vládní sektor	1 357	1 102
Fyzické osoby a ostatní	89 341	83 929
Celkem	355 880	339 510

ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Analýza závazků vůči klientům podle typu závazků

mil. Kč	30.6.2015	31.12.2014
Běžné účty	270 091	264 936
Termínové vklady	54 688	51 217
Repo operace	2 649	8 996
Ostatní	5 580	3 436
Celkem	333 008	328 585

VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Analýza vydaných dluhových cenných papírů

mil. Kč	30.6.2015	31.12.2014
Hypoteční zástavní listy	54 374	35 675
Strukturované dluhopisy	7 421	6 773
Bez kuponové dluhopisy	2 438	3 803
Jiné emitované dluhové cenné papíry	3 578	1 034
Celkem	67 811	47 285

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)

REZERVY

Rezervy tvoří následující položky:

mil. Kč	30.6.2015	31.12.2014
Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám	1 126	1 173
Soudní spory	73	100
Rezerva na restrukturalizaci	26	30
Ostatní	-	10
Celkem rezervy	1 225	1 313

mil. Kč	Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám	Soudní spory	Restruktu- ralizace	Ostatní	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2015	1 173	100	30	10	1 313
Tvorba v průběhu roku	7	4	1	-	12
Použití v průběhu roku	(36)	-	(3)	(10)	(49)
Rozpuštění nepotřebných rezerv a ostatní	(18)	(31)	(2)	-	(51)
Celkem ostatní rezervy k 30. červnu 2015	1 126	73	26	-	1 225

ODPISY A ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY HMOTNÉHO MAJETKU

Banka v první polovině roku 2015 nerozpouštěla ztrátu ze snížení hodnoty hmotného majetku. V první polovině roku 2014 banka rozpustila ztrátu ze snížení hodnoty budov ve výši 250 mil. Kč.

DIVIDENDA

Banka v první polovině roku 2015 vyplatila dividendu ve výši 2 181 mil. Kč (v první polovině roku 2014: 1 585 mil. Kč).

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)

SEGMENTOVÁ ANALÝZA

IFRS 8 Provozní segmenty stanovuje prezentování a reportování provozních segmentů dle výkonnostních kritérií sledovaných osobou, která nese hlavní zodpovědnost za provozní rozhodnutí. V případě banky je touto osobou představenstvo banky.

Banka primárně vykazuje obchodní segmenty v členění dle typu klientů: drobné bankovníctví/malé a střední podniky, privátní, podnikové a investiční bankovníctví a ostatní. Výsledky hospodaření jednotlivých segmentů jsou měsíčně sledovány představenstvem a dalšími členy vedení banky. Reportované segmenty generují výnosy zejména z úvěrů a dalších bankovních produktů.

Drobné bankovníctví (retail)/malé podniky zahrnuje zejména následující produkty a služby – úvěry, hypotéky, služby platebního styku včetně platebních karet, spořicí a termínované účty.

Privátní, podnikové a investiční bankovníctví zahrnuje zejména následující produkty a služby – poskytování bankovních služeb privátním klientům, firmám a vládním institucím – úvěry, bankovní záruky, vedení účtů, služby platebního styku, otevírání dokumentárních akreditivů, termínované vklady, operace s deriváty a zahraničními měnami, operace na kapitálovém trhu včetně úpisu akcií klientů, investiční poradenství a poradenství v oblasti akvizic a fúzí.

Ostatní služby – služby, které nejsou součástí výše uvedených kategorií.

mil. Kč	Drobné bankovníctví (retail)/ malé podniky	Privátní, podnikové a investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem
K 30. červnu 2015				
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	1 372	3 571	257	5 200
Ostatní čisté výnosy	923	2 414	86	3 423
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(59)	(287)	(12)	(358)
Snížení hodnoty aktiv a rezervy	13	(768)	(7)	(762)
Náklady segmentu	(1 749)	(1 510)	(360)	(3 619)
Zisk před zdaněním	500	3 420	(36)	3 884
Daň z příjmů	-	-	(789)	(789)
Výsledek segmentu	500	3 420	(825)	3 095
Aktiva podle segmentů	89 583	461 730	10 453	561 766
Cizí zdroje podle segmentů	110 900	341 140	51 949	503 989

Celková aktiva obsahují 125 mld. Kč, která náleží slovenské pobočce. Slovenská pobočka vykázala za první polovinu roku 2015 provozní výnosy ve výši 2 mld. Kč.

Skupina nemá klienta ani skupinu klientů, kteří by tvořili více než 10% výnosů skupiny.

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)

SEGMENTOVÁ ANALÝZA (pokračování)

mil. Kč	Drobné bankovníctví (retail)/ malé podniky	Privátní, podnikové a investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem
K 30. červnu 2014				
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	1 328	3 362	215	4 905
Ostatní čisté výnosy	752	1 696	38	2 486
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(79)	(211)	241	(49)
Snížení hodnoty aktiv a rezervy	(338)	(793)	(171)	(1 302)
Náklady segmentu	(1 479)	(1 320)	(262)	(3 061)
Zisk před zdaněním	184	2 734	61	2 979
Daň z příjmů	-	-	(515)	(515)
Výsledek segmentu	184	2 734	(454)	2 464
Aktiva podle segmentů	78 134	377 084	33 444	488 662
Cizí zdroje podle segmentů	104 424	269 083	33 092	433 599

PODMÍNĚNÁ AKTIVA A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

V rámci obvyklých obchodních transakcí skupina vstupuje do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci rozvahy skupiny, a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují níže uváděné údaje nominální částky podrozvahových operací.

Podmíněné závazky

Soudní spory

Skupina k 30. červnu 2015 posoudila soudní spory proti ní vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny rezervy. Kromě těchto sporů byla skupina vystavena právním žalobám, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Vedení neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na finanční pozici skupiny.

Závazky ze záruk a úvěrových příslibů a ostatní podmíněné závazky

Mezi nejvýznamnější podmíněné závazky patří hodnoty nečerpaných úvěrových příslibů. Prísliby úvěrů vydané skupinou zahrnují vydané přísliby úvěrů či záruk a dále nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců. Prísliby odvolatelné jsou skupinou vydané přísliby úvěrů či záruk, které skupina může kdykoli bez udání důvodu odvolat. Naproti tomu neodvolatelné přísliby představují závazek skupiny k poskytnutí úvěru nebo vystavení záruky, jehož plnění, byť vázané na splnění smluvních podmínek ze strany klienta, je do značné míry nezávislé na vůli skupiny.

Závazky z finančních záruk představují neodvolatelná potvrzení, že skupina provede platby v případě, že budou splněny podmínky definované v záruční listině. Tato potvrzení nesou obdobné riziko jako úvěry, a proto k nim skupina vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k úvěrům.

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek skupiny, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řád (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Skupina k těmto finančním nástrojům vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k úvěrům.

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)

PODMÍNĚNÁ AKTIVA A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY (pokračování)

Skupina vytvořila rezervy k podrozvahovým položkám k pokrytí vzniklých ztrát, které plynou ze snížení jejich hodnoty v důsledku úvěrového rizika. K 30. červnu 2015 činila celková částka těchto rezerv 1 126 mil. Kč (k 31. prosinci 2014: 1 173 mil. Kč).

mil. Kč	30.6.2015	31.12.2014
Akreditivy a finanční záruky	43 860	35 635
Ostatní podmíněné závazky (nečerpané úvěrové rámce)	114 222	108 242
Celkem	158 082	143 877

TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní politiky tohoto subjektu. V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvláštním vztahem. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny tak, aby žádné ze smluvních stran nevznikla újma.

Jako spřízněné osoby byly především identifikovány mateřské společnosti a sesterské společnosti v rámci UCI/HVB/BA skupiny, dceřiné a přidružené společnosti, dále členové představenstva a vedoucí pracovníci banky.

(a) Transakce s mateřskou společností UniCredit Bank Austria AG

mil. Kč	30.6.2015	31.12.2014
Aktiva		
Finanční aktiva určená k obchodování	11	13
Pohledávky za bankami	3 526	3 756
Realizovatelné cenné papíry	4 670	4 793
Celkem	8 207	8 562

mil. Kč	30.6.2015	31.12.2014
Závazky		
Závazky vůči bankám	39 047	7 423
Finanční závazky určené k obchodování	3	1
Celkem	39 050	7 424

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)**TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI (pokračování)**

mil. Kč	30.6.2015	31.12.2014
Podrozvahové položky		
Vydané záruky	534	609
Neodvolatelné úvěrové rámce	-	44
Celkem	534	653
mil. Kč	1.1.-30.6.2015	1.1.-30.6.2014
Úrokové a podobné výnosy	56	45
Úrokové a podobné náklady	(164)	(23)
Výnosy z poplatků a provizí	5	8
Náklady na poplatky a provize	(23)	-
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků držených k obchodování	(4)	11
Všeobecné správní náklady	54	25
Celkem	(76)	66

(b) Transakce s ostatními spřízněnými osobami

mil. Kč	30.6.2015	31.12.2014
Aktiva		
Finanční aktiva určená k obchodování	813	927
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	813	913
Pohledávky za bankami	4 664	3 231
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	1 092	1 354
Yapi ve Kredi Bankasi AS	1 236	1
UniCredit Bank Hungary Zrt.	175	290
UniCredit S.p.A.	370	561
ZAO UniCredit Bank	1 746	1 012
Pohledávky za klienty	359	374
<i>z toho:</i>		
UCTAM CZ	283	282
Představenstvo	6	7
Ostatní členové vedení	63	77
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1 871	2 140
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	1 871	2 140
Celkem	7 707	6 672

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)**TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI (pokračování)**

mil. Kč	30.6.2015	31.12.2014
Závazky		
Závazky vůči bankám	1 651	1 933
<i>z toho:</i>		
UniCredit Luxembourg S.A.	41	20
UniCredit Bank AG	1 418	1 796
UniCredit Bank Hungary Zrt.	59	2
UniCredit S.p.A.	90	104
 Závazky vůči klientům	924	874
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing (Austria) GmbH	133	-
Pioneer Asset Management a.s.	280	404
Pioneer Investment Company	95	114
UniCredit Business Integrated Solutions S.p.A.	211	158
Představenstvo	107	91
Ostatní členové vedení	56	61
 Finanční závazky určené k obchodování	2 261	3 249
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	2 261	3 248
 Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	2 099	2 355
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	2 099	2 355
Celkem	6 935	8 411

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)**TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI (pokračování)**

mil. Kč	30.6.2015	31.12.2014
Podrozvahové položky		
Vydané záruky	1 272	1 417
z toho:		
UniCredit Bank AG	349	407
UniCredit S.p.A.	582	559
UniCredit Bank Hungary Zrt.	120	20
ZAO UniCredit Bank	-	400
Neodvolatelné úvěrové rámce	291	437
z toho:		
UniCredit Bank AG	111	148
UniCredit S.p.A.	104	108
Představenstvo	1	1
Ostatní členové vedení	3	4
Celkem	1 563	1 854

mil. Kč	1.1.-30.6.2015	1.1.-30.6.2014
Úrokové a podobné výnosy	19	19
z toho:		
UniCredit Bank AG	5	10
ZAO UniCredit Bank	8	-
Úrokové a podobné náklady	(5)	(1)
z toho:		
UniCredit Leasing (Austria) GmbH	(5)	-
Výnosy z poplatků a provizí	44	12
z toho:		
UniCredit Bank AG	32	2
Náklady na poplatky a provize	(3)	(3)
z toho:		
UniCredit Bank AG	-	(1)
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků držených k obchodování	484	(180)
z toho:		
UniCredit Bank AG	484	(180)
Čistý zisk ze zajištění rizika změny reálných hodnot	231	87
z toho:		
UniCredit Bank AG	231	87
Všeobecné správní náklady	(696)	(670)
z toho:		
UniCredit S.p.A.	(33)	(33)
UniCredit Business Integrated Solutions S.p.A.	(665)	(637)
Celkem	74	(736)

NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Vedení společnosti nejsou známy žádné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu mezitímní účetní závěrky banky.

4. Prohlášení oprávněných osob emitenta

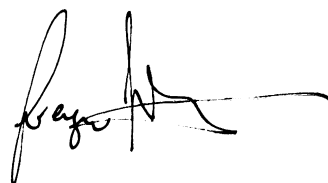
Tato pololetní zpráva podle našeho nejlepšího vědomí podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření emitenta.

V Praze dne 21. srpna 2015



Ing. Jiří Kunert

předseda představenstva



Mag. Gregor Hofstaetter-Pobst

člen představenstva

Pololetní zpráva 2014

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Vydána dne 25. srpna 2014

(dne 20. března 2015 vydána oprava: zpráva je sestavena na konsolidované bázi)

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

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 64948242, sídlem Želetavská 1525/1, Praha 4 předkládá, jako emitent kótovaných cenných papírů, veřejnosti tuto Pololetní zprávu vypracovanou podle § 119 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

Pololetní zpráva nebyla ověřena auditorem.

Obsah:

1. Komentář k finančním výsledkům banky
2. Očekávaný vývoj
3. Konsolidovaná mezitímní účetní závěrka dle IFRS
4. Prohlášení oprávněných osob

1. Komentář k finančním výsledkům banky

Banka v prvním čtvrtletí koupila podíly v dceřiných společnostech a k 30.6.2014 tak tvoří konsolidovanou skupinu (dále „skupina“). Detaily o pořízení podílů a struktuře skupiny jsou uvedeny v části Konsolidační skupina přílohy mezitímní účetní závěrky dále. Vzhledem k tomu, že dceřiné společnosti byly pořízeny v rámci UniCredit skupiny a jsou tak definovány jako transakce pod společnou kontrolou, banka přistoupila k prospektivnímu zachycení, tedy bez úprav ve srovnatelném období. Výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2013 obsahuje údaje samostatné UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Banka v roce 2013 připravila projekt přeshraniční fúze s UniCredit Bank Slovakia a.s., kde nástupnickou společností je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále jen „banka“) a zanikající společností UniCredit Bank Slovakia a.s. Rozhodným datem fúze byl stanoven 1. červenec 2013. Srovnávací období ve Výkazu o úplném výsledku k 30. červnu 2013 zahrnuje údaje samostatné UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

Z těchto důvodů nejsou údaje ve výše uvedených výkazech plně srovnatelné s předchozím obdobím.

Hospodářský výsledek skupiny UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia po zdanění meziročně vzrostl o 76% ve srovnání s pololetními výsledky UniCredit Bank Czech Republic loňského roku (z 1 400 milionů Kč k 30. červnu 2013 na 2 464 milionů Kč k 30. červnu 2014). Bez vlivu fúze a konsolidace zisk meziročně vzrostl o 47,1%.

Výkaz o úplném výsledku

Čisté úrokové výnosy vzrostly ve srovnání s první polovinou roku 2013 o 60,2% na 4 905 mil. Kč (3 061 mil. Kč k 30. červnu 2013), přičemž meziročně se zvýšily jak úrokové výnosy, tak i úrokové náklady. Po očištění o vliv fúze a konsolidace banka vykazuje nárůst čistého výnosu z úroků o 7,2%. Bankovní sektor je nadále negativně ovlivněn prostředím nízkých úrokových sazeb a také posledními kroky ECB ve vztahu k sazbám, což nepřispívá ke generování čistých výnosů z úroků. Nicméně, UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia vykazuje silný vývoj čistého výnosu z úroků v důsledku fúze bank v České republice a na Slovensku. Banka je i nadále dobře kapitalizována a využívá silnou likviditní pozici, která umožňuje podporovat retailové a korporátní klienty se zájmem o úvěry.

Čisté výnosy z poplatků a provizí činily 1 751 milionů Kč (k 30. červnu 2013: 1 027 mil. Kč), což představuje 70,5% nárůst, po očištění o vliv fúze a konsolidace došlo k nárůstu o 8,4%.

Provozní výnosy dosáhly 7 391 mil. Kč a vzrostly tak 52,7 % oproti 4 841 mil. Kč k 30. červnu 2013 (bez vlivu fúze a konsolidace vzrostly o 4,4%), což reflektuje dynamicky rostoucí klientskou základnu a vyšší objemy transakcí.

Správní náklady byly vykázány ve výši 3 466 mil. Kč (k 30. červnu 2013: 2 292 mil. Kč). Po očištění o vliv fúze banka vykazuje správní náklady v téměř stejné výši v obou pololetích.

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek vzrostly meziročně o 55,1% (z 789 mil. Kč k 30. červnu 2013 na 1 224 mil. Kč), po očištění vlivu fúze a konsolidace došlo k poklesu o 12%.

Odpisy a ztráty ze snížení hmotného majetku se snížily o 40,6% z 64 mil. Kč na 38 mil. Kč. Po očištění vlivu fúze a konsolidace poklesly o 216% - banka v prvním pololetí roku 2014 rozpustila ztrátu ze snížení hodnoty budov ve výši 250 mil. Kč

Výkaz o finanční situaci

Celková aktiva skupiny dosáhla k 30. červnu 2014 výše 489 mld. Kč, což představuje nárůst o 5,2% ve srovnání s koncem roku 2013, kdy byla velikost bilanční sumy 465 mld. Kč. Po odečtení efektu konsolidace celková aktiva banky poklesla o 2%

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů od konce roku 2013 poklesla o 22% z 15 mld. Kč na 12 mld Kč. Tento pokles byl zaznamenán zejména v aktivech neurčených k obchodování a byl způsoben splatností finančních aktiv.

Realizovatelné cenné papíry vzrostly jen nevýznamně o 2% na 76 mld. Kč. Banka drží v tomto portfoliu převážně státní dluhopisy, které představují 79% této položky.

Pohledávky za klienty vzrostly o 13,3% na celkových 329 mld. Kč oproti stavu ke konci roku 2013 (290 mld. Kč). Efekt konsolidace představuje 30 mld. Kč a po jeho odečtení pohledávky za klienty vzrostly o 2,9%. Oživení ekonomiky se v České republice a na Slovensku postupně projevuje v uskutečněných investicích ve firemním sektoru a u domácností ve větší ochotě utrácet. Spotřebu domácností také podpořil i zlepšující se trh práce. V prvním pololetí banka na obou trzích výrazně rostla v retailovém bankovníctví a to díky bezkonkurenčním inovacím v oblasti běžných účtů, spotřebitelských úvěrů i hypoték, které si u banky sjednaly tisíce nových klientů. Stejně tak rostl objem firemních úvěrů.

Úvěry klientům leasingových společností meziročně vzrostly o 4%. Skupina v leasingu posiluje pozici značkového financování osobních a užitkových vozů a rozvíjí oblast operativního leasingu pro firmy a fyzické osoby v České i Slovenské republice.

Pohledávky za bankami ve srovnání se stavem k 31. prosinci 2013 klesly o 25,3% (53 mld. Kč k 30. červnu 2014 oproti 71 mld. Kč ke koni roku 2013), zejména díky poklesu mezibankovních termínových vkladů.

Závazky vůči bankám z polovinu roku 2014 vzrostly o 49,4%, nicméně po očištění vlivu konsolidace došlo k poklesu o 4,6% a změně struktury závazků. Pokles termínovaných vkladů byl téměř vyrovnán nárůstem zůstatků na běžných účtech a závazků z repo operací.

Vklady klientů poklesly ve srovnání s koncem roku 2013 o 5 % na celkových 291 mld. Kč. (z 306 mld. Kč k 31. prosinci 2013). Tento pokles byl zejména v oblasti úvěrů přijatých v rámci repo operací a částečně i termínových vkladů.

Vlastní kapitál banky činil k 30. červnu 2014 55 mld. Kč, což představuje nárůst od konce předchozího roku o 8,5%.

2. Očekávaný vývoj v roce 2014

UniCredit Bank v druhé polovině roku nečeká výrazné změny ve vývoji hospodaření ve srovnání s první polovinou roku. Důraz bude kladen na růst úvěrů ve všech segmentech. V oblasti provozních nákladů očekáváme mírný nárůst proti prvnímu pololetí z důvodu jednorázových položek na straně úspor, realizovaných v první polovině roku. Celoroční vývoj nákladů i celkového výsledku banky je v souladu s očekáváním daným finančním plánem pro rok 2014.

Soustředíme se také na další prohlubování spolupráce s UniCredit Leasing v České republice a UniCredit Leasing na Slovensku, které banka v březnu letošního roku na základě strategického rozhodnutí skupiny UniCredit převzala do portfolia. Toto spojení nám otevírá možnosti pro další synergie na výnosové i nákladové straně a umožňuje poskytovat stávajícím i novým klientům komplexně bankovní i nebankovní produkty a služby v České republice a na Slovensku.

V makroekonomické oblasti zůstává i v druhé polovině roku 2014 klíčovým parametrem pro vývoj výnosů tuzemského bankovního sektoru nastavení repo sazby ČNB na technické nule. Prodloužení závazku ČNB udržovat devizový kurs EUR/CZK poblíž hranice 27 nejméně do roku 2016 vytváří předpoklad, že v sazbách mezibankovního trhu nedojde k žádnému pohybu směrem nahoru ani ve druhé polovině letošního roku. Výnosy dluhových instrumentů s delší splatností navíc zaznamenávají pokračující propad v reakci na omezené známky oživení ekonomik v Evropě a velmi nízké hodnoty inflace. Situace znamená, že se banky musejí vyrovnávat s tlakem na pokles svých marží. Tento tlak může ve druhé polovině roku dále sílit. Částečnou kompenzaci nižších marží v ziskovosti bank představuje relativně stabilní kvalita úvěrových portfolií, která bankám omezuje náklady na riziko.

3. Mezitímní účetní závěrka dle IFRS (konsolidovaná)

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

	30.6.2014 mil. Kč	31.12.2013 mil. Kč
AKTIVA		
Peníze a peněžní prostředky	3 794	3 969
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	12 072	15 474
- určená k obchodování	10 371	8 909
- neurčená k obchodování	1 701	6 565
Realizovatelné cenné papíry	76 023	74 535
Cenné papíry držené do splatnosti	184	1 128
Pohledávky za bankami	53 912	71 460
Pohledávky za klienty	328 564	289 945
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5 034	3 336
Investice v přidružených společnostech	507	-
Hmotný majetek	4 292	1 917
Nehmotný majetek	76	12
Daňové pohledávky, z toho:	1 414	853
- splatná daň	531	210
- odložená daň	883	643
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	-	-
Ostatní aktiva	2 790	1 993
Aktiva celkem	488 662	464 622
CIZÍ ZDROJE		
Závazky vůči bankám	74 378	49 798
Závazky vůči klientům	290 783	306 298
Vydané dluhové cenné papíry	44 458	43 041
Finanční závazky určené k obchodování	6 038	5 388
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	2 990	3 157
Daňové závazky, z toho:	1 302	215
- splatná daň	64	-
- odložená daň	1 238	215
Ostatní pasiva	12 237	4 243
Rezervy	1 413	1 735
Závazky celkem	433 599	413 875
VLASTNÍ KAPITÁL		
Základní kapitál	8 755	8 755
Emisní ážio	3 495	3 495
Fondy z přecenění	4 754	2 951
Nerozdělený zisk a rezervní fondy	35 595	32 376
Zisk za účetní období	2 464	3 170
Vlastní kapitál celkem	55 063	50 747
Závazky a vlastní kapitál celkem	488 662	464 622

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

	30.6.2014 mil. Kč	30.6.2013 mil. Kč
Úrokové a obdobné výnosy	6 570	4 188
Úrokové a obdobné náklady	(1 665)	(1 127)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	4 905	3 061
Výnosy z poplatků a provizí	2 278	1 422
Náklady na poplatky a provize	(527)	(395)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 751	1 027
Výnosy z dividend	-	-
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků držených k obchodování	766	744
Čistý zisk ze zajištění rizika změny reálných hodnot	(6)	20
Čistý zisk z prodeje finančních aktiv a závazků	(22)	(8)
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování	(3)	(3)
Provozní výnosy	7 391	4 841
Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	(1 224)	(789)
Správní náklady	(3 465)	(2 292)
Tvorba a rozpuštění rezerv	(78)	2
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného majetku	(38)	(64)
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty nehmotného majetku	(11)	-
Ostatní provozní výnosy a náklady	366	19
Provozní náklady	(3 226)	(2 335)
Zisk z majetkových účastí v přidružených společnostech	36	-
Zisk/ztráta z prodeje nefinančních aktiv	2	(2)
Výsledek hospodaření před zdaněním	2 979	1 715
Daň z příjmů	(515)	(315)
Výsledek hospodaření po zdanění	2 464	1 400
Výsledek hospodaření po zdanění připadající vlastníků banky	2 463	1 400
Výsledek hospodaření po zdanění připadající menšinovým podílům	1	-
Ostatní úplný výsledek		
Položky, které mohou být následně odúčtovány do výsledku hospodaření:		
Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů:	1 004	(813)
Změny čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku	993	(778)
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření	11	(35)
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů:	827	(1 107)
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku	762	(1 083)
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření	65	(24)
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky	11	-
Ostatní úplný výsledek po zdanění připadající vlastníků banky	1 842	(1 920)
Ostatní úplný výsledek připadající vlastníků banky	1 841	(1 920)
Ostatní úplný výsledek připadající menšinovým podílům	1	-
Celkový úplný výsledek připadající vlastníků banky	4 306	(520)
Celkový úplný výsledek připadající vlastníků banky	4 304	(520)
Celkový úplný výsledek připadající menšinovým podílům	2	-

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
za období končící 30. června

	1.1.- 30.6.2014 mil. Kč	1.1.- 30.6.2013 mil. Kč
Zisk po zdanění	2 464	1 400
<i>Úpravy o nepeněžní operace:</i>		
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek a finančních investic	1 224	789
Přecenění cenných papírů a derivátů	422	37
Tvorba a rozpuštění ostatních rezerv	80	(162)
Kurzové rozdíly ze zahraniční pobočky	11	-
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	49	64
Zisk/ztráta z prodaného hmotného a nehmotného majetku	(2)	2
Daně	583	(164)
Ostatní nepeněžní změny	343	-
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasív	5 175	1 966
Finanční aktiva a závazky určené k obchodování	(1 216)	(566)
Pohledávky za bankami	18 341	(3 801)
Úvěry a pohledávky za klienty	(1 454)	(6 008)
Ostatní aktiva	(440)	212
Závazky vůči bankám	(10 708)	(6 924)
Závazky vůči klientům	(16 026)	2 381
Ostatní pasiva	6 667	2 364
Ostatní	-	(215)
Placená daň z příjmů	(584)	(96)
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	(245)	(10 687)
Změna stavu realizovatelných cenných papírů a ostatních finančních aktiv	4 676	8 532
Nákup dceřiné společnosti	(3 781)	-
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	184	18
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(396)	(109)
Přijaté dividendy	-	-
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	683	8 441
Vyplacené dividendy	(1 585)	-
Vydané dluhové cenné papíry	973	2 223
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	(612)	2 223
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku období	3 969	1 662
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	(245)	(10 687)
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	683	8 441
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	(612)	2 223
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci období	3 794	1 639
Přijaté úroky	6 598	4 209
Placené úroky	(1 473)	(788)

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Fond z přecenění		Kurzové rozdíly ze zahr. pobočky	Nerozdělený zisk a rezervní fondy				Zisk za účetní období	Vlastní kapitál
			zajišť. nástrojů.	realizovatel. CP		Statutární rez. fond	Ostatní rez. fondy	Účelový rez. fond	Nerozdělený zisk		
Zůstatek k 31. prosinci 2012	8 750	3 483	1 636	2 542	-	1 233	1 824	-	16 312	3 157	38 937
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníkům											
Rozdělení zisku za rok 2012						157			3 000	(3 157)	-
Dividenda									(1 763)		(1 763)
Celkový úplný výsledek											
Výsledek hospodaření po zdanění za období										1 400	1 400
Ostatní úplný výsledek											
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů											
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané v ostatním úplném výsledku					(1 336)						(1 336)
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření					(30)						(30)
Odložená daň					258						258
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků											
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku					(962)						(962)
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření					(42)						(42)
Odložená daň					191						191
Celkový úplný výsledek za období			(813)	(1 108)							(1 921)
Zůstatek k 30. červnu 2013	8 750	3 483	823	1 434	-	1 390	1 824	-	17 549	1 400	36 653

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Fond z přecenění		Kurzové rozdíly ze zahr. pobočky	Nerozdělený zisk a rezervní fondy				Zisk za účetní období	Vlastní kapitál
			zajišť. nástrojů.	realizovatel. CP		Statutární rez. fond	Ostatní rez. fondy	Účelový rez. fond	Nerozdělený zisk		
Zůstatek k 31. prosinci 2013	8 755	3 495	851	1 415	685	1 390	1 824	11 611	17 551	3 170	50 747
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníkům											
Rozdělení zisku za rok 2013						158			3 012	(3 170)	-
Dividenda									(1 585)		(1 585)
Dopad konsolidace			(39)						1 634		1 595
Celkový úplný výsledek											
Výsledek hospodaření po zdanění za období										2 464	2 464
Ostatní úplný výsledek											
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů											
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku					948						948
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření					76						76
Odložená daň					(197)						(197)
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků											
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku			1 223								1 223
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření			14								14
Odložená daň			(233)								(233)
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky					11						11
Celkový úplný výsledek za období			1 004	827	11						1 842
Zůstatek k 30. červnu 2014	8 755	3 495	1 816	2 242	696	1 548	1 824	11 611	20 612	2 464	55 063

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované)

KONSOLIDAČNÍ SKUPINA

Banka dne 14. února 2014 podepsala smlouvy o nákupu 100% podílu společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. a 71,3% podílu UniCredit Leasing Slovakia, a.s. Smlouvy byly podepsány mezi bankou a UniCredit Leasing SpA.; tyto transakce jsou tak transakcemi pod společnou kontrolou. Prodej obou společností bance se uskutečnil z důvodu reorganizace majetkových účastí v rámci skupiny. Hlavní činností obou společností je leasing a splátkový prodej. Ve stejné době obě leasingové společnosti koupily české, resp. slovenské nemovitostní projektové společnosti od jejich původního vlastníka UniCredit Leasing SpA, tyto transakce rovněž představují transakce pod společnou kontrolou.

Banka následně převedla 91,2% podíl ve společnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s. (nakoupený podíl 71,3% a podíl 19,9%, který byl v majetku banky již ke konci roku 2013) jako nepeněžitý vklad do základního kapitálu společnosti UniCredit Leasing CZ.

Konsolidační skupinu tvoří následující společnosti:

Název společnosti	Činnost společnosti	Sídlo	Vlastník	Podíl skupiny	Metoda konsolidace
UniCredit Leasing CZ, a.s.	Leasing	Praha	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	100%	plná
UniCredit Fleet Management s.r.o.	Pronájem motorových vozidel	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.	Zprostředkování služeb	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
RCI Financial Services, s.r.o.	Financování motorových vozidel	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	50%	ekvivalence
ALLIB Leasing s.r.o.	Nemovitostní projektová společnost	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
BACA Leasing Alfa s.r.o.	Nemovitostní projektová společnost	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
BACA Leasing Gama s.r.o.	Nemovitostní projektová společnost	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
CAC Real Estate, s.r.o.	Nemovitostní projektová společnost	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
CA-Leasing EURO, s.r.o.	Nemovitostní projektová společnost	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
CAC IMMO, s.r.o.	Nemovitostní projektová společnost	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
CA-Leasing OVUS s.r.o.	Nemovitostní projektová společnost	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
CA-Leasing Praha s.r.o.	Nemovitostní projektová společnost	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.	Nemovitostní projektová společnost	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
INPROX Chomutov, s.r.o.	Nemovitostní projektová společnost	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
INPROX Kladno, s.r.o.	Nemovitostní projektová společnost	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	Leasing	Bratislava	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100%	plná
UniCredit Fleet Management s.r.o.	Pronájem motorových vozidel	Bratislava	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	100%	plná
UniCredit Broker, s.r.o.	Zprostředkování služeb	Bratislava	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	100%	plná
UniCredit Leasing Real Estate s.r.o.	Nemovitostní projektová společnost	Bratislava	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	100%	plná
INPROX Poprad, spol. s r.o.	Nemovitostní projektová společnost	Bratislava	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	100%	plná
INPROX SR I., spol. s r.o.	Nemovitostní projektová společnost	Bratislava	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	100%	plná

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)

ÚČETNÍ METODY

Tato účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodního účetního standardu IAS 34 *Mezitímní účetní výkaznictví* ve znění přijatém Evropskou unií a nebyla auditovaná.

Podniková kombinace mezi účetními jednotkami nebo podniky pod společnou kontrolou je takovou podnikovou kombinací, ve které jsou všechny kombinující účetní jednotky nebo podniky v konečném důsledku kontrolovány stejnou stranou nebo stranami jak před podnikovou kombinací, tak i po podnikové kombinaci a tato kontrola není dočasná. Pro podnikové kombinace pod společnou kontrolou zvolila Banka metodu účetních hodnot nabývaného podniku a zároveň tyto transakce vykazuje prospektivně, tedy bez úprav ve srovnatelných obdobích. Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2013 tedy obsahuje údaje samostatné UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Banka v roce 2013 připravila projekt přeshraniční fúze s UniCredit Bank Slovakia a.s., kde nástupnickou společností je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále jen „banka“) a zanikající společností UniCredit Bank Slovakia a.s. Rozhodným datem fúze byl stanoven 1. červenec 2013. Srovnávací období ve Výkazu o úplném výsledku zahrnuje údaje samostatné UniCredit Bank Czech Republic, a.s. k 30. červnu 2013.

Pro mezitímní účetní závěrku byla použita stejná účetní pravidla a metody jako v poslední roční účetní závěrce k 31. prosinci 2013. Údaje jsou uvedeny v milionech Kč, pokud není uvedeno jinak.

Pro mezitímní účetní závěrku byly použity stejné významné účetní dohady a předpoklady jako v poslední roční účetní závěrce k 31. prosinci 2013.

Banka v prvním pololetí roku 2014 nezačala používat žádné standardy a interpretace IFRS, které by mohly mít významný vliv na účetní závěrku.

PENÍZE A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY

mil. Kč	30.6.2014	31.12.2013
Pokladní hotovost	3 786	3 792
Ostatní vklady u centrálních bank	8	177
Celkem	3 794	3 969

Peníze a peněžní prostředky jsou pro účely sestavení výkazu peněžních toků definovány jako hotovost a rychle likvidní prostředky.

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)**FINANČNÍ AKTIVA OCEŇOVANÁ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ****(a) Určená k obchodování****(i) Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou**

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
30. června 2014				
Dluhové cenné papíry	4 410	343	-	4 753
Akcie	78	-	-	78
Deriváty	28	5 512	-	5 540
Celkem	4 516	5 855	-	10 371

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. prosince 2013				
Dluhové cenné papíry	4 426	12	-	4 438
Akcie	23	-	-	23
Deriváty	32	4 416	-	4 448
Celkem	4 481	4 428	-	8 909

(ii) Podle oboru činnosti emitenta

mil. Kč	30.6.2014	31.12.2013
Dluhové cenné papíry		
Veřejná správa	4 753	4 438
Akcie		
Finanční služby	33	16
Ostatní	45	7
Celkem	4 831	4 461

(b) Neurčená k obchodování**(i) Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou**

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
30. června 2014				
Dluhové cenné papíry	-	1 701	-	1 701
Celkem	-	1 701	-	1 701
31. prosince 2013				
Dluhové cenné papíry	99	6 466	-	6 565
Celkem	99	6 466	-	6 565

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)

FINANČNÍ AKTIVA OCEŇOVANÁ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ (pokračování)

(b) Neurčená k obchodování (pokračování)

(ii) Podle oboru činnosti emitenta

mil. Kč	30.6.2014	31.12.2013
Dluhové cenné papíry		
Veřejná správa	1 505	6 371
Ostatní	196	194
Celkem	1 701	6 565

REALIZOVATELNÉ CENNÉ PAPIŘY

(a) Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
30. června 2014				
Dluhové cenné papíry	48 905	27 112	4	76 021
Akcie	-	-	2	2
Celkem	48 905	27 112	6	76 023

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. prosince 2013				
Dluhové cenné papíry	48 693	23 452	4	72 149
Akcie	-	2 248	138	2 386
Celkem	48 693	25 700	142	74 535

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)**REALIZOVATELNÉ CENNÉ PAPÍRY (pokračování)****(b) Podle oboru činnosti emitenta**

mil. Kč	30.6.2014	31.12.2013
Dluhové cenné papíry		
Bankovníctví	12 977	10 827
Vlády a centrální banky	59 700	56 605
Ostatní	3 344	4 717
Akcie		
Investiční fondy	-	2 248
Ostatní	2	138
Celkem	76 023	74 535

(c) Majetkové účasti

Obchodní firma	Sídlo	Datum pořízení	Pořizovací cena	Čistá účetní hodnota 2014	Čistá účetní hodnota 2013	Podíl banky k	
						30.6.2014	31.12.2013
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s. (bankovní registr)	Praha	10.10.2001	0,24	0,24	0,24	20%	20%
Celkem			0,24	0,24	0,24	-	-

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)**POHLEDÁVKY ZA KLIENTY****(a) Analýza pohledávek za klienty podle typu pohledávek**

mil. Kč	Bez znehodnocení	Se znehodnocením	Celkem
30. června 2014			
Běžné účty	33 541	2 639	36 180
Repo operace	1	-	1
Rezidentské hypoteční úvěry	64 554	4 581	69 135
Ostatní hypoteční úvěry	56 671	3 279	59 950
Kreditní karty	3 901	470	4 371
Financování leasingu	25 440	1 542	27 032
Faktoring	1 385	121	1 506
Ostatní úvěry	122 419	7 970	130 389
Celkem	307 912	20 652	328 564
31. prosince 2013			
Běžné účty	31 247	1 625	32 872
Repo operace	12	-	12
Rezidentské hypoteční úvěry	62 450	3 910	66 360
Ostatní hypoteční úvěry	56 864	4 456	61 320
Kreditní karty	3 951	492	4 443
Faktoring	1 734	20	1 754
Ostatní úvěry	118 169	5 015	123 184
Celkem	274 427	15 518	289 945

(b) Klasifikace pohledávek za klienty a ztráty ze snížení hodnoty

mil. Kč	Hrubá hodnota	Ztráty identifikované jednotlivě	Ztráty identifikované portfoliově	Čistá hodnota
30. června 2014				
Standardní	309 213	-	(1 301)	307 912
Sledované	9 959	(658)	-	9 301
Nestandardní	9 267	(1 692)	-	7 575
Pochybné	2 893	(1 397)	-	1 496
Ztrátové	9 986	(7 706)	-	2 280
Celkem	341 318	(11 453)	(1 301)	328 564
31. prosince 2013				
Standardní	275 413	-	(986)	274 427
Sledované	10 155	(756)	-	9 399
Nestandardní	4 829	(1 282)	-	3 547
Pochybné	2 612	(1 581)	-	1 031
Ztrátové	7 064	(5 523)	-	1 541
Celkem	300 073	(9 142)	(986)	289 945

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)

POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (pokračování)

(c) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů

mil. Kč	30.6.2014	31.12.2013
Finanční instituce	15 119	21 654
Nefinanční podniky	213 524	195 484
Vládní sektor	1 487	1 145
Fyzické osoby a ostatní	98 434	71 662
Celkem	328 564	289 945

ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Analýza závazků vůči klientům podle typu závazků

mil. Kč	30.6.2014	31.12.2013
Běžné účty	232 253	233 269
Termínové vklady	49 863	59 233
Repo operace	5 236	11 827
Ostatní	3 431	1 969
Celkem	290 783	306 298

VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Analýza vydaných dluhových cenných papírů

mil. Kč	30.6.2014	31.12.2013
Hypotéční zástavní listy	31 163	29 853
Strukturované dluhopisy	6 274	4 990
Bez kuponové dluhopisy	4 501	5 176
Jiné emitované dluhové cenné papíry	2 520	3 022
Celkem	44 458	43 041

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)

REZERVY

Rezervy tvoří následující položky:

mil. Kč	30.6.2014	31.12.2013
Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám	1 152	1 129
Soudní spory	172	77
Restrukturalizace	77	87
Ostatní	12	14
Celkem rezervy	1 413	1 307

mil. Kč	Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám	Soudní spory	Restruktu- ralizace	Ostatní	Celkem
Zůstatek k 1.lednu 2014	1 129	77	87	14	1 307
Vliv konsolidace	-	16	-	-	16
Tvorba v průběhu roku	117	78	9	-	204
Použití v průběhu roku	-	-	(19)	(2)	(21)
Rozpuštění nepotřebných rezerv a ostatní	(94)	1	-	-	(93)
Celkem rezervy k 30. červnu 2014	1 152	172	77	12	1 413

ODPISY A ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY HMOTNÉHO MAJETKU

Banka v první polovině roku 2014 rozpustila ztrátu ze snížení hodnoty budov ve výši 250 mil. Kč.

DIVIDENDA

Banka v první polovině roku 2014 vyplatila dividendu ve výši 1 585 mil. Kč (v první polovině roku 2013 banka dividendu nevyplatila).

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)

SEGMENTOVÁ ANALÝZA

IFRS 8 Provozní segmenty stanovuje prezentování a reportování provozních segmentů dle výkonnostních kritérií sledovaných osobou, která nese hlavní zodpovědnost za provozní rozhodnutí. V případě banky je touto osobou představenstvo banky.

Banka primárně vykazuje obchodní segmenty v členění dle typu klientů: drobné bankovnictví/malé a střední podniky, privátní, podnikové a investiční bankovnictví a ostatní. Výsledky hospodaření jednotlivých segmentů jsou měsíčně sledovány představenstvem a dalšími členy vedení banky. Reportované segmenty generují výnosy zejména z úvěrů a dalších bankovních produktů.

Drobné bankovnictví (retail)/malé a střední podniky zahrnuje zejména následující produkty a služby – úvěry, hypotéky, služby platebního styku včetně platebních karet, spořicí a termínované účty.

Privátní, podnikové a investiční bankovnictví zahrnuje zejména následující produkty a služby – poskytování bankovních služeb privátním klientům, firmám a vládním institucím – úvěry, bankovní záruky, vedení účtů, služby platebního styku, otevírání dokumentárních akreditivů, termínované vklady, operace s deriváty a zahraničními měnami, operace na kapitálovém trhu včetně úpisu akcií klientů, investiční poradenství a poradenství v oblasti akvizic a fúzí.

Ostatní služby – služby, které nejsou součástí výše uvedených kategorií.

mil. Kč	Drobné bankovnictví/ malé a střední podniky	Privátní, podnikové a investiční bankovnictví	Ostatní	Celkem
K 30. červnu 2014				
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	1 328	3 362	215	4 905
Ostatní čisté výnosy	752	1 696	38	2 486
Odpisy a oprávky hmotného a nehmotného majetku	(79)	(211)	241	(49)
Snížení hodnoty aktiv a rezervy	(338)	(793)	(171)	(1 302)
Náklady segmentu	(1 479)	(1 320)	(262)	(3 061)
Zisk před zdaněním	184	2 734	61	2 979
Daň z příjmů	-	-	(515)	(515)
Výsledek segmentu	184	2 734	(454)	2 464
Aktiva podle segmentů	78 134	377 084	33 444	488 662
Cizí zdroje podle segmentů	104 424	269 083	33 092	433 599

Celková aktiva obsahují 105 mld. Kč, která náleží slovenské pobočce. Slovenská pobočka vykázala za první polovinu roku 2014 provozní výnosy ve výši 1.9 mld. Kč.

Skupina nemá klienta ani skupinu klientů, kteří by tvořili více než 10% výnosů banky.

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)

SEGMETNOVÁ ANALÝZA (pokračování)

mil. Kč	Drobné bankovníctví (retail)/ malé a střední podniky	Privátní, podnikové a investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem
K 30. červnu 2013				
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	762	1 986	313	3 061
Ostatní čisté výnosy	621	1 253	(87)	1 787
Odpisy a oprávky hmotného a nehmotného majetku	(48)	(10)	(6)	(64)
Snížení hodnoty aktiv a rezervy	(357)	(392)	(48)	(797)
Náklady segmentu	(1 255)	(875)	(142)	(2 272)
Zisk před zdaněním	277	1 962	30	1 715
Daň z příjmů	-	-	(315)	(315)
Výsledek segmentu	277	1 962	(285)	1 400
Aktiva podle segmentů	42 329	269 873	4 361	316 563
Cizí zdroje podle segmentů	69 071	185 535	25 304	279 910

PODMÍNĚNÁ AKTIVA A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

V rámci obvyklých obchodních transakcí banka vstupuje do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci rozvahy banky, a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují níže uváděné údaje nominální částky podrozvahových operací.

Podmíněné závazky

Soudní spory

Banka k 30. červnu 2014 posoudila soudní spory proti ní vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny rezervy. Kromě těchto sporů byla banka vystavena právním žalobám, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Vedení neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na finanční pozici banky.

Závazky ze záruk a úvěrových příslibů a ostatní podmíněné závazky

Mezi nejvýznamnější podmíněné závazky patří hodnoty nečerpaných úvěrových příslibů. Prísliby úvěrů vydané bankou zahrnují vydané přísliby úvěrů či záruk a dále nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců. Prísliby odvolatelné jsou bankou vydané přísliby úvěrů či záruk, které banka může kdykoli bez udání důvodu odvolat. Naproti tomu neodvolatelné přísliby představují závazek banky k poskytnutí úvěru nebo vystavení záruky, jehož plnění, byť vázané na splnění smluvních podmínek ze strany klienta, je do značné míry nezávislé na vůli banky.

Závazky z finančních záruk představují neodvolatelná potvrzení, že banka provede platby v případě, že budou splněny podmínky definované v záruční listině. Tato potvrzení nesou obdobné riziko jako úvěry, a proto k nim banka vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k úvěrům.

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek banky, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řád (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Banka k těmto finančním nástrojům vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k úvěrům.

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)

PODMÍNĚNÁ AKTIVA A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY (pokračování)

Banka vytvořila rezervy k podrozvahovým položkám k pokrytí vzniklých ztrát, které plynou ze snížení jejich hodnoty v důsledku úvěrového rizika. K 30. červnu 2014 činila celková částka těchto rezerv 1 152 mil. Kč (k 31. prosinci 2013: 1 129 mil. Kč).

mil. Kč	30.6.2014	31.12.2013
Akreditivy a finanční záruky	31 849	40 470
Ostatní podmíněné závazky (nečerpané úvěrové rámce)	108 357	101 076
Celkem	140 206	141 546

TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní politiky tohoto subjektu. V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvláštním vztahem. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny tak, aby žádné ze smluvních stran nevznikla újma.

Jako spřízněné osoby byly především identifikovány mateřské společnosti a sesterské společnosti v rámci UCI/HVB/BA skupiny, dceřiné a přidružené společnosti, dále členové představenstva a vedoucí pracovníci banky.

(a) Transakce s mateřskou společností UniCredit Bank Austria AG

mil. Kč	30.6.2014	31.12.2013
Aktiva		
Finanční aktiva určená k obchodování	7	3
Pohledávky za bankami	5 686	9 318
Realizovatelné cenné papíry	2 235	-
Celkem	7 928	9 321

mil. Kč	30.6.2014	31.12.2013
Závazky		
Závazky vůči bankám	31 590	15 660
Finanční závazky určené k obchodování	2	9
Celkem	31 592	15 669

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)**TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI (pokračování)**

mil. Kč	30.6.2014	31.12.2013
Podrozvahové položky		
Vydané záruky	212	334
Neodvolatelné úvěrové rámce	283	283
Celkem	495	617

mil. Kč	30.6.2014	30.6.2013
Úrokové a podobné výnosy	45	38
Úrokové a podobné náklady	(23)	(4)
Výnosy z poplatků a provizí	8	1
Náklady na poplatky a provize	-	-
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků držených k obchodování	11	13
Všeobecné správní náklady	25	-
Celkem	66	48

(b) Transakce s ostatními spřízněnými osobami

mil. Kč	30.6.2014	31.12.2013
Aktiva		
Finanční aktiva určená k obchodování	756	611
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	734	598
Pohledávky za bankami	1 233	2 181
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	219	940
UniCredit Bank Serbia Jsc	54	403
UniCredit Bank Hungary Zrt.	130	248
UniCredit S.p.A.	785	515
Pohledávky za klienty	480	5 665
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing Group	-	5 229
UCTAM CZ	279	222
Představenstvo	7	8
Ostatní členové vedení	84	96
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1 958	1 500
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	1 958	1 500
Celkem	4 427	9 957

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)**TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI (pokračování)**

mil. Kč	30.6.2014	31.12.2013
Závazky		
Závazky vůči bankám	991	3 453
<i>z toho:</i>		
UniCredit Luxembourg S.A.	48	342
UniCredit Bank AG	620	3 026
UniCredit Bank Hungary Zrt.	58	29
UniCredit S.p.A.	222	45
 Závazky vůči klientům	 951	 1 304
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing Group	-	233
Pioneer Asset Management	339	403
Pioneer Investment Company	103	97
UniCredit Business Integrated Solutions S.p.A.	112	348
Představenstvo	85	70
Ostatní členové vedení	65	53
 Finanční závazky určené k obchodování	 1 662	 1 644
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	1 658	1 643
 Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	 2 038	 1 822
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	2 038	1 822
Celkem	5 642	8 223

mil. Kč	30.6.2014	31.12.2013
Podrozvahové položky		
Vydané záruky	1 315	968
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	537	471
UniCredit S.p.A.	584	199
UniCredit Bank Hungary Zrt.	20	99
ZAO UniCredit Bank	78	93
 Neodvolatelné úvěrové rámce	 322	 2 186
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing Group	-	1 724
UniCredit Bank AG	125	113
UniCredit S.p.A.	94	94
Představenstvo	1	1
Ostatní členové vedení	4	3
Celkem	1 637	3 154

Příloha mezitímní účetní závěrky (konsolidované) (pokračování)

TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI (pokračování)

mil. Kč	30.6.2014	30.6.2013
Úrokové a podobné výnosy	19	86
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	10	39
UniCredit Leasing Group	-	41
Úrokové a podobné náklady	(1)	(1)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank Hungary Zrt.	-	(1)
Výnosy z poplatků a provizí	12	5
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	2	3
UniCredit Leasing Group	-	1
Náklady na poplatky a provize	(3)	-
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	(1)	-
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků držených k obchodování	(180)	43
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	(180)	55
Čistý zisk ze zajištění rizika změny reálných hodnot	87	94
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	87	94
Všeobecné správní náklady	(670)	(492)
<i>z toho:</i>		
UniCredit S.p.A.	(33)	(21)
UniCredit Business Integrated Solutions S.p.A.	(637)	(456)
Celkem	(736)	(265)

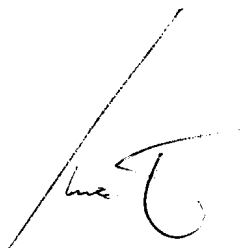
NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Vedení společnosti nejsou známy žádné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu mezitímní účetní závěrky banky.

4. Prohlášení oprávněných osob emitenta

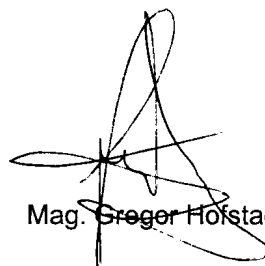
Tato pololetní zpráva podle našeho nejlepšího vědomí podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření emitenta.

V Praze dne 25. srpna 2014



Ing. Jiří Kunert

předseda představenstva



Mag. Gregor Hofstaetter-Pobst

člen představenstva