eBanka, a. s.

Hypoteční zástavní listy s pevným výnosem 6,00 % p.a.
v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 500 000 000 Kč
splatné v roce 2017
ISIN CZ0002001696

Na základě tohoto dokumentu je společnost eBanka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 19, PSČ 117 19, IČ: 00 56 22 46, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložka 5642 (dále také jen „**Emitent**“) oprávněna vydávat v souladu s obecně závaznými právními předpisy emisi hypotečních zástavních listů (dále také jen „**Emise Dluhopisů**“ nebo „**Emise**“ nebo „**Dluhopisy**“) o celková jmenovité hodnotě 500.000.000,- Kč splatných v roce 2017. Dluhopisy ponesou pevný úrokový výnos ve výši 6,00 % p.a. a budou vydávány v zaknihované podobě ve formě na doručitele. Předpokládané datum emise je stanoveno na 12. prosince 2007.

Tento dokument představuje prospekt (dále jen „**Prospekt**“) a emisní podmínky Dluhopisů (dále jen „**Emisní podmínky**“), na jejichž základě je emise Dluhopisů vydávána. Tyto Emisní podmínky a Prospekt jsou vyhotoveny v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění a v souladu s Nařízením Komise (ES) č 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES.

Emitent upozorňuje investory do Dluhopisů, že může kdykoliv vypracovat dodatek Prospektu a předložit jej České národní bance ke schválení. Každý dodatek Prospektu bude schválen Českou národní bankou a uveřejněn stejným způsobem jako je uveřejněn tento Prospekt.

Emisní podmínky Dluhopisů uvedené v tomto Prospektu, byly schváleny rozhodnutím České národní banky ze dne 26.11.2007, č.j. Sp/544/443/2007 2007/19578/540, které nabylo právní moci dne 26.11.2007.

Prospekt Dluhopisů byl vyhotoven dne 14. 11. 2007, a to dle stavu ke dni vyhotovení prospektu, není-li uvedeno jinak.

Prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne ze dne 26.11.2007, č.j. Sp/544/443/2007 2007/19578/540, které nabylo právní moci dne 26.11.2007

Tento Prospekt a Emisní podmínky nejsou veřejnou ani jinou nabídkou ke koupi jakýchkoli Dluhopisů. Emitent upozorňuje na skutečnost, že v případě zájmu o koupi Dluhopisů, je nezbytné činit vlastní příslušná investiční rozhodnutí na základě informací uvedených v tomto Prospektu a v Emisních podmínkách, a dále v případných dodatcích Prospektu.

Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů vydávaných v rámci této Emise jsou v některých zemích omezeny zákonem. Dluhopisy nebudou registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou České národní banky v České republice a obdobně nebude umožněna ani jejich nabídka jinde, než v České republice (viz též kapitola "DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ").

eBanka, a.s.

OBSAH

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ…… 3
SHRNUTÍ…… 5
RIZIKOVÉ FAKTORY…….... 9
UPISOVÁNÍ A PRODEJ…… 10
EMISNÍ PODMÍNKY…… 11
PROSPEKT…… 25
1. ÚDAJE O OSOBÁCH ODPOVĚDNÝCH ZA SPRÁVNÉ VYHOTOVENÍ PROSPEKTU…... 25
1.1 Údaje o osobách odpovědných za správné vyhotovení prospektu…… 25
1.2 Čestné prohlášení…….. 25
2. OPRÁVNĚNÍ AUDITOŘI……. 26
3. RIZIKOVÉ FAKTORY…….... 26
4. ÚDAJE O EMITENTOVI…….. 27
4.1. Základní údaje o Emitentovi……..... 27
4.2. Historie Emitenta …….. 27
4.3. Investice……..... 28
5. PŘEHLED PODNIKÁNÍ EMITENTA…….. 29
5.1 Hlavní činnosti…… 29
5.2 Přehled produktů a služeb…….. 30
5.3 Přehled nových zavedených produktů a služeb ……..... 31
5.4. Postavení Emitenta na trhu……. 32
6. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA EMITENTA……... 34
6.1. Majetkové účasti Emitenta……. 35
7. INFORMACE O TRENDECH EMITENTA…….. 35
8. SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY……. 36
8.1 Představenstvo Emitenta…… 36
8.2. Dozorčí rada Emitenta…… 37
8.3 Informace o vedoucí osobách Emitenta…… 38
8.4 Organizační struktura Emitenta…….. 39
8.5 Prohlášení o střetu zájmů na úrovni správních ,řídících a dozorčích orgánů……. 40
9. HLAVNÍ AKCIONÁŘI…….. 40
9.1.Základní údaje o významném akcionáři……. 40
10. FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA ……. 44
10.1 Základní kapitál Emitenta …… 44
10.2 Stanovy Emitenta…….. 44
10.3 Údaje o soudních a rozhodčích řízeních……. 44
10.4 Významná změna finanční situace Emitenta…….. 44
10.5 Významné smlouvy Emitenta, patenty a licence…… 45
10.6 Zveřejněné dokumenty…… 45
10.7 Vydané cenné papíry…….. 45
10.8. Údaje třetích stran…….. 46
11. POPIS CENNÝCH PAPÍRU…… 47
12. ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICE, DEVIZOVÁ REGULACE…… 49
13. HYPOTEČNÍ BANKOVNICTVÍ…… 51
14. VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVI……... 62
15. FINANČNÍ ÚDAJE O EMITENTOVI…… 63
16. SEZNAM ODKAZŮ V SOULADU S § 36 ODST. 3 ZÁKONA O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU…….. 76

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tento dokument je prospektem dluhopisů ve smyslu Zákona o podnikání na kapitálovém trhu. Žádný státní orgán, s výjimkou České národní banky, ani jiná osoba tento Prospekt neschválily. Jakékoli prohlášení opačného smyslu je nepravdivé.

Emitent neschválil jakékoli jiné prohlášení nebo informace o Emitentovi nebo Dluhopisech, než jaké jsou obsaženy v tomto Prospektu. Na žádné takové jiné prohlášení nebo informace se nelze spolehnout jako na prohlášení nebo informace schválené Emitentem. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškeré informace v tomto Prospektu uvedeny k datu vyhotovení tohoto Prospektu. Předání tohoto Prospektu kdykoli po datu jeho vyhotovení neznamená, že informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po datu jeho vyhotovení.

Za závazky Emitenta včetně závazků vyplývajících z Dluhopisů neručí Česká republika ani kterákoli její instituce, ministerstvo nebo její politická součást (orgán státní správy či samosprávy), ani je jiným způsobem nezajišťuje.

Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Dluhopisy nebudou kótovány, registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou České národní banky. Dluhopisy takto zejména nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou residenty Spojených států amerických, jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle tohoto zákona nebo v rámci obchodu, který takové registrační povinnosti nepodléhá. Osoby, do jejichž držení se tento Prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držby a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům.

Informace obsažené v kapitolách „ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICE, DEVIZOVÁ REGULACE“, „VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVI“ a „HYPOTEČNÍ BANKOVNICTVÍ“ jsou uvedeny pouze jako všeobecné informace a byly získány z veřejně dostupných zdrojů. Emitent nepřejímá jakoukoliv odpovědnost za přesnost, pravdivost a úplnost informací v těchto kapitolách uvedených. Kromě toho v důsledku významných politických, ekonomických a dalších strukturálních změn v České republice v posledních letech nemohou být informace uvedené v těchto kapitolách považovány za ukazatel dalšího vývoje. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by se měli spoléhat výhradně na vlastní analýzu faktorů uváděných v těchto kapitolách a na své vlastní právní, daňové a jiné odborné poradce. Případným zahraničním nabyvatelům Dluhopisů se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů České republiky, zemí, jejichž jsou rezidenty, a jiných příslušných států a dále všechny příslušné mezinárodní dohody a jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.

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

Emitent bude v rozsahu stanoveném obecně závaznými právními předpisy a předpisy jednotlivých oficiálních trhů cenných papírů, na kterých budou Dluhopisy přijaty k obchodování (bude-li relevantní), uveřejňovat zprávy o výsledcích svého hospodaření a své finanční situaci a plnit informační povinnost.

Emitent je povinen vést samostatnou a průkaznou evidenci krytí závazků z hypotečních zástavních listů v oběhu dle Opatření České národní banky č. 5 ze dne 11. června 2004, kterým se stanoví obsah, způsob vedení a náležitosti evidence krytí hypotečních zástavních listů v oběhu.

Prospekt, všechny výroční a pololetní zprávy Emitenta, kopie auditorských zpráv týkajících se Emitenta jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Prospektu formou odkazu jsou všem zájemcům bezplatně k dispozici v pracovní dny v běžné pracovní době bezplatně k nahlédnutí u Emitenta v jeho sídle na adrese Na Příkopě, 19, 117 19 Praha 1. Tyto dokumenty jsou k dispozici též v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta www.ebanka.cz.

Po dobu, kdy zůstane jakákoli část Dluhopisů nesplacena, bude na požádání v běžné pracovní době k nahlédnutí v určené provozovně Administrátora stejnopis Smlouvy o správě emise a obstarání plateb. Blíže viz. kapitolu „Emisní podmínky“.

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

Některé hodnoty uvedené v tomto prospektu byly upraveny zaokrouhlením. To mimo jiné znamená, že hodnoty uváděné pro tutéž informační položku se proto mohou na různých místech mírně lišit a hodnoty uváděné jako součty některých hodnot nemusí být aritmetickým součtem hodnot, ze kterých vycházejí.

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

Přijetím Dluhopisů k obchodování na Burze cenných papírů Praha, a.s. nepřebírá Burza cenných papírů Praha, a.s. žádné závazky z těchto Dluhopisů.

SHRNUTÍ

Tento dokument je shrnutím Prospektu Dluhopisů a představuje úvod k Prospektu Dluhopisů. Hypoteční zástavní listy s pevným úrokovým výnosem v celkové jmenovité hodnotě 500 000 000 Kč (pět set milionů korun českých), splatné v roce 2017 (dále jen "**Dluhopisy**" nebo "**emise Dluhopisů**" nebo "**emise**"), jejichž emitentem je společnost eBanka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 19, PSČ: 117 19, IČ: 00562246, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5642 (dále také jen „**eBanka**“ nebo „**Emitent**“ nebo „**Společnost**“ nebo „**eB**“), jsou vydávány v zaknihované podobě, ve formě na doručitele. Jmenovitá hodnota každého Dluhopisu je 10.000 Kč (Deset tisíc korun českých). Emisní kurz každého Dluhopisu vydaného v Datum emise Dluhopisů činí 112,096 % jmenovité hodnoty Dluhopisu. Jmenovitá hodnota Dluhopisů a úrokové výnosy z nich budou splatné výlučně v českých korunách.

Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,00 % p.a. Úrokový výnos bude splatný jednou ročně zpětně vždy k datu uvedenému v emisních podmínkách Dluhopisů. Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k jejich odkoupení Emitentem a zániku Dluhopisů při jejich splatnosti v souladu s emisními podmínkami Dluhopisů, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena Emitentem k datu určenému v emisních podmínkách Dluhopisů.

Vlastníci Dluhopisů mohou za určitých podmínek uvedených v emisních podmínkách Dluhopisů a zákoně č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění žádat nebo rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů. Platby z Dluhopisů budou ve všech případech prováděny v souladu s právními předpisy platnými a účinnými v době provedení příslušné platby v České republice. Tam, kde to budou vyžadovat daňové předpisy České republiky, bude při výplatě výnosů z Dluhopisů srážena a odváděna příslušná daň. Emitent nebude povinen provádět jakékoli další platby v souvislosti se srážkou vyžadovanou daňovými předpisy České republiky. Emitent hodlá požádat o přijetí této Emise Dluhopisů k obchodování na oficiálním volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s..

Prospekt Dluhopisů a emisní podmínky Dluhopisů byly schváleny rozhodnutím České národní banky v ČR ze dne 26.11.2007, č.j. Sp/544/443/2007 2007/19578/540, které nabylo právní moci dne 26.11.2007

ISIN Dluhopisů je CZ0002001696.

Prospekt Dluhopisů ani jejich emisní podmínky nepředstavují veřejnou nabídkou ke koupi Dluhopisů. Zájemci o koupi Dluhopisů jsou ohledně koupě Dluhopisů povinni učinit výhradně svá vlastní investiční rozhodnutí na základě informací uvedených nejen v prospektu a emisních podmínkách Dluhopisů, ale i na základě jejich upřesnění, změn a doplnění vyplývajících z informací, které Emitent bude o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti průběžně uveřejňovat v souvislosti s plněním své informační povinnosti na základě právních předpisů.

Rozšiřování emisních podmínek a prospektu Dluhopisů a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Dluhopisy nebudou registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou České národní banky. Emitent žádá osoby, do jejichž držení se tento prospekt dostane, aby se o veškerých těchto omezeních informovaly a aby je dodržovaly. Popis některých omezení nabídky a prodeje Dluhopisů a distribuce tohoto prospektu a emisních podmínek je uveden v kapitole "UPISOVÁNÍ A PRODEJ".

Veřejná nabídka Dluhopisů může být učiněna pouze v souladu s příslušnými právními předpisy, zejména s ustanovením §34 a následujících zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

Rozhodnutí případných investorů, zda investovat do Dluhopisů, by mělo být založeno na zvážení prospektu Dluhopisů a emisních podmínek Dluhopisů jako celku a na podmínkách nabídky Dluhopisů včetně samostatného vyhodnocení rizikovosti investice do Dluhopisů každým z jejich potenciálních nabyvatelů.

Emitent upozorňuje potencionální investory do Dluhopisů, že v případě, že u příslušného soudu bude podána žaloba týkající se údajů uvedených v prospektu Dluhopisů, může být žalující investor povinen nést náklady na případný překlad prospektu Dluhopisů, vynaložené před zahájením příslušného soudního řízení, nebude-li v souladu s příslušnými právními předpisy stanoveno jinak.

Emitent dále jako osoba, která vyhotovila shrnutí prospektu Dluhopisů, upozorňuje, že prospekt Dluhopisů nepřeložil do jiného jazyka než českého a je proto odpovědný za správnost údajů uvedených v tomto shrnutí

prospektu Dluhopisů pouze v případě, že je shrnutí prospektu Dluhopisů zavádějící nebo nepřesné při společném výkladu s ostatními částmi prospektu Dluhopisů.

Prospekt Dluhopisů a emisní podmínky Dluhopisů jsou zájemcům bezplatně dostupné v podobě brožury v sídle Emitenta na adrese Na Příkopě 19, Praha 1 v době, kdy je eBanka, a.s. otevřena pro veřejnost, a dále v elektronické podobě na internetových stránkách Emitenta *http://www.ebanka.cz*.

SHRNUTÍ POPISU EMITENTA

Informace o Emitentovi
Obchodní jméno Emitenta je eBanka, a.s.. Emitent je zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5642. Emitent byl založen dne 29.12.1990, na dobu neurčitou, podle právního řádu ČR. Právní formou emitenta je akciová společnost. Sídlo Emitenta je Praha 1, Na Příkopě 19, PSČ: 117 19, IČ: 00562246. Kontaktní údaje Emitenta jsou:
Internetová adresa: www.ebanka.cz
e-mail: info@ebanka.cz

Přehled podnikatelských aktivit
Emitent poskytuje klientům komplexní služby v oblasti retailového i podnikového bankovnictví s důrazem na využití služeb přímého bankovnictví. Od roku 1997, kdy Emitent vstoupil na trh jako internetová banka, si Emitent udržuje vedoucí postavení ve využívání moderních technologií v bankovnictví v České republice, což dokazují získaná ocenění eBanky, a.s.. V soutěži o nejlepší bankovní produkty Zlatá koruna eBanka, a.s. získala 1. místo za Přímé bankovnictví v letech 2007, 2006 a 2004, dále v roce 2006 se eBanka, a.s. stala již po čtvrté vítězem testu internetového bankovnictví společnosti Fincentrum. Orientaci Emitenta na klíčové segmenty movitých fyzických osob a malých a středních firem odpovídá portfolio produktů a služeb. Emitent nabízí komplexní finanční služby v rozsahu univerzální banky s důrazem na využívání přímého bankovnictví. Pilířem nabídky je Osobní a Firemní běžný účet. Prostřednictvím přímého bankovnictví Emitenta s širokým rozsahem služeb a operací a maximálním zabezpečením všech transakcí má klient Emitenta trvale přístup ke svým financím, přehled o všech realizovaných transakcích, přístup k řadě úvěrových produktů a investičních nástrojů, a to vše bez návštěvy pobočky, z domova nebo kanceláře.

Akcionáři a organizační struktura Emitenta
Majoritním akcionářem Emitenta je rakouská finanční instituce Raiffeisen International Bank Holding AG, jejíž mateřskou společností je Raiffeisen Zentralbank Österreich AG. Dalšími akcionáři Emitenta jsou Raiffeisenlandensbank Niederösterreich - Wien AG a RB Prag-Beteiligungs GmbH.
Emitent je ovládán společností Raiffeisen Zentralbank Österreich AG prostřednictvím dceřiné společnosti Raiffeisen International Bank Holding AG. Raiffeisen International Bank Holding AG a jí ovládané firmy patří do konsolidované skupiny Raiffeisen-landesbanken-Holding GmbH., finanční holdingové společnosti, prostřednictvím které vlastní Raiffiesen Zentralbank Österreich AG rakouské regionální Raiffeisenbanky.

Ověření historických finančních údajů a auditor Emitenta
Historické finanční údaje vycházejí z účetních závěrek za účetní období končící 31.12.2005 a 31.12.2006 a jsou ověřeny auditorem. Auditorem emitenta je KPMG Česká republika Audit, s.r.o., Pobřežní 648/1a, PSČ 186 00, Praha 8.

Finanční údaje Emitenta

Čistý zisk Emitenta v prvním pololetí roku 2007 dosáhl 71,6 milionů korun a to představuje nárůst o 63 procent. Celková aktiva vzrostla k 30.6.2007 na 22,6 miliardy korun, což představuje meziroční růst o 25 procent. Emitent v prvním pololetí roku 2007 poskytl úvěry ve výši 10,6 miliardy. Objem vkladů vzrostl o více než třetinu na 19,4 miliardy Kč.

Čistý výnos z úroků Emitenta dosáhl ke konci června 377,5 milionu korun a meziročně vzrostl o třetinu. Čistý výnos z poplatků naopak poklesl o 22 procent na 285 milionů korun.

Následující tabulky uvádí přehled finančních ukazatelů Emitenta za roky 2005 a 2006. Údaje jsou v souladu s účetními standardy IFRS a vycházejí z účetní závěrky emitenta za období končící 31.12.2006.

Výkaz zisku a ztrát k 31.12.2006 *(v tis. Kč)*	**2006**	**2005**
Výnosy z úroků a podobné výnosy	772 585	577 251
Náklady na úroky a podobné náklady	(144 148)	(116 776)
Čistý úrokový výnos	**628 437**	**460 475**
Výnosy z poplatků a provizí	905 925	918 698
Náklady na poplatky a provize	(190 761)	(135 502)
Čistý výnos z poplatků a provizí	**715 164**	**83 196**
Výnosy z dividend	31	–
Čistý zisk z finančních operací	218 579	199 719
Ostatní provozní výnosy	6 973	34 628
Provozní výnosy celkem	**1 569 184**	**1 478 018**
Všeobecné provozní náklady	(1 334 262)	(1 055 324)
Snížení hodnoty aktiv	(91 204)	(130 536)
Ostatní provozní náklady	(207 317)	(260 920)
Provozní náklady celkem	**(1 632 783)**	**(1 446 780)**
Zisk před zdaněním	(63 599)	31 238
Daň z příjmů	(29 000)	(30 800)
Čistý zisk (ztráta) po zdanění	**(92 599)**	**438**

Rozvaha k 31.12.2006 *(v tis. Kč)*	**2006**	**2005**
Aktiva		
Peníze a peněžní ekvivalenty	5 049 993	2 805 621
Finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná výsledkově	1 324 777	1 383 163
Finanční aktiva držená do splatnosti	784 060	1 061 992
Realizovatelná finanční aktiva	7 330	–
Pohledávky za bankami	2 828 961	2 132 724
Pohledávky za klienty	10 400 062	8 913 863
Hmotný majetek	327 418	347 336
Nehmotný majetek	278 212	241 434
Odložená daňová pohledávka	121 119	150 119
Ostatní aktiva	393 037	293 701
Aktiva celkem	**21 514 969**	**17 329 953**
Závazky		
Finanční závazky v reálné hodnotě přeceňované výsledkově	14 560	47 026
Závazky k bankám	1 146 616	53 276
Závazky ke klientům	17 252 811	14 393 130
Závazky z emitovaných cenných papírů	558 221	521 916
Ostatní závazky	988 250	695 717
Rezervy	102 741	85 160
Podřízené závazky	357 981	353 913
Závazky celkem	**20 421 180**	**16 150 138**
Vlastní kapitál		
Základní kapitál	1 184 500	1 184 500
Rezervní fond	2 105	–
Fondy	6 573	–
Nerozdělený zisk (neuhrazená ztráta) minulých období	(6 790)	(5 123)
Zisk (ztráta) za účetní období	(92 599)	438
Vlastní kapitál celkem	**1 093 789**	**1 179 815**
Pasiva celkem	**21 514 969**	**17 329 953**

SHRNUTÍ RIZIK VZTAHUJÍCH SE K EMITENTOVI

Existují určité rizikové faktory týkající se podnikání Emitenta, které mohou mít vliv na jeho schopnost plnit závazky vyplývající z Dluhopisů. Hospodářské výsledky Emitenta jsou ovlivněny celkovou hospodářskou situací v České republice a jeho schopností obstát v rostoucí konkurenci v bankovním sektoru České republiky. Převážná část příjmů Emitenta je generována v tuzemsku. Celkový pokles hospodářské výkonnosti v České republice může negativně ovlivnit výsledek hospodaření Emitenta, což by v závažných případech mohlo vést ke snížené schopnosti Emitenta plnit závazky vyplývající z Dluhopisů. Emitent také podléhá rozsáhlé bankovní regulaci ze strany České národní banky. V případě, že by došlo ke změně těchto regulatorních předpisů, bude se muset Emitent takové regulaci přizpůsobit. To může negativně ovlivnit výsledky hospodaření Emitenta a jeho schopnost plnit závazky z Dluhopisů.

SHRNUTÍ RIZIK VZTAHUJÍCH SE K DLUHOPISU

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou - Investování do Dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou s sebou nese riziko poklesu ceny Dluhopisu z důvodu změny tržních úrokových sazeb.

Předčasné splacení Dluhopisů - Pokud Emitent splatí Dluhopisy před datem jejich splatnosti, je vlastník Dluhopisu vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu.

Změna právních předpisů může ovlivnit hodnotu Dluhopisů - Podmínky a práva Dluhopisů vycházejí z práva České republiky. Emitent nemůže činit jakékoli záruky týkající se dopadu možných změn v právní úpravě na hodnotu Dluhopisů.

Zvláštní rizikové faktory týkající se hypotečních zástavních listů
Hypoteční zástavní listy jsou dluhopisy, jejichž jmenovitá hodnota, jakož i hodnota poměrného výnosu úroků, je plně kryta pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo částí těchto pohledávek, popřípadě náhradním způsobem. Náhradní krytí jmenovité hodnoty hypotečních zástavních listů jakož i jejich poměrného výnosu, je možné pouze do výše 10 % této jmenovité hodnoty. Pro řádné krytí jmenovité hodnoty hypotečních zástavních listů, jakož i jejich poměrného výnosu mohou být použity pouze pohledávky z hypotečních úvěrů. Tyto pohledávky nebo jejich části nesmí po dobu, kdy k takovému krytí slouží, převýšit 70 % zástavní hodnoty zastavených nemovitostí zajišťujících tyto pohledávky. Cenu zastavené nemovitosti určuje Emitent jako zástavní hodnotu dle ustanovení § 29 zákona o dluhopisech. Přestože Emitent uplatňuje konzervativní politiku stanovení zástavní hodnoty zastavených nemovitostí je možné, že významné zhoršení situace na realitním trhu by mohlo vést ke snížení výtěžku realizace zástavních práv zajišťující pohledávky z hypotečních úvěrů.

Další rizikové faktory týkající se Emitenta, jeho podnikání a Dluhopisů jsou uvedeny v části „RIZIKOVÉ FAKTORY“. Jejich shrnutí není vyčerpávající a nenahrazuje žádnou odbornou analýzu. Potencionální zájemci o koupi Dluhopisů by měli konzultovat se svými finančními, daňovými a/nebo jinými poradci rizika spojená s takovou investicí a vhodnost takové investice s ohledem na individuální situací konkrétního zájemce o koupi Dluhopisů.

Tento Prospekt byl vyhotoven dne 14.11.2007.

RIZIKOVÉ FAKTORY

Nákup a držba Dluhopisů jsou spojeny s řadou rizik, z nichž ta která Emitent považuje za podstatná, jsou uvedena níže. Jejich shrnutí není vyčerpávající, nenahrazuje žádnou odbornou analýzu nebo jakékoli ustanovení emisních podmínek Dluhopisů, neomezuje jakákoli práva nebo závazky vyplývající z emisních podmínek Dluhopisů a není jakýmkoli investičním doporučením. Jakékoli rozhodnutí zájemců o upsání a/nebo koupi Dluhopisů by mělo být založeno na informacích obsažených v Prospektu, jeho případných dodatcích a především na vlastní analýze výhod a rizik investice do Dluhopisů provedené případným nabyvatelem Dluhopisů. Emitent doporučuje všem potencionálním investorům, aby svou investici do Dluhopisů ještě před jejím učiněním projednali se svými finančními, daňovými a/nebo jinými poradci, které potencionální investoři považují za nutné.

Rizikové faktory, které mohou ovlivnit schopnost Emitenta plnit jeho závazky z Dluhopisů k investorům:

Závislost Emitenta na výkonnosti ekonomiky České republiky
Hospodářské výsledky Emitenta jsou ovlivněny celkovou hospodářskou situací v České republice. Převážná část příjmů Emitenta je generována v tuzemsku. Celkový pokles hospodářské výkonnosti v České republice může negativně ovlivnit výsledek hospodaření Emitenta, což by v závažných případech mohlo vést ke snížené schopnosti nebo k úplné neschopnosti Emitenta plnit závazky vyplývající z Dluhopisů. Významný podíl na provozním výsledku Emitenta má čistý úrokový výnos, který je tvořen především příjmy z klientských úvěrů a úrokovými výnosy z dluhových cenných papírů. Úvěrové podmínky v klientském sektoru jsou rovněž do značné míry závislé na hospodářské výkonnosti České republiky. Případné zhoršení úvěrových podmínek v klientském sektoru nebo jeho části by mohlo mít negativní vliv na hospodářský výsledek a finanční situaci Emitenta, což by v závažných případech mohlo ohrozit schopnost Emitenta plnit závazky vyplývající z Dluhopisů.

Rizika spojená s poklesem úrokových sazeb
Jedním ze zdrojů zisku Emitenta je rozdíl mezi úroky z úvěrů a jiných aktiv a úroky placenými vkladatelům a dalším věřitelům banky. Pokud úrokové sazby klesají, úrokové výnosy Emitenta plynoucí z úvěrů a dalších aktiv klesají. Zároveň by měly klesat i úroky placené vkladatelům a dalším věřitelům, tento pokles však nemusí být úměrný poklesu výnosů plynoucích z úvěrů. Pokles úrokových sazeb může tedy negativně ovlivnit úrokové příjmy Emitenta a tím negativně ovlivnit jeho výsledky hospodaření a rovněž schopnost dostát závazků z vydaných Dluhopisů.

Konkurence v bankovním sektoru v České republice
Emitent je bankou podnikající na základě bankovní licence na území České republiky. V současné době působí na území České republiky několik desítek bank. V bankovním sektoru tak panuje značná konkurence. Navíc lze očekávat zvýšení konkurence vstupem dalších zahraničních bank na český bankovní trh v důsledku pokračující liberalizace finančních služeb v rámci Evropské unie. Pokud by Emitent nebyl schopen obstát v této rostoucí konkurenci, může to negativně ovlivnit výsledky hospodaření a schopnost dostát závazků z vydaných Dluhopisů.

Regulatorní předpisy a jejich změny ovlivňující podnikání Emitenta
Emitent podléhá rozsáhlé bankovní regulaci ze strany České národní banky. Musí dodržovat pravidla týkající se kapitálové přiměřenosti, obezřetného podnikání, řízení likvidity a jiná pravidla vytvořená za účelem omezení rizik, kterým bankovní činnost Emitenta podléhá. V případě, že by došlo ke změně těchto regulatorních předpisů, bude se muset Emitent takové regulaci přizpůsobit. To může negativně ovlivnit výsledky hospodaření Emitenta a jeho schopnost plnit závazky z Dluhopisů.

Rizika spojená s finančními nástroji
Některá rizika vyplývající pro Emitenta z finančních nástrojů jsou uvedena v účetní závěrce Emitenta za účetní období končící 31.12.2005 a 31.12.2006. Tyto účetní závěrky Emitenta jsou součástí výročních zpráv Emitenta za roky 2005 a 2006 a jsou všem zájemcům k dispozici v běžné pracovní době k nahlédnutí u Emitenta na adrese jeho sídla, Na Příkopě 19, Praha 1, PSČ: 117 19 a v elektronické podobě též na internetové webové adrese *www.ebanka.cz.*

Rizikové faktory týkající se vydávaných Dluhopisů:

Zvláštní rizikové faktory týkající se hypotečních zástavních listů
Hypoteční zástavní listy jsou dluhopisy, jejichž jmenovitá hodnota, jakož i hodnota poměrného výnosu úroků, je plně kryta pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo částí těchto pohledávek, popřípadě náhradním způsobem. Náhradní krytí jmenovité hodnoty hypotečních zástavních listů jakož i jejich poměrného výnosu, je možné pouze do výše 10 % této jmenovité hodnoty.
Pro řádné krytí jmenovité hodnoty hypotečních zástavních listů, jakož i jejich poměrného výnosu mohou být použity pouze pohledávky z hypotečních úvěrů. Tyto pohledávky nebo jejich části nesmí po dobu, kdy k takovému krytí slouží, převýšit 70 % zástavní hodnoty zastavených nemovitostí zajišťujících tyto pohledávky.
Stane-li se emitent hypotečních zástavních listů úpadcem, uspokojují se v konkurzu pohledávky majitelů těchto dluhopisů ještě před pohledávkami první třídy, tj. po uspokojení pohledávek za podstatou, pracovních nároků a pohledávek oddělených věřitelů, kterým se v souladu se zákonem nevydal celý výtěžek ze zpeněžení. Cenu zastavené nemovitosti určuje Emitent jako zástavní hodnotu dle ustanovení § 29 zákona. Zástavní hodnotou se rozumí obvyklá cena, stanovená podle zvláštního právního předpisu upravujícího oceňování majetku, ze zohledněním trvalých a dlouhodobě udržitelných vlastností nemovitosti, výnosu dosažitelného třetí osobou při řádném hospodaření s nemovitostí, práv a závad s nemovitostí spojených a místních podmínek trhu s nemovitostmi včetně jeho vlivů a předpokládaného vývoje. Obvyklou cenou se rozumí cena, která by byla dosažena při prodejích stejného, popřípadě obdobného majetku v obvyklém obchodním styku v tuzemsku ke dni ocenění.
Přestože Emitent uplatňuje konzervativní politiku stanovení zástavní hodnoty zastavených nemovitostí je možné, že významné zhoršení situace na realitním trhu by mohlo vést ke snížení výtěžku realizace zástavních práv zajišťující pohledávky z hypotečních úvěrů. To by znamenalo snížení objemu prostředků určených k rozdělení mezi vlastníky hypotečních zástavních listů při rozvrhu v rámci případného konkurzu na majetek Emitenta.

Výnos z Dluhopisů je pevný
Investování do Dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou s sebou nese riziko poklesu ceny Dluhopisu z důvodu změny tržních úrokových sazeb. Pokud se tržní úrokové sazby zvýší, cena takového Dluhopisu zpravidla klesne na úroveň, kdy výnos takového Dluhopisu je přibližně roven tržní úrokové sazbě. Pokud se tržní úrokové sazby naopak sníží, cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou se zpravidla zvýší na úroveň, kdy výnos takového Dluhopisu se přibližně rovná tržní úrokové sazbě.

Likvidita Dluhopisů
Obchodování s Dluhopisy může být méně likvidní. Dluhopisy mohou být vydávány jako kotované cenné papíry, což znamená, že Emitent zamýšlí požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na trhu BCPP. Přestože Dluhopisy mohou být kotovány na regulovaném trhu, nemusí to nutně znamenat, že jejich likvidita bude vyšší.

Dluhopisy jsou nezajištěnými závazky
Dluhopisy zakládají přímé, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení obecně závazných právních předpisů. V důsledku toho se případní vlastníci Dluhopisů vystavují přímému hmotnému riziku, a to včetně zastavení výplaty úroků či jistiny nebo ztráty významné části své investice v případě, že Emitent vyhlásí (dobrovolně či nedobrovolně) úpadek.

Změna právních předpisů může ovlivnit hodnotu Dluhopisů
Podmínky a práva v souvislosti s Dluhopisy vycházejí z práva České republiky platného k datu vyhotovení tohoto Prospektu. Emitent nemůže činit jakékoli záruky týkající se dopadu možných změn v právní úpravě nebo administrativní praxi na hodnotu Dluhopisů po datu vydání tohoto Prospektu.

UPISOVÁNÍ A PRODEJ

Emitent je v rámci této emise Dluhopisů oprávněn vydat Dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 500.000.000 Kč. Česká národní banka schválila emisní podmínky a prospekt Dluhopisů. Toto schválení opravňuje Emitenta k nabídce Dluhopisů v České republice v souladu s obecně závaznými právními předpisy platnými v České republice k datu provedení příslušné nabídky. Toto schválení je rovněž jedním z předpokladů veřejné nabídky Dluhopisů v České republice v souladu s právními předpisy platnými v České republice k datu vyhotovení tohoto prospektu.

Rozšiřování emisních podmínek Dluhopisů a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Osoby, do jejichž držení se tento prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji dluhopisů nebo držby a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům.

Veřejná nabídka Dluhopisů, které nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu, může být učiněna pouze v souladu s příslušnými zákonným předpisy, zejména s ustanovením § 35 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, nejdříve v okamžiku uveřejnění prospektu v souladu se zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a zákonem o dluhopisech.

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

V souladu s ustanovením § 35 odst. 1 zákona o podnikání na kapitálovém trhu může být veřejná nabídka Dluhopisů činěna pouze, pokud je prospekt nejpozději v okamžiku veřejné nabídky schválen Českou národní bankou a uveřejněn.

Před schválením a uveřejněním emisních podmínek Dluhopisů a prospektu Dluhopisů jsou Emitent, upisovatelé Dluhopisů a všechny další osoby, jimž se tento prospekt dostane do dispozice povinni dodržovat výše uvedené omezení pro veřejnou nabídku a nabízejí-li Dluhopisy, musí tak činit výhradně způsobem, který není veřejnou nabídkou (např. v souladu s ustanovením § 35 odst. 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu). V takovém případě by měli informovat osoby, vůči nimž nabídku Dluhopisů činí, o skutečnosti, že emisní podmínky a prospekt nebyly dosud schváleny Českou národní bankou a uveřejněny, a že taková nabídka není veřejnou nabídkou a je-li nabídka činěna na základě ustanovení § 35 odst. 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu, informovat takové osoby též o této skutečnosti.

Jakákoliv případná nabídka těchto Dluhopisů, kterou činí Emitent (včetně distribuce tohoto prospektu nebo emisních podmínek vybraným investorům na důvěrné bázi) ještě před schválením tohoto prospektu, resp. emisních podmínek, Českou národní bankou a jejich uveřejněním, je činěna na základě ustanovení § 35 odst. 2 (zejména písm c)) zákona o podnikání na kapitálovém trhu a není tedy zamýšlena jako veřejná nabídka ve smyslu ustanovení § 34 odst. 1 zákona o podnikání na kapitálovém trhu. V souladu s tím Emitent upozorňuje všechny případné investory a jiné osoby, že Dluhopisy vydávané v rámci emise, pro něž bude činěna jakákoliv nabídka před schválením emisních podmínek a prospektu, mohou být nabyty pouze za cenu v hodnotě rovné nebo převyšující částku odpovídající 50 000 EUR na jednoho investora. Před schválením prospektu, resp. emisních podmínek Dluhopisů, Českou národní bankou a jejich uveřejněním Emitent nebude vázán jakoukoliv objednávkou případného investora k upsání nebo koupi jakýchkoli takových Dluhopisů, pokud by emisní cena takto poptávaných Dluhopisů činila méně než ekvivalent 50 000 EUR v korunách českých.

Emitent upozorňuje potenciální nabyvatele Dluhopisů, že Dluhopisy nejsou a nebudou kotovány v souladu se zákonem o podnikání na kapitálovém trhu Spojených států amerických z roku 1933 v platném znění (dále jen „**zákon o podnikání na kapitálovém trhu USA**“) ani žádnou komisí pro cenné papíry či jiným regulačním orgánem jakéhokoli státu Spojených států amerických a v důsledku toho nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou residenty Spojených států amerických (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení S vydaném k provedení zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu USA.

Emitent dále upozorňuje, že Dluhopisy nesmějí být nabízeny ani prodávány ve Spojeném království Velké Británie a Severního Irska (dále jen „**Velká Británie**“) prostřednictvím rozšiřování jakéhokoli materiálu či oznámení, s výjimkou nabídky prodeje osobám oprávněným k obchodování s cennými papíry ve Velké Británii na vlastní nebo na cizí účet, nebo za okolností, které neznamenají veřejnou nabídku cenných papírů ve smyslu zákona o finančních službách a trzích (FSMA) z roku 2000 v platném znění.

EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Dluhopisy vydávané v rámci této emise (dále také jen "**Dluhopisy**" a „**Emise**“) jsou vydávány společností eBanka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 19, PSČ: 117 19, IČ: 00562246, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložka 5642 (dále také jen " **eBanka** " nebo „**Emitent**“) podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“), a zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen „**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**“), oba ve znění platném k datu schválení těchto emisních podmínek (dále jen „**Emisní podmínky**“) Českou národní bankou. Dluhopisy se řídí těmito Emisními podmínkami.
Tyto Emisní podmínky, byly schváleny Českou národní bankou v souladu se Zákonem o dluhopisech a Zákonem o cenných papírech dne 26.11.2007, č.j. Sp/544/443/2007 2007/19578/540, které nabylo právní moci dne 26.11.2007. ISIN Dluhopisů je CZ0002001696. Emitent hodlá požádat o přijetí této Emise Dluhopisů k obchodování na oficiálním volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.
Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.1.2 těchto Emisních podmínek, pak bude činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů zajišťovat společnost Raiffeisenbank a.s, se sídlem Olbrachtova 2006/9, Praha 4, PSČ: 140 21, IČ: 49240901 (Raiffeisenbank a.s. nebo jiná osoba pověřená výkonem činnosti administrátora dále také "**Administrátor**"), a to na základě smlouvy o správě emise a obstarání plateb (dále také jen "**Smlouva s Administrátorem**"). Stejnopis Smlouvy s Administrátorem bude k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů (jak je tento pojem definován níže) v běžné pracovní době v určené provozovně Administrátora (dále také jen "**Určená provozovna**"), jak je uvedena v článku 11.1.1 těchto Emisních podmínek. Vlastníkům Dluhopisů se doporučuje, aby se se Smlouvou s Administrátorem obeznámili, neboť je důležitá mimo jiné i pro faktický průběh výplat Vlastníkům Dluhopisů.
Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.2.2 těchto Emisních podmínek, pak činnosti agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů ve vztahu k Emisi Dluhopisů (dále také jen "**Agent pro výpočty**") zajistí Raiffeisenbank a.s.
Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.3.2 těchto Emisních podmínek, pak činnosti kotačního agenta spočívající v uvedení Dluhopisů na oficiální volný trh Burzy cenných papírů Praha, a.s. (dále také jen "**Kotační agent**") zajistí Raiffeisenbank a.s.
Emitent je oprávněn k vydávání hypotečních zástavních listů na základě rozhodnutí České národní banky č.j. 2003/3739/520 ze dne 27.8.2003, které nabylo právní moci dne 28.8.2003.

Některé výrazy používané v těchto Emisních podmínkách jsou definovány v článku 15. těchto Emisních podmínek.

1. Obecná charakteristika Dluhopisů

1.1 Podoba, forma, jmenovitá hodnota a další charakteristiky Dluhopisů

Dluhopisy budou vydány jako zaknihované hypoteční zástavní listy na doručitele. Jmenovitá hodnota každého Dluhopisu je 10.000,- Kč, celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise činí 500.000.000,- Kč (dále jen „**Předpokládaná jmenovitá hodnota**“), počet Dluhopisů vydávaných k Datu emise (jak je tento pojem definován níže) činí 50.000 kusů. Dluhopisy nebudou číslovány. Měna Dluhopisů je koruna česká (Kč). Ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta a/nebo Dluhopisů nebylo provedeno. V souladu s § 11 Zákona o dluhopisech je Emitent oprávněn vydat Dluhopisy (i) ve větším objemu, než je Předpokládaná jmenovitá hodnota (maximálně však 1.500.000.000,- Kč), a to i po uplynutí emisní lhůty, nebo (ii) až do výše Předpokládané jmenovité hodnoty i po uplynutí emisní lhůty. V takovém případě stanoví Emitent dodatečnou emisní lhůtu, která skončí nejpozději v Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty (jak je tento pojem definován níže), a uveřejní ji stejným způsobem jako tyto Emisní podmínky.
S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní nebo výměnná práva.

Název Emise Dluhopisů je Hypoteční zástavní list eBanka, a.s. 6,00/17.

1.2 Vlastníci Dluhopisů, převod Dluhopisů

1.2.1 Oddělení práv na výnos z Dluhopisů
Oddělení práva na výnos Dluhopisů vydaných v rámci Emise jako samostatných cenných papírů na doručitele, s nimiž je spojeno právo na výplatu výnosu, se vylučuje.

1.2.2 Převoditelnost Dluhopisů
Převoditelnost Dluhopisů není nijak omezena, avšak s tím, že převody Dluhopisů mohou být pozastaveny v souvislosti se splacením nebo předčasným splacením Dluhopisů (jak je stanoveno v článku 7.3 těchto Emisních podmínek).

1.2.3 Vlastníci a převody Dluhopisů
(a) Vlastníkem Dluhopisu (dále také jen "**Vlastník Dluhopisu**") je osoba, která je podle platných obecně závazných právních předpisů evidována jako vlastník takového Dluhopisu ve Středisku cenných papírů, popřípadě v jiné zákonem stanovené evidenci vlastníků zaknihovaných cenných papírů v České republice, která by evidenci ve Středisku cenných papírů nahradila (zejména centrální depozitář), nebo v evidenci jiné osoby oprávněné nebo pověřené vedením evidence cenných papírů nebo její části v souladu s obecně závaznými právními předpisy České republiky (Středisko cenných papírů, jakýkoliv jeho právní nástupce nebo jiná osoba oprávněná nebo pověřená vedením evidence zaknihovaných cenných papírů nebo její části v souladu s právními předpisy České republiky společně dále také jen "**Středisko**"), není-li prokázán opak.
(b) K převodu Dluhopisů dochází registrací tohoto převodu ve Středisku v souladu s platnými předpisy Střediska.
(c) Emitent a Administrátor budou pokládat každého Vlastníka Dluhopisu, za oprávněného vlastníka Dluhopisu ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami.

2. Datum a způsob emise Dluhopisů, emisní kurz

2.1 Datum emise; Emisní lhůta
Datum emise je 12. prosince 2007. Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy tvořící Emisi Dluhopisů, může zbylé Dluhopisy vydat kdykoli v průběhu Emisní lhůty, a to i postupně. Bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů způsobem stanoveným v článku 13 těchto Emisních podmínek celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících Emisi Dluhopisů, avšak jen v případě, že taková celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů Emise je nižší nebo vyšší než Předpokládaná jmenovitá hodnota. Emitent je oprávněn vydat v rámci Emise Dluhopisy až do výše Předpokládané jmenovité hodnoty nebo ve větším objemu emise, než je Předpokládaná jmenovitá hodnota i po uplynutí Emisní lhůty, přičemž v takovém případě bude dodatečná emisní lhůta Emitentem stanovena a uveřejněna v souladu s příslušnými zákonnými předpisy.

2.2 Emisní kurz
Emisní kurz Dluhopisů vydaných k Datu emise je 112,096 % jmenovité hodnoty Dluhopisu. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných během Emisní lhůty po Datu emise bude vždy určen Emitentem tak, aby zohledňoval převažující aktuální podmínky na trhu. Tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos.

2.3 Způsob a místo úpisu Dluhopisů
Dluhopisy budou nabídnuty k úpisu a koupi v České republice zejména kvalifikovaným nebo profesionálním investorům (domácím a zahraničním) v souladu s příslušnými právními předpisy prostřednictvím Vedoucího manažera Emise Dluhopisů. Případným dalším zájemcům mohou být Dluhopisy nabídnuty v kterékoliv pobočce Emitenta nebo Administrátora po jejich vydání v rámci sekundárního trhu.

V případě, že upisované částky přesáhnou celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů, vyhrazuje si Emitent právo snížit upisované částky tak, aby (i) se celková upsaná jmenovitá hodnota Emise Dluhopisů rovnala celkové jmenovité hodnotě Emise Dluhopisů; a (ii) poměr částek, za jaké jednotliví upisovatelé zamýšleli upsat Dluhopisy, a částek snížených Emitentem v souladu s touto větou zůstal stejný. Případné přeplatky upisovací částky, který žadatelé Emitentovi zaplatí, budou Emitentem. vráceny bez zbytečného odkladu na účet, ze kterého byly poukázány, nedohodnou-li se Emitent a příslušný žadatel ohledně příslušné částky jinak.

Minimální částka žádosti při upisování Dluhopisů činí 10 000 Kč nebo 1 ks Dluhopisů, maximální částka není stanovena.

Primární vypořádání Dluhopisů proběhne prostřednictvím společnosti UNIVYC, a.s. (dále jen „UNIVYC“) tak, aby nejpozději k datu emise byli jejich prvonabyvatelé zapsání ve Středisku cenných papírů jako vlastníci příslušného počtu Dluhopisů. Za účelem úspěšného primárního vypořádání Dluhopisů musí upisovatelé Dluhopisů postupovat v souladu s pokyny Administrátora či jeho zástupců. Nelze zaručit, že Dluhopisy budou prvonabyvateli řádně upsány, pokud prvonabyvatel nevyhoví všem postupům a nesplní všechny příslušné pokyny za účelem primárního vypořádání. Vzhledem k tomu, že Dluhopisy budou zaknihované, nebudou zájemcům, kteří Dluhopisy upíší, doručovány žádné Dluhopisy, ale bude jim doručeno oznámení („Konfirmace“) o upsání Dluhopisů a jejich zaevidování na příslušném účtu majitele cenných papírů ve Středisku cenných papírů. Administrátor se zavazuje

Konfirmaci doručit každému příslušnému upisovateli bez zbytečného odkladu po zaevidování příslušného množství Dluhopisů na účtu majitele cenných papírů takového upisovatele ve Středisku cenných papírů, nejpozději však do 10 (deseti) pracovních dnů po takovém zaregistrování.

Výsledky nabídky Dluhopisů včetně částky přidělené příslušnému žadateli o úpis Dluhopisů oznámí Administrátor každému žadateli o úpis Dluhopisů písemně v Konfirmaci, a to nejpozději do 10 (deseti) pracovních dnů po Datu emise. Obchodování s Dluhopisy může začít kdykoliv po Datu emise (včetně tohoto dne), tzn. i před doručením Konfirmace.

Kromě Emitenta se na zabezpečení vydání Dluhopisů podílí též Raiffeisenbank a.s.

3. Status Dluhopisů; Prohlášení a závazky Emitenta týkající se Dluhopisů a Krycího bloku

3.1 Status Dluhopisů

Dluhopisy (a veškeré platební závazky Emitenta vůči Vlastníkům Dluhopisů, vyplývající z Dluhopisů) zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení obecně závazných právních předpisů. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky Dluhopisů stejně.

3.2 Prohlášení a závazky Emitenta týkající se Dluhopisů a Krycího bloku

Emitent tímto prohlašuje, že dluží jmenovitou hodnotu každého Dluhopisu příslušnému Vlastníkovi Dluhopisu a poměrný úrokový výnos Dluhopisu příslušnému Vlastníkovi Dluhopisu a zavazuje se mu vyplácet úrokové výnosy a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu v souladu s těmito Emisními podmínkami a Zákonem o dluhopisech.

Emitent dále prohlašuje, že jmenovitá hodnota vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů, jakož i jejich poměrného výnosu, je v každém okamžiku existence jakéhokoliv dosud nesplaceného Dluhopisu plně kryta pohledávkami z hypotečních úvěrů, popřípadě náhradním způsobem (krytím) podle Zákona o dluhopisech (dále také jen "**Krycí blok**").

V případě, že by z jakéhokoli důvodu výše Krycího bloku přestala plně krýt jmenovitou hodnotu a hodnotu poměrného a dosud nevyplaceného výnosu všech již vydaných a nesplacených Dluhopisů a přitom nebude možné Krycí blok zvýšit, bude Emitent na volném trhu odkupovat Dluhopisy, dokud nebude výše v té době existujícího Krycího bloku plně krýt jmenovitou hodnotu a poměrný výnos všech již vydaných a nesplacených Dluhopisů.

3.3. Prohlášení Emitenta pro účely zdanění úrokových výnosů z Dluhopisů

Emitent se zavazuje použít k řádnému krytí závazků z Dluhopisů pouze pohledávky (nebo její části) z hypotečních úvěrů, které byly poskytnuty výhradně na financování investic do nemovitostí, včetně jejich pořizování či výstavby, nebo na financování bytových potřeb podle § 15 odst. 3 zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění.

4. Negativní závazek

Emitent se zavazuje, že do doby splnění všech svých platebních závazků vyplývajících ze všech Dluhopisů v souladu s těmito Emisními podmínkami nezajistí ani nedovolí zajištění zástavními právy nebo jinými obdobnými právy třetích osob, která by omezila práva Emitenta k jeho současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům, jakýchkoliv současných nebo budoucích peněžitých závazků Emitenta z dluhopisů (dále jen „**Závazky**"), pokud nejpozději současně se zřízením takových zástavních nebo jiných obdobných práv třetích osob Emitent nezajistí, aby její závazky vyplývající z Dluhopisů byly (i) zajištěny rovnocenně s takto zajišťovanými Závazky nebo (ii) zajištěny jiným způsobem schváleným usnesením Schůze podle článku 12. těchto Emisních podmínek.

V souladu se Zákonem o dluhopisech se Emitent dále zavazuje, že nezastaví majetkové hodnoty sloužící ke krytí jmenovité hodnoty Dluhopisů.

5. Výnos

Dluhopisy budou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,00 % p.a (dále jen „**Úroková sazba**"). Úrokové výnosy budou narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při Úrokové sazbě. Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný zpětně v Den výplaty úroků. Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem splatnosti Dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat úrokový výnos při úrokové sazbě podle předchozích vět tohoto článku 5. Emisních podmínek až do (i) dne, kdy Vlastníkům Dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky nebo (ii) dne, kdy Administrátor oznámí Vlastníkům Dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržení nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve. Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období (včetně Výnosového období) se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, Úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného Zlomku dní.

6. Splacení Dluhopisů

6.1 Konečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů Emitentem z důvodů stanovených v těchto Emisních podmínkách, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena ke Dni konečné splatnosti Dluhopisů, a to v souladu s článkem 7. těchto Emisních podmínek. Celá jmenovitá hodnota bude splacena jednorázově ke Dni konečné splatnosti Dluhopisů.

6.2 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

Emitent není oprávněn na základě svého rozhodnutí splatit Dluhopisy přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v majetku Emitenta a v souladu s článkem 6.5 těchto Emisních podmínek.

6.3 Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů

Vlastník Dluhopisů není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v souladu s ustanoveními článků 9, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek.

6.4 Odkoupení Dluhopisů

Emitent je oprávněn Dluhopisy kdykoliv odkupovat na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.

6.5 Zrušení Dluhopisů

Dluhopisy odkoupené v souladu s ustanovením článku 6.4 těchto Emisních podmínek před dobou jejich splatnosti nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet ve svém vlastnictví a případně je znovu prodá, či zda je učiní předčasně splatnými. V případě, že Emitent učiní takové Dluhopisy předčasně splatnými, Dluhopisy bez dalšího zanikají z titulu splynutí práva a povinnosti (závazku) v jedné osobě (přičemž pro vyloučení pochybností platí, že ustanovení článku 7.3 těchto Emisních podmínek se nepoužije).

6.6 Domněnka splacení

V případě, že Emitent uhradí Administrátorovi celou částku jmenovité hodnoty Dluhopisů a narostlých úrokových výnosů splatnou v souvislosti se splacením Dluhopisů ve smyslu ustanovení článků 5, 6, 9, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek, všechny závazky Emitenta z Dluhopisů budou pro účely článku 4 těchto Emisních podmínek považovány za plně splacené ke dni připsání příslušných částek na příslušný účet Administrátora.

7. Platební podmínky

7.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokový výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v Kč. Úrokový výnos a jmenovitá hodnota Dluhopisů budou splaceny Vlastníkům Dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a ostatními příslušnými obecně závaznými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi. V případě, že dojde k nahrazení české koruny měnou euro v souvislosti se vstupem České republiky do Evropské měnové unie, je Emitent bez ohledu na výše uvedené oprávněn ode dne vstupu České republiky do Evropské měnové unie vyplácet úrokový

výnos a splatit jmenovitou hodnotu jakýchkoliv v té době nesplacených Dluhopisů v měně euro. Částka příslušné platby bude z českých korun na měnu euro přepočtena Agentem pro výpočty v souladu s obecně závaznými nebo uznávanými pravidly pro takový přepočet.

7.2 Den výplaty
Výplaty úrokových výnosů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou Emitentem prováděny k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách (každý takový den - zejména Den výplaty úroků, Den konečné splatnosti Dluhopisů a Den předčasné splatnosti Dluhopisů, jak jsou tyto pojmy definovány níže - dále také jen "**Den výplaty**"), a to prostřednictvím Administrátora. Pokud by jakýkoli Den výplaty připadl na den, který není Pracovním dnem, bude takový Den výplaty namísto takového dne připadat na nejblíže následující Pracovní den, přičemž Emitent nebude povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za jakýkoli časový odklad vzniklý v důsledku použití ustanovení této věty.

7.3 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy
Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z Dluhopisů, jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisů ve Středisku ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce úrokového výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje Datem ex-kupón týkajícím se takové platby, včetně Data ex-kupón.
Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů, jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisů ve Středisku ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne splatnosti Dluhopisů. Pokud to nebude odporovat platným obecně závazným právním předpisům, mohou být převody všech Dluhopisů pozastaveny počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne splatnosti Dluhopisů, přičemž na výzvu Administrátora je Vlastník Dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost.
"**Datum ex-jistina**" znamená den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty přičemž pro odstranění pochybností platí, že pro účely stanovení Data ex-jistina se Datum ex-jistina neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne ve smyslu poslední věty článku 7.2 těchto Emisních podmínek.
"**Datum ex-kupón**" znamená den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro výplatu úrokového výnosu přičemž pro odstranění pochybností platí, že pro účely stanovení Data ex-kupón se Datum ex-kupón neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne ve smyslu poslední věty článku 7.2 těchto Emisních podmínek.

7.4 Provádění plateb
Administrátor bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám (i) bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice nebo (ii) v hotovosti v Určené provozovně Administrátora.

7.4.1 Bezhotovostní platby
(a) Administrátor bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice podle pokynu, který příslušná Oprávněná osoba sdělí Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora věrohodným způsobem nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů před příslušným Dnem výplaty. Pokyn bude mít formu podepsaného písemného prohlášení s úředně ověřeným podpisem nebo podpisy (s výjimkou případů, kdy Instrukce bude podepsána před příslušným zaměstnancem Administrátora k tomu oprávněnými osobami, které prokáží takovému zaměstnanci Administrátora věrohodně svou totožnost), které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Administrátorovi platbu provést a bude doloženo originálem nebo úředně ověřenou kopií potvrzení o daňovém domicilu příjemce platby pro příslušné daňové období a v případě právnických osob dále originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku nebo jiné obdobné evidence příjemce platby ne starší 3 (tří) měsíců (takový pokyn spolu s výpisem z obchodního rejstříku (pokud bude relevantní) a potvrzením o daňovém domicilu a ostatními případně příslušnými přílohami (dále také jen "**Instrukce**"). V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho co je relevantní), nestanoví-li příslušná mezinárodní smlouva (o právní pomoci) jinak. Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Administrátora, přičemž Administrátor bude oprávněn vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Administrátorovi doručen taktéž nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. V tomto ohledu bude Administrátor zejména oprávněn požadovat (i) předložení plné moci v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována (v případě potřeby s úředně ověřeným překladem do českého jazyka) a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Administrátor ani Emitent povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost

takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku, je Administrátorovi sdělena v souladu s tímto článkem a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku, je považována za řádnou.
(b) Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle odstavce (a) tohoto článku a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru České národní banky. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nedodala Administrátorovi řádnou Instrukci v souladu s odstavcem (a) tohoto článku, pak závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle odstavce (a) tohoto článku a pokud je nejpozději do 5 (pěti) Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor obdržel řádnou Instrukci připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru České národní banky, přičemž platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok či doplatek za takový časový odklad.
(c) Emitent ani Administrátor nejsou odpovědni za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala řádnou Instrukci nebo nedodala další dokumenty nebo informace požadované od ní v tomto článku 7.4.1, (ii) taková Instrukce, dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohli Emitent nebo Administrátor ovlivnit, a Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

7.4.2 Hotovostní platby
(a) Na žádost Oprávněné osoby bude Administrátor provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněné osobě v hotovosti v Určené provozovně Administrátora, nebude-li to odporovat platným právním předpisům. Administrátor je oprávněn požadovat identifikaci Oprávněné osoby nebo dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která požaduje platbu v hotovosti je oprávněna jménem Oprávněné osoby platbu v hotovosti přijmout. V tomto ohledu je Administrátor oprávněn požadovat (i) předložení dokumentu prokazující totožnost Oprávněné osoby (v případě fyzické osoby občanský průkaz nebo pas), je-li Oprávněnou osobou právnická osoba zapisující se do obchodního rejstříku či jiné obdobné evidence je třeba předložit i originál nebo úředně ověřenou kopii platného výpisu z obchodního rejstříku či z jiné obdobné evidence takové osoby ne starší 3 (tří) měsíců, (ii) originál nebo úředně ověřenou kopii potvrzení o daňovém domicilu příjemce platby pro příslušné daňové období a v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována též (iii) plnou moc s úředně ověřeným podpisem. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho co je relevantní), nestanoví-li příslušná mezinárodní smlouva (o právní pomoci) jinak. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Administrátor ani Emitent povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost předložených dokumentů a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením požadovaných dokumentů ani nesprávností či jinou vadou takových dokumentů. Provádění hotovostních plateb v souvislosti s Dluhopisy se řídí obchodními podmínkami Administrátora platnými v době jejich výplaty.
(b) Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněný řádně a včas, pokud může být příslušná částka vyplacena v hotovosti Oprávněné osobě v souladu s odstavcem (a) tohoto článku v příslušný Den výplaty nebo v takový den, ve kterém je to z hlediska technických možností Administrátora možné. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nepředloží Administrátorovi veškeré dokumenty požadované Administrátorem v souladu s odstavcem (a) tohoto článku, Administrátor platbu neprovede, přičemž v takovém případě platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok či doplatek za takový časový odklad příslušné platby.
(c) Emitent ani Administrátor nejsou odpovědni za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala dokumenty nebo informace požadované od ní v tomto článku 7.4.2, (ii) takové dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohli Emitent nebo Administrátor ovlivnit, přičemž Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok za takto způsobený časový odklad příslušné platby.
Emitent a Administrátor jsou společně oprávněni rozhodnout o změně provádění plateb v případě, že taková změna nemá podstatný nepříznivý vliv na práva Vlastníka Dluhopisů. Toto rozhodnutí bude Vlastníkům Dluhopisů oznámeno v souladu s ustanovením článku 13 těchto Emisních podmínek.

8. Zdanění

Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů bude prováděno bez srážky daní nebo poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby. Úrokové příjmy z Dluhopisů budou zdaňovány srážkovou daní vybíranou u zdroje v případě, že je taková srážka daní vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky. Bude-li jakákoli taková srážka daní nebo poplatků vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkům Dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků.
Emitent dále nebude povinen hradit Vlastníkům Dluhopisů žádné další částky jako náhradu srážky daní nebo poplatků, pokud k takové srážce dojde pouze z toho důvodu, že takový Vlastník Dluhopisů nepředal Emitentovi nebo Administrátorovi včas řádné doklady prokazující, že Vlastník Dluhopisů je oprávněn obdržet splátku nebo výplatu uvedenou v první větě tohoto odstavce bez takové srážky.

9. Předčasná splatnost Dluhopisů v Případech neplnění závazků

9.1 Případy neplnění závazků

Pokud nastane kterákoli z níže uvedených skutečností a taková skutečnost bude trvat (každá z takových skutečností dále také jen "**Případ neplnění závazků**"):
(a) jakákoli platba v souvislosti s Dluhopisy, kterých se taková platba týká, nebude provedena v souladu s článkem 7 těchto Emisních podmínek do 10 (deseti) Pracovních dní od data její splatnosti; nebo
(b) Emitent nesplní nebo nedodrží jakýkoli svůj jiný podstatný závazek uvedený v těchto Emisních podmínkách (včetně závazků uvedených v článku 4 těchto Emisních podmínek) a takové neplnění závazků, pokud může být napraveno, zůstane nenapraveno po čtyřicet pět (45) kalendářních dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněna kterýmkoliv Vlastníkem Dluhopisu, který nebyl k takovému datu splacen nebo odkoupen nebo zrušen, dopisem určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora; nebo
(c) Emitent nedodržuje zákonné podmínky krytí jmenovité hodnoty a poměrného výnosu Dluhopisů, po dobu delší než 3 (tři) měsíce; nebo
(d) jakýkoli jiný Závazek nebo Závazky Emitenta, které ve svém úhrnu přesahují částku 150 000 000 Kč (jednostopadesátmiliónů korun českých) nebo její ekvivalent v kterékoli jiné měně, nebude Emitentem řádně uhrazen do 20 (dvaceti) kalendářních dní od data jeho splatnosti nebo případné odkladné lhůty. To neplatí pro případ, kdy Emitent v dobré víře namítá zákonem předepsaným způsobem neplatnost Závazku co do jeho výše nebo důvodu a platbu uskuteční ve lhůtě uložené pravomocným rozhodnutím příslušného soudu nebo jiného orgánu, kterým byl uznán povinným plnit; nebo
(e) Emitent (i) pozbude povolení působit jako banka nebo (ii) pozbude povolení vydávat hypoteční zástavní listy nebo (iii) valná hromada Emitenta rozhodne o tom, že Emitent nebude nadále působit jako banka nebo vydávat hypoteční zástavní listy; nebo
(f) (i) Emitent se stane platebně neschopným nebo (ii) Emitentovi vznikne povinnost podat návrh na své konkursní řízení nebo (iii) na majetek Emitenta bude prohlášen konkurs nebo povoleno vyrovnání (ať jsou taková rozhodnutí pravomocná či nikoli) nebo (iv) návrh na prohlášení konkursu na majetek Emitenta bude soudem zamítnut pro nedostatek majetku; nebo
(g) příslušným soudem bude vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bude přijato platné usnesení o zrušení Emitenta s likvidací;
pak může kterýkoli Vlastník Dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora (dále také jen "**Oznámení o předčasném splacení**") požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jejichž je vlastníkem, a dosud nevyplaceného narostlého úroku na těchto Dluhopisech v souladu s článkem 5 těchto Emisních podmínek, ke Dni předčasné splatnosti Dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým výnosem) takto splatit v souladu s článkem 9.2 těchto Emisních podmínek. Pro odstranění pochyb se uvádí, že oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů z důvodu existence Případu neplnění závazku je účinné bez ohledu na to, zda v období od okamžiku, kdy nastane Případ neplnění, do okamžiku doručení takového oznámení dojde ze strany Emitenta k nápravě Případu neplnění závazku. Ustanovení článku 9.3. není předchozí větou dotčeno.

9.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

Všechny částky splatné Emitentem kterémukoli Vlastníkovi Dluhopisů dle předcházejícího odstavce 9.1 těchto Emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni měsíce následujícího po měsíci, ve kterém

Vlastník Dluhopisů doručil Administrátorovi do Určené provozovny Administrátora příslušné Oznámení o předčasném splacení určené Emitentovi (dále také jen "**Den předčasné splatnosti Dluhopisů**").

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

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

10. Promlčení

Práva z Dluhopisů se promlčují uplynutím deseti let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

11. Administrátor, Agent pro výpočty a Kotační agent

11.1 Administrátor

11.1.1 Administrátor a Určená provozovna Administrátora
Nedojde-li ke změně v souladu s odstavcem 11.1.2 těchto Emisních podmínek, je Administrátorem společnost Raiffeisenbank a.s, se sídlem Olbrachtova 2006/9, Praha 4, PSČ: 140 21, IČ: 49240901. Nedojde-li ke změně v souladu s odstavcem 11.1.2 Emisních podmínek, je Určená provozovna Administrátora pobočka Administrátora na následující adrese:

Raiffeisenbank a.s.
Olbrachtova 2006/9
140 21 Praha 4

11.1.2 Další a jiný Administrátor a Určená provozovna Administrátora
Emitent si vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu Administrátora. Pokud dojde ke změně Administrátora nebo Určené provozovny Administrátora, oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů jakoukoliv změnu Určené provozovny Administrátora a Administrátora způsobem uvedeným v článku 13. těchto Emisních podmínek a jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dní ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 30 (třicet) kalendářních dní před nebo po Dni výplaty jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti 30 (třicátým) dnem po takovém Dni výplaty.

11.1.3 Vztah Administrátora k Vlastníkům Dluhopisů
V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem uzavřené mezi Emitentem a Administrátorem jedná Administrátor jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky Dluhopisů.

11.2 Agent pro výpočty

11.2.1 Agent pro výpočty
Nedojde-li ke změně v souladu s odstavcem 11.2.2 těchto Emisních podmínek je Agentem pro výpočty společnost Raiffeisenbank a.s, se sídlem Olbrachtova 2006/9, Praha 4, PSČ 140 21, IČ: 49240901.

11.2.2 Další a jiný Agent pro výpočty
Emitent si vyhrazuje právo jmenovat jiného nebo dalšího Agenta pro výpočty. Pokud dojde ke změně Agenta pro výpočty, oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů jakoukoliv změnu Agenta pro výpočty způsobem uvedeným v článku 13. těchto Emisních podmínek a jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dní ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 15 (patnáct) kalendářních dní před nebo po dni, kdy má Agent pro výpočty provést jakýkoliv výpočet v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti 15 (patnáctým) kalendářním dnem po takovém dnu, kdy provedl Agent pro výpočty takový výpočet.

11.2.3 Vztah Agenta pro výpočty k Vlastníkům Dluhopisů
V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze smlouvy s agentem pro výpočty uzavřené mezi Emitentem a Agentem pro výpočty jedná Agent pro výpočty jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky Dluhopisů.

11.3 Kotační agent

11.3.1 Kotační agent
Nedojde-li ke změně v souladu s odstavcem 11.3.2 těchto Emisních podmínek, je Kotačním agentem společnost Raiffeisenbank a.s, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 2006/9, Praha 4, PSČ 140 21, IČ: 49240901.

11.3.2 Další a jiný Kotační agent
Emitent si vyhrazuje právo jmenovat jiného nebo dalšího Kotačního agenta.

11.3.3 Vztah Kotačního agenta k Vlastníkům Dluhopisů
V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze smlouvy s kotačním agentem uzavřené mezi Emitentem a Kotačním agentem jedná Kotační agent jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky Dluhopisů.

12. Schůze a změny Emisních podmínek

12.1 Působnost a svolání Schůze

12.1.1 Právo svolat Schůzi
Emitent nebo Vlastník Dluhopisu nebo Vlastníci Dluhopisů mohou svolat Schůzi, je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků Dluhopisů, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami a Zákonem o dluhopisech. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, s výjimkou případů, kdy kterýkoliv Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů svolají Schůzi, kterou nesvolal Emitent sám, ačkoliv tak měl na základě bodu 12.1.2.1 Emisních podmínek učinit (v takovém případě hradí náklady na organizaci a svolání Schůze vždy Emitent). Svolavatel, pokud jím je Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze (viz odstavec 12.1.3 těchto Emisních podmínek) doručit Administrátorovi žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů, jichž se Schůze týká, opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z příslušného registru v rozsahu Emise, a tam, kde to je relevantní, uhradit Administrátorovi zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti a úhrada zálohy na náklady dle předchozí věty jsou předpokladem pro platné svolání Schůze příslušným Vlastníkem Dluhopisů nebo Vlastníky Dluhopisů.

12.1.2 Schůze svolávaná Emitentem
Emitent je povinen neprodleně svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků Dluhopisů, vždy když:
(a) navrhuje změnu nebo změny těchto Emisních podmínek; to neplatí, pokud se jedná pouze o změnu obchodní firmy Emitenta, sídla Emitenta, nebo takovou jinou změnu, ke které podle platných právních předpisů (zejména podle § 12 odst. 6 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění) není zapotřebí souhlasu Vlastníků Dluhopisů;
(b) navrhuje přeměnu Emitenta;
(c) navrhuje uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku s kteroukoli osobou;

(d) navrhuje uzavření smlouvy o prodeji podniku Emitenta nebo jeho části nebo uzavření smlouvy o pronájmu podniku Emitenta nebo jeho části třetí osobě, s výjimkou případů kdy nemůže být ohroženo řádné a včasné splacení pohledávek z Dluhopisů;
(e) je v prodlení s uspokojením práv spojených s emitovanými Dluhopisy déle než 7 dní ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;
(f) navrhuje podání žádosti o vyřazení Dluhopisů z obchodování na oficiálním trhu; nebo
(g) došlo k jiným změnám v právním postavení či ekonomické situaci Emitenta nebo jiným významným událostem, pokud lze rozumně předpokládat, že takové změny nebo události mohou ovlivnit uplatnění práv spojených s Dluhopisy;
(změny podle písmen (a) až (g) tohoto odstavce 12.1.2.1 Emisních podmínek dále jen „**Změny zásadní povahy**“).

12.1.3 Oznámení o svolání Schůze
Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen uveřejnit v souladu se zákonnými předpisy, zejména se Zákonem o dluhopisech a těmito Emisními podmínkami nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze ve stejné lhůtě doručit Emitentovi na adresu Určené provozovny Administrátora. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů, jichž se jednání schůze má týkat, minimálně v rozsahu název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze, datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem a hodina zahájení Schůze nesmí být dříve než v 16:00 hod., (iv) program jednání Schůze, včetně úplných návrhů usnesení k jednotlivým bodům jednání a (v) rozhodný den k účasti na Schůzi. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání

12.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

12.2.1 Oprávněné osoby
Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník Dluhopisů, který byl evidován jako Vlastník Dluhopisů v evidenci Střediska ve 24:00 hod. dne bezprostředně předcházejícího dni konání příslušné Schůze (což je 00:00 hod. dne konání Schůze a taková osoba bude pro účely konání Schůze považována za Vlastníka Dluhopisů ke dni konání Schůze), případně ta osoba, která prokáže potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet Dluhopisů evidován v evidenci Střediska ve 24:00 hod. dne bezprostředně předcházejícího dni konání Schůze, že je Vlastníkem Dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být o obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. K převodům Dluhopisů uskutečněným v průběhu dne konání Schůze se nepřihlíží.

12.2.2 Hlasovací právo
Každý Vlastník Dluhopisů, který je oprávněn k účasti na Schůzi, má takový počet hlasů z celkového počtu hlasů, který odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které má takový Vlastník Dluhopisů ve svém vlastnictví, a celkovou nesplacenou jmenovitou hodnotou emise Dluhopisů. S Dluhopisy ve vlastnictví Emitenta, které nebyly Emitentem předčasně splaceny ve smyslu článku 6.5 těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze.

12.2.3 Účast dalších osob na Schůzi
Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora a hosté přizvaní Emitentem a/nebo Administrátorem.

12.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze

12.3.1 Usnášeníschopnost
Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů dané emise oprávněných v souladu s článkem 12.2 těchto Emisních podmínek hlasovat, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30% celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů dané emise. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím Administrátora, informaci o počtu všech Dluhopisů, jejichž Vlastníci Dluhopisů jsou v souladu s těmito Emisními podmínkami oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

12.3.2 Předseda Schůze
Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem Dluhopisu nebo Vlastníky Dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou přítomných Vlastníků Dluhopisů, s nimiž je spojeno právo na příslušné Schůzi hlasovat.

12.3.3 Společný zástupce
Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej společným uplatněním práv u soudu nebo u jiného orgánu anebo kontrolou plnění Emisních podmínek. Takového společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným společným zástupcem.

12.3.4 Rozhodování Schůze
Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. Usnesení, jímž se schvaluje změna Emisních podmínek, k nimž je v souladu s bodem 12.1.2.1 těchto Emisních podmínek zapotřebí schválení Schůze nebo k ustavení a/nebo odvolání společného zástupce Vlastníků Dluhopisů, je přijato, jestliže pro něj hlasoval Vlastník Dluhopisu nebo Vlastníci Dluhopisů, kteří mají v souladu s odstavcem 12.2 těchto Emisních podmínek alespoň 3/4 hlasů všech na Schůzi přítomných Vlastníků Dluhopisů. Ostatní usnesení jsou přijata, jestliže pro ně hlasovala prostá většina hlasů přítomných Vlastníků Dluhopisů, s nimiž je dle článku 12.2 Emisních podmínek spojeno hlasovací právo.

12.3.5 Odročení Schůze
Pokud během jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak (i) v případě, že byla svolána na žádost Vlastníka Dluhopisu nebo Vlastníků Dluhopisů, bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna a (ii) v případě, že byla svolána Emitentem, bude taková Schůze odročena na dobu a místo, které určí předseda této Schůze. O konání náhradní Schůze platí obdobně ustanovení o konání řádné Schůze.

12.4 Některá další práva Vlastníků Dluhopisů

12.4.1 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze
Osoba, která byla jako Vlastník Dluhopisů oprávněna k účasti a hlasování na Schůzi dle článku 12.2 těchto Emisních podmínek a podle zápisu z této Schůze nehlasovala pro přijaté stanovisko Schůze k návrhům usnesení dle článku 12.1.2 těchto Emisních podmínek nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále také jen "**Žadatel**"), může do 1 (jednoho) měsíce od konání příslušné Schůze požadovat vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byla vlastníkem k (i) 24:00 hod. dne bezprostředně předcházejícího dni konání Schůze, respektive k 00:00 hod. dne konání Schůze, a které dosud nezcizila, jakož i poměrného úrokového výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do třiceti dnů ode dne uveřejnění usnesení příslušné Schůze písemným oznámením (dále také jen "**Žádost**") určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora, jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 (třicet) dnů po dni kdy byla Žádost doručena Administrátorovi (dále také jen "**Den předčasné splatnosti Dluhopisů**").
V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení příslušný Žadatel v souladu s tímto odstavcem 12.4.1 Emisních podmínek žádá. Žádost musí být písemná, podepsaná Žadatelem, přičemž podpis(y) Žadatele na Žádosti musí být úředně ověřeny (s výjimkou případů, kdy Žádost bud podepsána před příslušným zaměstnancem Administrátora Žadatelem nebo osobami oprávněnými jednat jménem Žadatele, které prokáží takovému zaměstnanci Administrátora věrohodně svou totožnost). Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 7. těchto Emisních podmínek.
Pokud Schůze projednávala usnesení k návrhům uvedeným v odstavci 12.1.2 těchto Emisních podmínek, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pokud Schůze přijala některé z usnesení k návrhům uvedeným v odstavci 12.1.2 těchto Emisních podmínek, pak se v notářském zápisu uvedou jména všech Vlastníků Dluhopisů, dle článku 12.2 těchto Emisních podmínek oprávněných na Schůzi hlasovat, kteří souhlas nevyslovili, a počty kusů Dluhopisů, které každý z těchto Vlastníků Dluhopisů má ke dni konání příslušné Schůze ve svém vlastnictví.

12.4.2 Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů
Pokud je na pořadu jednání Schůze kterákoli ze záležitostí uvedených v článku 12.1.2 těchto Emisních podmínek a usnesení navrhované ke kterékoli z těchto záležitostí není Schůzí schváleno, pak může Schůze i nad rámec pořadu jednání rozhodnout o tom, že Emitent je povinen, pokud bude Emitent postupovat v rozporu takovým usnesením Schůze, předčasně splatit Vlastníkům Dluhopisů, kteří o to požádají, jmenovitou hodnotu Dluhopisů a poměrnou část výnosu z Dluhopisů. Tyto částky se stávají ve vztahu k Vlastníkům Dluhopisů, kteří požádají o předčasné splacení Dluhopisů v souladu s tímto odstavcem 12.4.2 Emisních podmínek, splatnými 1 (jeden) měsíc po dni konání příslušné Schůze, pokud bude Emitent postupovat v rozporu s příslušným usnesením takové Schůze (dále také jen "**Den předčasné splatnosti Dluhopisů**").

12.5 Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje Emitent, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů v pracovní době v Určené provozovně Administrátora. Informaci o takových závěrech a přijatých usneseních Emitent, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora) uveřejní způsobem stanoveným v článku 13. těchto Emisních podmínek. Pokud Schůze projednávala usnesení uvedená v článku 12.1.2 těchto Emisních podmínek, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen navíc v souladu se zákonem a těmito Emisními podmínkami i notářský zápis.

13. <u>Oznámení</u>

Jakékoli oznámení Vlastníkům Dluhopisů dle těchto Emisních podmínek bude platné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce v Hospodářských novinách (nebo, v případě, že nebude takové oznámení možno uveřejnit v Hospodářských novinách, v jakýchkoliv dvou celostátně šířených denících). Za datum každého takového oznámení se bude považovat datum prvního uveřejnění. Oznámení o uveřejnění Emisních podmínek a příp. oznámení o vydání Dluhopisů v souladu s odstavcem 2.1 těchto Emisních podmínek budou zveřejněna v Obchodním věstníku. Emitent uveřejní Emisní podmínky a oznámení, u kterých tak stanoví Zákon o podnikání na kapitálovém trhu a/nebo Zákon o dluhopisech, též na svých internetových stránkách na webové adrese www.ebanka.cz.

14. <u>Rozhodné právo, jazyk</u>

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky. Soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi Emitentem a Vlastníky Dluhopisů v souvislosti s Dluhopisy, vyplývajících z těchto Emisních podmínek, je Městský soud v Praze. Tyto Emisní podmínky mohou být přeloženy do angličtiny a/nebo do dalších jazyků. V takovém případě, pokud dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká.

15. Definice

Pro účely těchto Emisních podmínek mají následující pojmy níže uvedený význam:
„**Administrátor**" má význam uvedený v úvodní části těchto Emisních podmínek.
„**Agent pro výpočty**" má význam uvedený v úvodní části těchto Emisních podmínek.
„**Česká národní banka**" znamená Českou národní banku, která je správním úřadem pro oblast kapitálového trhu na základě zákona č. 15/1998 Sb., o dohledu v oblasti kapitálového a o změně a doplnění dalších zákonů, v platném znění, případně jinou osobu, která může mít v budoucnosti příslušné pravomoci České národní banky.
„**Datum emise**" znamená 12. prosince 2007.
„**Den konečné splatnosti Dluhopisů**" znamená 12. prosince 2017.
„**Den předčasné splatnosti Dluhopisů**" má význam uvedený v odstavcích 9.2, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek.
„**Den splatnosti Dluhopisů**" znamená Den konečné splatnosti Dluhopisů i Den předčasné splatnosti Dluhopisů.
„**Den výplaty**" znamená každý Den výplaty úroků, Den konečné splatnosti Dluhopisů a Den předčasné splatnosti Dluhopisů.
"**Den výplaty úroků**" znamená 12. prosince každého roku od roku 2008 (včetně) do roku 2017 (včetně).
„**Dluhopisy**" má význam uvedený v úvodní části těchto Emisních podmínek.
„**Emisní lhůta**" znamená lhůtu 6 (šesti) měsíců po Datu emise, během které mohou být vydávány Dluhopisy.
„**Emisní podmínky**" znamená tyto emisní podmínky Dluhopisů.
„**Instrukce**" má význam uvedený v odstavci 7.4.1 (a) těchto Emisních podmínek.
„**Kotační agent**" má význam uvedený v úvodní části těchto Emisních podmínek.
„**Krycí blok**" má význam uvedený v odstavci 3.2 těchto Emisních podmínek.
„**Oprávněné osoby**" má význam uvedený v odstavci 7.3 těchto Emisních podmínek.
„**Oznámení o předčasném splacení**" má význam uvedený v odstavci 9.1 těchto Emisních podmínek.
"**Pracovní den**" znamená jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání mezibankovních obchodů v českých korunách.
„**Případ neplnění závazků**" má význam uvedený v odstavci 9.1 těchto Emisních podmínek.
„**Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty**" znamená ve vztahu k Dluhopisům den, který o jeden měsíc předchází příslušnému Dni splatnosti Dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty se Den splatnosti Dluhopisů neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.
„**Rozhodný den pro výplatu úroku**" znamená ve vztahu k Dluhopisům den, který o jeden měsíc předchází příslušnému Dni výplaty úroků, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu úroků se Den výplaty úroku neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.
„**Schůze**" znamená schůzi Vlastníků Dluhopisů.
„**Smlouva s administrátorem**" má význam uvedený v úvodní části těchto Emisních podmínek.
„**Středisko**" má význam uvedený v článku 1.2.3 (a) těchto Emisních podmínek.
„**Určená provozovna Administrátora**" znamená určenou provozovnu a výplatní místo Administrátora.
„**Vlastník Dluhopisu**" má význam uvedený v odstavci 1.2 těchto Emisních podmínek.
„**Výnosové období**" znamená období počínající Datem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje) a dále každé další bezprostředně navazující období počínající Dnem výplaty úroků (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje), až do Dne konečné splatnosti Dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely počátku kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty úroku neposouvá v souladu s konvencí pracovního dne.
"**Zákon o Dluhopisech**" má význam uvedený v úvodní části těchto Emisních podmínek.
„**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**“ má význam uvedený v úvodní části těchto Emisních podmínek.
"**Zlomek dní**" znamená pro účely výpočtu úroku z Dluhopisů podíl (i) počtu dní v období, za nějž je úrok stanovován, a (ii) čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech a celé období kalendářního roku - úroková konvence "BCK Standard 30E/360").
"**Žadatel**" má význam uvedený v článku 12.4.1 těchto Emisních podmínek.
"**Žádost**" má význam uvedený v článku 12.4.1 těchto Emisních podmínek.

PROSPEKT

1. OSOBY ODPOVĚDNÉ ZA ÚDAJE UVEDENÉ V PROSPEKTU

Osobou odpovědnou za údaje uvedené v Prospektu je emitent – eBanka, a.s. se sídlem Na Příkopě 19, Praha 1, PSČ: 117 19, IČ: 00562246, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5642, jejímž jménem jedná Mgr. Martin Kolouch, místopředseda představenstva, datum narození: 11.5.1972, bytem Högerova 1098/15, PSČ: 152 00, Praha 5-Hlubočepy a Mgr. Jan Kubín, člen představenstva, datum narození: 19. ledna 1973, bytem Na rovnosti 14A/2742, 130 00 Praha 3 – Žižkov.

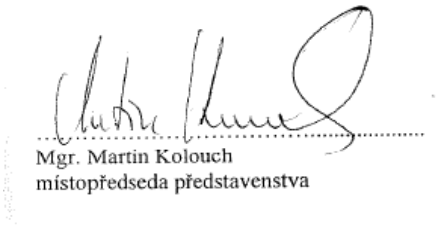
1.1. ÚDAJE O OSOBÁCH ODPOVĚDNÝCH ZA SPRÁVNÉ VYHOTOVENÍ PROSPEKTU

Osobou odpovědnou za správné vyhotovení Prospektu je za Emitenta, kterým je eBanka, a.s. se sídlem Na Příkopě 19, Praha 1, PSČ: 117 19, IČ 00562246, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5642, Mgr. Martin Kolouch místopředseda představenstva a generální ředitel, datum narození: 11.5.1972, bytem Högerova 1098/15, PSČ: 152 00, Praha 5-Hlubočepy.

1.2. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

Emitent a prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče na zajištění uvedeného jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje obsažené v tomto Prospektu, k datu jeho vyhotovení, v souladu se skutečností a že nebyly zamlženy žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam tohoto Prospektu.

Jménem eBanky, a.s.



Mgr. Martin Kolouch
místopředseda představenstva

Mgr. Jan Kubín
člen představenstva

2. OPRÁVNĚNÍ AUDITOŘI

Ověření účetní závěrky Emitenta za období končící 31.12.2005 vypracované dle českých účetních standardů a účetních závěrky Emitenta za období končící 31.12.2006 vypracované dle mezinárodních účetních standardů (IFRS) provedla, v souladu se zákonem č. 524/1992 Sb., o auditorech a Komoře auditorů České republiky, v platném znění, auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky auditorská firma **KPMG Česká republika Audit, spol. s. r. o.,** se sídlem Pobřežní 648/1a , Praha 8, PSČ 186 00, IČO: 49 61 91 87, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíle C., vložce 24185, vedená v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením č. 71.

Odpovědným auditorem pro účetní období končící 31.12.2005 a 31.12.2006 byl auditor Ing. Pavel Zavitkovský, osvědčení č. 69.

Výrok auditora k účetní závěrce Emitenta byl vydán pro období:

- končící 31.12.2005 - účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace eBanky, a.s. k 31. prosinci 2005 a výsledků hospodaření za rok 2005 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky;
- končící 31.12.2006 - účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti eBanka, a.s. k 31. prosinci 2006 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2006 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU.

Auditorská zpráva týkající se účetní závěrky Emitenta za finanční období končící 31.12.2005 vypracované v souladu s českými účetními standardy a účetní závěrky Emitenta za finanční období končící 31.12.2006 vypracované v souladu s mezinárodními účetní standardy (IFRS), jsou rovněž k nahlédnutí v sídle Emitenta. Tyto zprávy jsou navíc součástí výročních zpráv Emitenta.

3. RIZIKOVÉ FAKTORY

Nákup a držba Dluhopisů jsou spojeny s řadou rizik, z nichž některá jsou uvedena v úvodu tohoto Prospeku v kapitole „RIZIKOVÉ FAKTORY“. Jejich shrnutí není vyčerpávající, nenahrazuje žádnou odbornou analýzu nebo jakékoli ustanovení emisních podmínek Dluhopisů, neomezuje jakákoli práva nebo závazky vyplývající z emisních podmínek Dluhopisů a není jakýmkoli investičním doporučením. Jakékoli rozhodnutí zájemců o upsání a/nebo koupi Dluhopisů by mělo být založeno na informacích obsažených v tomto Prospektu a především na vlastní analýze výhod a rizik investice do Dluhopisů provedené případným nabyvatelem Dluhopisů. Emitent doporučuje všem potencionálním investorům, aby svou investici do Dluhopisů ještě před jejím učiněním projednali se svými finančními, daňovými a/nebo jinými poradci, které potencionální investoři považují za nutné.

4. ÚDAJE O EMITENTOVI

4.1. Základní údaje o Emitentovi

Obchodní firma:	**eBanka, a.s**.
Sídlo:	Praha 1, Na Příkopě 19, PSČ: 117 19
Internetová webová adresa:	*www.ebanka.cz*
IČ:	00562246
DIČ:	CZ00562246
Datum založení:	29.12.1990
Datum vzniku:	29.12.1990
Doba trvání:	na dobu neurčitou
Právní forma:	akciová společnost (a.s.)
Právní řád:	právní řád České republiky
Právní předpis, dle kterého byl emitent založen:	zák. č.104/1990 Sb., o akciových společnostech
Místo registrace:	společnost je zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5642

Předmět podnikání v souladu s čl. 3 stanov emitenta:

- provádění všech bankovních obchodů a poskytování všech bankovních služeb v tuzemsku i ve vztahu k zahraničí, v rozsahu vymezeném právními předpisy, zejména zákonem o bankách a licencí České národní banky.

4.2. Historie Emitenta

Společnost vznikla v roce 1990.

1997: vznik Expandia Banky
V říjnu 1997 převzetím Zemské banky vznikla Expandia Banka jako dceřiná společnost Expandia a.s. s cílem bylo vybudovat silný peněžní ústav, který nabídne klientům široké spektrum služeb komerčního bankovnictví prostřednictvím nejmodernějších informačních technologií. Expandia Banka de facto uvedla přímé bankovnictví na český bankovní trh.

1999: fenomén eCity a vstup České pojišťovny, a.s.
Úspěšný projekt přímého bankovnictví přilákal do Expandia banky již více než 20 tisíc klientů. Banka nadále rozvíjí spektrum služeb, jež jsou prostřednictvím informačních technologií klientům dostupné, a na přímé bankovnictví navazuje projekt přímého obchodování.
Expandia banka spouští edukativní projekt „internetového města“ eCity. Tento pojem se mezi prvními uživateli českého internetu brzy stává fenoménem, obsáhle se mu věnují média. Projekt propojil nabídku firem s potenciálními zákazníky a doplnil jej potřebným a především bezpečným platebním systémem, to vše v prostředí internetu.

V listopadu 1999 kapitálově vstupuje do Expandia Banky Česká pojišťovna a.s. V České pojišťovně, a.s. získává Expandia Banka strategického partnera, který jí umožnil plánovaný rozvoj. Vzniká nová strategie banky, kterou charakterizuje expanze do regionů prostřednictvím Klientských center, vývoj nových produktů, jež by doplnily škálu standardních bankovních produktů a služeb. Důvěru veřejnosti v projekt Expandia banky dokládá i stále rostoucí počet klientů, kterých je koncem roku 2000 již více než 51 tisíc.

2001: změna názvu na „eBanka, a.s.“
V roce 2001 změnila společnost svůj název na eBanka, a.s. a zařadila se mezi uznávané finanční instituce na českém trhu. eBanka, a.s. vykazuje dynamický růst v klíčových finančních ukazatelích i v počtu klientů. V různých soutěžích a anketách sklízí úspěchy za image, za přístup ke klientům i za kvalitní produkty a služby.

2003: zahájena tříletá transformace
V květnu 2003 eBanka, a.s. představila veřejnosti tříletý transformační plán, v jehož rámci se v letech 2003 až 2005 přeměnila z čistě internetové banky na univerzální banku s plnohodnotným portfoliem služeb a produktů a vlastní obchodní sítí pro obsluhu dvou klíčových segmentů, retailu a SME. Součástí tříletého transformačního plánu byl i nový obchodní a marketingový koncept eBanky, a.s. postavený na detailní definici cílového klienta, odlišení se od konkurence, pěstování základních firemních hodnot a podnikatelské orientaci. Cílem tříleté vize

bylo i nadále rozvíjet dostupné, rychlé, srozumitelné a technologicky vyspělé bankovní služby a budovat dlouhodobý obchodní vztah banka-klient. Současně eBanka, a .s. postupně budovala svou obchodní síť. V srpnu 2003 rozšířila eBanka, a.s. bankovní licenci o oprávnění k vydávání hypotečních zástavních lisů.

2006: eBanka se stává součástí mezinárodní finanční skupiny, zahájení procesu integrace
V říjnu 2006 se eBanka, a.s. stala součástí mezinárodní finanční skupiny Raiffeisen International. Majoritním vlastníkem eBanky, a.s. je Raiffeisen International Bank-Holding AG, jejíž mateřskou společností je Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RBZ). Raiffeisen International Bank Holding AG je také majoritním akcionářem Raiffeisenbank a.s., která je významným bankovním ústavem jež v České republice nabízí široké spektrum bankovních služeb soukromé i podnikové klientele. Na podzim 2006 obě banky zahájily proces integrace.

Rakouská bankovní skupina poskytuje finanční služby již více naž 140 let a je jednou z nejsilnějších finančních společností působících na poli komerčního a investičního bankovnictví v celé střední a východní Evropě. V tomto regionu působí skupina na 16 trzích, kde obsluhuje více než 11,7 milionů na téměř 2800 obchodních místech.

Raiffeisen International Bank Holding AG v roce 2005 úspěšně vstoupila na rakouskou burzu cenných papírů. Její primární úpis (IPO) se stal největším v rakouské historii a jedním z celosvětově nejúspěšnějších IPO v roce 2005.

4.3. Investice Emitenta

Vzhledem k povaze podnikání Emitenta vykazuje Emitent jako investice nefinanční do hmotného a nehmotného investičního majetku. V roce 2007 investovala eBanka, a.s. především v oblasti IT a do rozvoje obchodní sítě.

4.3.1 Investice v oblasti informačních technologií

V následující tabulce jsou uvedeny významné investice Emitenta v oblasti informačních technologií v období od ledna od září 2007:

Popis investice	Proinvestován částka v období leden–září 2007 (v mil. Kč)
DWH	14,3
Z toho:	
-Vývoj datového skladu včetně projektu Basel II	3,2
- příprava datové základny pro potřeby výkaznictví pro ČNB	6,9
Rozvoj TS (vývoj transakčního systému Emitenta)	5,9
Projekt CIS - integrace číselníků	5,7
Upgrade PC (obměny stávající techniky a vybavení pro nové zaměstnance)	5,2
Redesign webu (nový vzhled a funkcionalita internetových stránek)	3,6

Investice v IT oblasti jsou financovány převážně z vlastních zdrojů.

4.3.2 Modernizace a budování pobočkové sítě

V následující tabulce jsou uvedeny významné investice Emitenta na budování a modernizaci pobočkové sítě v období od ledna 2006:

Název pobočky	Proinvestovaná částka (v tis. Kč)	Plánovaná investice (v tis. Kč)	Poznámka
Novoplaza	7 500	--	otevřena
Háje	8 600	--	otevřena
Palladium	--	9 050	ve výstavbě
Flora	--	5 100	ve výstavbě
Olympia	700	--	otevřena 1.10.2007
Brno, nám. Míru	--	11 200	ve výstavbě

Pro rok 2007 Emitent plánuje dostavení zatím rozestavěných poboček. V roce 2008 se již další investice Emitenta v této oblasti neplánují. Všechny investice byly financovány z vlastních zdrojů Emitenta.

5. PŘEHLED PODNIKÁNÍ EMITENTA

5.1. Hlavní činnosti

eBanka, a.s. je univerzální banka pro movité fyzické osoby a malé a střední firmy. Svým klientům nabízí ucelené portfolio finančních produktů a služeb s důrazem na využívání přímého bankovnictví.

Přehled činností eBanky, a. s.:

A) přehled činností Emitenta vyplývajících z povolení působit jako banka:

- přijímání vkladů od veřejnosti
- poskytování úvěrů
- investování do cenných papírů na vlastní účet
- finanční pronájem (finanční leasing)
- platební styk a zúčtování
- vydávání platebních prostředků (platebních karet, cest. šeků)
- poskytování záruk
- otvírání akreditivů
- obstarávání inkasa
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta
  - s devizovými hodnotami
  - v oblasti termínovaných obchodů (futures) a opcí (options) včetně kursových a úrokových obchodů
  - s převoditelnými cennými papíry
- účast na vydávání akcií a poskytování souvisejících služeb
- finanční makléřství
- poskytování porad ve věcech podnikání
- obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet včetně poradenství (portfolio management)
- uložení a správa cenných papírů nebo jiných hodnot
- výkon funkce depozitáře
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků)
- poskytování bankovních informací
- pronájem bezpečnostních schránek
- vydávání hypotéčních zástavních listů

B) přehled činností, které Emitent skutečně vykonává:

- přijímání vkladů od veřejnosti
- poskytování úvěrů
- investování do cenných papírů na vlastní účet
- platební styk a zúčtování
- vydávání platebních prostředků (platebních karet)
- poskytování záruk
- otvírání akreditivů
- obstarávání inkasa
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta
  - s devizovými hodnotami
  - v oblasti termínovaných obchodů (futures) a opcí (options) včetně kursových a úrokových obchodů
  - s převoditelnými cennými papíry
- poskytování porad ve věcech podnikání
- směnárenská činnost
- poskytování bankovních informací
- vydávání hypotéčních zástavních listů

Vykonávání nebo poskytování žádné z činností nebylo Emitentovi příslušnými orgány omezeno ani vyloučeno.

Emitent neovládá jinou osobu a nemá většinový podíl na jiné právnické nebo fyzické osobě.

5.2. Přehled produktů a služeb

Orientaci eBanky, a.s. na klíčové segmenty movitých fyzických osob a malých a středních firem odpovídá portfolio produktů a služeb. eBanka, a.s. nabízí komplexní finanční služby v rozsahu univerzální banky s důrazem na využívání přímého bankovnictví. Pilířem nabídky je Osobní a Firemní běžný účet. Prostřednictvím přímého bankovnictví eBanky, a.s. s širokým rozsahem služeb a operací a maximálním zabezpečením všech transakcí má klient eBanky, a.s. trvale přístup ke svým financím, přehled o všech realizovaných transakcích, přístup k řadě úvěrových produktů a investičních nástrojů, a to vše bez návštěvy pobočky, z domova nebo kanceláře.

Níže je uveden výčet nejvýznamnějších produktů Emitenta:

Produkty pro fyzické osoby

Aktivní obchody:
Spotřebitelské úvěry
Povolené debety

Pasivní obchody:
Běžný účet v Kč a cizí měně (CM)
Platební karty Mastercard a VISA
Termínované vklady v Kč a CM (jednorázové, revolvingové, spořící)
Tuzemský platební styk (jednorázové příkazy k úhradě / inkasu, SIPO, platby na adresu, hotovost, směnárna)
Zahraniční platební styk
Penzijní připojištění
Stavební spoření
Podílové fondy
Strukturované dluhopisy
Kreditní karty
Hypoteční úvěry

Ostatní:
Telefonní bankovnictví
Internet Banking
GSM Banking
Platební system eBanky

Produkty pro právnické osoby

Aktivní obchody:
Kontokorentní úvěry
Revolvingové úvěry na oběžná aktiva a financování pohledávek
Investiční úvěry
Termínované úvěry
Dokumentární akreditivy
Dokumentární a směnečné inkaso
Bankovní záruky
Factoring

Pasivní obchody:
Běžný účet v Kč a cizí měně (CM)
Platební karty Mastercard a VISA, čipové karty
Termínované vklady v Kč a CM (jednorázové, revolvingové, spořící)
Tuzemský platební styk (jednorázové příkazy k úhradě / inkasu, SIPO, platby na adresu, hotovost, směnárna)
Zahraniční platební styk
Cash-pooling
Klientský dealing

Ostatní:
Internet Banking
Home Banking - eKomunikátor
GSM Banking
Platební system eBanky

5.3. Přehled nových zavedených produktů a služeb

eBanka, a.s. se v říjnu 2006 stala součástí rakouské finanční skupiny Raiffeisen International. Smlouva mezi dosavadním vlastníkem eBanky, a.s. skupinou České pojišťovny a Raiffeisen International Bank-Holding AG byla podepsána v Praze dne 24.7.2006. Dne 24.10.2006 Raiffeisen International Bank-Holding AG, která je majoritním akcionářem Raiffeisenbank a.s., získala všechny potřebné souhlasy od České národní banky i ostatních relevantních institucí v České republice i Rakousku a úspěšně tak zavřela akvizici eBanky, a.s..

V souvislosti s pokračující fúzí s Raiffeisenbank a.s. se začínají vzájemně propojovat produkty obou bank. Na pobočkách Emitenta jsou nově nabízeny kreditní karty, hypotéky, osobní a podnikatelské úvěry Raiffeisenbank a.s. a na pobočkách Raiffeisenbank a.s. lze nově získat i běžný účet a internetové bankovnictví eBanky, a.s.

Produktové novinky Emitenta roku 2006:

V roce 2006 eBanka, a.s. nabídla klientům řadu produktových novinek a zvyšovala kvalitu servisu klientům:

- v březnu rozšířila nabídku služeb pro firemní klienty o factoring;
- v dubnu rozšířila nabídku platebních karet o čipové platební karty;
- od června klientům nabídla zvýhodněné Europlatby a řadu dalších výhod souvisejících s obchodováním se zahraničím v rámci nového cenového programu Euro Plus – Zdarma;
- v červnu se eBanka, a.s. přihlásila k dodržování Standardu ČBA č. 18/2005 – Zásady poskytování předsmluvních informací souvisejících s úvěry na bydlení. Současně se eBanka, a.s. přihlásila k dodržování kodexu, který obsahuje Úmluva o dobrovolném kodexu o poskytování předsmluvních informací souvisejících s úvěry na bydlení s cílem maximálně zvýšit komfort a informovanost klientů žádajících o úvěr na bydlení;
- od července neplatí klienti poplatek za tuzemské příchozí platby u všech cenových programů k Osobnímu účtu;
- v závěru roku v rámci zahájení cross-sellingu produktů a služeb mezi eBankou, a.s. a Raiffeisenbank a.s. se nabídka produktů eBanky, a.s. rozšířila o kreditní karty. Kreditní kartu lze v eBance, a.s. získat podobně jako jiné typy úvěrových produktů prostřednictvím internetu, bez jediné návštěvy pobočky.

Produktové novinky Emitenta roku 2007:

eKonto
Emitent a Raiffeisenbank a.s. od září 2007 nabízí ojedinělý typ účtu pod názvem eKonto. Základem eKonta je účet spojený s přímým bankovnictvím eBanky, a.s. a debetní karta. Přímé bankovnictví eBanky, a.s. získalo celou řadu ocenění. V soutěži o nejlepší bankovní produkty Zlatá koruna získala eBanka, a.s. za Přímé bankovnictví 1. místo v letech 2007, 2006 a 2004.

Emitent však chce zvýhodnit své cílové skupiny klientů, kterým nabídne tento účet s celou řadou dalších bonusů zdarma. V rámci slevového programu 1. kategorie tak klienti k základnímu eKontu získají zdarma i měsíční výpisy a kontokorent a zvýhodněné výběry z cizích bankomatů. V rámci slevového programu 2. úrovně mají klienti navíc možnost získat zdarma embosovanou platební kartu a tři subúčty v cizích měnách. Všechny tyto služby jsou při splnění podmínek pro zařazení do slevového programu zdarma.

Obě banky na podzim letošního roku chystají i celou řadu dalších produktových novinek. V úvěrové oblasti nabídnou mj. již tradiční podzimní balíček hypotečních novinek, připraví rovněž speciální účelový úvěr, kterým bude možné financovat např. vybavení bytu, nákup družstevních bytů, ale i investice do zdraví či vzdělání. Novinky jsou připraveny i pro spořicí a investiční oblast.

5.4. Postavení Emitenta na trhu

Ekonomická situace roku 2006 připravila pro vývoj bankovního sektoru stabilní a příznivé podmínky. Došlo sice ke zvýšení základní úrokové sazby ze 2,0 % na 2,5 %, přesto však tato úroveň zůstává příznivou především pro rozvoj úvěrových obchodů. Z hlediska stability, koncentrace a konkurenceschopnosti v rámci bankovního sektoru je třeba zmínit dvě základní události. Došlo k fúzi finanční skupiny Unicredit a HVB, která se na českém bankovním trhu projeví spojením Živnostenské banky a HVB Czech Republic ve čtvrtý největší bankovní subjekt na trhu. Druhou neméně významnou událostí byla koupě eBanky, a.s. rakouskou finanční skupinou Raiffeisen International Bank-Holding AG AG a její začlenění do české pobočky Raiffeisenbank a.s.

eBanka, a.s. deset let na trhu

V říjnu 1997 vznikl Emitent jako Expandia Banka, která jako první uvedla na český bankovní trh komplexní služby přímého bankovnictví. V roce 2000 vstoupila do Expandia Banky Česká pojišťovna a.s.. To byl počátek nové expanzivní strategie banky. S novou strategií změnila banka svůj název a od roku 2001 působí pod názvem eBanka, a.s. Díky nové obchodní a marketingové strategii začala eBanka, a.s. vykazovat dynamický růst v klíčových finančních ukazatelích i v počtu klientů. V letech 2003 až 2005 prošla eBanka, a.s. hlubokou transformací, která znamenala definitivní přechod z původní čistě internetové banky na univerzální banku s plnohodnotným portfoliem služeb a produktů a vlastní obchodní sítí pro obsluhu dvou klíčových segmentů, fyzických osob a SME.

V roce 2006 eBanka, a.s. navázala na pozitivní trendy z minulého roku. Atraktivní akviziční koncept přivedl do eBanky, a.s. další nové klienty, kvalitu obsluhy zvýšila nová Klientská centra otevřená v průběhu roku. Nadstandardní kvalita produktů a služeb eBanky, a.s. se projevila nejen ve vysoké míře spokojenosti klientů, ale odrazila se i v celé řadě získaných ocenění. Dosavadní stoprocentní vlastník eBanky, a.s. skupina České pojišťovny, zahájil na začátku roku 2006 jednání s několika zájemci o prodeji eBanky, a.s. Jednání byla v létě 2006 završena dohodou o prodeji rakouské finanční skupině Raiffeisen International. V říjnu 2006 byla transkace uzavřena a eBanka, a.s. se tak stala součástí této nadnárodní finanční skupiny. Od podzimu 2006 probíhá integrace s Raiffeisenbank a.s., která má být dokončena fúzí v roce 2008.

Ke konci roku 2006 eBanka, a.s. obsluhovala téměř 120 tisíc klientů, majitelů Osobních nebo Firemních účtů. Podle průzkumů patří klienti eBanky, a.s. mezi nejspokojenejší bankovní klienty s vysokou mírou loajality. V prestižní soutěži MasterCard Banka roku 2006 obsadila eBanka, a.s. v hlasování veřejnosti 2. místo v kategorii Nejdůvěryhodnější banka roku 2006. V obdobném hlasování veřejnosti o nejoblíbenější banku na českém trhu Zlatý měšec 2006 obsadila eBanka, a.s. bronzovou příčku.V roce 2006 meziročně vzrostl objem klientských depozit o 19,5 % na 17,2 mld. Kč. Objem úvěrů (brutto) dosáhl objemu 10,5 mld. Kč, což v meziročním srovnání představuje nárůst o 17,1 %.

Ve všech klíčových finančních ukazatelích vykazoval Emitent v roce 2006 růst. Bilanční suma dosáhla k 31. 12. 2006 objemu 21,5 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 24,1 %. Zisk z bankovní činnosti dosáhl objemu 1,6 mld. Kč, výkon eBanky, a.s. tak meziročně vzrostl o 8,2 %. Vlivem integračních nákladů a nákladů na vypořádání transformačního zaměstnaneckého programu, původně plánovaných do roku 2007, skončilo hospodaření eBanky, a.s. i přes růstové trendy ve všech klíčových finančních ukazatelích plánovanou ztrátou ve výši 92,6 mil. Kč.

Kvalitní produkty a služby přinesly eBance, a.s. řadu uznávaných ocenění. The Bank of New York udělila eBance titul Excellence in Straight Through Processing Award 2006 za výjimečnou kvalitu zpracování zahraničních plateb v USD a Deutsche Bank AG jí udělila stejné ocenění za rovněž výjimečnou kvalitu zpracování zahraničních plateb v měně euro. V soutěži o nejlepší bankovní produkty na trhu Zlatá koruna 2007 získala eBanka, a.s. 2 první místa, a to za Přímé bankovnictví a Zamykání platební karty. V soutěži Nejlepší banka 2006 odborného časopisu Osobní finance eBanka, a.s. obsadila 1. místo v kategorii Internetové bankovnictví a 2. místo v kategorii Banky. V prestižní soutěži MasterCard Banka roku 2006 získala eBanka, a.s. titul Účet roku 2006 a v hlasování veřejnosti obsadila 2. místo v kategorii Nejdůvěryhodnější banka roku 2006.

Následující tabulka zobrazuje tržní podíly eBanky, a.s.:

Tržní podíly eBanky, a.s.	**červenec/2007**	**červenec/2006**
Aktiva	0,62%	0,58%
Vklady - celkem	0,81%	0,73%
- netermínované	1,12%	1,05%
- termínované	0,49%	0,43%
- Právnické osoby	0,81%	0,74%
- nefinanční podniky	1,24%	0,98%
- Fyzické osoby	0,80%	0,73%
- Živnostníci	1,71%	1,63%
Úvěry - celkem	0,65%	0,78%
- hypotéční	0,97%	0,82%
- spotřebitelské	1,43%	1,92%
- Právnické osoby	0,46%	0,67%
- nefinanční podniky	0,40%	0,83%
- Fyzické osoby	0,99%	0,99%
- hypotéky	1,22%	1,06%
- spotřebitelské úvěry	1,46%	1,96%
- Živnostníci	0,95%	0,86%
- hypotéky	0,00%	0,00%

Pozn.:
Údaje vycházejí z výkazů zpracovaných podle metodiky ČNB. Podíly na trhu za hypoteční a spotřebitelské úvěry vycházejí z odhadů ČNB.
Zdroj: Metodika a reporty ČNB

6. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA EMITENTA

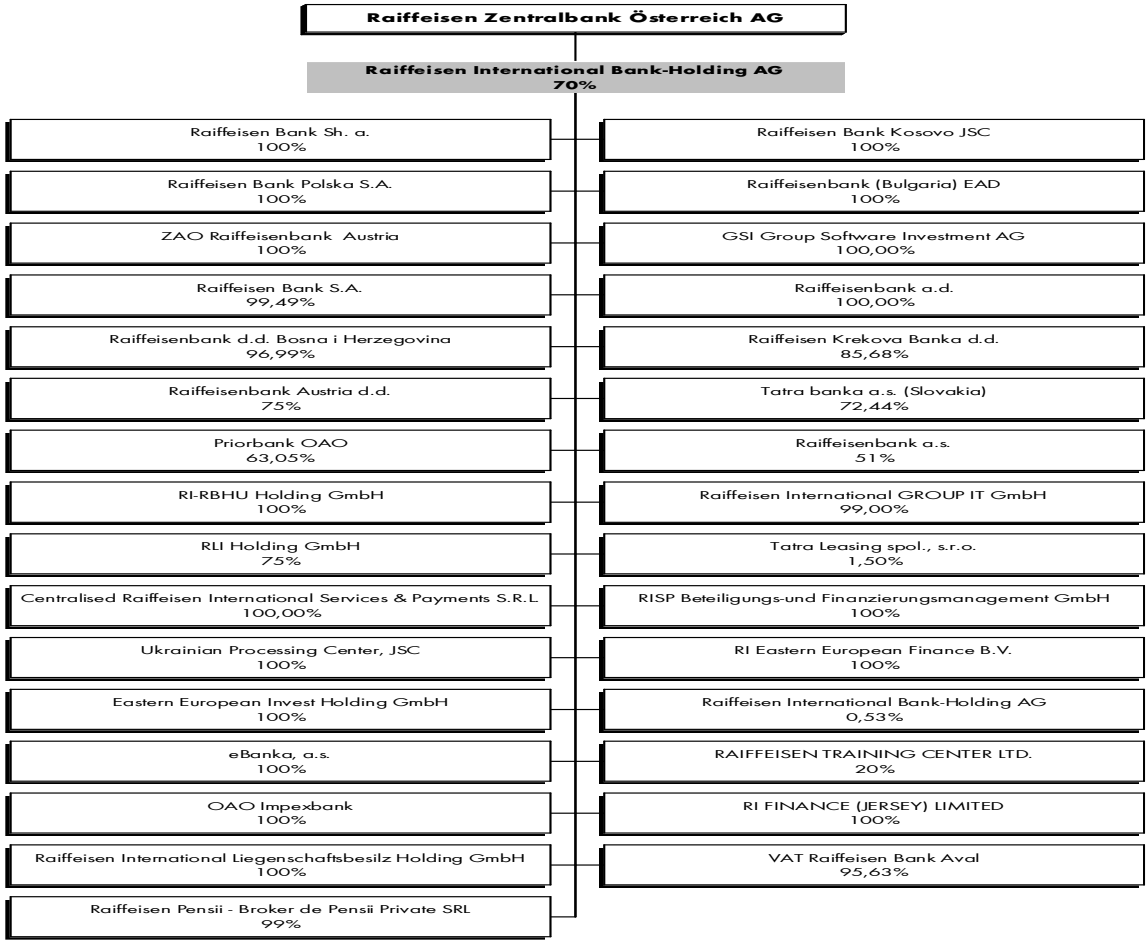
Ke dni vyhotovení tohoto Prospektu měla eBanka, a.s. 5 oblastí, 33 divizí, 75 oddělení, 41 klientských center I, 12 obchodních center, 7 obchodních míst.

V říjnu 2006 se eBanka, a.s. stala součástí rakouské finanční skupiny RZB a dceřinou společností Raiffeisen International Bank-Holding AG. Raiffeisen International Bank-Holding AG je plně konsolidovanou dceřinou společností Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (dale jen "**RZB**") se sídlem ve Vídni. RZB je mateřskou společností skupiny RZB a centrální institucí rakouské Raiffeisen Banking Group, nejsilnější bankovní skupiny v zemi s největším objemem aktiv a nejrozsáhlejší pobočkovou sítí.

RZB byla založena v roce 1927 a poskytuje klientům komplexní služby v obchodním a investičním bankovnictví v Rakousku a ve střední a východní Evropě. Patří mezi vedoucí banky v regionu CEE, kde nabízí korporátní a investiční bankovnictví a bankovnictví pro drobné klienty.

Rakouská bankovní skupina Raiffeisen má tříúrovňovou strukturu. Na první úrovni pracují místní banky. Druhou úroveň představují regionální zastoupení. Regionální Raiffeisenbanky jsou pak jako celek majoritními akcionáři RZB, kde drží více než 80% akcií. RZB má dvojí úlohu: na jedné straně zastřešuje Raiffeisenbanky operující na nižších úrovních a vedle toho provozuje v Rakousku své vlastní autonomní obchodní aktivity komerčního a investičního bankovnictví, a působí tak jako reprezentant bankovní skupiny Raiffeisen v zahraničí.

Následující graf uvádí strukturu majetkových účastí společnosti Raiffeisen International Bank Holding AG k datu 13.8.2007.



6.1. Majetkové účasti Emitenta

Emitent není ovládající osobou ani většinovým společníkem v žádné společnosti. Emitent se ke dni vyhotovení tohoto Prospektu majetkově nepodílí na žádné společnosti.

7. INFORMACE O TRENDECH EMITENTA

Emitent prohlašuje, že nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek Emitenta od data jeho poslední zveřejněné ověřené účetní závěrky.

Majoritním vlastníkem Emitenta je rakouská finanční skupina Raiffeisen International Bank-Holding AG, která je také majoritním vlastníkem Raiffeisenbank a.s.. Emitent v prvním pololetí roku letošního roku naplno odstartoval proces integrace s českou pobočkou Raiffeisenbank, a.s. Od počátku roku fungují pro obě banky téměř totožná představenstva a došlo ke sjednocení organizační struktury. Obě banky začaly rovněž vzájemně propojovat své prodejní sítě, vybrané produkty Raiffeisenbank, a.s. (hypotéky, kreditní karty, spotřebitelské a podnikatelské úvěry) lze získat i na pobočkách Emitenta a naopak o běžný účet Emitenta lze žádat i na pobočkách Raiffeisenbank, a.s. Pobočková síť Emitenta se tak více než zdvojnásobila, spojená síť zahrnuje více než 100 poboček a klientských center.

I přes náročný proces integrace se oběma bankám daří výrazně zvyšovat zisk a pokračovat v dynamickém rozvoji. Čistý zisk Emitenta vzrostl 63 procent na 71,6 milionu korun. Objem poskytnutých úvěrů vzrostl meziročně o sedm procent na 10,6 miliardy korun, objem vkladů vzrostl o více než třetinu na 19,4 miliardy. Celková aktiva Emitenta dosáhla 22,6 miliardy korun, což představuje meziroční růst o 25 procent.

Raiffeisenbank a.s. v prvním pololetí letošního roku vykázala čistý zisk 366,9 milionu korunu. Oproti 283,6 milionům v pololetí 2006 a to představuje nárůst o téměř 30 procent. Raiffeisenbank a.s. přitom pokračuje v dynamickém růstu, její celková aktiva poprvé v historii přesáhla 100 miliard korun a na konci června dosáhla 105,4 miliardy korun, což představuje meziroční růst o třetinu.

Emitent ke konci června poskytl úvěry za 10,6 miliardy korun a od počátku roku tak jeho úvěrové portfolio vzrostlo o jedno procento. V průběhu roku na svých pobočkách navíc začal prodávat úvěrové produkty Raiffeisenbank, a.s. Vklady klientů od počátku roku vzrostly o 12 procent na 19,4 miliardy Kč.

Čistý výnos z úroků Emitenta dosáhl ke konci června 377,5 milionu korun a meziročně vzrostl o třetinu. Čistý výnos z poplatků naopak poklesl o 22 procent na 285 milionů korun.

I ve druhé polovině roku se Emitent zaměří především na pokračující integraci s Raiffeisenbank, a.s. Pololetní výsledky přitom potvrzují, že Emitentovi se daří dosáhnout zvýšených objemů prodejů a růstu zisku i v náročném procesu integrace.

Emitent předpokládá další rozšiřování pobočkové sítě, především v Praze a velkých městech. Společně s Raiffeisenbank,a.s. již nyní disponuje sítí více než 100 poboček a nová obchodní místa se otevřou i ve zbývajících místech roku. Emitent zároveň spouští síť specializovaných osobních bankéřů a firemních bankéřů. Dále ve většině krajských měst otevře specializovaná hypoteční centra, která klientovi vyřídí veškeré potřeby spojené s hypotékou a navíc nabídnou kvalitní poradenství.

Ve spolupráci s Raiffeisenbank, a.s. se Emitent bude orientovat na klienty z řad fyzických osob, drobných podnikatelů, malých a středních firem, velkých podniků a v neposlední řadě i veřejných institucí a neziskového sektoru. Emitent všem nabídne kompletní řešení jejich finančních potřeb za využití nejmodernějších distribučních prostředků tak, abychom kdykoliv požadavky klientů plnili rychle, pohodlně a bezpečně.

8. SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY

8.1 Představenstvo Emitenta

Představenstvo Emitenta je statutárním orgánem společnosti, které řídí její činnost a jedná jejím jménem.
Představenstvo Emitenta má 5 členů volených a odvolávaných dozorčí radou Emitenta z řad vedoucích zaměstnanců Emitenta. Funkční období jednotlivých členů představenstva činí 5 let. Opětovná volba téhož člena je možná.

Mgr. Lubor Žalman, předseda představenstva a výkonný ředitel oblasti Integration
Datum narození: 22. ledna 1966;
Bydliště: Pod Šibeničkami 778, 251 64 Mnichovice;
Vzdělání: Matematicko -- fyzikální fakulta UK Praha, obor biofyzika.
Od 1.1.2007 je předsedou představenstva eBanky, a.s. Dříve pracoval v Home Credit International jako manager projektu.
Členství v orgánech jiných společností:
- předseda představenstva a generálním ředitelem Raiffeisenbank a.s. (od května 2004).

Mgr. Martin Kolouch, místopředseda představenstva a generální ředitel
Bydliště: Högerova 1098/15, Praha 5 – Hlubočepy;
Datum narození: 11. května 1972;
Vzdělání: Univerzita Karlova v Praze (obory demografie a ekonomie).
Je členem představenstva eBanky, a.s. od 1. října 2005. Dříve působil v Komerční bance, a.s., Deloitte&Touche a od r. 2002 v eBance, a.s. jako ředitel Controlling. Od září 2004 zastával funkci výkonného ředitele oblasti Finance.
Členství v orgánech jiných společností:
- od 23.1.2007 působí jako člen představenstva Raiffeisenbank a.s. zodpovědný za oblast činností související s procesem integrace obou bank.

Mgr. Mario Drosc, člen představenstva a výkonný ředitel oblasti Obchod, Marketing a Produkty
Bydliště: Irská 796/5, Praha 6 – Vokovice;
Datum narození: 13. prosince 1968;
Vzdělání: Univerzita Komenského v Bratislavě - matematicko-fyzikální fakulta; University of Cambridge - ekonomie a finanční teorie.
Pan Mário Drosc je v eBance, a.s. zodpovědný za oblast Obchodu, Marketingu a Produktů. Od roku 2002 působil jako člen představenstva ve slovenské VÚB, kde byl zodpovědný za retailové bankovnictví. Předtím působil mj. v Komerční bance či konzultační společnosti McKinsey.
Členství v orgánech jiných společností:
- člen představenstva Raiffeisenbank a.s., zodpovědný za oblast obchodování s drobnými klienty, malými a středními firmami.

Mgr. Alexandr Borecký, člen představenstva a výkonný ředitel oblasti Risk
Bydliště: Högerova 1098/15, Praha 5 – Hlubočepy;
Datum narození: 22. dubna 1967;
Vzdělání: Masarykova univerzita v Brně (obor matematika).
Je členem představenstva od 18.11.2002, kde zodpovídá za oblast Risk managementu. Má desetiletou praxi v bankovnictví, z toho sedm let v oblasti risk managementu. Dříve působil v Komerční bance, kde postupně působil od roku 1993 jako úvěrový pracovník na pobočce a od roku 1996 na centrále jako vedoucí oddělení scoringu a ředitel projektu pro redesign úvěrových procesů. Od roku 2000 působil jako náměstek ředitele divize Schvalování korporátních obchodů a zároveň jako ředitel odboru Speciálních aktivit.
Členství v orgánech jiných společností:
- od 1.1.2007 je členem představenstva Raiffeisenbank a.s., kde zodpovídá za oblast risk managementu.

Mgr. Jan Kubín, člen představenstva a výkonný ředitel
Bydliště: Na rovnosti 14A/2742, 130 00 Praha 3 – Žižkov;
Datum narození: 19. ledna 1973;
Vzdělání: Univerzita Karlova v Praze, fakulta sociálních věd, obor ekonomie se zaměřením na bankovnictví a kapitálové trhy; postgraduální studium ekonomie KONSTANZ UNIVERSITÄT, Kostnice, Německo.
Je novým členem představenstva eBanky, a.s. zodpovědným za oblast činností související s procesem integrace eBanky, a.s. a dále za Opertations a Podpůrné služby. Předtím působil mj. jako konzultant a projektový manažer ve společnosti MCKINSEY AND COMPANY. Od r. 2004 působí v Raiffeisenbank a.s..
Členství v orgánech jiných společností:
- od 1.7.2007 se stal také členem představenstva Raiffeisenbank, a.s. zodpovědným za oblast činností související s procesem integrace eBanky, a.s. a dále za Opertations a Podpůrné služby.

8.2. Dozorčí rada Emitenta

Dozorčí rada se skládá ze 6 členů, z nichž 2 jsou voleni zaměstnanci Emitenta za podmínek stanovených v § 200 Obchodního zákoníku; zbývající členy dozorčí rady volí valná hromada. Volbu a odvolání členů dozorčí rady zaměstnanci upravuje volební řád připravený a schválený představenstvem Emitenta v součinnosti s odborovou organizací, popřípadě radou zaměstnanců. Není-li jich, volební řád připraví a schválí představenstvo v součinnosti se zaměstnanci, kteří splňují podmínku uvedenou v § 200 odst. 1 Obchodního zákoníku. Členové dozorčí rady jsou voleni na 3-leté funkční období. Opětovná volba téhož člena je možná. Funkce zaniká dle § 194 odst. 2 Obchodního zákoníku.

Dr. Herbert Stepic, předseda dozorčí rady
Bydliště: Hertlgasse 1, 1160 Wien, Rakousko;
Datum narození: 31. prosince 1946;
Vzdělání: Hochschule für Welthandel (University of World Trade).
V roce 1995 byl jmenován Managing Director v Raiffeisen Zentralbank Österreich AG. V Raiffeisen Zeltralbank Österreich AG pracuje od roku 1973.
Členství v orgánech jiných společností:
- od r. 2001 je předsedou představenstva Raiffeisen International a současně působí v pozici místopředsedy představenstva Raiffeisen Zentralbank Österreich AG a v pozici předsedy představenstva Raiffeisenbank a.s..

Aris Bogdaneris, člen dozorčí rady
Bydliště: LainzerStrasse 77, 1130 – Vídeň;
Datum narození: 26. října 1963;
Vzdělání: Johns Hopkins University ve Washingtonu D.C. obor mezinárodní ekonomika a mezinárodní vztahy.
Svou profesní dráhu začal v roce 1988 u Citibank v Torontu v Kanadě. Od roku 1992 pracoval pro ABN AMRO Corporate Finance v Budapešti a Varšavě jako investiční bankéř se zaměřením na střední a východní Evropu. Počínaje rokem 1995 byl zaměstnán v centrále společnosti General Electric v USA a věnoval se různým projektům v USA, Asii a Evropě. V roce 1998 se stal výkonným ředitelem pro provoz společnosti Budapest Bank (100% dceřiná společnost GE Capital), a v roce byl jmenován zástupcem generálního ředitele a členem představenstva odpovědným za retailové bankovnictví.
Členství v orgánech jiných společností:
- v r. 2004 se stal členem dozorčí rady Raiffeisen International. Od července 2007 působí jako člen představenstva Raiffeisenbank a.s..

Dkfm. Rainer Franz, člen dozorčí rady
Bydliště: Palackého 22, Bratislava, Slovenská republika;
Datum narození: 17. března 1943;
Vzdělání: M.A. -- University of Vienna, MBA -University of Notre Dame, Ind. USA.
Od roku 1998 je předsedou představenstva a generálním ředitelem Tatra banka, a.s.. Předtím pracoval jako zástupce předsedy představentstva a zástupce generálního manažera.
Členství v orgánech jiných společností:
- od roku 2003 je členem představenstva Raiffeisen International a i nadále působí v pozici generálního ředitele Tatra banky.

Ing. Miroslav Uličný, člen dozorčí rady
Bydliště: Pod Rovnicami 61, Bratislava, Slovenská republika;
Datum narození: 14. září 1955;
Vzdělání: Vysoká škola ekonomická, Bratislava.
V letech 1978-1989 působil ve Státní bance československé, poté krátce působil ve Správě služeb diplomatického sboru. V letech 1990-1992 pracoval pro Raiffeisen zentralbank Vídeň a od r. 1993 působí ve vrcholových pozicích v Tatra bance.
Členství v orgánech jiných společností:
- od roku 2000 je prvním místopředsedou představenstva a zástupcem generálního ředitele Tatra banka a.s.

Petr Štětka, člen dozorčí rady
Bydliště: Hrusická 2527/36, Praha 4, PSČ 140 00;
Datum narození: 13.5.1975;
Vzdělání: Střední ekonomická škola v Praze, VŠ Bankovní institut.
V eBance, a.s. pracuje od roku 2001 v současnosti na pozici manažer Řízení pobočkových procesů. Předtím působil v IPB a ČSOB jako přepážkový pracovník a později jako produktový manažer.
Členství v orgánech jiných společností:
- žádné.

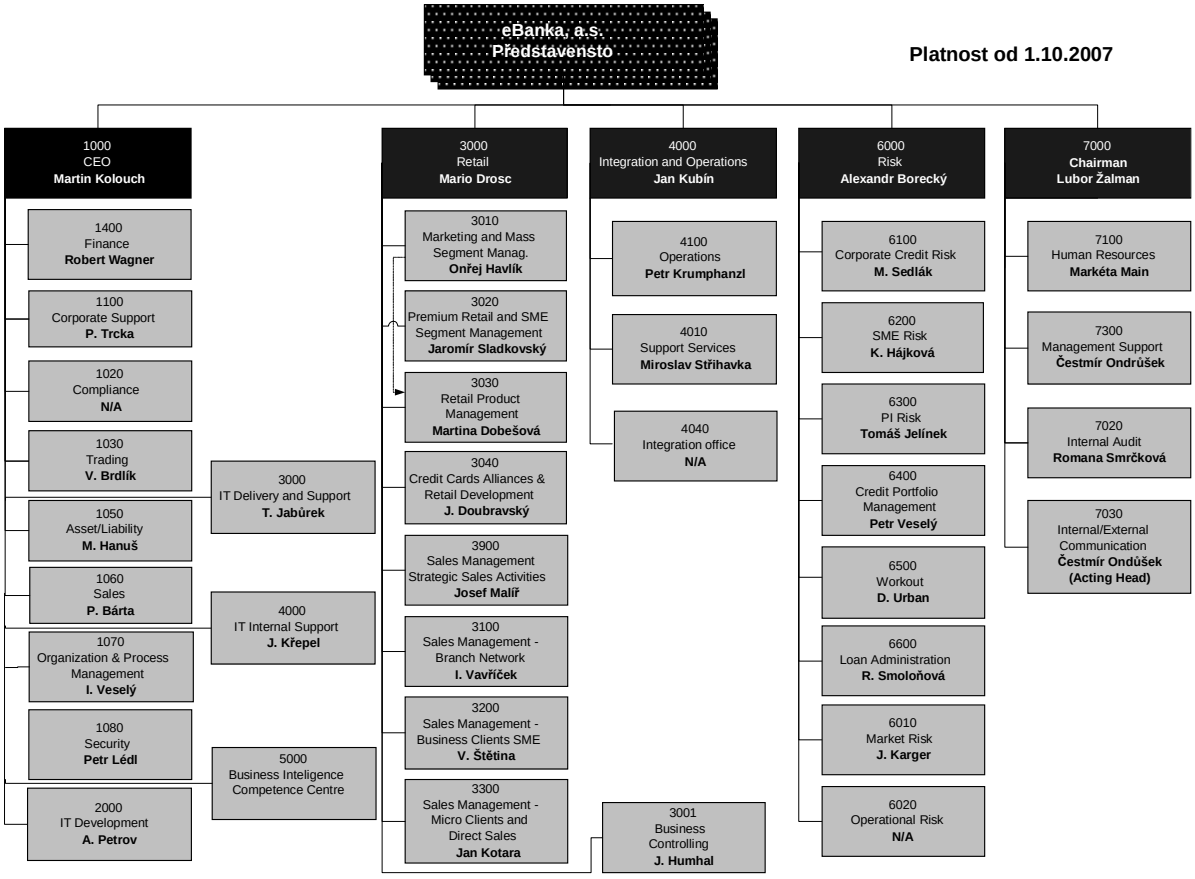
Ivana Finková, členka dozorčí rady
Bydliště: Jabloňová 2/2891, Praha 10, PSČ 106 00;
Datum narození: 11.2.1964;
Vzdělání: Střední ekonomická škola v Praze.
Od r. 1992 působila v Balírnách Douwe Egdberts. V letech 1999 až 2003 působila v Citibank. O roku 2003 pracuje v eBance, a.s., kde působí jako ředitelka Obchodní divize Praha.
Členství v orgánech jiných společností:
- žádné.

8.3. Informace o vedoucích osobách Emitenta

Vedoucími osobami Emitenta jsou představenstvo, dozorčí rada a výkonní ředitelé.

8.4. Organizační struktura Emitenta

Následující graf uvádí organizační strukturu Emitenta k 1.10.2007.



8.5. Prohlášení o střetu zájmů na úrovni správních ,řídících a dozorčích orgánů

Emitent prohlašuje, že neexistují žádné možné střety zájmů mezi povinnostmi osob uvedených v bodu B.8 tohoto prospektu k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

9. HLAVNÍ AKCIONÁŘI

Raiffeisen International Bank-Holding AG, která je dceřinou společností Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG, získala v loňském roce 100% podíl ve společnosti eBanka, a.s.. Smlouva mezi oběma stranami byla podepsána Praze dne 24.7.2006. Dne 24.10.2006 Raiffeisen International Bank-Holding AG získala všechny potřebné souhlasy od České národní banky i ostatních relevantních institucí v České republice i Rakousku a stala se tak jediným vlastníkem eBanky, a.s..

Ke dni vyhotovení Prospektu je společnost Raiffeisen International Bank-Holding AG majoritním akcionářem Emitenta.

Následující tabulka uvádí strukturu akcionářů Emitenta s majetkovou účastí nad 5% k datu vyhotovení tohoto Prospektu. Uvedená struktura akcionářů Emitenta byla zapsána ve Středisku cenných papírů ke dni 4.10.2007.

Struktura akcionářů	**výše podílu v %**
Raiffeisen International Bank Holding AG, Am Stadtpark 9, Vídeň, Rakousko	51
Raiffeisenlandensbank Niederösterreich - Wien AG, Raiffeisenplatz 1, Vídeň, Rakousko	24
RB Prag-Beteiligungs GmbH, Europaplatz 1a. 4020 Linec, Rakousko	25

9.1 Základní údaje o majoritním akcionáři Emitenta

Obchodní firma:	**Raiffeisen International Bank-Holding AG**
Sídlo:	Am Stadtpark 9, a-1030 Vienna, Rakousko
Registrace společnosti	Společnost je zapsána v rejstříku firem vedeném u Obchodního soudu ve Vídni pod reg. Č. FN 122119 m.
Hlavní předmět podnikání:	Poskytování úplného spektra bankovních a finančních služeb

Struktura akcionářů společnosti Raiffeisen International Bank-Holding AG k 31.12.2006 je následující:

Struktura akcionářů	**výše podílu v %**
Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	70
Institucionální investoři	22
Ostatní	8

9.1.1 Finanční ukazatele společnosti Raiffeisen International Bank-Holding AG

Metoda konsolidace
Konsolidované finanční závěrky za finanční rok 2006 a porovnávací hodnoty za finanční rok 2005 byly vyhotoveny v souladu s Mezinárodními účetními standardy (International Financial Reporting Standards – IFRS) vydávanými Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB), včetně výkladu Stálého Výboru pro Interpretaci účetních standardů (International Financial Reporting Interpretations Committee – IFRI/SIC), které již byly v platnosti.

Raiffeisen International Bank Holding AG a jí ovládané společnosti patří do konsolidované skupiny Raiffeisen-landesbanken-Holding GmbH., což je finanční holdingová společnost Raiffiesen Zentralbank Österreich (RZB).

Konsolidované finanční výkazy byly vyhotoveny na základě standardů používaných v celé Skupině a jednotlivé finanční výkazy plně konsolidovaných členů skupiny jsou v souladu s IFRS. Plně konsolidované společnosti vyhotovily své roční finanční uzávěrky do 31. prosince, včetně.

V následující tabulce je uvedeno vymezení konsolidačního celku společnosti Raiffeisen International Bank-Holding AG. Uvedené údaje jsou k 31.12.2006

Název společnosti	Sídlo	Typ společnosti	Podíl v konsolidačním celku v %
VAT Raiffeisen Bank Aval	Kyjev – Ukrajina	Banka	95,7
eBanka, a.s.	Praha – Česká republika	Banka	100,0
JV „Raiffeisen-Leasing“	Minsk - Bělorusko	Finanční instituce	66,6
TOV „Raiffeisen Leasing Aval“	Kyjev – Ukrajina	Finanční instituce	87,2
OAO Impexbank	Moskva – Rusko	Banka	100,0
OOO „Vneshleasing“	Moskva – Rusko	Finanční instituce	100,0
OOO „Raiffeisen Capital“ Asset – Management	Moskva – Rusko	Finanční instituce	100,0
OOO Raiffeisen-Leasing	Moskva – Rusko	Finanční instituce	87,5
Priorbank, OAO	Minsk - Bělorusko	Banka	63,0
Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina	Sarajevo – Bosna a Hercegovina	Banka	97,0
Raiffeisen Bank Kosovo S.A..	Priština – Jugoslávie	Banka	100,0
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Varšava – Polsko	Banka	100,0
Raiffeisen Bank S.A.	Bukurešť – Rumunsko	Banka	99,5
Raiffeisen Bank Sh.a.	Tirana - Albánie	Banka	100,0
Raiffeisen Bank Zrt.	Budapešť – Maďarsko	Banka	70,3
Raiffeisen banka a.d.	Bělehrad – Jugoslávie	Banka	100,0
Raiffeisen Car Leasing Ltd.	Budapešť – Maďarsko	Finanční instituce	72,7
Raiffeisen Financial Services Company Zrt.	Budapešť – Maďarsko	Finanční instituce	70,3
Raiffeisen International GROUP IT GmbH	Vídeň – Rakousko	Konzultační spol. poskytující bankovní servis	99,0
Raiffeisen Krekova Banka d.d.	Maribor – Německo	Banka	85,7
Raiffeisen Leasing Bulgaria OOD	Sofie – Bulharsko	Finanční instituce	81,1
Raiffeisen Leasing d.o.o.	Bělehrad – Jugoslávie	Finanční instituce	87,5
Raiffeisen Leasing d.o.o.	Ljubljana – Slovinsko	Finanční instituce	87,5
Raiffeisen-Leasing d.o.o.	Sarajevo – Bosna a Hercegovina	Finanční instituce	86,0
Raiffeisen-Leasing IFN S.A.	Bukurešť – Rumunsko	Finanční instituce	75,0
Raiffeisen-Leasing Polska S.A.	Varšava – Polsko	Finanční instituce	87,5
Raiffeisen-Leasing sh.a.	Tirana - Albánie	Finanční instituce	93,8
Raiffeisen LízingZrt.	Budapešť – Maďarsko	Finanční instituce	72,7
Raiffeisen Mandatory Pension Fund Management d.d.	Záhřeb – Chorvatsko	Finanční instituce	73,7
Raiffeisen Real Estate Management Zrt..	Budapešť – Maďarsko	Konzultační spol. poskytující bankovní servis	72,7
Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD.	Sofie – Bulharsko	Banka	100,0
Raiffeisenbank a.s.	Praha – Česká republika	Banka	51,0
Raiffeisenbank Austria d.d.	Záhřeb – Chorvatsko	Banka	73,7
Raiffeisen-Leasing d.o.o.	Záhřeb – Chorvatsko	Finanční instituce	74,4
Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o.	Praha – Česká republika	Finanční instituce	69,0
Raiffeisen-Leasing, společnost s.r.o.	Praha – Česká republika	Finanční instituce	63,0
RI Eastern European Finance B.V.	Amsterdam - Holandsko	Finanční instituce	100,0
RI FINANCE (JERSEY) LIMITED	St. Helier - Jersey,	Finanční instituce	0,0
SINESCO Kft.	Budapešť – Maďarsko	Ostatní	72,7
Tatra Banka a.s.	Bratislava – Slovensko	Banka	67,6
Tatra Leasing spol.s.r.o.	Bratislava – Slovensko	Finanční instituce	71,5
TOO Raiffeisen Leasing Kazachstan	Almaty - Kazachstán	Finanční instituce	75,0
Ukrainian Processing Center, JSC	Kyjev - Ukrajina	Konzultační spol. poskytující bankovní servis	100,0
ZAO Raiffeisenbank Austria	Moskva – Rusko	Banka	100,0

9.1.2 Vybrané finanční ukazatele Raiffeisen International Bank-Holding AG

Následující tabulky uvádí konsolidovanou rozvahu, obsažené v auditorem ověřené účetní závěrce Raiffeisen International Bank-Holding AG za účetní období končící 31.12.2005 a 31.12.2006, připravené v souladu s mezinárodními účetními standardy (IFRS). Uváděné údaje jsou v milionech EUR

AKTIVA	**2006**	**2005**
Pokladní (hotovostní) rezerva	4 063	2 908
Pohledávky za bankami	8 202	5 794
Pohledávky za klienty	35 042	24 714
Rezerva na případné ztráty z půjček	-872	-649
Finanční aktiva k obchodování	2 683	1 656
Ostatní oběžná aktiva - finanční	995	1 322
Finanční investice	2 787	2 807
Hmotná aktiva	1 055	738
Nehmotná aktiva	1 220	880
Ostatní aktiva	687	522
AKTIVA CELKEM	**55 866**	**40 694**

PASIVA	**2006**	**2005**
Závazky vůči bankám	13 813	10 236
Závazky vůči klientům	33 156	24 889
Dokumentárně doložené závazky	1 421	759
Rezervy na závazky a poplatky	217	131
Obchodní závazky	483	264
Ostatní závazky	765	557
Podřízený kapitál	1 416	580
Vlastní kapitál	4 589	3 276
Konsolidovaný kapitál	2 803	2 418
Konsolidovaný zisk	1 182	382
Menšinové podíly	603	475
PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	**55 866**	**40 694**

Následující tabulky uvádí konsolidovaný výkazy zisku a ztrát, obsažený v auditorem ověřené účetní závěrce Raiffeisen International Bank-Holding AG za účetní období končící 31.12.2005 a 31.12.2006, připravené v souladu s mezinárodními účetními standardy (IFRS). Uváděné údaje jsou v milionech EUR.

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát (dle účetních standardů IFRS) k 31.12.2005 a 31.12.2006. Údaje jsou v milionech. EUR.

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT	**2006**	**2005**
Zisk po zdanění	**1 274**	**459**
Zvýšení/Snížení hmotných aktiv a finančních investic	171	127
- Tvorba rezerv k pohledávkám, závazkům a poplatkům	387	181
- Zisk/ztráta z odprodeje hmotných aktiv a finančních investic	-825	1
- časové rozlišení	-207	-127
- Pohledávky vůči bankám a klientům	14 871	-11 287
Finanční aktiva k obchodování	-674	773
Ostatní aktiva	182	-924
Závazky vůči bankám a klientům	11 826	11 207
Závazky z dluhových cenných papírů	463	90
Ostatní závazky	35	229
Výnos z úroků	2 663	1 880
Výnosy z dividend	2	2
Náklady na úroky	-1 078	-831
Daň z příjmu	**-52**	**-58**
Čisté výnosy z provozní činnosti	**382**	**1 519**
Výnosy z prodeje finančních investic a spoluúčastí	2 144	2 751
Výnosy z prodeje hmotných a nehmotných aktiv	144	98
Výnosy z práva disponovat skupinovým majetkem	544	-
Nákup finančních investic a spoluúčastí	-1 996	-3 152
Nákup hmotných a nehmotných aktiv	-459	-310
Přírůstky z dceřiných společností	-473	624
Čisté výnosy z investiční činnosti	**-96**	**1 237**
Přírůstky ze zvýšení kapitálu	66	623
Přírůstky/úbytky podřízeného kapitálu	835	137
Vyplacené dividendy	-110	-59
Čisté výnosy z finanční činnosti	**791**	**701**
Výnosy a podobné výnosy na konci minulého účetního období	**2 908**	**1895**
Čisté výnosy z provozní činnosti	382	1519
Čisté výnosy z investiční činnosti	-96	-1 237
Čisté výnosy z finanční činnosti	791	701
Kurzové rozdíly	77	28
Výnosy a podobné výnosy na konci minulého účetního období	**4 063**	**2 908**

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

Finanční údaje Emitenta za poslední dvě účetní období končící k 31.12.2005 a 31.12.2006, jsou uvedeny v auditovaných účetních závěrkách Emitenta, které jsou součástí výročních zpráv Emitenta. Výroční zprávy Emitenta za rok 2005 a 2006, jakož i jakékoli následné výroční zprávy Emitenta, jsou po dobu platnosti tohoto Prospektu k dispozici všem zájemcům v běžné pracovní době k nahlédnutí u eBanky, a.s. na adrese jejího sídla Na Příkopě 19, Praha 1, PSČ: 117 19 a v elektronické podobě též na internetové webové adrese *www.ebanka.cz* /informace o bance /informace o hospodaření.

Finanční údaje Emitenta za poslední dvě účetní období (tj. k 31.12.2005 a 31.12.2006) byly ověřeny auditorem. Zprávy auditora tvoří součást účetních závěrek Emitenta. Údaje o auditorech, včetně výroků, jsou uvedeny rovněž v bodu 2. tohoto Prospektu.

Mezitímní finanční údaje Emitenta k 31.3.2007, 30.6.2007 a 30.9.2007 jsou uvedeny v kapitole 15. tohoto Prospektu a jsou jeho nedílnou součástí. Mezitímní finanční údaje Emitenta k 31.3.2007, 30.6.2007 a 30.9.2007 nejsou auditované.

10.1 Základní kapitál Emitenta

Základní kapitál Emitenta ke dni vydání tohoto Prospektu činil 1 845 000 000,- Kč a je plně splacen. Je rozdělen do 1 184 500 kusů akcií o jmenovité hodnotě 1.000,- Kč. Všechny akcie mají podobu zaknihovanou a znějí na jméno.

Níže uvedená tabulka zobrazuje změnu základního kapitálu za roky 2004, 2005 a 2006

	2004	2005	2006
Základní kapitál /tis. Kč/	1 144 500	1 184 500	1 184 500

Valná hromada Emitenta dne 27. ledna 2006 rozhodla o spojení všech 600 000 000 ks kmenových akcií banky ve jmenovité hodnotě 1,– Kč na akcii a všech 5 845 000 ks kmenových akcií Emitenta ve jmenovité hodnotě 100,– na jednotnou nominální hodnotu 10 000,–na akcii. Sjednocení nominální hodnoty akcií bylo na Středisku cenných papírů zapsáno dne 17. března 2006.

Společnost nevydala žádné prioritní nebo zaměstnanecké akcie, ani vyměnitelné nebo prioritní dluhopisy.

10.2 Stanovy Emitenta

Stanovy Emitenta jsou po dobu platnosti Prospektu a jeho případných dodatků ve formě brožury, společně s dalšími dokumenty, na které se tento Prospekt odvolává, na požádání bezplatně k dispozici v běžné pracovní době k nahlédnutí u Emitenta, na adrese jejího sídla Na Příkopě 19, 117 19 Praha 1.

10.3 Údaje o soudních a rozhodčích řízeních

Emitent není účastníkem žádných probíhajích či zahájených soudních nebo rozhodčích řízeních během posledních dvou účetních obdobích, která měla nebo mohou mít vliv na finanční situaci nebo ziskovost emitenta nebo skupiny.

10.4 Významná změna finanční situace Emitenta

Emitent prohlašuje, že od konce posledního finančního období, za které byly zveřejněny finanční údaje nedošlo k žádné významné změně finanční situace Emitenta ani celé finanční skupiny, která by měla vliv na schopnost Emitenta plnit závazky vyplývající z Dluhopisů.

10.5 Významné smlouvy Emitenta, patenty a licence

Emitent k datu vyhotovení tohoto Prospektu nemá uzavřeny žádné významné smlouvy, které by mohli vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena skupiny, který by byl podstatný pro schopnost Emitenta plnit závazky vyplývající z emitovaných Dluhopisů.

K datu vyhotovení tohoto Prospektu není eBanka, a.s. stranou žádné ovládací smlouvy ani smlouvy o převodu zisku.

Neexistuje žádná závislost emitenta na patentech nebo licencích, průmyslových, obchodních nebo finančních smlouvách nebo výrobních procesech, které by měly zásadní význam pro podnikatelskou činnost nebo ziskovost Emitenta.

Dne 24.7.2006 byla uzavřena Smlouva o koupi eBanky, a.s. mezi dosavadním vlastníkem eBanky, a.s. skupinou České pojišťovny a Raiffeisen International Bank-Holding AG. Kupní cena eBanky,a.s. byla stanovena na 130 milionů EUR. Dne 24.10.2006 Raiffeisen International Bank-Holding AG získala všechny potřebné souhlasy od České národní banky i ostatních relevantních institucí v České republice i Rakousku a úspěšně tímto akvizici eBanky, a.s. uzavřela. Vzhledem k probíhající fúzi s Raiffeisenbank a.s. došlo k faktickému výkonu rozhodujícího vlivu ze strany Raiffeisenbank a.s. ve smyslu ustanovení § 66a odst. 2 Obchodního zákoníku.

10.6 Zveřejněné dokumenty

Po dobu platnosti tohoto Prospektu a jeho případných dodatků jsou níže uvedené dokumenty ve formě brožury, společně s dalšími dokumenty, na které se tento Prospekt odvolává, na požádání bezplatně k dispozici v běžné pracovní době k nahlédnutí u eBanky, a.s. na adrese jejího sídla Na Příkopě 19, Praha 1, PSČ: 117 19:

a) Společenská smlouva a stanovy Emitenta;

b) Kompletní auditované účetní závěrky Emitenta za účetní období končící 31.12.2005 a 31.12.2006;

c) Historické finanční údaje Emitenta za každý ze dvou finančních roků předcházejících zveřejnění Prospektu.

Výroční zprávy Emitenta za rok 2005 a 2006 jejichž nedílnou součástí jsou i kompletní auditované účetní závěrky Emitenta za účetní období končící 31.12.2005 a 31.12.2006; jakož i jakékoli následné výroční zprávy Emitenta, které jsou též k dispozici v elektronické podobě na internetové webové adrese *www.ebanka.cz* /informace o bance /informace o hospodaření.

Účetní závěrka Emitenta za účetní období končící k 31.12.2005 je uveřejněna na internetové webové adrese *www.ebanka.cz* /informace o bance /informace o hospodaření/výroční zpráva 2005/ finanční část; str 32 a rovněž účetní závěrka Emitenta za účetní období končící k 31.12.2006 je uveřejněna na internetové webové adrese *www.ebanka.cz* /informace o bance /informace o hospodaření/výroční zpráva 2006/ finanční část; str. 34.

10.7 Vydané cenné papíry

Emitent zřídil dluhopisový program v maximálním objemu nesplacených hypotečních zástavních listů 3 000 000 000 Kč, s dobou trvání programu 5 let a se splatností kterékoli emise vydané v rámci tohoto programu nejvýše 7 let. Prospekt dluhopisového programu, obsahující společné emisní podmínky byl schválen rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 45/N/47/2005/1, ze dne 10. 5. 2005, které nabylo právní moci dne 13. 2005.

Dne 14. 10. 2005 Emitent rozhodl o vydání emise dluhopisů v rámci výše uvedeného dluhopisového programu v celkové předpokládané jmenovité hodnotě do 750 000 000 Kč, s výnosem 4,50 % p.a. a splatností v roce 2010. Emise byla určena pro institucionární investory.

Základní údaje emise hypotečních zástavních listů vydané v rámci výše uvedeného dluhopisového programu Emitenta:

Název:	Hypoteční zástavní list eBanka, a. s. 4,50 %/ 2010
ISIN:	CZ0002000557
Měna:	Kč
Datum emise:	29. 11. 2005
Emisní kurs k datu emise:	104,066 % jmenovité hodnoty dluhopisu
Forma:	na doručitele
Podoba:	zaknihovaná
Obchodovatelnost:	obchodovatelné na oficiálním trhu
Celkový objem emise:	500 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota:	10 000 Kč
Počet:	50 000
Kupon:	4,50 % p.a.
Administrátor emise:	eBanka, a.s.
Určená provozovna administrátora:	Na Příkopě 19, 117 19 Praha 1
Den výplaty úroků:	1 × ročně vždy k 29. 11.
Lhůta splatnosti:	29.11.2010

Dne 3.10.2007 Emitent rozhodl o vydání emise hypotečních zástavních listů v rámci výše uvedeného dluhopisového programu v celkové předpokládané jmenovité hodnotě do 2 000 000 000 Kč, s výnosem 5,30 % p.a. a splatností v roce 2014. Emise byla určena pro institucionární investory.

Základní údaje o druhé emisi hypotečních zástavních listů vydané v rámci výše uvedeného dluhopisového programu Emitenta:

Název:	Hypoteční zástavní list eBanka, a. s. 5,30 / 2014
ISIN:	CZ0002001316
Měna:	Kč
Předpokládané datum emise:	14. 11. 2007
Forma:	na doručitele
Podoba:	zaknihovaná
Obchodovatelnost:	obchodovatelné na oficiálním volném trhu BCPP
Celkový objem emise:	500 000 000 Kč (maximálně do 2 000 000 000 Kč)
Jmenovitá hodnota:	10 000 Kč
Počet:	50 000 ks
Kupon:	5,30 % p.a.
Administrátor emise:	Raiffeisenbank a.s.
Určená provozovna administrátora:	Na Příkopě 19, 117 19 Praha 1
Den výplaty úroků:	1 × ročně vždy k 14. 11.
Lhůta splatnosti:	14.11.2014

eBanka, a.s. doposud neemitovala žádné veřejně obchodovatelné akcie.

10.8 Údaje třetích stran

Emitent potvrzuje, že pokud informace pocházejí od třetí strany, byly tyto informace přesně reprodukovány a podle vědomí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící.

Zdroje infomací:
Informace o tržních podílech eBanky, a.s.

- Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, *www.cnb.cz*

11. POPIS CENNÝCH PAPÍRU

Podoba a forma emise dluhopisů vydávaných v rámci této emise Dluhopisů (dále jen „Dluhopisy“), jejich počet a jmenovitá hodnota je uvedena v emisních podmínkách Dluhopisů (dále jen „Emisní podmínky“). S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva. Převoditelnost Dluhopisů není omezena, nestanoví-li Emisní podmínky jinak (viz. odst. 1.2.2 Emisních podmínek).

Některé rizikové faktory týkající se Emitenta, jeho podnikání a Dluhopisů jsou uvedeny v části „RIZIKOVÉ FAKTORY“.

Důvodem nabídky Dluhopisů je zájem Emitenta získat peněžní prostředky k rozvoji svých podnikatelských aktivit. Čistým výnosem emise Dluhopisů se rozumí emisní cena po odečtení nákladů spojených s obstaráním vydání emise. Emitent předpokládá externí náklady ve výši 370 000,- Kč. Čistý výnos emise Dluhopisů dle odhadu Emitenta bude přibližně ve výši 499 630 000,- Kč. Finanční prostředky získané z emise Dluhopisů budou použity k rozvoji podnikatelských aktivit Emitenta.

Dluhopisy budou vytvořeny podle právních předpisů České republiky, zejména podle zákona České republiky č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění, s přihlédnutím k příslušným ustanovením zákonů České republiky č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění a č. 591/1992 Sb, o cenných papírech, v platném znění nebo podle příslušných právních předpisů, které uvedené zákony případně nahradí.

Měna emise Dluhopisů je Kč.

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení obecně závazných právních předpisů.

Popis práv spojených s Dluhopisy, včetně všech omezení těchto práv a postupu pro výkon těchto práv je uveden v Emisních podmínkách Dluhopisů. Emisní podmínky jsou zájemcům k dispozici na internetových stránkách Emitenta *www.ebanka.cz* a dále v podobě brožury též v sídle Emitenta na adrese Na Příkopě 19, PSČ: 117 19, a to v době, kdy je eBanka, a.s. otevřena pro veřejnost.

Podmínky úročení Dluhopisů, včetně stanovení úrokové sazby Dluhopisů, jakož i datum, od kterého se úrok stává splatným a data splatnosti úroku a metodu pro výpočet úrokové sazby stanoví Emisní podmínky. Nárok na úrok a/nebo splacení jistiny se v souladu s článkem 10. Emisních podmínek promlčuje uplynutím 10 let ode dne, kdy mohl být uplatněn poprvé.

Emitent může v souladu s pravidly uvedenými v Emisních podmínkách jmenovat zástupce pro výpočty. Není-li však zástupce pro výpočty jmenován, provádí Emitent všechny potřebné výpočty pro určení úrokové sazby Dluhopisů sám.

Datum konečné splatnosti Dluhopisů je uvedeno v Emisních podmínkách. Dluhopisy budou spláceny v souladu s Emisními podmínkami, zejména s článkem 5. a 6. Emisních podmínek. Dluhopisy je možné za určitých podmínek splatit dříve, a to z podnětu vlastníků Dluhopisů (blíže viz. odstavec 12.4. Emisních podmínek).

Emitent nevyžaduje žádné zvláštní zastoupení vlastníků Dluhopisů.

Emisní podmínky emise Dluhopisů byly schváleny rozhodnutím České národní banky ze dne 26.11.2007, č.j. Sp/544/443/2007 2007/19578/540, které nabylo právní moci dne 26.11.2007. Prospekt emise Dluhopisů byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 26.11.2007, č.j. Sp/544/443/2007 2007/19579/540, které nabylo právní moci dne 26.11.2007.

Očekávané datum emise Dluhopisů je 12. prosince 2007.

Převoditelnost Dluhopisů není omezená.

Splacení jmenovité hodnoty z Dluhopisů bude prováděno bez srážky daní nebo poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke

dni takové platby. Úrokové příjmy z Dluhopisů budou zdaňovány srážkovou daní vybíranou u zdroje v případě, že je taková srážka daní vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky. Bude-li jakákoli taková srážka daní nebo poplatků vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkům Dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků (viz článek 8. Emisních podmínek „Zdanění"). Podrobnější informace o způsobu zdaňování úrokových výnosů a jmenovité hodnoty Dluhopisů jsou uvedeny v kapitole „ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICE, DEVIZOVÁ REGULACE".

Dluhopisy budou nabídnuty k úpisu a koupi v České republice zejména kvalifikovaným nebo profesionálním investorům (domácím a zahraničním) v souladu s příslušnými právními předpisy prostřednictvím vedoucího manažera emise Dluhopisů. Případným dalším zájemcům mohou být Dluhopisy nabídnuty v kterémkoli Platebním místě po jejich vydání v rámci sekundárního trhu.

V případě, že upisované částky přesáhnou celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů, vyhrazuje si Emitent právo snížit upisované částky tak, aby (i) se celková upsaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů rovnala celkové jmenovité hodnotě emise Dluhopisů; a (ii) poměr částek, za jaké jednotliví upisovatelé zamýšleli upsat Dluhopisy, a částek snížených Emitentem v souladu s touto větou zůstal stejný. Případné přeplatky upisovací částky, který žadatelé Emitentovi zaplatí, budou Emitentem vráceny bez zbytečného odkladu na účet, ze kterého byly poukázány, nedohodnou-li se Emitent a příslušný žadatel ohledně příslušné částky jinak.

Minimální částka žádosti při upisování Dluhopisů činí 10 000 Kč nebo 1 ks Dluhopisů, maximální částka není stanovena.

Primární vypořádání Dluhopisů proběhne prostřednictvím společnosti UNIVYC, a.s. (dále jen „UNIVYC") tak, aby nejpozději k datu emise byli jejich prvonabyvatelé zapsání ve Středisku cenných papírů jako vlastníci příslušného počtu Dluhopisů. Za účelem úspěšného primárního vypořádání Dluhopisů musí upisovatelé Dluhopisů postupovat v souladu s pokyny Emitenta či jejích zástupců. Nelze zaručit, že Dluhopisy budou prvonabyvateli řádně upsány, pokud prvonabyvatel nevyhoví všem postupům a nesplní všechny příslušné pokyny za účelem primárního vypořádání. Vzhledem k tomu, že Dluhopisy budou zaknihované, nebudou zájemcům, kteří Dluhopisy upíší, doručovány žádné Dluhopisy, ale bude jim doručeno oznámení (dále jen „Konfirmace") o upsání Dluhopisů a jejich zaevidování na příslušném účtu majitele cenných papírů ve Středisku cenných papírů. Emitent se zavazuje Konfirmaci doručit každému příslušnému upisovateli bez zbytečného odkladu po zaevidování příslušného množství Dluhopisů na účtu majitele cenných papírů takového upisovatele ve Středisku cenných papírů, nejpozději však do 10 (deseti) pracovních dnů po takovém zaregistrování.

Výsledky nabídky Dluhopisů včetně částky přidělené příslušnému žadateli o úpis Dluhopisů Administrátor každému žadateli o úpis Dluhopisů v Konfirmaci, a to nejpozději do 10 (deseti) pracovních dnů po Datu emise. Obchodování s Dluhopisy může začít kdykoliv po Datu emise (včetně tohoto dne), tzn. i před doručením Konfirmace.

Emitent neuzavřel a nemá v úmyslu uzavřít žádnou zvláštní dohodu o upisování Dluhopisů s výjimkou (i) Smlouvy o správě emise a obstarání plateb emise s Raiffeisenbank a.s. jako administrátorem emise Dluhopisů a (ii) standardních bilaterálních dohod o úpisu Dluhopisů s každým jednotlivým úspěšným žadatelem o úpis Dluhopisů. Takové bilaterální dohody budou uzavřeny nejpozději jeden pracovní den před Datem emise Dluhopisů.

Emitent může s Dluhopisy obchodovat na sekundárním trhu. V případě, že se Emitent s jakoukoliv osobou dohodne na převodu Dluhopisů na sekundárním trhu, uzavře Emitent s takovou osobou smlouvu o převodu (koupi nebo prodeji) Dluhopisů, na jejímž obsahu se s takovou osobou dohodne. Emitent zamýšlí Dluhopisy na sekundárním trhu kupovat nebo též případně prodávat (pokud dojde mezi Emitentem a jakoukoliv osobou k dohodě o koupi/prodeji Dluhopisů) za tržní cenu Dluhopisů v den koupě/prodeje Dluhopisů, případně za jinou cenu, na které se dohodne s osobou, se kterou smlouvu o převodu Dluhopisů uzavře.

Kromě Emitenta se na zabezpečení vydání Dluhopisů podílí též společnost Raiffeisenbank a.s.

Emitent hodlá požádat o přijetí této Emise Dluhopisů k obchodování na oficiálním volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Emitent si není vědom, že by existoval jakýkoliv jiný zájem fyzických či právnických osob kromě zájmu Emitenta, který by byl podstatný pro tuto emisi Dluhopisů.

12. ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICE, DEVIZOVÁ REGULACE

Budoucím nabyvatelům jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci této emise se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových a devizově právních důsledcích koupě, prodeje a držení dluhopisů a přijímání plateb úroků z dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, jejichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držení a prodeje dluhopisů mohou být zdaněny.
Následující stručné shrnutí zdaňování Dluhopisů a devizové regulace v České republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění (dále také jen „zákon o daních z příjmů") a zákona č. 219/1995 Sb., devizový zákon, v platném znění (dále jen „devizový zákon“) a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto Prospektu, jakož i z obvyklého výkladu těchto zákonů a dalších předpisů uplatňovaného českými správními úřady a jinými státními orgány a známého Emitentovi k datu vyhotovení tohoto Prospektu. Veškeré informace uvedené níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován.

Emitent je za určitých podmínek plátcem daně sražené z výnosů Dluhopisů (viz níže).

Úrokový příjem
Úrok (zahrnující též výnos ve formě rozdílu mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem vypláceným při splatnosti dluhopisů) vyplácený Vlastníkům Dluhopisů fyzickým osobám a dále též právnickým osobám daňovým nerezidentům ČR nepodnikajícím na území ČR prostřednictvím stálé provozovny obecně podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. sráženo emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně činí 15%, není-li pro daňové nerezidenty modifikována příslušnou smlouvou o zamezení dvojího zdanění (viz. dále). V případě, že úrok plyne právnické osobě daňovému rezidentovi ČR nebo stálé provozovně daňového nerezidenta ČR právnické osoby umístěné na území ČR, nepodléhá srážkové dani, ale Vlastník Dluhopisu tento úrok zahrnuje do obecného základu daně v návaznosti na časovou souvislost s obdobím, kterého se týká.

V případě že úrok plyne stálé provozovně právnické osoby umístěné na území ČR, která není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, je Emitent povinen srazit zajištění daně ve výši 10 % z tohoto příjmu. Sražené zajištění daně se započítává na celkovou daňovou povinnost této stálé provozovny.
Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je příjemce úroku daňovým rezidentem, může zdanění úroku v České republice vyloučit nebo snížit sazbu daně. Nárok na uplatnění modifikace daně na základě režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby úroku skutečně vztahuje (zejména předložením platného potvrzení o daňovém domicilu, prohlášení o skutečném vlastnictví vypláceného příjmu apod.).
Určité kategorie poplatníků (např. nadace, Garanční fond obchodníků s cennými papíry, atd.) mají za určitých podmínek nárok na osvobození úrokových příjmů od daně z příjmů.

Podle právních předpisů účinných od 1.1.2006 nepodléhají úrokové výnosy z hypotečních zástavních listů v České republice srážkám ani odvodům daní nebo poplatků jakéhokoliv druhu pouze za předpokladu, že se emitent zaváže v emisních podmínkách použít ke krytí závazků z těchto hypotečních zástavních listů pouze pohledávky (nebo jejich části) z hypotečních úvěrů poskytnutých výhradně na financování investic do nemovitostí, včetně jejich pořízení či výstavby nebo na financování bytových potřeb podle § 15 odst. 3 zákona o daních z příjmů.

Zisky/ztráty z prodeje
Zisky, respektive ztráty realizované Vlastníkem Dluhopisu při prodeji dluhopisu jsou předmětem zdanění v České republice (i) jsou-li Dluhopisy prodávány daňovým rezidentem ČR anebo daňovým nerezidentem ČR prostřednictvím jeho stálé provozovny umístěné v České republice, nebo (ii) je-li kupní cena za prodávané Dluhopisy hrazena daňovým rezidentem ČR anebo daňovým nerezidentem ČR prostřednictvím jeho stálé provozovny umístěné v České republice a prodávající je daňovým nerezidentem ČR (nestanoví-li příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž daňovým rezidentem je osoba prodávající dluhopisy, jinak).

Určité kategorie poplatníků (např. fyzické osoby, které Dluhopisy nemají zahrnuty ve svém obchodním majetku, atd.) mají zisky z prodeje Dluhopisů za určitých podmínek osvobozeny od daně z příjmů. V případě prodeje Dluhopisů Vlastníkem Dluhopisů, který je daňovým rezidentem nečlenského státu Evropské unie nebo státu mimo

Evropský hospodářský prostor, kupujícímu, který je daňovým rezidentem ČR, nebo stálé provozovně daňového nerezidenta ČR, umístěné v České republice, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny Dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1% z tohoto příjmu. Správce daně může (avšak nemusí) považovat daňovou povinnost poplatníka uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou. Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je Vlastník Dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje Dluhopisů v České republice vyloučit. Nárok na uplatnění daně na základě režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby skutečně vztahuje (zejména předložením platného potvrzení o daňovém domicilu, prohlášení o skutečném vlastnictví vypláceného příjmu apod.).

Devizová regulace

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

13. HYPOTEČNÍ BANKOVNICTVÍ

Následující část obsahuje pouze stručné shrnutí právní úpravy vycházející ze znění jednotlivých právních předpisů platných ke dni vydání tohoto Prospektu a veškeré níže uvedené informace se mohou měnit v závislosti na změnách příslušné právní úpravy provedených po tomto dni. Budoucím nabyvatelům dluhopisů se doporučuje, aby se poradili o právních, včetně daňových, a jiných důsledcích koupě, držení a prodeje dluhopisů.

13.1. Hypoteční úvěr

Podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech (dále jen „zákon"), se za hypoteční úvěr považuje úvěr, jehož splacení včetně příslušenství je zajištěno zástavním právem k nemovitosti, i rozestavěné.

Pro řádné krytí jmenovité hodnoty hypotečních zástavních listů, jakož i jejich poměrného výnosu mohou být použity pouze pohledávky z hypotečních úvěrů. Tyto pohledávky nebo jejich části nesmí po dobu, kdy k takovému krytí slouží, převýšit 70 % zástavní hodnoty zastavených nemovitostí zajišťujících tyto pohledávky. Na nemovitosti, která jako předmět zástavy zajišťuje pohledávku z hypotečního úvěru nebo její část, nesmí váznout zástavní právo třetí osoby , které by bylo v přednostním pořadí ~~se~~ před zástavním právem zajišťujícím pohledávku zahrnutou do krytí hypotečních zástavních listů, a to po celou dobu, po kterou je tato pohledávka do krytí zahrnuta, s výjimkou zástavního práva uvedeného v § 30 odst. (2) zákona. Nemovitost se nepovažuje za zatíženou dříve vzniklým zástavním právem nebo omezením převodu nemovitosti, jestliže takto zajištěná pohledávka třetí osoby zanikne v důsledku použití hypotéčního úvěru k jejímu splacení.
Pokud na nemovitosti sloužící jako zajištění hypotečního úvěru vázne zástavní právo zajišťující úvěr ze stavebního spoření nebo úvěr na družstevní bytovou výstavbu, lze pro účely krytí závazků z emisí hypotečních zástavních listů v oběhu zahrnout pohledávku z hypotečního úvěru nebo její část maximálně ve výši rozdílu mezi 70 % zástavní hodnoty zastavené nemovitosti a pohledávkou z úvěru ze stavebního spoření nebo z úvěru na družstevní bytovou výstavbu.

Cenu zastavené nemovitosti určuje banka jako zástavní hodnotu dle ustanovení § 29 zákona. Zástavní hodnotou se rozumí obvyklá cena, stanovená podle zvláštního právního předpisu upravujícího oceňování majetku, ze zohledněním trvalých a dlouhodobě udržitelných vlastností nemovitosti, výnosu dosažitelného třetí osobou při řádném hospodaření s nemovitostí, práv a závad s nemovitostí spojených a místních podmínek trhu s nemovitostmi včetně jeho vlivů a předpokládaného vývoje. Obvyklou cenou se rozumí cena, která by byla dosažena při prodejích stejného, popřípadě obdobného majetku v obvyklém obchodním styku v tuzemsku ke dni ocenění. Přitom se zvažují všechny okolnosti, které mají na cenu vliv, avšak do její výše se nepromítají vlivy mimořádných okolností trhu, osobních poměru prodávajícího nebo kupujícího ani vliv zvláštní obliby. Mimořádnými okolnostmi trhu se rozumějí například stav tísně prodávajícího nebo kupujícího, důsledky přírodních či jiných kalamit. Osobními poměry se rozumějí zejména vztahy majetkové, rodinné nebo jiné osobní vztahy mezi prodávajícím a kupujícím. Zvláštní oblibou se rozumí zvláštní hodnota přikládaná majetku vyplývající z osobního vztahu k nim. Zástavní hodnota zastavěných nemovitostí nesmí převyšovat jejich cenu obvyklou.

Banka si nesmí vymínit předčasné splacení hypotečního úvěru v případě svého zrušení, následuje-li po něm likvidace banky.

Podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, mohou fyzické osoby odečíst od základu daně z příjmů částku, která se rovná úrokům zaplaceným za zdaňovací období z hypotečního úvěru poskytnutého a použitého poplatníkem na financování definovaných bytových potřeb, sníženou o státní příspěvek poskytnutý podle zvláštních právních předpisů, a to v případě pokud poplatník neprovádí bytovou výstavbu v rámci své podnikatelské a jiné samostatně výdělečné činnosti nebo pro účely pronájmu. Podmínkou snížení daňového základu je vlastnické právo k předmětu bytové potřeby a užívání tohoto předmětu po dobu zdaňovacího období a zákon stanoví horní hranici odpočtu ve výši 300 tisíc Kč zaplacených úroků ročně.

13.2. Hypoteční banka jako zástavní věřitel

Pohledávky z hypotečních úvěrů, použité ke krytí jmenovité hodnoty dluhopisů, jakož i hodnoty poměrného výnosu, požívají zvýšenou ochranu, která spočívá v tom, že v rámci prodeje nemovitosti v soudní dražbě se zástavní věřitel (hypotéční banka) uspokojuje hned po úhradě nákladů státu spojených s provedením dražby.

Od 1. května 2000 není věřitel, jehož pohledávka je zajištěna zástavním právem k nemovitosti, odkázán na prodej nemovitosti v soudní dražbě, a to ani tehdy, když vlastník nemovitosti nebude souhlasit s jejím prodejem. Podle zákona o veřejných dražbách, který v uvedený den nabyl účinnosti, může zástavní věřitel navrhnout provedení nedobrovolné veřejné dražby za předpokladu, že jeho pohledávka je přiznána vykonatelným soudním rozhodnutím, vykonatelným rozhodčím nálezem nebo doložena vykonatelným notářským zápisem, který obsahuje náležitosti stanovené zvláštním právním předpisem. Nedobrovolná dražba může být provedena i v případě, že zástavní právo k nemovitosti bylo vloženo či zapsáno do katastru nemovitostí před 1. květnem 2000, učiní-li zástavní věřitel čestné prohlášení ve formě notářského zápisu o tom, že má vůči dlužníkovi splatnou pohledávku, z níž není plněno. Pokud by hypoteční banka podala návrh na nedobrovolnou dražbu neoprávněně, bude odpovídat za škodu tím způsobenou, této odpovědnosti se nelze zprostit. Veřejnou dražbu může provést pouze osoba zvlášť k tomu oprávněná.

Účastníky dražby nesmějí být, mezi jinými, osoby, které nemohou nabývat vlastnictví a práv k předmětům dražby nebo osoby, u nichž by v důsledku nabytí vlastnictví předmětu dražby mohlo dojít k vyloučení, omezení nebo narušení hospodářské soutěže, nikdo nesmí dražit za ně. Nelze dražit věci a práva, s nimiž na základě vykonatelného rozhodnutí soudu nebo orgánu státní správy nelze nakládat. Odhad ceny dražené nemovitosti nesmí být v den konání dražby starší šesti měsíců a cena musí být zjištěna posudkem znalce, Informace určené zákonem nebo poskytnuté dobrovolně účastníky dražeb jsou veřejně přístupné na jediném místě, v tzv. centrální adrese.

Od určitého okamžiku (po doručení písemného oznámení o zamýšleném výkonu navrhovatelova práva) jsou právní úkony učiněné vlastníkem nebo zástavcem, jimiž by předmět dražby zcizili. zatížili, uzavřeli nájemní smlouvu nebo jimiž by vznikly vůči předmětu dražby nové závazky snižující jeho hodnotu nebo omezující možnost nakládat s předmětem dražby, neplatné. To neplatí, nebyl-li předmět dražby vydražen nebo byla-li dražba zmařena a nekoná se opakovaná dražba. upustil-li dražebník od dražby nebo byla-li dražba neplatná. Osoba, která má předmět dražby v držení, je povinna po předchozí výzvě, v době určené v této výzvě, umožnit provedení odhadu, jakož i prohlídku předmětu dražby. Doba prohlídky musí být ve výzvě stanovena s přihlédnutím k charakteru dražené věci, u nemovitosti zpravidla tři týdny po odeslání výzvy. Pokud tak neučiní, lze odhad provést na základě dostupných údajů, které má dražebník k dispozici.

Lze-li z výtěžku dražby po vypořádání nákladů dražby uspokojit pouze část přihlášených pohledávek dražebních věřitelů, uspokojují se pohledávky v tomto pořadí: (i) pohledávky zajištěné zástavním právem, jsou-li podle zvláštního právního předpisu přednostně uspokojovány bez ohledu na pořadí, a pohledávky zajištěné zadržovacím právem, (ii) přihlášené pohledávky z hypotečního úvěru, sloužící ke krytí jmenovité hodnoty hypotečních zástavních listů, (iii) přihlášené pohledávky zajištěné zástavním právem nebo omezením převodu nemovitosti, vázlo-li na předmětu dražby více těchto práv, uspokojí se podle pořadí svého vzniku a (iv) pohledávky, které tvoří daně, poplatky, pojistné na veřejné zdravotní pojištění, pojistné na sociální zabezpečení a příspěvky na státní politiku zaměstnanosti, jestliže se staly splatnými v posledních 3 letech před provedením dražby a byly k tomu oprávněnými dražebními věřiteli přihlášeny, přihlásí-li pohledávky více těchto dražebních věřitelů, uspokojí se jejich pohledávky poměrně.

Jde-li o nedobrovolnou dražbu, je dlužník, zástavce nebo vlastník, je-li osobou odlišnou od zástavce, oprávněn požádat soud, aby vyslovil neplatnost dražby, pokud nebyl navrhovatel oprávněn navrhnout provedení nedobrovolné dražby, soud vysloví v takových případech neplatnost dražby. Není-li toto právo uplatněno do 1 roku po udělení příklepu, zaniká. Dlužník, zástavce, vlastník, je-li osobou odlišnou od zástavce, jsou v případech podle tohoto odstavce oprávněni podat návrh na nařízení předběžného opatření soudu, kterým se zakáže navrhovateli podat návrh na provedení dražby, dražebníkovi provedení dražby nebo vydražiteli nakládání s vydraženou nemovitostí.

Pokud se dlužník (příjemce hypotečního úvěru) dostal do konkurzu, bude mít hypoteční banka postavení odděleného věřitele, který má právo, aby jeho pohledávka byla uspokojena ze zpeněžení předmětu zástavy (nemovitosti) kdykoli v průběhu konkurzního řízení a nemusí čekat na vydání rozvrhového usnesení soudem. Oddělení věřitelé se z výtěžku zpeněžení uspokojí podle pořadí, v jakém vznikl právní důvod jejich nároku na oddělené uspokojení. Pro pořadí zákonného zástavního práva je rozhodující den jeho záznamu v katastru nemovitostí. Jestliže výtěžek ze zpeněžení ostatního majetku patřícího do podstaty nepostačuje k úhradě v zákoně vyjmenovaných pohledávek, lze odděleným věřitelům vydat nejvýše 70% výtěžku ze zpeněžení na ně připadajícího, zbývající část se vypořádá při rozvrhu, a to ještě před pohledávkami první třídy. Zástavní právo hypoteční banky zpeněžením předmětu zástavy (nemovitosti) zaniká.

13.3. Hypoteční zástavní listy

Hypoteční zástavní listy může vydávat pouze banka, která získala povolení podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů. Česká národní banka schvaluje emisní podmínky spolu s prospektem, pokud zákon o cenných papírech schválení prospektu vyžaduje.

Hypoteční zástavní listy jsou dluhopisy, jejichž jmenovitá hodnota, jakož i hodnota poměrného výnosu úroků, je plně kryta pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo částí těchto pohledávek, popřípadě náhradním způsobem. Náhradní krytí jmenovité hodnoty hypotečních zástavních listů jakož i jejich poměrného výnosu, je možné pouze do výše 10 % této jmenovité hodnoty, a to jen hotovostí, vklady u České národní banky, vklady u centrální banky členského státu EU nebo jiného státu tvořícího Evropský hospodářský prostor nebo Evropské centrální banky, státními dluhopisy nebo cennými papíry vydanými Českou národní bankou podle zvláštního právního předpisu, státními dluhopisy nebo cennými papíry vydanými členskými státy EU nebo jinými státy tvořícími Evropský hospodářský prostor, jejich centrálními bankami a Evropskou centrální bankou, dluhopisy vydanými finančními institucemi založenými mezinárodní smlouvou, jejíž smluvní stranou je Česká republika, nebo finančními institucemi, s nimiž Česká republika uzavřela mezinárodní smlouvu.

Na základě vydaného hypotečního zástavního listu nevzniká zástavní právo a jeho majitel nemá postavení zástavního věřitele. Hypoteční banka nesmí zřídit zástavní právo k pohledávkám z hypotečních zástavních listů. O emisi HZL a jejich krytí je hypoteční banka povinna vést samostatnou a průkaznou evidenci dle Opatření České národní banky č. 5 ze dne 11. června 2004, kterým se stanoví obsah, způsob vedení a náležitosti evidence krytí hypotečních zástavních listů v oběhu.

Stane-li se emitent hypotečních zástavních listů úpadcem, uspokojují se v konkurzu pohledávky majitelů těchto dluhopisů podle pravomocného rozvrhového usnesení, ještě před pohledávkami první třídy, tj. po uspokojení pohledávek za podstatou, pracovních nároků a pohledávek oddělených věřitelů, kterým se v souladu se zákonem nevydal celý výtěžek ze zpeněžení.

13.4. Zdaňování

Podle právních předpisů platných k datu emise nepodléhají úrokové výnosy z hypotéčních zástavních listů v České republice srážkám ani odvodům daní nebo poplatků jakéhokoliv druhu, a to za předpokladu, že se emitent zaváže v emisních podmínkách použít ke krytí závazků z těchto hypotečních zástavních listů pouze pohledávky (nebo jejich části) z hypotečních úvěrů poskytnutých výhradně na financování investic do nemovitostí, včetně jejich pořízení či výstavby nebo na financování bytových potřeb podle § 15 odst. 3 zákona o daních z příjmů.

Podrobnější informace týkající se zdaňování úrokových výnosů z hypotéčních zástavních listů, zisků/ztrát z prodeje a devizové regulace jsou uvedeny v kapitole Prospektu “ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICE, DEVIZOVÁ REGULACE”.

13.5. Regulace hypotečních bank

Činnost hypoteční banky, jako každé jiné banky, je regulována v souladu se zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů, a podléhá dozoru ze strany České národní banky.

Zákon o bankách obsahuje celou řadu ustanovení, která omezují činnost bank nejenom na úseku obchodování, ale i v oblasti společenstevního práva. Předchozí souhlas České národní banky je třeba (i) k uzavření smlouvy o prodeji podniku nebo jeho části, (ii) k rozhodnutí valné hromady o zrušení banky a ke sloučení banky se zrušovanou bankou, (iii) ke snížení základního jmění banky, s výjimkou snížení z důvodu ztráty, (iv) k usnesení valné hromady o tom, že dosavadní banka nebude nadále vykonávat činnost, ke které je třeba povolení působit jako banka. Bez tohoto souhlasu jsou právní úpravy neplatné. Vedle toho má banka vůči České národní bance informační povinnost o zamýšlených změnách stanov, návrzích personálních změn ve statutárním orgánu a na místě vedoucích zaměstnanců banky, záměru otevřít pobočku nebo zastoupení v zahraničí a o záměru založit právnickou osobu v zahraničí nebo se na ní majetkově podílet.
Banka nesmí vykonávat kontrolu nad jinou právnickou osobu, která není bankou podle citovaného zákona, finanční institucí nebo podnikem pomocných bankovních služeb. Až na zákonem stanovené výjimky, nesmí kvalifikovaná účast banky v právnické osobě, kromě jiné banky, finanční instituce nebo podniku pomocných bankovních služeb, překročit (i) v jedné právnické osobě 15% kapitálu banky a (ii) v souhrnu vůči všem

právnickým osobám 60% kapitálu banky. Kvalifikovanou účastí se přitom rozumí přímý nebo nepřímý podíl vyšší než 10% na základním jmění nebo na hlasovacích právech a uplatňování významného vlivu na řízení právnické osoby.

Banka dále nesmí provádět s osobami, které k ní mají zvláštní vztah, obchody, které by vzhledem ke své povaze, účelu nebo riziku nebyly provedeny s ostatními osobami. Obchody s cennými papíry nebo s právy odvozenými od cenných papírů na vlastní účet je banka povinna pouze za nejvýhodnějších podmínek při vynaložení odborné péče a nesmí přitom využívat informace získané v souvislosti s jejími obchody na účet klienta a naopak, nejde-li o veřejně přístupné informace. Při provádění investičních obchodů nesmí banka využívat informace získané v souvislosti s jejími úvěrovými obchody a naopak.

Předchozí, výjimečně i následný, souhlas České národní banky se vyžaduje k nabytí přímého nebo nepřímého podílu na bance ve výši nejméně 10%, 20%, 33% nebo 50% hlasovacích práv nebo k dosažení nebo překročení uvedených hranic. Snížení podílu na bance pod uvedené limity se České národní bance oznamuje. Neexistence souhlasu České národní banky způsobuje, že Česká národní banka může pozastavit majiteli akcií výkon některých akcionářských práv. Při dodržení zákonných podmínek může Česká národní banka některým akcionářům zamezit přístup na valnou hromadu a navrhovat soudu vyslovení neplatnosti usnesení valné hromady.

Na základě zákonného zmocnění vydala Česká národní banka řadu opatření týkajících se obezřetného podnikání bank. Takto jsou upraveny např.(a) pravidla likvidity a tvorba povinných minimálních rezerv, (b) kapitálová přiměřenost, (c) úvěrová angažovanost, (d) klasifikace pohledávek z úvěrů a tvorby rezerv a opravných položek k těmto pohledávkám nebo (e) podmínky pro nezajištěné devizové pozice nebo (f) zásady vytváření portfolií cenných papírů a majetkových podílů bankami a krytí rizika znehodnocení cenných papírů a majetkových podílů opravnými položkami. Na pobočky zahraničních bank se uvedená opatření vztahují v nich uvedeném rozsahu. Banky jsou dále povinny vypracovat a předkládat informace o svém podnikání v rozsahu a termínech stanovených Českou národní bankou.

V rámci výkonu dohledu může Česká národní banka uplatnit opatření k nápravě různé intenzity, včetně zavedení nucené správy a odnětí povolení působit jako banka. Za nedostatky v činnosti banky může Česká národní banka uložit pokutu až do výše 50 mil. korun.

Zjistí-li Česká národní banka v činnosti hypoteční banky při vydávání hypotečních zástavních listů nebo v souvislosti s ním porušení zákona, uloží opatření směřující k odstranění zjištěných nedostatků, zejména pozastaví nebo zakáže vydávání cenného papíru nebo přikáže, aby hypoteční banka předčasně splatila jmenovitou hodnotu a výnos hypotečního zástavního listu. Dalším opatřením České národní banky může být i uložení pokuty.

Hypoteční banka, která vydala veřejně obchodovatelné hypoteční zástavní listy, je povinna České národní bance zasílat zprávu o výsledcích svého hospodaření a o své finanční situaci za uplynulý rok nebo pololetí a neprodleně oznamovat např. změny ve své finanční situaci nebo jiné skutečnosti, které mohou zhoršit schopnosti plnit její závazky. Porušení oznamovací povinností je rovněž postižitelné Českou národní bankou, která může uložit za tento nedostatek pokutu.

13.6. Základní podmínky trhu

Bytový fond
V současné době je v České republice cca 4,3 mil. bytů. V ČR neexistuje celkový bytový deficit. Nerovnováhy jsou způsobeny především důsledkem nevhodné distribuce bytového fondu. Naproti tomu, lze konstatovat, že bytový fond je značně zanedbán – celkové potřebné náklady na jeho údržbu a opravy jsou odhadovány v řádech stamiliónů korun. Počínaje rokem 1991 byl zaznamenán výrazný pokles státní a družstevní výstavby a zvýšil se podíl bytů v rodinných domcích. Současná struktura bytového fondu z hlediska forem bydlení je následující:

Nájemní bydlení:	31 %
Družstevní sektor:	20 %
Vlastnické bydlení:	49 %

Od roku 1994 začal růst počet zahajovaných bytů, v roce 2003 bylo zahájeno 33 606 nových bytů, v dalších letech toto číslo ještě narůstalo – na 39 037 v roce 2004 a 40 381 v roce 2005. Při tom nejvyšší dynamiku i nadále vykazuje růst počtu zahajovaných bytů v rodinných domech, výrazně ovšem stoupl také počet zahajovaných bytů v bytových domech. Za pozitivní trend tohoto vývoje lze považovat i skutečnost, že dynamika nárůstu počtu

dokončovaných bytů je stále na úrovni dynamiky růstu počtu nově zahajovaných bytů (rozdíl v počtu zahájených a dokončených bytů se nijak výrazně nemění).

Růst cen bytové výstavby naštěstí neovlivnil poptávku po hypotečních úvěrech, protože byl vyvážen poklesem úrokových sazeb, zaznamenávaným prakticky až do konce roku 2006. V roce 2007 se úrokové sazby v důsledku protiinflační politiky ČNB sice začaly zvyšovat, avšak na poptávku po hypotečních úvěrech to zatím mělo jen minimální dopad. Podíl hypotečních úvěrů na nové bytové výstavbě tak má tendenci nadále narůstat.

Nájemné
Na základě zákona o deregulaci nájemného , přijatého v roce 2006 dochází od letošního roku k postupnému výraznému zvyšování maximálního základního nájemného (podle velikosti obce), toto nájemné je „umělá cena“, která dosud většinou nevyjadřuje situaci v místě, nezohledňuje kvalitu pronajímané nemovitosti a většinou nestačí ani na krytí pořizovacích a provozních nákladů s tím, že do roku 2010 by mělo být v podstatě dosaženo souladu regulovaného a tržního nájemného. Je využíváno věcně usměrňované nájemné v bytech, na jejichž výstavbě nebo dostavbě se podílejí veřejné prostředky, dále v bytech, jejich rekonstrukce či modernizace byla povolena po 30. červnu 1993, a v bytech v nájmu společníků, členů nebo zakladatelů právnické osoby založené za účelem privatizace domu, (§ 6. § 6a vyhlášky č. 176/1993 Sb., v platném znění). Dochází i k postupnému uvolňování části nájemníků bytů z regulace – tj. k přechodu na neregulované nájemné, které je sjednáno dohodou mezi novým nájemcem a pronajímatelem (§ 2 odst. 1 b), c), a odst. 2 b), c) vyhlášky č. 176/1993 Sb.). Deregulace nájemného je jedním z faktorů zvyšování poptávky po hypotečních úvěrexch.

Cílem nového systému je dosažení rovnovážné hladiny nájemného na místních trzích s byty při současném zajištění ochrany před extrémními požadavky a při respektování nezbytných sociálních souvislostí. Postupné (regionálně diferencované) ukončení dosavadního způsobu regulace maximálního základního nájemného.

Státní program podpory bydlení
Stát již nadále nevykonává funkci investora bytové výstavby a nevlastní ani bytový fond. Současně ale respektuje zvláštnosti trhu v oblasti bydlení, které si vynucují určitou míru státní intervence. Finanční intervence ze strany státu se soustřeďují do několika základních oblastí jako je podpora výstavby nájemních bytů a technické infrastruktury, podpora oprav bytového fondu a poskytování státních půjček na opravy, modernizaci a rozšíření bytového fondu. Uskutečňování podpory bytové výstavby se děje převážně prostřednictvím Státního fondu rozvoje bydlení.

Vyhlášené programy na podporu bytové výstavby a oprav bytového fondu v roce 2007:

Podpory v oblasti bydlení financované Ministerstvem pro místní rozvoj:
- Podpora regenerace panelových sídlišť, zaměřená na revitalizaci veřejných prostranství v panelových sídlištích s více než 150 byty.
- Podpora výstavby technické infrastruktury pro následnou výstavbu bytových a rodinných domů, zaměřená na zainvestování prázdných stavebních pozemků pro následnou bytovou výstavbu.
- Podpora výstavby podporovaných bytů, zaměřená na výstavbu sociálních nájemních obecních bytů pro osoby, které jsou znevýhodněny v přístupu k bydlení z důvodu svého věku, zdravotního stavu nebo z dalších důvodů, z nichž vyplývají zvláštní potřeby v této oblasti.
- Podpora oprav domovních olověných rozvodů, zaměřená na výměnu rozvodů v domech s cílem zvýšení kvality pitné vody.

Podpory v oblasti bydlení financované Státním fondem rozvoje bydlení:
- Podpora výstavby nájemních bytů pro příjmově vymezené osoby, zaměřená na výstavbu sociálních nájemních obecních bytů pro domácnosti s nižšími příjmy.
- Poskytování nízkoúročených úvěrů mladým lidem do 36 let na výstavbu nebo pořízení nebo opravu bydlení, zaměřená na mladé manžele nebo rodiče pořizující si pro svou bytovou potřebu vlastnické nebo družstevní bydlení nebo opravující si svůj vlastní nebo družstevní byt.
- Poskytování úrokových dotací ke komerčním úvěrům (program "Panel"), zaměřený na komplexní opravy bytových domů postavených panelovou technologií.
- Podpora oprav havarijních vad panelových bytových domů, zaměřená na odstranění závažných, zejména statických, vad bytových domů postavených panelovou technologií.
- Úvěrová podpora obcí, zaměřená na opravy a modernizaci bytového fondu, zaměřené na opravy obecního i soukromého bytového fondu.
- Podpora výstavby nových družstevních bytů, zaměřená na novou družstevní bytovou výstavbu s byty určenými pro členy bytových družstev.

K některým programům:
Program poskytování finanční podpory na opravy bytového fondu (PANEL)
Cílem podpory je pomoc vlastníkům bytových domů a bytů postavených panelovou technologií konstrukčních soustav k tomuto programu, realizovaných v letech 1950 až 1990 při nezbytných opravách nejzávažnějších vad způsobujících havarijní stav bytového domu. V návaznosti na nařízení vlády č.325/2006 Sb., kterým se novelizuje nařízení vlády č. 299/2001 Sb. o podpoře oprav, modernizací a regenerací panelových bytových domů dochází s účinností od. 1. července 2006 k některým změnám podmínek Programu na podporu oprav a modernizace panelových bytových domů.

Program umožňuje získat dva typy podpor:
- dotace na úhradu části úroků
- cenově zvýhodněná záruka na splácení úvěrů

Příjemcem podpory může být fyzická nebo právnická osoba, která je vlastníkem nebo spoluvlastníkem bytu nebo nebytového prostoru v panelovém domě bez ohledu na to, zda v domě působí či nepůsobí společenství vlastníků

Podporu je možné získat k jakémukoliv bankovnímu úvěru (původní omezení pro hypoteční úvěry a úvěry ze stavebního spoření se ruší). Lze podpořit i úvěry poskytnuté v cizí měně

Předmět opravy – je postačující oprava statických poruch anebo zlepšení tepelně technických vlastností domu, pokud je to nezbytně nutné

Limit podporované výše úvěru je 5.500,-Kč na m2 podlahové plochy bytů v opravovaném domě

Program výstavby nájemních bytů
Cílem programu je podpora výstavby nájemních bytů ve vlastnictví obcí určených pro příjmově vymezené osoby a podpora vzniku nájemních bytů v nevyužívaných budovách na území obce.

Příjemcem dotace a současně stavebníkem a investorem je obec.

Úvěr pro mladé domácnosti na novou bytovou výstavbu poskytovaný Státním fondem rozvoje bydlení dle NV č. 97/2002 Sb.
Úvěr lze poskytnout osobám mladším 36 let v maximální výši 200 tis. Kč s úrokovou sazbou ve výši 3%. Lze ho kombinovat s hypotečním úvěrem a úvěrem ze stavebního spoření, jeho splatnost je do 10 let od začátku čerpání, které musí být zahájeno do 2 let od podpisu úvěrové smlouvy.

Úvěr na úhradu části nákladů spojených s výstavbou nebo pořízením bytu některými osobami mladšími 36 let poskytovaný Státním fondem rozvoje bydlení dle NV č. 616/2004 Sb.
Úvěr ve výši maximálně 300 tis. Kč s úrokovou sazbou ve výši 2 % lze poskytnout žadateli, který žije v manželství, ve kterém alespoň jeden z manželů nedovrší 36 let nebo nežije v manželství, nedovrší v roce podání žádosti 36 let a trvale pečuje alespoň o jedno nezletilé dítě. Lze ho rovněž kombinovat s hypotečním úvěrem a úvěrem ze stavebního spoření, jeho splatnost je do 20 let s možností odkladu splátek jistiny na dobu 10 let. (2.srpna 2006 přijala vláda novelu nařízení vlády č. 616/2004 Sb. , která má umožnit poskytnutí úvěru i na splacení členského vkladu do bytového družstva v případě, že příjemce úvěru splacením členského vkladu získá nájemní právo k družstevnímu bytu)

Úvěr ke krytí části nákladů spojených s modernizací bytu některými osobami mladšími 36 let poskytovaný Státním fondem rozvoje bydlení dle NV č. 28/2006 Sb.
Úvěr ve výši maximálně 150 tis. Kč s úrokovou sazbou ve výši 2 % lze poskytnout žadateli, který žije v manželství, ve kterém alespoň jeden z manželů nedovrší 36 let nebo nežije v manželství, nedovrší v roce podání žádosti 36 let a trvale pečuje alespoň o jedno nezletilé dítě. Lze ho čerpat do 2 let ode dne uzavření úvěrové smlouvy a je splatný nejdéle do 10 let ode dne, kdy bylo započato s jeho čerpáním. Příjemce nebo nabyvatel může kdykoliv zaplatit mimořádné splátky, které budou k předčasnému splacení úvěru nebo jeho části.

Státní finanční podpora hypotečního úvěrování bytové výstavby dle nařízení vlády 244/1995 Sb. byla zrušena s účinností od 1.2.2004 - právní vztahy vzniklé podle výše uvedeného nařízení vlády v době jeho platnosti (před nabytím účinnosti zrušovacího nařízení vlády č. 33/2004 Sb.) jakož i práva a povinnosti z nich vzniklé, se řídí dosavadními právními předpisy.

Na základě nařízení vlády č. 244/1995 Sb., kterým se stanoví podmínky státní finanční podpory hypotečního úvěrování bytové výstavby, ve znění pozdějších předpisů, poskytuje se ze státního rozpočtu příspěvek fyzickým osobám, které neprovádějí bytovou výstavbu v rámci své podnikatelské činnosti, jsou občany České republiky a mají na jejím území trvalý pobyt. Dotace jsou poskytovány také obcím v České republice a bytovým družstvům se sídlem na území České republiky, které neprovádějí bytovou výstavbu v rámci své podnikatelské činnosti a právnickým osobám a fyzickým osobám, které provádějí výstavbu v rámci své podnikatelské činnosti a mají trvalý pobyt nebo sídlo na území České republiky.

Příspěvek, nebo dotace se osobám poskytuje na základě žádosti předložené bance, s níž má klient uzavřenou smlouvu o hypotečním úvěru , nejpozději do 31.1.2004.

Příspěvek nebo dotace osobám neprovádějícím výstavbu v rámci své podnikatelské činnosti je poskytován od počátku splácení hypotečního úvěru a je účelově vázán: (i) na výstavbu bytového domu, rodinného domu, bytu nebo na změnu stavby, kterou vznikne nový byt z prostor nezpůsobilých k bydlení, pokud tyto prostory nikdy bytem nebyly, nebo sloužících k jiným účelům než k bydlení, včetně nástavby, půdní vestavby nebo přístavby, pokud se výstavba provádí na území České republiky (ii) na koupi bytového domu, rodinného domu nebo bytu, které byly nově postaveny, (iii) na koupi a dostavbu rozestavěného bytového domu, rodinného domu nebo bytu (iiii) ke splacení úvěru na financování počátečního období stavby za předpokladu, že na něj nebyl poskytnut příspěvek dle tohoto nařízení.

Poskytnutí příspěvku záviselo na splnění některých dalších podmínek týkajících se např. dodržení termínů pravomocného kolaudačního rozhodnutí ode dne nabytí právní moci stavebního povolení, uzavření kupní smlouvy, nebo termínu uzavření kupní smlouvy od právní moci kolaudačního rozhodnutí. Nesmí přitom dojít k opakovanému poskytnutí příspěvku. Dojde-li k převodu nebo přechodu vlastnictví na jinou fyzickou osobu, příspěvek se poskytne nabyvateli, pokud převezme závazek splacení hypotečního úvěru nebo původní úvěr splatí novým hypotečním úvěrem, doba poskytování příspěvku však nesmí přesáhnout 20 let. Příspěvek za uplynulý měsíc se převádí klientovi hypoteční banky do konce následujícího měsíce.

Právnickým nebo fyzickým osobám, které provádějí výstavbu bytových domů, rodinných domů nebo bytů financovaných zcela nebo zčásti z hypotečních úvěrů v rámci své podnikatelské činnosti a mají bydliště nebo sídlo na území České republiky, bylo možné poskytnout ze státního rozpočtu rovněž finanční podporu v podobě dotace. Dotace může být poskytována za podmínky, že hypoteční úvěr byl použit na výstavbu bytového domu, rodinného domu, bytu nebo na změnu stavby, kterou vznikl nový byt z prostor nezpůsobilých k bydlení, pokud tyto prostory nikdy bytem nebyly, nebo sloužících k jiným účelům než k bydlení, včetně nástavby, půdní vestavby, nebo přístavby, pokud se výstavba provádí na území České republiky. Poskytnutí dotace bylo také vázáno na splnění dalších podmínek. Na dotace právnickým osobám mohla být přitom použita ta část celkového objemu prostředků určených ve státním rozpočtu k podpoře hypotečního úvěrování bytové výstavby, která do konce roku nebude použita na uspokojení nároků fyzických osob, obcí a bytových družstev na příspěvek. Hypoteční banka mohla uzavřít smlouvu o poskytnutí dotace jenom se souhlasem Ministerstva pro místní rozvoj ČR, jinak je smlouva neplatná.

Příspěvek nebo dotace (dále jen „podpora“) se poskytují po celou dobu splácení hypotečního úvěru, nejdéle však po dobu 20 let, nestanoví-li vládní nařízení něco jiného. Jejich výše platí vždy po dobu platnosti úrokové sazby sjednané hypoteční bankou ve smlouvě o úvěru, nejdéle však na dobu pěti let. Výše podpory připadající na měsíční splátku je upravována vždy k 1.2. příslušného kalendářního roku v závislosti na skutečných průměrných tržních úrokových sazbách hypotečního úvěru. Pohybují-li se tyto sazby v úrovni nad 10% ročně, pak je podpora rovna 4 procentním bodům, v intervalu 9 – 10% je rovna jen 3 procentním bodům, v intervalu 8 – 9% už jen 2 procentní body a v intervalu 7 – 8% pouze 1 procentní bod. Při poklesu tržních úrokových sazeb pod 7% se státní finanční podpora neposkytuje. V současné době je výše procentních bodů rovna 0.

Rozsah podpory se vztahuje na hypoteční úvěr nebo jeho část, jehož výše nepřekročí
1,5 mil. Kč, je-li úvěr poskytnut na výstavbu nebo koupi rodinného domu s jedním bytem,
2 mil. Kč, je-li úvěr poskytnut na výstavbu nebo koupi rodinného domu se dvěma byty,
12 tisíc Kč na 1m2 podlahové plochy bytu, nejvýše však 800 000 Kč na jeden byt v bytovém nebo rodinném domě s více než dvěma byty,
12 tisíc Kč na 1m2 podlahové plochy bytu, nejvýše však 800 000 Kč na jeden byt, pokud přístavbou, vestavbou, půdní nástavbou nebo stavebními úpravami vznikne nový byt s podlahovou plochou nejméně 40 m2.

Určený limit podle bodů a) až c) se zvyšoval o 200 000 Kč, byl-li hypoteční úvěr použit také na zakoupení pozemku k výstavbě, bez ohledu na počet bytů v domě.

Příspěvky k hypotečnímu úvěru osobám mladším 36 let
Nařízení vlády č. 249/2002 Sb., o podmínkách poskytování příspěvků k hypotečnímu úvěru osobám mladším 36 let, stanovuje podmínky poskytování příspěvků k hypotečnímu úvěru osobám mladším 36 let ze státního rozpočtu na pořízení staršího bydlení.

Žadatelem (příjemcem nebo nabyvatelem) může být pouze fyzická osoba mladší 36 let, která není vlastníkem nebo spoluvlastníkem bytového domu, rodinného domu nebo bytové jednotky, vyjma nemovitosti, která byla zakoupena s pomocí hypotečního úvěru, k němuž jsou žádány příspěvky. Nárok na poskytování příspěvků dle tohoto nařízení nemůže vzniknout příjemci opakovaně.

Příspěvek je poskytován maximálně po dobu 10 let ke splátkám hypotečního úvěru poskytnutého na koupi minimálně dva roky starého bytu nebo rodinného domu s jedním bytem včetně pozemků nebo jejich odpovídajících částí, které jsou kupovány společně s bytem nebo rodinným domem s jedním bytem na území ČR do výlučného vlastnictví případně do SJM, které musí trvat po celou dobu čerpání příspěvku včetně trvalého bydlení. Změna vlastnictví může nastat pouze za předpokladu, že dojde k převodu nebo přechodu vlastnického práva na jinou fyzickou osobu.

Příspěvky se poskytují k úvěru nebo jeho části na koupi bytu nejvýše do částky 800 000,-Kč, nebo na koupi rodinného domu s jedním bytem nejvýše do částky 1,5 mil. Kč.

Výše příspěvku platí vždy po dobu platnosti úrokové sazby sjednané hypoteční bankou ve smlouvě o úvěru. nejdéle však na dobu pěti let a je upravována vždy k 1.2. příslušného kalendářního roku v závislosti na skutečných průměrných tržních úrokových sazbách hypotečního úvěru. Pohybují-li se tyto sazby v úrovni nad 8% ročně, pak je příspěvek roven 4 procentním bodům, v intervalu 8 – 7% je roven jen 3 procentním bodům, v intervalu 7 – 6% už jen 2 procentní body a v intervalu 6 – 5% pouze 1 procentní bod. Při poklesu tržních úrokových sazeb pod 5% se příspěvek neposkytuje. Od 1.2.2005 je výše procentních bodů rovna nule.

Příspěvky podle tohoto nařízení nelze poskytnout na koupi bytu nebo rodinného domu s jedním bytem, na který je poskytována podpora podle zvláštního právního předpisu o podpoře hypotečních úvěrů na bytovou výstavbu.

V České republice v současné době působí na trhu hypotečních úvěrů celkem deset subjektů, které získaly povolení působit jako hypoteční banky. Vedle Raiffeisenbank a. s., to jsou Komerční banka, a.s., Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., HVB Bank Czech Republic, a.s., Hypoteční banka a.s., GE Money Bank, a. s., Živnostenská banka, a.s., eBanka, a.s., Wüstenrot hypoteční banka, a.s..

K 31.12. 2005 uzavřely hypoteční banky přes 226 tisíc smluv o hypotečním úvěru v celkovém objemu více než 388 mld. Kč. Přes 97 % hypotečních úvěrů získaly fyzické osoby. Průměrná výše hypotečního úvěru činila 1,7 mil. Kč.

13.7. Hypoteční bankovnictví v eBance, a.s.

Emitent v současné době hypoteční úvěry již neposkytuje. Poskytování hypotečních úvěrů bylo ukončeno k 30. 5. 2007. Stávajícím klientům, kterým byla hypotéka eBanky, a.s. poskytnuta, budou zachovány podmínky sjednané v úvěrové smlouvě.

V současné době jsou klientům Emitenta jsou nabízeny hypoteční úvěry Raiffeisenbank a.s.

eBanka, a.s poskytovala hypoteční úvěry od roku 2002. S účinností od 28. 8. 2003 byla bankovní licence rozhodnutím České národní banky rozšířena o povolení k vydávání hypotečních zástavních listů. Dne 3.3.2004 byla s Ministerstvem pro místní rozvoj ČR uzavřena smlouva o zabezpečení poskytování prostředků státní finanční podpory hypotečního úvěrování bytové výstavby a příspěvků k hypotečnímu úvěru osobám mladším 36 let. Po vývoji SW systému začala eBanka, a.s. uzavírat s žadateli o podporu/ příspěvek první smlouvy od září roku 2004.

Přehled o počtech uzavřených smluv a objemech hypotečních úvěrů:

Rok	Počet smluv	Objem (tis. Kč)
2002	32	56 485
2003	172	281 808
2004	751	1 123 480
2005	898	1 413 745
2006	1055	1 672 881
2007 (do 30.5.2007)	909	881 435
Celkem	**3 817**	**5 429 834**

13.7.1. Charakteristika hypotečního úvěru v eBance, a.s.

V eBance, a.s. byly úvěrovány zejména investice do nemovitostí sloužících k bydlení, a to především pro fyzické osoby. Charakteristika hypotečního úvěru Emitenta pro fyzické osoby, který tvoří největší podíl na úvěrech zajištěných zástavním právem k nemovitosti, je uvedena níže.

Účel hypotečního úvěru:
- koupě nemovitosti;
- koupě rozestavěné nemovitosti a její dostavba;
- výstavba nemovitosti;
- rekonstrukce nemovitosti;
- přístavba, nástavba, vestavba k nemovitosti;
- vypořádání spoluvlastnických a dědických nároků na nemovitost;
- splacení dříve poskytnutých úvěrů či půjček poskytnutých na investice do nemovitosti.

Splatnost hypotečního úvěru:
- minimální 5 let, maximální 30 let

Výše hypotečního úvěru:
- od 300 000 Kč až do 100% obvyklé ceny nemovitosti sloužící jako zástava;
- úvěr byl vždy poskytován v korunách českých.

Zajištění hypotečního úvěru - povinné
- vždy zástavním právem k nemovitosti (úvěrované nebo jiné); jako zástava je akceptována pouze celá nemovitost a nikoliv pouze spoluvlastnický podíl na nemovitosti;

- zástavním právem k pohledávkám z pojištění zastavené nemovitosti proti živelním rizikům; pojištění je sjednáváno na tzv. novou hodnotu a minimálně na pojistnou částku rovnající se výši úvěru.

Zajištění hypotečního úvěru – nepovinné:
- životní pojištění dlužníka sjednané zdarma v rámci smlouvy o kolektivním životním pojištění uzavřené mezi eBankou, a.s. a Českou pojišťovnou a.s. (pojištění pro případ smrti, pojistná částka max. 2 miliony Kč).

Příjemce hypotečního úvěru:
Fyzická osoba starší 18 let, způsobilá k právním úkonům, která může dle zákona č. 219/ 1995 Sb., devizový zákon, ve znění pozdějších předpisů, nabývat nemovitosti na území ČR a která je z pohledu banky rezidentem.

Maximální věk klienta v době splatnosti úvěru:
- 69 let pokud je zdrojem příjmu klienta podnikání, kapitálový majetek nebo pronájem;
- 65 let pokud je zdrojem příjmu závislá činnost a rok narození klienta je >=1953;
- 62 let pokud je zdrojem příjmu závislá činnost a rok narození klienta je <1953.

Úvěrovaná nemovitost:
- byt včetně příslušenství (tj. např. spíž, sklep, garážové stání) zapsaný samostatně v katastru nemovitostí;
- rodinný dům;
- stavební pozemek určený k výstavbě stavby pro bydlení;
- bytový dům;
- rekreační objekt;
- komerční / kancelářská budova.

Úroková sazba:
Výše úrokové sazby zavislá na fixaci na období 1, 2, 3, 4, 5, 6 nebo 7 let podle požadavku klienta; po skončení platnosti úrokové sazby je klientovi nabídnuta úroková sazba na další období s možností volby z aktuálně nabízených délek. Délka nového období fixace úrokové sazby se nemusí shodovat s délkou období platnosti předcházející úrokové sazby.

Čerpání hypotečního úvěru:
- jednorázové čerpání (většinou pro účely koupě, refinancování úvěrů);
- postupné čerpání (většinou pro účely výstavba, rekonstrukce).

Splácení hypotečního úvěru:
- v průběhu čerpání jsou měsíčně spláceny pouze úroky ze skutečně vyčerpané částky;
- po ukončení čerpání splácení úvěru probíhá formou měsíční anuitní splátky.

Mimořádná splátka:
- po řádném a včasném splacení 12 anuitních splátek lze jednorázově splatit až 50% z celkové čerpané částky, minimálně však 50 000 Kč;
- po zaplacení každých dalších 12 anuitních splátek lze mimořádnou splátku opakovat;
- mimořádná splátka je splatná vždy s první anuitní splátkou následující po splnění výše uvedených podmínek;
- za mimořádnou splátku není účtován žádný poplatek.

Mimořádná splátka při refixaci úrokové sazby:
- při každé refixaci úrokové sazby lze realizovat mimořádnou splátku při refixaci v neomezené výši;
- mimořádná splátka při refixaci je splatná vždy s první anuitní splátkou následující po uplynutí období fixace úrokové sazby;
- za mimořádnou splátku při refixaci není účtován žádný poplatek.

Předčasná splátka:
- kdykoli je možno složit předčasnou splátku až do výše nesplacené jistiny úvěru;
- předčasná splátka je splatná ke kterémukoli dni, ke kterému je splatná řádná anuitní splátka;
- za předčasnou splátku je účtován poplatek dle platného ceníku.

13.8. Krytí pohledávek z dluhopisů

Na základě zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech vede eBanka, a.s.. samostatnou evidenci o krytí jmenovité hodnoty dluhopisu a jejich poměrného výnosu.

V následující tabulce je uvedena podrobná struktura a členění hypotečních úvěrů použitých pro krytí závazků z emitovaných hypotečních zástavních listů. Údaje týkajících se hypotečních úvěrů způsobilých podle zákona ke krytí pohledávek z dluhopisů v následující tabulce jsou platné k 30.6.2007.

Hypoteční úvěry podle sektorů, účelu a doby splatnosti

		Rezidenti a nerezidenti celkem	Domácnosti obyvatelstvo (rezidenti a nerezidenti)	Domácnosti živnosti (rezidenti a nerezidenti)	Rezidenti a nerezidenti bez domácností celkem
Souhrn za všechny časové intervaly a netermínováno	*Hypoteční úvěry - celkem	4 596 349	3 611 832	44 846	939 671
	*Hypoteční úvěry - k financování nemovitostí na bydlení	3 337 662	3 337 662	0	0
	*Hypoteční úvěry - k financování nemovitostí ostatních	215 244	215 244	0	0
	*Hypoteční úvěry - spotřebitelské	1 743	1 743	XX	XX
	*Hypoteční úvěry - ostatní (vč. neúčelových)	1 041 700	57 184	44 846	939 671
Netermínováno a do 5 let	*Hypoteční úvěry - celkem	389 271	1 214	19 155	368 901
	*Hypoteční úvěry - k financování nemovitostí na bydlení	0			
	*Hypoteční úvěry - k financování nemovitostí ostatních	572	572		
	*Hypoteční úvěry - spotřebitelské	643	643	XX	XX
	*Hypoteční úvěry - ostatní (vč. neúčelových)	388 056		19 155	368 901
Nad 5 let do 10 let včetně	*Hypoteční úvěry - celkem	513 388	62 557	16 965	433 866
	*Hypoteční úvěry - k financování nemovitostí na bydlení	53 094	53 094		
	*Hypoteční úvěry - k financování nemovitostí ostatních	4 835	4 835		
	*Hypoteční úvěry - spotřebitelské	364	364	XX	XX
	*Hypoteční úvěry - ostatní (vč. neúčelových)	455 095	4 263	16 965	433 866
Nad 10 let do 20 let včetně	*Hypoteční úvěry - celkem	821 715	676 087	8 725	136 903
	*Hypoteční úvěry - k financování nemovitostí na bydlení	609 476	609 476		
	*Hypoteční úvěry - k financování nemovitostí ostatních	35 743	35 743		
	*Hypoteční úvěry - spotřebitelské	736	736	XX	XX
	*Hypoteční úvěry - ostatní (vč. neúčelových)	175 760	30 132	8 725	136 903
Nad 20 let	*Hypoteční úvěry - celkem	2 871 975	2 871 975	0	0
	*Hypoteční úvěry - k financování nemovitostí na bydlení	2 675 092	2 675 092		
	*Hypoteční úvěry - k financování nemovitostí ostatních	174 094	174 094		
	*Hypoteční úvěry - spotřebitelské	0		XX	XX
	*Hypoteční úvěry - ostatní (vč. neúčelových)	22 789	22 789		

13.8.1. Přehled vydaných a dosud nesplacených emisí hypotečních zástavních listů

Emitent vydal k datu vyhotovení tohoto Prospektu jednu emise hypotečních zástavních listů v rámci schváleného dluhopisového programu (viz bod 10.7. tohoto Prospektu). Údaje o této emisi hypotečních zástavních lisů jsou uvedeny v následující tabulce:

Emise HZL	**Původní objem emise (v tis. Kč)**	**Objem HZL stažený z oběhu v Kč**	**Dosud nesplacený objem emise v tis. Kč**	**Úrokový výnos** v % p.a.	**Datum vydání emise**	**Datum splatnosti emise**
Hypoteční zástavní list eBanka, a.s. 4,50 %/2010	500 000	0	500 000	4,50	29.11.2005	29.11.2010
Hypoteční zástavní list eBanka, a.s. 5,30/2014	500 000	0	500 000	5,30	14.11.2007	14.11.2014

14. VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVI

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

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

Uznání a výkon soudních rozhodnutí se v rámci EU řídí mimo jiné v České republice přímo aplikovatelným Nařízením Rady (ES) č. 44/2001 ze dne 22.prosince 2000 o soudní příslušnosti a uznávání a výkonu soudních rozhodnutí v občanských a obchodních věcech. V případě, kdy Česká republika uzavřela s určitým státem mezinárodní smlouvu o uznání a výkonu soudních rozhodnutích, je zabezpečen výkon soudních rozhodnutí takového státu v souladu s ustanovením dané mezinárodní smlouvy. Při neexistenci takové smlouvy mohou být rozhodnutí cizích soudů uznána a vykonána v České republice za podmínek stanovených zákonem č. 97/1963 Sb., o mezinárodním právu soukromém a procesním, v platném znění. Podle tohoto zákona nelze rozhodnutí justičních orgánů cizích států ve věcech uvedených v § 1 výše zmíněného zákona o mezinárodním právu soukromém a procesním, cizí soudní smíry a cizí notářské listiny (společně dále také jen „cizí rozhodnutí“) uznat a vykonat, jestliže (i) rozhodnutá věc spadá do výlučné pravomoci orgánů České republiky nebo jestliže by řízení nemohlo být provedeno u žádného orgánu cizího státu, pokud by se ustanovení o příslušnosti soudů České republiky použila na posouzení pravomoci cizího orgánu; nebo (ii) o témže právním poměru bylo orgánem České republiky vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bylo v České republice uznáno pravomocné rozhodnutí orgánu třetího státu; nebo (iii) účastníku řízení, vůči němuž má být rozhodnutí uznáno, byla postupem cizího orgánu odňata možnost řádně se účastnit řízení, zejména pokud nebyl řádně obeslán pro účely zahájení řízení; nebo (iv) uznání cizího rozhodnutí by se příčilo veřejnému pořádku České republiky; nebo (v) není zaručena vzájemnost uznávání a výkonu rozhodnutí (vzájemnost se nevyžaduje, nesměřuje-li cizí rozhodnutí proti občanu České republiky nebo či právnické osobě se sídlem v České republice); nebo (vi) příslušny cizí orgán nepotvrdil, že rozhodnutí cizího orgánu nabylo právní moci; nebo (vii) rozhodnutí cizího orgánu nebylo superlegalizováno českým ministerstvem spravedlnosti nebo apostilováno v souladu s Úmluvou o zrušení požadavku ověřování listin uzavřenou dne 5. října 1966 v Haagu. Ministerstvo spravedlnosti ČR může po dohodě s Ministerstvem zahraničních věcí ČR a jinými příslušnými ministerstvy učinit prohlášení o vzájemnosti ze strany cizího státu. Takové prohlášení je pro soudy České republiky a jiné státní orgány závazné. Pokud toto prohlášení o vzájemnosti není vydáno vůči určité zemi, neznamená to automaticky, že vzájemnost neexistuje. Uznání vzájemnosti v takových případech bude záležet na faktické situaci uznávání rozhodnutí orgánů České republiky v dané zemi.

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

15. FINANČNÍ ÚDAJE O EMITENTOVI

Následující kapitola uvádí:

- Neauditované mezitímní finanční údaje k 31.3.2007
- Neauditované nekonsolidované mezitímní finanční údaje k 30.6.2007
- Neauditované mezitímní finanční údaje k 30.9.2007

Mezitímní finanční údaje eBanky, a.s.
k 31.3.2007

Neauditované mezitímní finanční údaje společnosti eBanky, a.s. k 31.3.2007

Vzhledem k uveřejnění hospodářských výsledků k 31.3.2007 Emitent doplňuje tuto kapitolu Prospektu následovně:

Nekonsolidovaná rozvaha

Následující tabulka uvádí nekonsolidované rozvahy eBanky, a.s. k 31.3.2007 a k 31.3.2006. Všechny uváděné údaje jsou v tisících. Údaje byly připraveny podle mezinárodních účetních standardů (IAS/IFRS). Údaje nejsou auditované.

Rozvaha banky	**31.3.2007**	**31.3.2006**
Aktiva celkem	**22 341 682**	**17 497 147**
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	**5 337 813**	**785 282**
Finanční aktiva k obchodování	**1 202 113**	**1 211 874**
Deriváty k obchodování s kladnou reálnou hodnotou	21 204	33 172
Kapitálové nástroje k obchodování	0	0
Dluhové cenné papíry k obchodování	1 180 910	1 178 702
Pohledávky k obchodování	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykáz. do zisku nebo ztráty	**0**	**0**
Kapitálové nástroje v reálné hodnotě vykázané do Z/Z	0	0
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do Z/Z	0	0
Pohledávky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0
Realizovatelná finanční aktiva	**7 391**	**0**
Kapitálové nástroje realizovatelné	7 391	0
Dluhové cenné papíry realizovatelné	0	0
Pohledávky realizovatelné	0	0
Úvěry a jiné pohledávky	**14 819 514**	**14 515 670**
Dluhové cenné papíry neobchodovatelné	0	0
Pohledávky	14 819 514	14 515 670
Finanční investice držené do splatnosti	**151 400**	**151 465**
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	151 400	151 465
Pohledávky držené do splatnosti	0	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	**0**	**0**
Kladné změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	**0**	**0**
Hmotný majetek	**311 910**	**336 536**
Pozemky, budovy a zařízení	311 910	336 536
Investice do nemovitostí	0	0
Nehmotný majetek	**281 517**	**245 400**
Goodwill	0	0
Ostatní nehmotný majetek	281 517	245 400
Účasti v přidružených a ovládaných osobách a ve spol.podn.	**0**	**0**
Daňové pohledávky	**121 119**	**150 119**
Pohledávky ze splatné daně	0	0
Pohledávky z odložené daně	121 119	150 119
Ostatní aktiva	**108 906**	**100 800**
Neoběžná aktiva a vyřazované skupiny určené k prodeji	**0**	**0**

Rozvaha banky	31.3.2007	31.3.2006
Závazky a vlastní kapitál celkem	**22 341 682**	**17 497 147**
Závazky celkem	**21 215 696**	**16 296 086**
Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky vůči centr.bankám	**0**	**0**
Finanční závazky k obchodování	**13 636**	**32 203**
Deriváty k obchodování se zápornou reálnou hodnotou	13 636	32 203
Závazky z krátkých prodejů	0	0
Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky k obchodování	0	0
Emitované dluhové CP určené k odkupu v krátkém období	0	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku/ztráty	**0**	**0**
Vklady,úvěry a ostatní finanční závazky v RH vykázané do Z/Z	0	0
Emitované dluhové CP v RH vykázané do zisku nebo ztráty	0	0
Podřízené závazky v RH vykázané do zisku nebo ztráty	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	20 423 323	15 534 952
Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	19 491 811	14 653 410
Vklady a ost.fin.závazky v naběhlé hodnotě vůči úvěr.inst.	1 206 248	26 346
Vklady a ost.fin.záv.v naběhlé hodn.vůči j.os.než úvěr.inst.	18 085 567	14 627 063
Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě sektor.nečleněné	199 996	0
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	**562 788**	**526 547**
Podřízené závazky v naběhlé hodnotě	**368 724**	**354 995**
Finanční závazky spojené s převáděnými aktivy	**0**	**0**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	**0**	**0**
Záporné změny reál. hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	**0**	**0**
Rezervy	**29 000**	**70 160**
Daňové závazky	**0**	**0**
Závazky ze splatné daně	0	0
Závazky z odložené daně	0	0
Ostatní závazky	**749 736**	**658 771**
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	**0**	**0**
Vlastní kapitál celkem	**1 125 986**	**1 201 060**
Základní kapitál	**1 184 500**	**1 184 500**
Emisní ážio	**0**	**0**
Další vlastní kapitál	**0**	**0**
Fondy z přecenění a ostatní oceňovací rozdíly	**6 633**	**0**
Rezervní fondy	**2 105**	**0**
Nerozdělený zisk (neuhrazená ztráta) z předchozích období	**-99 389**	**-4 685**
Vlastní akcie	**0**	**0**
Zisk (ztráta) za běžné účetní období	**32 138**	**21 246**
Menšinové podíly	**22 341 682**	**17 497 147**

Nekonsolidovaný výkaz zisku a ztráty

Následující tabulka uvádí nekonsolidované výkazy zisku a ztráty eBanka a.s. k 31.3.2007 a 31.3.2006. Všechny uváděné údaje jsou v tisících. Údaje byly připraveny podle mezinárodních účetních standardů (IAS/IFRS). Údaje nejsou auditované.

Výkaz zisku a ztráty banky	**31.3.2007**	**31.3.2006**
Zisk z finanční a provozní činnosti	**380 944**	**355 344**
Úrokové výnosy	229 629	165 345
Úrokové náklady	-45 685	-33 025
Výnosy z dividend	5	0
Výnosy z poplatků a provizí	201 318	224 175
Náklady na poplatky a provize	-46 838	-40 809
Realizované Z/Z z finan.aktiv a závazků nevykáz. v RH do Z/Z	-8 891	0
Zisk (ztráta) z finančních aktiv a závazků k obchodování	9 910	45 523
Zisk (ztráta) z finan. aktiv a závazků v RH vykázané do Z/Z	0	0
Zisk (ztráta) ze zajišťovacího účetnictví	0	0
Kurzové rozdíly	45 756	0
Zisk (ztráta) z odúčtování aktiv j. než držených k prodeji	12	0
Ostatní provozní výnosy	4 480	1 414
Ostatní provozní náklady	-8 753	-7 279
Správní náklady	**-285 148**	**-284 726**
Náklady na zaměstnance	-163 237	-160 892
Ostatní správní náklady	-121 911	-123 834
Odpisy	**-41 018**	**-40 327**
Tvorba rezerv	**3 660**	**0**
Ztráty ze znehodnocení	**-26 301**	**0**
Ztráty ze znehodnocení finan.aktiv nevykázaných v RH do Z/Z	-26 301	0
Ztráty ze znehodnocení nefinančních aktiv	0	0
Negativní goodwill bezprostředně zahrnutý do výkazu Z/Z	**0**	**0**
Podíl na Z/Z přidr. a ovládaných osob a společných podniků	**0**	**0**
Zisk nebo ztráta z neoběžných aktiv a vyřazovaných skupin	**0**	**0**
Zisk nebo ztráta z pokračujících činností před zdaněním	**32 138**	**21 246**
Náklady na daň z příjmů	**0**	**0**
Zisk nebo ztráta z pokračujících činnosti po zdanění	32 138	21 246
Zisk nebo ztráta z ukončované činnosti po zdanění	0	0
Menšinové podíly na zisku (ztrátě) po zdanění	**32 138**	**21 246**
Zisk nebo ztráta za účet.období po zdanění bez menšin.podílů	**380 944**	**355 344**

Mezitímní finanční údaje eBanky, a.s.
k 30.6.2007

Neauditované mezitímní finanční údaje eBanky, a.s. za 1. pololetí roku 2007

Nekonsolidovaná rozvaha

Následující tabulka uvádí nekonsolidované rozvahy společnosti eBanka, a.s. k 30.6.2007 a 31.12.2006. Všechny uváděné údaje jsou v tisících Kč. Údaje byly připraveny podle mezinárodních účetních standardů (IAS/IFRS). Údaje nejsou auditované.

Rozvaha banky	30.6.2007	31.12.2006
Aktiva celkem	**22 609 637**	**21 516 469**
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	**4 234 086**	**1 095 989**
Finanční aktiva k obchodování	**2 208 727**	**1 958 617**
Deriváty k obchodování s kladnou reálnou hodnotou	47 429	17 450
Kapitálové nástroje k obchodování	0	0
Dluhové cenné papíry k obchodování	2 161 297	1 941 167
Pohledávky k obchodování	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykáz. do zisku nebo ztráty	**0**	**0**
Kapitálové nástroje v reálné hodnotě vykázané do Z/Z	0	0
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do Z/Z	0	0
Pohledávky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0
Realizovatelná finanční aktiva	**7 484**	**7 331**
Kapitálové nástroje realizovatelné	7 484	7 331
Dluhové cenné papíry realizovatelné	0	0
Pohledávky realizovatelné	0	0
Úvěry a jiné pohledávky	**15 227 429**	**17 471 309**
Dluhové cenné papíry neobchodovatelné	0	0
Pohledávky	15 227 429	17 471 309
Finanční investice držené do splatnosti	**152 599**	**150 220**
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	152 599	150 220
Pohledávky držené do splatnosti	0	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	**0**	**0**
Kladné změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	**0**	**0**
Hmotný majetek	**295 810**	**327 418**
Pozemky, budovy a zařízení	295 810	327 418
Investice do nemovitostí	0	0
Nehmotný majetek	**262 276**	**278 212**
Goodwill	0	0
Ostatní nehmotný majetek	262 276	278 212
Účasti v přidružených a ovládaných osobách a ve spol.podn.	**0**	**0**
Daňové pohledávky	**110 119**	**121 119**
Pohledávky ze splatné daně	0	0
Pohledávky z odložené daně	110 119	121 119
Ostatní aktiva	**111 109**	**106 256**
Neoběžná aktiva a vyřazované skupiny určené k prodeji	**0**	**0**

Rozvaha banky	30.6.2007	31.12.2006
Závazky a vlastní kapitál celkem	**22 609 637**	**21 516 469**
Závazky celkem	**21 444 100**	**20 422 681**
Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky vůči centr.bankám	**0**	**0**
Finanční závazky k obchodování	**29 974**	**14 560**
Deriváty k obchodování se zápornou reálnou hodnotou	29 974	14 560
Závazky z krátkých prodejů	0	0
Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky k obchodování	0	0
Emitované dluhové CP určené k odkupu v krátkém období	0	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku/ztráty	**0**	**0**
Vklady,úvěry a ostatní finanční závazky v RH vykázané do Z/Z	0	0
Emitované dluhové CP v RH vykázané do zisku nebo ztráty	0	0
Podřízené závazky v RH vykázané do zisku nebo ztráty	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	**20 572 314**	**19 432 378**
Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	19 641 027	18 516 176
Vklady a ost.fin.závazky v naběhlé hodnotě vůči úvěr.inst.	89 220	1 146 616
Vklady a ost.fin.záv.v naběhlé hodn.vůči j.os.než úvěr.inst.	19 414 892	17 252 811
Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě sektor.nečleněné	136 915	116 748
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	557 414	558 221
Podřízené závazky v naběhlé hodnotě	373 873	357 981
Finanční závazky spojené s převáděnými aktivy	**0**	**0**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	**0**	**0**
Záporné změny reál. hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	**0**	**0**
Rezervy	**74 979**	**104 241**
Daňové závazky	**0**	**0**
Závazky ze splatné daně	0	0
Závazky z odložené daně	0	0
Ostatní závazky	**766 835**	**871 502**
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	**0**	**0**
Vlastní kapitál celkem	**1 165 536**	**1 093 788**
Základní kapitál	1 184 500	1 184 500
Emisní ážio	0	0
Další vlastní kapitál	0	0
Fondy z přecenění a ostatní oceňovací rozdíly	6 726	6 573
Rezervní fondy	0	2 105
Nerozdělený zisk (neuhrazená ztráta) z předchozích období	-97 284	-6 790
Vlastní akcie	0	0
Zisk (ztráta) za běžné účetní období	71 595	-92 599

Nekonsolidovaný výkaz zisku a ztráty

Následující tabulka uvádí nekonsolidované výkazy zisku a ztráty společnosti eBanka, a.s. k 30.6.2007 a 30.6.2006. Všechny uváděné údaje jsou v tisících. Údaje byly připraveny podle mezinárodních účetních standardů (IAS/IFRS). Údaje nejsou auditované.

Výkaz zisku a ztráty banky	30.6.2007	30.6.2006
Zisk z finanční a provozní činnosti	**754 021**	**733 806**
Úrokové výnosy	465 847	351 679
Úrokové náklady	-88 330	-67 947
Výnosy z dividend	37	0
Výnosy z poplatků a provizí	412 896	453 808
Náklady na poplatky a provize	-127 730	-87 940
Realizované Z/Z z finan.aktiv a závazků nevykáz. v RH do Z/Z	-18 169	0
Zisk (ztráta) z finančních aktiv a závazků k obchodování	32 182	94 345
Zisk (ztráta) z finan. aktiv a závazků v RH vykázané do Z/Z	0	0
Zisk (ztráta) ze zajišťovacího účetnictví	0	0
Kurzové rozdíly	80 871	-2 238
Zisk (ztráta) z odúčtování aktiv j. než držených k prodeji	18	0
Ostatní provozní výnosy	17 387	4 640
Ostatní provozní náklady	-20 987	-12 542
Správní náklady	**-565 475**	**-575 446**
Náklady na zaměstnance	-338 439	-312 680
Ostatní správní náklady	-227 036	-262 766
Odpisy	**-111 848**	**-81 638**
Tvorba rezerv	**31 734**	**0**
Ztráty ze znehodnocení	**-25 838**	**0**
Ztráty ze znehodnocení finan.aktiv nevykázaných v RH do Z/Z	-25 838	0
Ztráty ze znehodnocení nefinančních aktiv	0	0
Negativní goodwill bezprostředně zahrnutý do výkazu Z/Z	0	0
Podíl na Z/Z přidr. a ovládaných osob a společných podniků	0	0
Zisk nebo ztráta z neoběžných aktiv a vyřazovaných skupin	0	0
Zisk nebo ztráta z pokračujících činností před zdaněním	**82 595**	**43 888**
Náklady na daň z příjmů	**-11 000**	**0**
Zisk nebo ztráta z pokračujících činnosti po zdanění	71 595	43 888
Zisk nebo ztráta z ukončované činnosti po zdanění	0	0
Zisk nebo ztráta po zdanění	**71 595**	**43 888**

Mezitímní finanční údaje společnosti eBanka, a.s.
k 30.9.2007

Neauditované mezitímní finanční údaje společnosti eBanka, a.s. k 30.9.2007

Vzhledem k uveřejnění hospodářských výsledků k 31.9.2007 Emitent doplňuje tuto kapitolu Prospektu následovně:

Nekonsolidovaná rozvaha

Následující tabulka uvádí nekonsolidované rozvahy eBanka a.s. k 30.9.2007 a k 30.9.2006. Všechny uváděné údaje jsou v tisících. Údaje byly připraveny podle mezinárodních účetních standardů (IAS/IFRS). Údaje nejsou auditované.

Rozvaha banky	30.9.2007	30.9.2006
Aktiva celkem	**23 162 151**	**19 459 097**
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	**4 343 051**	**863 556**
Finanční aktiva k obchodování	**1 499 734**	**2 049 528**
Deriváty k obchodování s kladnou reálnou hodnotou	21 916	11 456
Kapitálové nástroje k obchodování	0	0
Dluhové cenné papíry k obchodování	1 477 818	2 038 072
Pohledávky k obchodování	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykáz. do zisku nebo ztráty	**0**	**0**
Kapitálové nástroje v reálné hodnotě vykázané do Z/Z	0	0
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do Z/Z	0	0
Pohledávky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0
Realizovatelná finanční aktiva	**6 890**	**760**
Kapitálové nástroje realizovatelné	6 890	760
Dluhové cenné papíry realizovatelné	0	0
Pohledávky realizovatelné	0	0
Úvěry a jiné pohledávky	**16 377 215**	**15 525 921**
Dluhové cenné papíry neobchodovatelné	0	0
Pohledávky	16 377 215	15 525 921
Finanční investice držené do splatnosti	**153 817**	**153 881**
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	153 817	153 881
Pohledávky držené do splatnosti	0	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	**0**	**0**
Kladné změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	**0**	**0**
Hmotný majetek	**292 648**	**332 459**
Pozemky, budovy a zařízení	292 648	332 459
Investice do nemovitostí	0	0
Nehmotný majetek	**258 539**	**260 939**
Goodwill	0	0
Ostatní nehmotný majetek	258 539	260 939
Účasti v přidružených a ovládaných osobách a ve spol.podn.	**0**	**0**
Daňové pohledávky	**109 499**	**150 119**
Pohledávky ze splatné daně	0	0
Pohledávky z odložené daně	109 499	150 119
Ostatní aktiva	**120 759**	**121 934**
Neoběžná aktiva a vyřazované skupiny určené k prodeji	**0**	**0**

Rozvaha banky	30.9.2007	30.9.2006
Závazky a vlastní kapitál celkem	**23 162 151**	**19 459 097**
Závazky celkem	**21 900 717**	**18 332 442**
Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky vůči centr.bankám	**0**	**0**
Finanční závazky k obchodování	**27 211**	**7 255**
Deriváty k obchodování se zápornou reálnou hodnotou	27 211	7 255
Závazky z krátkých prodejů	0	0
Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky k obchodování	0	0
Emitované dluhové CP určené k odkupu v krátkém období	0	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku/ztráty	**0**	**0**
Vklady,úvěry a ostatní finanční závazky v RH vykázané do Z/Z	0	0
Emitované dluhové CP v RH vykázané do zisku nebo ztráty	0	0
Podřízené závazky v RH vykázané do zisku nebo ztráty	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	20 482 473	17 366 413
Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	19 541 279	16 430 438
Vklady a ost.fin.závazky v naběhlé hodnotě vůči úvěr.inst.	86 810	39 304
Vklady a ost.fin.záv.v naběhlé hodn.vůči j.os.než úvěr.inst.	19 347 280	16 391 134
Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě sektor.nečleněné	107 189	0
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	**577 130**	**580 961**
Podřízené závazky v naběhlé hodnotě	**364 064**	**355 015**
Finanční závazky spojené s převáděnými aktivy	**0**	**0**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	**0**	**0**
Záporné změny reál. hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	**0**	**0**
Rezervy	**137 494**	**35 360**
Daňové závazky	**1 288**	**0**
Závazky ze splatné daně	0	0
Závazky z odložené daně	1 288	0
Ostatní závazky	**1 252 251**	**923 414**
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	**0**	**0**
Vlastní kapitál celkem	**1 261 435**	**1 241 739**
Základní kapitál	**1 184 500**	**1 184 500**
Emisní ážio	**0**	**0**
Další vlastní kapitál	**0**	**0**
Fondy z přecenění a ostatní oceňovací rozdíly	**4 844**	**2**
Rezervní fondy	**0**	**2 105**
Nerozdělený zisk (neuhrazená ztráta) z předchozích období	**-97 284**	**-6 790**
Vlastní akcie	**0**	**0**
Zisk (ztráta) za běžné účetní období	**169 375**	**61 922**
Menšinové podíly	**23 162 151**	**19 574 181**

Nekonsolidovaný výkaz zisku a ztráty

Následující tabulka uvádí nekonsolidované výkazy zisku a ztráty eBanka a.s. k 30.9.2007 a 30.9.2006. Všechny uváděné údaje jsou v tisících. Údaje byly připraveny podle mezinárodních účetních standardů (IAS/IFRS). Údaje nejsou auditované.

Výkaz zisku a ztráty banky	**30.9.2007**	**30.9.2006**
Zisk z finanční a provozní činnosti	**1 160 725**	**1 134 286**
Úrokové výnosy	724 842	554 022
Úrokové náklady	-131 863	-104 114
Výnosy z dividend	69	0
Výnosy z poplatků a provizí	632 146	681 724
Náklady na poplatky a provize	-195 066	-135 482
Realizované Z/Z z finan.aktiv a závazků nevykáz. v RH do Z/Z	-36 975	0
Zisk (ztráta) z finančních aktiv a závazků k obchodování	17 738	150 567
Zisk (ztráta) z finan. aktiv a závazků v RH vykázané do Z/Z	0	0
Zisk (ztráta) ze zajišťovacího účetnictví	0	0
Kurzové rozdíly	154 542	0
Zisk (ztráta) z odúčtování aktiv j. než držených k prodeji	-1 205	0
Ostatní provozní výnosy	32 806	5 918
Ostatní provozní náklady	-36 308	-18 349
Správní náklady	**-659 543**	**-876 568**
Náklady na zaměstnance	-359 859	-482 785
Ostatní správní náklady	-299 685	-393 783
Odpisy	**-153 036**	**-123 228**
Tvorba rezerv	**-125 029**	**0**
Ztráty ze znehodnocení	**-42 124**	**0**
Ztráty ze znehodnocení finan.aktiv nevykázaných v RH do Z/Z	-42 124	0
Ztráty ze znehodnocení nefinančních aktiv	0	0
Negativní goodwill bezprostředně zahrnutý do výkazu Z/Z	**0**	**0**
Podíl na Z/Z přidr. a ovládaných osob a společných podniků	**0**	**0**
Zisk nebo ztráta z neoběžných aktiv a vyřazovaných skupin	**0**	**0**
Zisk nebo ztráta z pokračujících činností před zdaněním	**180 994**	**61 922**
Náklady na daň z příjmů	**-11 619**	**0**
Zisk nebo ztráta z pokračujících činnosti po zdanění	169 375	61 922
Zisk nebo ztráta z ukončované činnosti po zdanění	0	0
Menšinové podíly na zisku (ztrátě) po zdanění	**169 375**	**61 922**
Zisk nebo ztráta za účet.období po zdanění bez menšin.podílů	**1 160 725**	**1 134 286**

16. SEZNAM ODKAZŮ V SOULADU S §36 ODST. 3 ZÁKONA O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU

Výroční zpráva 2005 eBanka, a.s.
- uveřejněna na internetové webové adrese www.ebanka.cz /informace o bance /informace o hospodaření.

Výroční zpráva 200 6 eBanka, a.s.
- uveřejněna na internetové webové adrese www.ebanka.cz /informace o bance /informace o hospodaření.

Účetní závěrka eBanky, a.s. za účetní období končící k 31.12.2005
- uveřejněna na internetové webové adrese www.ebanka.cz /informace o bance /informace o hospodaření/výroční zpráva 2005/ finanční část; str 32

Účetní závěrka eBanky, a.s. za účetní období končící k 31.12.2006
- uveřejněna na internetové webové adrese www.ebanka.cz /informace o bance /informace o hospodaření/výroční zpráva 2006/ finanční část; str. 34

Zpráva auditora pro rok 2005
- uveřejněna na internetové webové adrese www.ebanka.cz /informace o bance /informace o hospodaření/výroční zpráva 2005; str. 30.

Zpráva auditora pro rok 2006
- uveřejněna na internetové webové adrese www.ebanka.cz /informace o bance /informace o hospodaření/výroční zpráva 2006; str. 30.

EMITENT
eBanka, a.s.
Na Příkopě 19, PSČ 117 19
Praha 1

ARANŽÉR
Raiffeisenbank a.s.
Olbrachtova 2006/9, PSČ 140 21
Praha 4

ADMINISTRÁTOR
Raiffeisenbank a.s.
Olbrachtova 2006/9, PSČ 140 21
Praha 4

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