

Představenstvo Hypoteční banky, a. s. v souladu s ust. § 180 odst. 5 obchodního zákoníku uveřejňuje protinávrh akcionáře POPINJAY, s. r. o. k návrhu na zvýšení základního kapitálu, uveřejněnému v oznámení o konání valné hromady dne 17. prosince 2007 v 10.00 hodin v sídle Hypoteční banky, a. s.

Stanovisko představenstva k protinávru akcionáře:

Emisní kurz uvedený v protinávru neodpovídá tržním podmínkám a kapitálovým potřebám banky. Představenstvo protinávrh akcionáře nedoporučuje.

Protinávrh akcionáře:

Akcionářům společnosti Hypoteční banka a. s. se jako protinávrh navrhuje odlišné znění upisovacích podmínek s ohledem na skutečnosti, že:

A/ rozhodnutí valné hromady Hypoteční banky, a. s. ze dne 9. 9. 2005 postupu dle § 183i zákona č. 513/1991 Sb. obchodní zákoník, v platném znění (dále jen „obchodní zákoník“) dosud nebylo zapsáno do obchodního rejstříku. Při uplatnění přednostního práva k úpisu akcií za emisní kurz 1 700 Kč, jak navrhuje představenstvo Hypoteční banky, a. s. v pozvánce na valnou hromadu, tak může každý z minoritních akcionářů fakticky utrpět ztrátu ve výši rozdílu částek emisního kurzu a hodnoty protiplatební za vyvlastnění, tedy 1 700 Kč mínus 1 398 Kč, anebo z tohoto důvodu přednostní právo neuplatnit, čímž mu však bude uplatnění přednostního práva ekonomicky znemožněno.

B/ rozhodnutí valné hromady Hypoteční banky, a. s. ze dne 30. 10. 2006 o zvýšení základního kapitálu je napadeno žalobou na neplatnost tohoto usnesení. V případě rozsudku o jeho neplatnosti nespĺňuje návrh představenstva Hypoteční banky, a. s. podmínky formální správnosti. Protinávrh je proto podán ve dvou alternativních zněních, respektujících obě alternativy současné výše základního kapitálu.

C/ v navrženém znění je jako zvláštní účet ve smyslu § 204, odst. 2 obchodního zákoníku uveden bankovní účet u Československé obchodní banky, a. s., který společnost otevřela na své jméno. Protože tento peněžní ústav je současně majoritním akcionářem Hypoteční banky, a. s., případně splá-

cení upsaného podílu by prováděl de facto sám sobě. Protože již při zvýšení základního kapitálu dle písm. B bylo prokazatelně ustanovení § 204, odst. 2 obchodního zákoníku porušeno, a akcionář nemá možnost otevřít zvláštní účet na jméno Hypoteční banky, a. s., v protinávru není číslo zvláštního účtu doplněno a představenstvu se navrhuje tento zvláštní účet otevřít v nezávislé bance (např. Komerční banka nebo České spořitelně).

Protinávrh římská I.: Navrhuje se zvýšení základního kapitálu společnosti Hypoteční banka, a. s. o částku ve výši 1 500 000 000 Kč (slovy: jedna miliarda pět set milionů korun českých) z částky ve výši 2 634 738 500 Kč (slovy: dvě miliardy šest set třicet čtyři milionů sedm set třicet osm tisíc pět set korun českých) na částku ve výši 4 134 738 500 Kč (slovy: čtyři miliardy jedno sto třicet čtyři milionů sedm set třicet osm tisíc pět set korun českých) upsáním nových akcií peněžitými vklady s tím, že se připouští upisování akcií nad částku navrhovaného zvýšení základního kapitálu až do výše 2 634 738 500 Kč (slovy: dvě miliardy šest set třicet čtyři milionů sedm set třicet osm tisíc pět set korun českých). Maximální výše základního kapitálu po zvýšení tedy může činit částku ve výši 5 269 477 000 Kč (slovy: pět miliard dvě stě šedesát devět milionů čtyři sta sedmdesát sedm tisíc korun českých).

Zvýšení základního kapitálu bude provedeno úpisem 3 000 000 (slovy: tři milióny) kusů kmenových akcií na majitele, vydaných v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 500 Kč (slovy: pět set korun českých) každá. V případě úpisu nad částku navrhovaného zvýšení základního kapitálu může být upsáno maximálně 5 269 477 (slovy: pět milionů dvě stě šedesát devět tisíc čtyři sta sedmdesát sedm) kusů kmenových akcií na majitele, vydaných v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 500 Kč.

Akcionáři mohou využít přednostního práva na upsání akcií v souladu s ust. § 204a obchodního záko-

níku s tím, že toto přednostní právo mohou vykonat v sídle společnosti v pracovních dnech od 9.00 hodin do 15.00 hodin. Lhůta pro vykonání přednostního práva se stanoví na dobu dvou týdnů. Prvním dnem pro vykonání přednostního práva je třicátý první den ode dne, kdy představenstvo oznámí informaci o přednostním právu způsobem určeným zákonem a stanovami pro svolání valné hromady. Případně-li poslední den lhůty na den pracovního volna nebo klidu, je posledním dnem lhůty den nejbližší následující pracovní. Představenstvo je povinno informaci o přednostním právu zveřejnit a oznámit nejpozději do třiceti dnů ode dne, kdy záměr zvýšení základního kapitálu bude zapsán do příslušného obchodního rejstříku.

Vzhledem k tomu, že je připuštěno upisování akcií nad částku navrhovaného zvýšení základního kapitálu, a to až do výše 2 634 738 500 Kč, na jednu dosavadní akcii o jmenovité hodnotě 500 Kč připadá jedna nová akcie o jmenovité hodnotě 500 Kč. Akcie lze upisovat pouze celé.

S využitím přednostního práva budou upisovány kmenové akcie znějící na majitele v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 500 Kč. Emisní kurs akcií upisovaných s využitím přednostního práva činí 500 Kč.

Rozhodným dnem pro uplatnění přednostního práva je den, kdy může být přednostní právo vykonáno poprvé. Akcie, které nebudou upsány s využitím přednostního práva, budou nabídnuty určitým zájemcům. Určitými zájemci jsou osoby, které jsou akcionáři společnosti Hypoteční banka, a. s. k rozhodnému dni. Rozhodný den pro úpis akcií v druhém kole je shodný s rozhodným dnem pro úpis akcií v prvním kole, tedy pro úpis akcií s využitím přednostního práva. Určití zájemci (tedy akcionáři společnosti k rozhodnému dni) mohou upsat nové akcie v poměru 1:1, tedy na jednu akcii v jejich vlastnictví o jmenovité hodnotě 500 Kč mohou upsat jednu novou akcii o jmenovité hodnotě 500 Kč.

Akcie, které nebudou upsány s využitím přednostního práva, mohou určití zájemci (tedy akcionáři společnosti k rozhodnému dni) upsat v sídle společnosti v pracovních dnech od 10.00 hodin do 15.00 hodin. Lhůta pro vykonání úpisu

pro předem určené zájemce, tedy bez využití přednostního práva, se stanoví na dobu dvou týdnů. Prvním dnem pro vykonání úpisu bez využití přednostního práva je čtyřicátý sedmý den ode dne, kdy představenstvo oznámí informaci o přednostním právu způsobem určeným zákonem a stanovami pro svolání valné hromady. Případně-li poslední den lhůty na den pracovního volna nebo klidu, je posledním dnem lhůty den nejbližší následující pracovní. Informace o počátku běhu lhůty bude předem určeným zájemcům oznámena způsobem určeným zákonem a stanovami pro svolání valné hromady zároveň s oznámením informace o přednostním právu.

Emisní kurs akcií upisovaných bez využití přednostního práva činí 500 Kč. Druhé kolo proběhne jen v případě, že v rámci prvního kola budou upsány akcie v hodnotě méně než 1 500 000 000 Kč. Orgánem, který rozhodne o konečné částce zvýšení základního kapitálu společnosti, se určuje představenstvo společnosti.

Celý emisní kurz upsaných akcií jsou upisovateli povinni splatit na účet č. XXXXXXXX/XXXX vedený u XY banky, a. s. nejpozději den následující po posledním dni lhůty pro úpis v prvním (s využitím přednostního práva), resp. druhém (předem určením zájemci) kole. Účet výše uvedený je zřízen jako zvláštní za účelem splacení emisního kurzu upsaných akcií. Důvodem navrhovaného zvýšení základního kapitálu je zabezpečení plnění regulatorních limitů ČNB.

Protinávrh římská II.: Navrhuje se zvýšení základního kapitálu společnosti o částku ve výši 1 500 000 000 Kč (slovy: jedna miliarda pět set milionů korun českých) z částky ve výši 3 458 107 000 Kč (slovy: tři miliardy čtyři sta padesát osm milionů sto sedm tisíc korun českých) na částku ve výši 4 958 107 000 Kč (slovy: čtyři miliardy devět set padesát osm milionů sto sedm tisíc korun českých) upsáním nových akcií peněžitými vklady s tím, že se připouští upisování akcií nad částku navrhovaného zvýšení základního kapitálu až do výše 3 458 107 000 Kč (slovy: tři miliardy čtyři sta padesát osm milionů sto sedm tisíc korun českých). Maximální výše základního kapitálu po zvýšení tedy může činit částku ve výši 6 916 214 000 Kč (slovy:

šest miliard devět set šestnáct milionů dvě stě čtrnáct tisíc korun českých).

Zvýšení základního kapitálu bude provedeno úpisem 3 000 000 (slovy: tři milióny) kusů kmenových akcií na majitele, vydaných v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 500 Kč (slovy: pět set korun českých) každá. V případě úpisu nad částku navrhovaného zvýšení základního kapitálu může být upsáno maximálně 6 916 214 (slovy: šest milionů devět set šestnáct tisíc dvě stě čtrnáct) kusů kmenových akcií na majitele, vydaných v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 500 Kč.

Akcionáři mohou využít přednostního práva na upsání akcií v souladu s ust. § 204a obchodního zákoníku s tím, že toto přednostní právo mohou vykonat v sídle společnosti v pracovních dnech od 10.00 hodin do 15.00 hodin. Lhůta pro vykonání přednostního práva se stanoví na dobu dvou týdnů. Prvním dnem pro vykonání přednostního práva je třicátý první den ode dne, kdy Představenstvo oznámí informaci o přednostním právu způsobem určeným zákonem a stanovami pro svolání valné hromady. Případně-li poslední den lhůty na den pracovního volna nebo klidu, je posledním dnem lhůty den nejbližší následující pracovní. Představenstvo je povinno informaci o přednostním právu zveřejnit a oznámit nejpozději do třiceti dnů ode dne, kdy záměr zvýšení základního kapitálu bude zapsán do příslušného obchodního rejstříku.

Vzhledem k tomu, že je připuštěno upisování akcií nad částku navrhovaného zvýšení základního kapitálu, a to až do výše 3 458 107 000 Kč, na jednu dosavadní akcii o jmenovité hodnotě 500 Kč připadá jedna nová akcie o jmenovité hodnotě 500 Kč. Akcie lze upisovat pouze celé.

S využitím přednostního práva budou upisovány kmenové akcie znějící na majitele v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 500 Kč. Emisní kurs akcií upisovaných s využitím přednostního práva činí 500 Kč.

Rozhodným dnem pro uplatnění přednostního práva je den, kdy může být přednostní právo vykonáno poprvé. Akcie, které nebudou upsány s využitím přednostního práva, budou nabídnuty určitým zá-

jemcům. Určitými zájemci jsou osoby, které jsou akcionáři společnosti Hypoteční banka, a. s. k rozhodnému dni. Rozhodný den pro úpis akcií v druhém kole je shodný s rozhodným dnem pro úpis akcií v prvním kole, tedy pro úpis akcií s využitím přednostního práva. Určití zájemci (tedy akcionáři společnosti k rozhodnému dni) mohou upsat nové akcie v poměru 1:1, tedy na jednu akcii v jejich vlastnictví o jmenovité hodnotě 500 Kč mohou upsat jednu novou akcii o jmenovité hodnotě 500 Kč.

Akcie, které nebudou upsány s využitím přednostního práva, mohou určití zájemci (tedy akcionáři společnosti k rozhodnému dni) upsat v sídle společnosti v pracovních dnech od 9.00 hodin do 15.00 hodin. Lhůta pro vykonání úpisu pro předem určené zájemce, tedy bez využití přednostního práva, se stanoví na dobu dvou týdnů. Prvním dnem pro vykonání úpisu bez využití přednostního práva je čtyřicátý sedmý den ode dne, kdy představenstvo oznámí informaci o přednostním právu způsobem určeným zákonem a stanovami pro svolání valné hromady. Případně-li poslední den lhůty na den pracovního volna nebo klidu, je posledním dnem lhůty den nejbližší následující pracovní. Informace o počátku běhu lhůty bude předem určeným zájemcům oznámena způsobem určeným zákonem a stanovami pro svolání valné hromady zároveň s oznámením informace o přednostním právu.

Emisní kurs akcií upisovaných bez využití přednostního práva činí 500 Kč. Druhé kolo proběhne jen v případě, že v rámci prvního kola budou upsány akcie v hodnotě méně než 1 500 000 000 Kč. Orgánem, který rozhodne o konečné částce zvýšení základního kapitálu společnosti, se určuje představenstvo společnosti. Celý emisní kurs upsaných akcií jsou upisovateli povinni splatit na účet č. XXXXXXXX/XXXX vedený u XY banky, a. s. nejpozději den následující po posledním dni lhůty pro úpis v prvním (s využitím přednostního práva), resp. druhém (předem určením zájemci) kole. Účet výše uvedený je zřízen jako zvláštní za účelem splacení emisního kurzu upsaných akcií. Důvodem navrhovaného zvýšení základního kapitálu je zabezpečení plnění regulatorních limitů ČNB.