

I N F O R M A C E   E M I T E N T A  
S E C U R I T Y   P R O S P E C T U S



## SECURITY PROSPECTUS

### Identification Details of the Security Issuer

ŽS Brno, a.s.  
Burešova 938/17  
660 02 Brno-střed  
IČO: 46342796

### Registry Court

The Issuer is registered in the Register of Companies maintained at the Regional Court in Brno under number B 695.

### The Issuer's Business is as follows:

- Blacksmithing
- Locksmith trade
- Construction of mechanically driven machines
- Repairs of car bodies
- Masonry trade
- Carpentry trade
- Roofer trade
- Tinsmith trade
- Plasterer trade
- Flooring
- Cleaning of facades and monuments
- Production, assembly, repairs and reconstruction of technical transportation devices (electrical)
- Designing electrical facilities
- Production, installation and repairs of electric machines and equipment
- Automated data processing
- Software provision
- Activities of organization and economic advisers in the field of technical and emission supervision
- Blasting work
- ssembly of technological equipment and units
- Surface treatment of technological equipment
- Interior design
- Spraying
- Accommodation in recreation centers - tourist facility
- Work with construction mechanisms
- Pipe-fitting
- Painter, varnisher, glass cutter trade
- Lease of construction and demolition machines and equipment
- Painter trade
- Mediation activities
- Procurement activities
- Leasing
- Lease of non-residential premises
- Trade business- purchase of goods for resale and sale
- Lease of trailers
- Repairs of mechanical parts of machines and equipment
- Assembly and servicing of windows and doors
- Transshipment point, storage
- Purchase and sale of real estate
- Lease of real estate
- Lease of vehicles
- Lease of other transportation facilities
- Lease of industrial goods
- Lease of movables
- Accountancy
- Ground work using mechanisms
- Tapestry and upholstery
- Translation and interpretation
- Paving work
- Cleaning work
- Production and assembly of car accessories
- Completion of different kinds of products
- Assembly and production of steel structures, technologies, pipe distribution lines including sheathing
- Preparation of steel structure documentation
- Welding
- Impregnation and protective painting of building and steel structures
- Production and assembly of plastic windows
- Car washing
- Assembly of furniture

**I N F O R M A C E E M I T E N T A**

registrovaného cenného papíru

**Identifikace emitenta CP**

ŽS Brno, a.s.  
Burešova 938/17  
660 02 Brno-střed  
IČO: 46342796

**Rejstříkový soud**

Emitent je zapsán u Krajského soudu v Brně, obchodního rejstříku, pod číslem B 695.

**Předmět podnikání**

- kovářství
- zámečnictví
- stavba strojů s mechanickým pohonem
- opravy karoserií
- zednictví
- tesařství
- pokrývačství
- klempířství
- štukatéřství
- podlahářství
- čištění fasád a pomníků
- výroba, montáž, opravy a rekonstrukce technických dopravních zařízení (elektrická)
- projektování elektrických zařízení
- výroba, instalace a opravy elektrických strojů a přístrojů
- automatizované zpracování dat
- poskytování software
- činnost organizačních a ekonomických poradců v oblasti technické a emisní kontroly
- provádění trhacích prací
- montáž technologických zařízení a souborů
- povrchové úpravy technologických zařízení
- návrhová činnost v oblasti interiérové tvorby
- tryskání
- ubytování v rekreačním zařízení - turistická ubytovna
- práce se stavebními mechanizmy
- potrubářství
- malířství, lakýrnictví, sklenářství
- pronájem stavebních a demoličních strojů a zařízení
- malířství a natěračství
- zprostředkovatelská činnost
- obstaravatelská činnost
- leasing
- pronájem nebytových prostor
- obchodní živnost - koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej
- půjčovna nákladních přívěsů
- opravy mechanických částí strojů a zařízení
- montáž a servis oken a dveří
- překladiště nákladů, skladování
- nákup a prodej nemovitostí
- pronájem nemovitostí
- pronájem motorových vozidel
- pronájem jiných dopravních zařízení
- pronájem průmyslového zboží
- pronájem movitých věcí
- vedení účetnictví
- zemní práce pomocí mechanismů
- čalounictví
- překladatelství a tlumočnictví
- dlaždičské práce
- úklidové práce
- výroba a montáž automobilových doplňků a příslušenství
- kompletace různých druhů výrobků
- montáž a výroba ocelových konstrukcí, technologií, potrubních rozvodů včetně opláštění
- zhotovování dokumentace ocelových konstrukcí
- svářečské práce
- impregnační a ochranné nástřiky stavebních a ocelových konstrukcí
- výroba a montáž plastových oken
- provoz mycí linky
- montáž nábytku

- Architectural studies, designs of interiors
- Assembly and removal of crane runways
- Storage services
- Demolition work
- Tree-felling
- Production and laying of asphalt
- Tire service
- Operation of parking places for vehicles including other relevant services
- Production and assembly of HV and VHV instruments and switchboards
- Construction of railways superstructure and substructure
- Scaffolding work
- Training young people for the execution of blue collar professions and activities connected with training in private professional school, including education of company staff and re-training, welding courses, etc
- Catering activities
- Surveying activities
- Railway transportation
- Operation of railway sidings
- Technical inspections and tests of specified technical and electrical equipment, protective devices from effects of atmospheric and static electricity in rail- tram- and trolley-bus ways and roads
- Provision of technical services designed to protect property and persons  
In connection with the transformation of individual trades according to Act No. 285/96 Coll. and/or modification of names of certain existing subjects of entrepreneurial activities according to newly issued trade certificates by Trades Licensing Offices and in accordance with the new permission issued by the Czech Technical Institute on 4 April 1997:
- Installation, inspection and tests of selected gas appliances
- Installation, assembly, maintenance and servicing of the equipment of the uniform telecommunication network in the following scope:
  - Wire telecommunication lines in local networks including related cable units
  - Cable lines with optical wires
  - Repairs and reconstruction of special vehicles - MUV 69, MUV 80, MUV 90
  - Manufacture of other motor vehicles
  - Insulation trade
  - Provision of services connected with the administration, management, maintenance and lease of real estate
  - Organization of sporting events
  - Metal work
  - Repairs of road vehicles
  - Plumbing, heat engineering trade
  - Design activities in the field of capital construction
  - Implementation of structures, their modification and removal
  - Production of LV switchboards
  - Assembly, repairs, maintenance and inspection of selected electrical equipment
  - Assembly, maintenance and service of telecommunication equipment
  - Repairs of other vehicles
  - Purchase, sale and storage of fuels and lubricants including their import, except for exclusive purchase, sale and storage of fuels and lubricants in packages up to 50 kg - wholesale
  - Mining activities as set out in Section 3 of Act No. 61/88 Coll., as amended:
- b) Engineering - geological and hydro-geological survey, except for geological work carried out for the purpose of obtaining additional data for the documentation of buildings
- d) Underground mining work, specifically shafting and pit sinking, digging tunnels as well as other underground spaces, volume above 500 m<sup>3</sup>
- e) Work aimed at improving the stability of underground space (underground remedial work)
- g) Earthwork carried out by machines and explosives, if more than 100,000 m<sup>3</sup> of soil is displaced in a single locality
- h) Machine boring of wells more than 30 m long and boring of holes more than 30 m long specified for purposes other than for work specified in Section 2 and Section 3 (a) to (g)
- j) Work targeted at reopening old and abandoned mines and work designed to maintain them in a safe condition and state.
  - Road motor transportation - occasional in-land passenger bus transportation
  - In-land and cross-border road freight transportation
  - Advertising and marketing
  - Organization of exhibitions, fairs, shows and similar activities
  - Distribution of electricity.

- architektonické studie, návrhy interiérů
  - montáže a demontáže jeřábových drah
  - skladové služby
  - bourací práce
  - kácení stromů
  - výroba a pokládka asfaltu
  - pneuservis
  - provozování odstavných ploch pro motorová vozidla včetně poskytování jiných základních služeb
  - výroba a montáž přístrojů a rozvaděčů vysokého napětí a velmi vysokého napětí
  - provádění železničního spodku a svršku
  - lešenářství
  - příprava mládeže pro výkon dělnických povolání a činnosti související s touto přípravou v soukromém středním odborném učilišti stavebním, včetně dalšího profesního vzdělávání a rekvalifikace pracovníků, výuky svařování, produktivních prací v rámci praktického vyučování
  - hostinská činnost
  - výkon zeměměřičských činností
  - provozování drážní dopravy
  - provozování dráhy-vlečky
  - provádění technických prohlídek a zkoušek určených technických zařízení elektrických, zařízení pro ochranu před účinky atmosférické a statické elektřiny na drahách železničních, tramvajových a trolejbusových
  - poskytování technických služeb k ochraně majetku a osob
- V souvislosti s transformací jednotlivých živností dle z. č. 285/96 Sb. /resp. úprava názvů některých stávajících předmětů podnikání podle nově vydaných živnostenských listů a koncesních listin z ŽÚ a nového povolení vydaného ČTÚ dne 4. 4. 1997/:
- montáž, revize a zkoušky vyhrazených plynových zařízení
  - zřizování, montáž, údržba a servis zařízení jednotné telekomunikační sítě v rozsahu:
  - drátová telekomunikační vedení v místních sítích včetně navazujících kabelových souborů
  - kabelová vedení s optickými vlákny
  - organizování motoristického sportu auto-moto
  - autopůjčovna
  - opravy a rekonstrukce speciálních hnacích vozidel typu MUV 69, MV 80, MUV 90
  - výroba ostatních motorových dopravních prostředků
  - izolatérství
  - obstarávání služeb spojených se správou, údržbou a pronájmem nemovitostí
  - pořádání sportovních akcí
  - kovoobráběčství
  - opravy silničních vozidel
  - vodoinstalátérství, topenářství
  - projektová činnost ve výstavbě
  - provádění staveb, jejich změn a odstraňování
  - výroba rozvaděčů nízkého napětí
  - montáž, opravy a revize vyhrazených elektrických zařízení
  - montáž, údržba a servis telekomunikačních zařízení
  - opravy ostatních dopravních vozidel
  - nákup, prodej a skladování paliv a maziv včetně jejich dovozu s výjimkou výhradního nákupu, prodeje a skladování paliv a maziv ve spotřebitelském balení do 50 kg na jeden kus balení - velkoobchod
  - činnost prováděná hornickým způsobem v rozsahu podle § 3 zák. č. 61/88 Sb. v platném znění:
- b) inženýrsko-geologický a hydrogeologický průzkum, kromě geologických prací, prováděných za účelem získání doplňujících údajů pro dokumentaci staveb.
- d) podzemní práce prováděné hornickým způsobem, zejména hloubení jam a šachtic, ražení štol a tunelů, jakož i jiných podzemních prostorů o objemu nad 500 m<sup>3</sup>.
- e) práce k zajištění stability podzemních prostorů (podzemní sanační práce).
- g) zemní práce prováděné za použití strojů a výbušnin, pokud se na jedné lokalitě přemítuje více než 100.000 m<sup>3</sup> horniny.
- h) strojní vrtání studní s délkou nad 30 m a vrty s délkou nad 30 m pro jiné účely než k pracím uvedeným v § 2 a v § 3 písm. a) až g).
- j) práce na zpřístupnění starých a opuštěných důlních děl a práce na jejich udržování v bezpečném stavu.
- silniční motorová doprava osobní příležitostná vnitrostátní provozovaná autobusem
  - silniční motorová doprava nákladní vnitrostátní a mezinárodní
  - reklamní činnost a marketing
  - pořádání výstav, veletrhů, přehlídek a obdobných akcí
  - distribuce elektřiny

**Information about Securities**

The issued share capital of the Issuer amounting to CZK 486,463 thousand consists of 486,463 bearer shares with a nominal value of CZK 1,000 each. The issued share capital of the Issuer is fully paid up.

Shares are issued in the book-entry form, are readily marketable and were listed on the auxiliary market of the Prague Stock Exchange on 14 March 1996.

ISIN: CS0005028554

**Controlling Entities**

- Železniční průmyslová stavební výroba Uherský Ostroh, a.s., Třebízského 207, 687 24 Uherský Ostroh, Corporate ID 46346741;
- Koridor, a.s., Praha 5, Moulíkova 2238/1, 15000, Corporate ID 60726288;
- Morávka Centrum, a.s., Heršpická 813/5, 602 00 Brno, Corporate ID 46992316;
- The share of the entities listed above of the Issuer's issued share capital is 84.6 percent.

**Structure of the Group, Position of the Issuer**The Issuer controls the following entities:

- MIKO, s.r.o. v likvidaci, Burešova 938/17, 660 02 Brno	100.0 %
- ŽS Real, a.s., Plumlov, Vinohrádky 516	100.0 %
- Investmanagement, s.r.o., Burešova 938/17, 660 02 Brno	100.0 %
- B a P, a.s., Třebízského 207, 687 24 Uherský Ostroh	100.0 %
- Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s., Furmanská 8, Bratislava, Slovakia	77.6 %
- AZ Servis, s.r.o., Kulkova 30, 614 00 Brno	66.0 %
- ŽSD, s.r.o., Hlinky 102, 602 00 Brno	51.0 %
- HEJP, s.r.o., Stará Lomnice 1151	50.0 %
- BMSK, AD, Petőfiho 25, Sofia, Bulgary	50.0 %
- DEVE BAIR 2000, ODD, Petőfiho 25, Sofia, Bulgary	50.0 %

Železniční průmyslová stavební výroba Uherský Ostroh, a.s. controls the following entities:

- MORÁVKA CENTRUM, a.s., Heršpická 813/5, 639 00 Brno	
- Železničná priemyselná stavebná výroba akciová spoločnosť Čaňa, Slovakia	
- Železničná priemyselná stavebná výroba Ruskov, spol. s r.o., Slovakia	
- ŽPSV + Dufonev, s.r.o., Hlinky 102, Brno	
- MO Brodek, s.r.o.	
- BMSK, AD, Petőfiho 25, Sofia, Bulgaria	50.0 %

Železniční průmyslová stavební výroba Uherský Ostroh, a.s. is controlled by

- Koridor, a.s., Praha 5, Moulíkova 2238/1, 15000, Corporate ID 60726288

MORÁVKA CENTRUM, a.s. controls

- CD Centrum, a.s., Heršpická 813/5, 639 00 Brno

MORÁVKA CENTRUM, a.s. is controlled by

- Železniční průmyslová stavební výroba Uherský Ostroh, a.s., Třebízského 207, 687 24 Uherský Ostroh, Corporate ID 46346741

The Issuer has not acquired nor holds treasury shares. Neither is the Issuer aware of the existence of any entity, in which the Issuer holds, directly, or indirectly, more than 50 percent of the issued share capital, that would own the treasury shares.

**Principal Operations of the Issuer**

The Issuer is primarily engaged in construction activities with a specific focus on:

- Construction, reconstruction and maintenance of railway or tramway superstructure and substructure;
- Construction work on roads;
- Repairs, reconstruction and construction of bridges from reinforced concrete and steel;
- Injections to stabilize foundations and lower construction parts;
- Monolithic concrete structures;
- Ground construction work.

Activities supporting the principal construction operations specifically include:

- Repairs of motor vehicles, construction machinery and minor construction machines;
- Freight;
- Recycling of gravel ballast using a mobile recycling line;
- Engineering activities in construction business;
- Assembly work in delivering large construction units.

These areas of the Issuer's business have been stable for an extended period of time and have remained substantially unchanged over the 10-year period since the inception of the Railway Corridor Modernization Project. However, the volume of the Issuer's activities has increased markedly.

**Informace o cenných papírech**

Základní kapitál emitenta ve výši 486.463 tis. Kč je rozdělen na 486.463 tisíc akcií znejících na majitele (doručitele). Jmenovitá hodnota jedné akcie je Kč 1.000. Základní kapitál emitenta je plně splacen.

Akcie jsou vydány v zaknihované podobě, jsou veřejně obchodovatelné a dne 14. 3. 1996 byly uvedeny na vedlejší trh Burzy cenných papírů Praha.

ISIN: CS0005028554

**Ovládající osoby**

- Železniční průmyslová stavební výroba Uherský Ostroh, a.s., Třebízského 207, 687 24 Uherský Ostroh, IČO 46346741
- Koridor, a.s., Heršpická 813/5, 602 00 Brno, IČO 60726288
- Morávka Centrum, a.s., Heršpická 813/5, 602 00 Brno, IČO 46992316
- podíl výše popsaných osob činí 84,6 % základního kapitálu emitenta.

**Struktura koncernu, pozice emitenta**Emitent ovládá tyto společnosti

- MIKO, s.r.o. v likvidaci, Burešova 938/17, 660 02 Brno	100,0 %
- ŽS Real, a.s., Plumlov, Vínohrádky 516	100,0 %
- Investmanagement, s.r.o., Burešova 938/17, 660 02 Brno	100,0 %
- B a P, a.s., Třebízského 207, 687 24 Uherský Ostroh	100,0 %
- Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s., Furmanská 8, Bratislava, Slovensko	77,6 %
- AZ Servis, s.r.o., Kulkova 30, 614 00 Brno	66,0 %
- ŽSD, s.r.o., Hlinky 102, 602 00 Brno	51,0 %
- HEJP, s.r.o., Stará Lomnice 1151	50,0 %
- BMSK, AD, Petőfiho 25, Sofia, Bulharsko	50,0 %
- DEVE BAIR 2000, s.r.o., Petőfiho 25, Sofia, Bulharsko	50,0 %

Společnost Železniční průmyslová stavební výroba Uherský Ostroh, a.s. ovládá

- Morávka Centrum, a.s., Heršpická 813/5, 639 00 Brno	
- Železnična priemyselná stavebná výroba akciová spoločnosť Čaňa, Slovensko	
- Železnična priemyselná stavebná výroba Ruskov, spol. s r.o., Slovensko	
- ŽPSV + Dufonev, s.r.o., Hlinky 102, Brno	
- MO Brodek, s.r.o.	
- BMSK, AD, Petőfiho 25, Sofia, Bulharsko	50,0 %

Společnost Železniční průmyslová stavební výroba Uherský Ostroh, a.s. je ovládána

- Koridor, a.s., Heršpická 813/5, 639 00 Brno

Společnost Morávka Centrum, a.s. ovládá

- CD Centrum, a.s., Heršpická 813/5, 639 00 Brno

Společnost Morávka Centrum, a.s. je ovládána

- Železniční průmyslová stavební výroba Uherský Ostroh, a.s., Třebízského 207, 687 24 Uherský Ostroh, IČO 46346741

Emitent nenabyl ani nedorčí vlastní akcie, ani mu není známa osoba tyto akcie vlastnící, na které má emitent přímý či nepřímý podíl, přesahující 50 % základního kapitálu.

**Hlavní oblasti činnosti emitenta**

Hlavní oblastí činnosti emitenta je stavebnictví se zvláštním zaměřením na:

- stavba, rekonstrukce a údržba železničního či tramvajového spodku a svršku
- stavební práce na pozemních komunikacích
- opravy, rekonstrukce a novostavby železobetonových a ocelových mostů
- injektáže pro stabilizaci základů a spodních staveb konstrukcí
- monolitické betonové konstrukce
- stavební práce v pozemním stavitelství

Mezi podpůrné činnosti pro hlavní stavební výrobu patří zejména:

- opravy motorových vozidel, stavebních strojů a drobné stavební mechanizace
- nákladní doprava
- recyklace štěrkového lože mobilní recyklační linkou
- inženýrská činnost ve stavebnictví
- kompletační činnost při dodávce velkých stavebních celků

Tyto oblasti činnosti emitenta jsou již dlouhou dobu stabilní a od vzniku projektu modernizace železničních koridorů v roce 1993 se po celých 10 let nijak podstatně nemění. Zásadním způsobem se ale rozšiřuje objem činnosti emitenta.

## Revenues over the Three Most Recent Accounting Periods

Indicator	1999	2000	2001
Total production in CZK million	4,756.1	5,732.5	6,520.8
Railway construction	70.3 %	70.2 %	65.2 %
Road and engineering construction	6.0 %	4.1 %	6.2 %
Ground construction	14.6 %	20.0 %	19.4 %
Other construction	2.2 %	1.8 %	5.5 %
Products	0.5 %	0.4 %	0.4 %
Sale of goods	2.9 %	1.1 %	0.0 %
Non-construction production	3.6 %	2.3 %	3.3 %

Substantially all the work is performed on the territory of the Czech Republic. In 2000 and 2001, a portion of the production was implemented abroad, specifically pursuant to railway construction projects in Bulgaria and Greece.

Construction work in Bulgaria (CZK million)	0	90.6	347.1
Construction work in Greece (CZK million)	0	11.7	2.4

**Organizational Branch**

The Issuer has no organizational branch in place that would account for at least 10 percent of the Issuer's aggregate revenues.

**Real Estate Details**

The Issuer holds real estate in a number of regions of the Czech Republic. Key locations are as follows:

- Brno - cadastral areas in Štýřice, Veveří, Maloměřice, Staré Brno, Slatina, Černovice, Židenice, Horní Heršpice, Bystrc, Žebětín;
- Brno-venkov - cadastral area in Kuřim;
- Ostrava - cadastral areas in Přívoz, Poruba-jih, Moravská Ostrava;
- Olomouc - cadastral areas in Hodolany, Chomoutov, Bacherova St.

The Issuer holds buildings and structure with an aggregate net book value of CZK 712,019 thousand. The largest components are set out below:

M-Palác, building B, Brno, Heršpická 5	358,630,248
BAUHAUS hall, Brno, Heršpická 9	64,714,393
Operating building, Brno, Burešova 17	30,673,387
Repairs building, hall, Brno, Kulkova 30	18,309,624
Cross-road, Brno, Heršpická-Vsetínská	17,131,969
Operating building, Ostrava, Hlávková 1	10,313,401
Varnishing building, Brno, Kulkova 30	9,543,440
External sewerage, Brno, Heršpická	9,129,337
Cross-road, Brno, Vsetínská-Pražská	8,611,037
Office building, Praha, Na břehu 9	8,404,463
Areas, roads, Brno, Kulkova 30	7,412,731
Repairs hall, Brno, Drážní 11	7,017,044
Skoda car shop, Brno, Kulkova 30	6,680,783
Vehicle servicing facility, Brno, Kulkova 30	5,744,914
Technical inspection station, Brno, Kulkova 30	5,632,167
Water piping, Brno, Heršpická	5,536,016
Warehouse, Brno, Drážní 11	5,087,342
Centralized conversion depot, Brno, Drážní 11	5,054,862

Details about real estate pledged as collateral can be found at Note 3.1.4 to the financial statements.

The Issuer holds land with an aggregate acreage of 463.3 thousand m<sup>2</sup> which costs CZK 403,928 thousand. The largest areas are set out below:

Brno, Heršpická	262,287
Brno, Kulkova 30	28,875
Brno-Slatina, Drážní 11	23,982
Židenice, Věstonická	20,512
Olomouc, Chomoutov	18,050
Kuřim	9,517
Brno-Slatina, Řípská	9,317
Brno-Maloměřice, Světlá	8,252

Tržby za poslední tři účetní období

ukazatel	1999	2000	2001
celková produkce v mil. Kč	4.756,1	5.732,5	6.520,8
drážní stavby	70,3 %	70,2 %	65,2 %
silniční a inženýrské stavby	6,0 %	4,1 %	6,2 %
pozemní stavby	14,6 %	20,0 %	19,4 %
ostatní stavby	2,2 %	1,8 %	5,5 %
výrobky	0,5 %	0,4 %	0,4 %
prodej zboží	2,9 %	1,1 %	0,0 %
nestavební produkce	3,6 %	2,3 %	3,3 %

Ve valné většině se jedná o práce v České republice. V roce 2000 a 2001 byla část produkce realizována v zahraničí, konkrétně na drážních stavbách v Bulharsku a Řecku.

stavební práce v Bulharsku (mil. Kč)	0	90,6	347,1
stavební práce v Řecku (mil. Kč)	0	11,7	2,4

#### Organizační složka

Emitent nemá organizační složku, která by se podílela alespoň 10 % na jeho celkovém obratu.

#### Nemovitosti

Emitent má ve svém vlastnictví nemovitosti v několika krajích České republiky. Významné lokality představují zejména:

- Brno - katastrální území Štýřice, Veveří, Maloměřice, Staré Brno, Slatina, Černovice, Židenice, Horní Heršpice, Bystrc, Žebětín
- Brno-venkov - katastrální území Kuřim
- Ostrava - katastrální území Přívoz, Poruba-jih, Moravská Ostrava
- Olomouc - katastrální území Hodolany, Chomoutov, Bacherova ulice

Emitent vlastní budovy a stavby v celkové zůstatkové hodnotě 712.019 tisíc Kč. Největší položky představují:

M-Palác, budova B, Brno, Heršpická 5	358.630.248
Hała BAUHAUS, Brno, Heršpická 9	64.714.393
Provozní budova, Brno, Burešova 17	30.673.387
Opravná, hała, Brno, Kulčova 30	18.309.624
Křiřovatka, Brno, Heršpická-Vsetínská	17.131.969
Provozní budova, Ostrava, Hlávčova 1	10.313.401
Lakovna, Brno, Kulčova 30	9.543.440
Kanalizace vnější, Brno, Heršpická	9.129.337
Křiřovatka, Brno, Vsetínská-Pražská	8.611.037
Kanceláře, Praha, Na běhu 9	8.404.463
Plochy, komunikace, Brno, Kulčova 30	7.412.731
Opravná hała, Brno, Drážní 11	7.017.044
Autosalón Škoda, Brno, Kulčova 30	6.680.783
Servis vozidel, Brno, Kulčova 30	5.744.914
Stanice technické kontroly, Brno, Kulčova 30	5.632.167
Vodovod, Brno, Heršpická	5.536.016
Sklad zděný, Brno, Drážní 11	5.087.342
Manipulační sklad, Brno, Drážní 11	5.054.862

Zatížení nemovitostí zástavním právem je popsáno v příloze účetní závěrky v části 3.1.4.

Emitent vlastní pozemky v celkové rozloze 463,3 tisíc m<sup>2</sup> v celkové hodnotě pořízení 403.928 tisíc Kč. Největší položky představují tyto areály:

Brno, Heršpická	262.287
Brno, Kulčova 30	28.875
Brno-Slatina, Drážní 11	23.982
Židenice, Věstonická	20.512
Olomouc, Chomoutov	18.050
Kuřim	9.517
Brno-Slatina, Řípská	9.317
Brno-Maloměřice, Světla	8.252

### Patents and Licenses

The Issuer has obtained certificates for implemented and maintained quality management systems consistent with the ČSN ISO 9002 requirements. These certificates cover the whole principal range of construction activities. In addition, the Issuer has been provided with the ISO 14 001 certificate in respect of the implementation of construction work together with technological supplies for energy and environmental construction work, assembly and construction installation of electricity, heating, water and gas.

In addition, the Issuer holds a license to operate railway transportation in the whole network of Czech Railways. The Issuer is also licensed to provide railway transportation services in the Brno-Slatina, Ostrava-Sazovna, Zaječí, Hodonín-cukrovar, Olbramovice-štěrkovna, Skalice-Agropodnik and Jakubčovice-štěrkovna railway sidings.

Furthermore, the Issuer has registered a trade mark 'WIK - Architectural-Designing Studio' and is a 40 percent owner of the invention called 'Facility to Replace Construction Layers of Railway Superstructure and Substructure.'

### Legal Disputes

The Issuer is presently involved in no legal, administrative or arbitration proceedings which may have a material impact on the Issuer's financial position.

### New Investments

During the year ended 31 December 2001, the Issuer acquired the shareholdings in BaP, Energo 2000 and ZSB Ellas in the aggregate amount of CZK 60,520 thousand.

The aggregate balance of the Company's investments in tangible fixed assets was CZK 32,354 thousand. Principal components of these investments are set out below:

- Railway loader Volvo	CZK 5,100 thousand;
- Útěchov 58/6 plot of land	CZK 2,952 thousand;
- Two-way excavator OaK MHS	CZK 2,865 thousand;
- Kaiser construction machine	CZK 2,709 thousand;
- Road in Brno, Pražákova	CZK 2,261 thousand.

The acquisition of the fixed assets was funded from the Company's internal resources. In future periods, the flow of investments will be directed toward construction machines and equipment. The key investment will involve the purchase of the facility to replace construction layers of railway superstructure and substructure.

### Research and Development

At present, the Issuer is undertaking no significant research or development activities.

### Discontinuance of Business

The Company has no plans to discontinue its overall business activities or any part thereof.

### Average Headcount in 2001 - split by plant

Activities by plant	Staff
Railway construction	594
Road construction	452
Ground construction	578
Power and environmental construction	277
Servicing non-construction activities	91
Head Office function	129
Aggregate average recalculated headcount	2,121

### Statutory Bodies - Board of Directors

- Michal Štefl	Chairman
- Petr Hubacz	1st Vice Chairman
- František Ledabyl	2nd Vice Chairman
- Josef Martinovský	Member
- Ladislav Patlich	Member

In the year ended 31 December 2001, Mr Josef Martinovský and Mr Ladislav Patlich were appointed as new members of the Board of Directors. The reason for this change was the implementation of a revised governance model whereby the Board of Directors consists of management of the Company and the appointment of the Board members is approved by the Company's Supervisory Board.

### Patenty a licence

Pro zavedené a udržované systémy jakosti odpovídající požadavkům ČSN EN ISO 9002 byly emitentovi vydány certifikáty, pokrývající celý základní sortiment jeho stavebních prací. Dále emitent vlastní certifikaci ISO 14 001 pro realizaci staveb včetně dodávek technologií v oblastech energetického a ekologického stavitelství, montáže a stavební instalace elektro, topení, vody a plynu.

Dále emitent vlastní licenci k provozování drážní dopravy na celé síti, kterou provozují České dráhy. Dále vlastní licenci k provozování drážní dopravy na železničních vlečkách Brno-Slatina, Ostrava-Sazovna, Zaječí, Hodonín-cukrovar, Olbramovice-Štěrkovna, Skalice-Agropodnik, Jakubčovice-Štěrkovna.

Dále má emitent evidovanou ochrannou známku WIK - architektonicko-projekční ateliér a je čtyřicetiprocentním majitelem vynálezu „Zařízení pro výměnu konstrukčních vrstev železničního spodku a svršku“.

### Soudní spory

Emitent nevede v současné době soudní, správní či rozhodčí řízení, která by mohla mít významný vliv na jeho finanční situaci.

### Nové investice

V běžném účetním období byl proveden nákup akciových společností BaP, Energo 2000 a ZSB Ellas v celkové hodnotě 60.556 tisíc Kč.

V oblasti dlouhodobého hmotného majetku byly uskutečněny investice v celkové hodnotě 33.772 tisíc Kč.

Nejvýznamnější položky představují:

- kolejový nakladač Volvo	5.100 tis. Kč
- pozemek Útěchov 58/6	2.952 tis. Kč
- dvoucestné rypadlo OaK MHS	2.865 tis. Kč
- stavební stroj Kaiser	2.709 tis. Kč
- komunikace Brno, Pražákova	2.261 tis. Kč

Veškerý dlouhodobý majetek byl pořízován z vlastních zdrojů. V budoucích obdobích bude tok investic směřován do oblasti strojů a zařízení pro stavebnictví. Nejvýznamnější investicí bude nákup zařízení pro výměnu konstrukčních vrstev železničního spodku a svršku.

### Výzkum a vývoj

V této oblasti nejsou momentální aktivity emitenta významné.

### Přerušení v podnikání

Neexistuje žádný záměr na celkové ani dílčí přerušení podnikání emitenta.

### Průměrný počet zaměstnanců v roce 2001 - členění podle oborových závodů

obor činnosti závodu	zaměstnanci
železniční stavitelství	594
silniční stavitelství	452
pozemní stavitelství	578
energetické a ekologické stavitelství	277
obslužné činnosti nestavební	91
ředitelství společnosti	129
celkový průměrný přepočtený počet zaměstnanců	2121

### Statutární orgány - představenstvo společnosti

- Ing. Michal Štefl	předseda
- Ing. Petr Hubacz	1. místopředseda
- Ing. František Ledabyl	2. místopředseda
- Ing. Josef Martinovský	člen
- Ing. Ladislav Patlich	člen

V roce 2001 se členy představenstva nově stali Ing. Josef Martinovský a Ing. Ladislav Patlich. Důvodem změny byl přechod na jiný model řízení, kdy členy představenstva jsou členové vedení společnosti a kdy členy představenstva schvaluje dozorčí rada společnosti.

Mr Josef Martinovský

- Born in 1950;
- Graduate of the Prague-based Czech Technical University;
- Employed with the Company since 2001;
- Director responsible for strategy and human resources.

Mr Ladislav Patlich

- Born in 1956;
- Graduate of the Prague School of Economics;
- Employed with the Company since 2001;
- Director responsible for finance.

#### Statutory Bodies - Supervisory Board

- František Sekanina	Chairman
- Leo Buček	Member
- Jiří Cenek	Member
- Ivan Foltýn	Member
- Jaroslav Šandr	Member
- Stanislav Vrba	Member

The composition of the Supervisory Board has remained unchanged from 2000 to 2001.

#### Statutory Bodies and Management of the Company - Cash Benefits and Benefits in Kind

Management	CZK 19,920,338
Board of Directors	CZK 824,000
Supervisory Board	CZK 650,000

The figures stated above relate to top management (excluding plant managers) and remuneration to the Board of Directors and Supervisory Board includes basic monthly salaries together with directors' fees.

#### Shares held by the Company's Statutory Bodies and Management

Board of Directors = management	6,763 shares
Supervisory Board	2 shares

#### Statements of Changes in Shareholders' Equity for the Most Recent Accounting Periods (CZK '000)

	Share capital	Reserve Fund	Other funds	Capital funds	Current year's profit or loss	Equity
31 December 1998	464,764	53,560	65,810	3,229	51,083	638,446
Allocations to funds		2,555	47,528		-50,083	0
Use of funds			-4,405			-4,405
Share of profits					-1,000	-1,000
Other				57		57
Profit for 1999					13,111	13,111
31 December 1999	464,764	56,115	108,933	3,286	13,111	646,209
Capital increase	21,699					21,699
Allocation to funds		656	11,455		-12,111	0
Use of funds			-4,324			-4,324
Share of profit					-1,000	-1,000
Profit for 2000					32,328	32,328
31 December 2000	486,463	56,771	116,064	3,286	32,328	694,912
Allocation to funds		1,617	29,711		-31,328	0
Use of funds			-4,385			-4,385
Share of profit					-1,000	-1,000
Profit for 2001					80,690	80,690
31 December 2001	486,463	58,388	141,390	3,286	80,690	770,217

#### Earnings per Share

	1999	2000	2001
Total number of shares	464,764	486,463	486,463
Adjusted number of shares	486,463	486,463	486,463
Earnings in CZK thousand	13,111	32,328	80,690
Earnings per share in CZK	27	66	166

Note:

During the year ended 31 December 2000, the number of shares increased from 464,764 to 486,463. To ensure comparability of the figures for each of the periods, the figures stated in the second line were used, that is, 486,463 shares.

Ing. Josef Martinovský

- narozen v roce 1950
- absolvent ČVUT-FAST Praha
- ve společnosti zaměstnán od roku 2001
- zastává funkci ředitele pro strategii a personalistiku

Ing. Ladislav Patlich

- narozen v roce 1956
- absolvent VŠE Praha
- ve společnosti zaměstnán od roku 2001
- zastává funkci finančního ředitele

#### Statutární orgány - dozorčí rada

- |                           |          |
|---------------------------|----------|
| - Ing. František Sekanina | předseda |
| - Leo Buček               | člen     |
| - Jiří Cenek              | člen     |
| - Ing. Ivan Foltýn        | člen     |
| - Ing. Jaroslav Šandr     | člen     |
| - Ing. Stanislav Vrba     | člen     |

Dozorčí rada pracuje ve shodném složení jako v roce 2000.

#### Statutární orgány a vedení společnosti - peněžní a naturální příjmy

vedení společnosti	19.920.338 Kč
představenstvo	824.000 Kč
dozorčí rada	650.000 Kč

#### Akcie v držení členů statutárních orgánů a členů vedení společnosti

představenstvo = vedení společnosti	6.763 akcií
dozorčí rada	2 akcie

#### Změny vlastního kapitálu za poslední tři účetní období

položka	základní kapitál	rezervní fond	ostatní fondy	kapitálové fondy	HV běžného období	vlastní kapitál
stav 31.12.1998	464.764	53.560	65.810	3.229	51.083	638.446
příděly fondům		2.555	47.528		-50.083	0
čerpání fondů			-4.405			-4.405
podíl na zisku					-1.000	-1.000
ostatní HV roku 1999				57		57
stav 31.12.1999	464.764	56.115	108.933	3.286	13.111	646.209
zvýšení ZK	21.699					21.699
příděly fondům		656	11.455		-12.111	0
čerpání fondů			-4.324			-4.324
podíl na zisku HV roku 2000					-1.000	-1.000
stav 31.12.2000	486.463	56.771	116.064	3.286	32.328	694.912
příděly fondům		1.617	29.711		-31.328	0
čerpání fondů			-4.385			-4.385
podíl na zisku HV roku 2001					-1.000	-1.000
stav 31.12.2001	486.463	58.388	141.390	3.286	80.690	770.217

#### Zisk na akciích

položka	1999	2000	2001
celkový počet akcií	464.764	486.463	486.463
upravený počet akcií	486.463	486.463	486.463
zisk v tis. Kč	13.111	32.328	80.690
zisk na jednu akcii v Kč	27	66	166

Poznámka:

V průběhu roku 2000 došlo ke zvýšení počtu akcií z 464.764 kusů na 486.463 kusů. Pro určitou možnost srovnání všech tří období jsou použity počty dle druhého řádku tabulky, tedy 486.463 kusů.

**Dividends**

No dividends were declared in respect of the most recent accounting periods.

**Loans and Borrowings and Underlying Collateral**

Details about loans are set out at Note 3.10 to the financial statements. The Issuer carries no received loans as a component of the liabilities.

**Details about Other Entities**Key criteria are as follows:

- Holding greater than 10 percent of the Issuer, ie 10 percent of 770,217 = CZK 77,022 thousand;
- Holding greater than 10 percent of net profit, ie 10 percent of 80,690 = CZK 8,069 thousand;
- Conclusion: we note below all entities in which the Issuer holds an investment greater than CZK 8,069 thousand.

**Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.**

Registered Office 841 03 Bratislava, Furmanská 8, Slovak Republic  
 Corporate ID 31365701  
 Principal Business Implementation of apartment, transportation and engineering construction  
 Share capital SKK 157,600,000  
 The Issuer's Holding 78 percent

**TOMI-REMONT a.s.**

Registered Office 796 01 Prostějov, Přemyslovka 4  
 Corporate ID 25508571  
 Principal Business Implementation of structures, freight and repairs  
 Share Capital CZK 49,500,000  
 The Issuer's Holding 50 percent

**B a P, a.s.**

Registered Office 687 24 Uherský Ostroh, Třebízského 207  
 Corporate ID 63483122  
 Principal Business Mediation activities, lease of real estate  
 Share Capital CZK 65,710,000  
 The Issuer's Holding 100 percent

**Pevňůstka, a.s.**

Registered Office 770 00 Olomouc, Holická 8  
 Corporate ID 25355457  
 Principal Business Catering  
 Share Capital CZK 29,000,000  
 The Issuer's Holding 34 percent

**Projected Economic and Financial Position of the Issuer**

The performance indicators planned for the year ending 31 December 2002 exceed the figures reported for the year ended 31 December 2001. However, it should be noted that the meeting of the plan is considered realistic. Generally, the level of the Company's performance is expected to increase, that is, the Company will continue the trends started in the year 2000.

Indicator	2001	Planned for 2002	Coefficient
Outputs and sale of goods	6,520,795	6,599,942	1.012
Added value	990,826	1,103,992	1.114
Operating profit	181,911	282,923	1.555
Profit for the year	80,690	125,551	1.556
Profit before tax	125,520	215,146	1.714

In terms of the results achieved in the year ended 31 December 2001, the Company has retained its 4th position among construction companies in the Czech Republic, as was the case in prior periods. With the plan for the year ending 31 December 2002 being fulfilled, the Company can expect to maintain this position whilst substantially improving its financial position.

**Dividenda**

V posledních třech obdobích nebyla dividenda vyplácena.

**Úvěry a půjčky, způsob jejich zajištění**

Problematika úvěrů je popsána v bodu 3.10 přílohy účetní závěrky. Emitent ve svých závazcích neneviduje přijaté půjčky.

**Údaje o dalších osobách**Rozhodovací kritéria:

- účast vyšší než 10 % vlastního kapitálu emitenta, tj. 10 % z 770.217 = 77.022 tis. Kč
- účast vyšší než 10 % čistého zisku, tj. 10 % z 80.690 = 8.069 tis. Kč
- závěr: přehled obsahuje všechny společnosti, ve kterých vstup přesahuje 8.069 tis. Kč

**Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.**

sídlo 841 03 Bratislava, Furmanská 8, Slovenská republika  
 IČO 31365701  
 předmět podnikání provádění bytových, dopravních a inženýrských staveb  
 základní kapitál 157.600.000 SK  
 podíl emitenta na ZK 78 %

**TOMI-REMONT, a.s.**

sídlo 796 01 Prostějov, Přemyslovka 4  
 IČO 25508571  
 předmět podnikání provádění staveb, nákladní doprava, opravárenství  
 základní kapitál 49.500.000 Kč  
 podíl emitenta na ZK 50%

**B a P, a.s.**

sídlo 687 24 Uherský Ostroh, Třebízského 207  
 IČO 63483122  
 předmět podnikání zprostředkovatelská činnost, pronájem nemovitostí  
 základní kapitál 65.710.000 Kč  
 podíl emitenta na ZK 100%

**Pevnůstka, a.s.**

sídlo 770 00 Olomouc, Holická 8  
 IČO 25355457  
 předmět podnikání hostinská činnost  
 základní kapitál 29.000.000  
 podíl emitenta na ZK 34%

**Očekávaná hospodářská a finanční situace emitenta**

Úkoly plánu na rok 2002 převyšují skutečnosti dosažené v roce 2001. Zároveň je ale možno konstatovat, že jejich splnění je zcela reálné. Obecně se dá očekávat další zlepšování úrovně hospodaření společnosti a tedy udržení trendů, nastoupených v roce 2000.

ukazatel	skutečnost 2001	plán 2002	koeficient
výkony a prodej zboží	6.520.795	6.599.942	1,012
přidaná hodnota	990.826	1.103.992	1,114
provozní hospodářský výsledek	181.911	282.923	1,555
HV za období	80.690	125.551	1,556
HV před zdaněním	125.520	215.146	1,714

Společnost se podle výsledků roku 2001 udržuje již několik let na 4. místě mezi stavebními firmami v České republice. Při splnění plánu roku 2002 je možno očekávat udržení této pozice při současném výrazném zlepšení finanční situace.



**ŽS Brno, a.s.**  
Burešova 938/17  
CZ - 660 02 Brno-město  
tel.: 00420 5 4157 1111  
fax: 00420 5 4121 2166