



Equa bank a.s.

**Základní prospekt pro dluhopisový program
v maximální celkové jmenovité hodnotě nesplacených dluhopisů
7.000.000.000 Kč s dobou trvání programu 5 let**

Tento dokument představuje základní prospekt (dále jen "**Základní prospekt**") pro dluhopisy vydávané v rámci dluhopisového programu zřízeného společností Equa bank a.s. se sídlem Karolinská 661/4, 186 00 Praha 8, IČO: 471 16 102, zapsanou v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 1830 vedenou Městským soudem v Praze (dále jen "**Emitent**", "**Equa bank**" nebo "**Banka**" a dluhopisový program dále jen "**Dluhopisový program**"). Na základě Dluhopisového programu je Emitent oprávněn vydávat v souladu s právními předpisy jednotlivé emise dluhopisů (dále jen "**Emise dluhopisů**" nebo "**Emise**" nebo "**Dluhopisy**"). Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci tohoto dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 7.000.000.000 Kč (resp. ekvivalent této částky v jiných měnách). Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé emise dluhopisů v rámci programu, činí 5 let. Dluhopisový program byl zřízen v roce 2017.

Pro každou Emisi dluhopisů vydávanou v rámci Dluhopisového programu připraví Emitent doplněk společných emisních podmínek Dluhopisového programu pro takovou Emisi (dále jen "**Doplněk dluhopisového programu**"). V Doplněku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, datum emise Dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů z Dluhopisů a datum, resp. data splatnosti jejich jmenovité, příp. jiné hodnoty, jakož i další specifické podmínky Dluhopisů dané Emise.

Rozhodne-li Emitent, že požádá o přijetí příslušné Emise dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu cenných papírů k datu emise, nebo budou-li Dluhopisy umístěny formou veřejné nabídky, připraví Emitent zvláštní dokument představující tzv. konečné podmínky ve smyslu čl. 8 odst. 4 nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 2017/1129 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen "**Nařízení o prospektu**"), který bude obsahovat Doplněk dluhopisového programu a též další informace nezbytné pro přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu nebo veřejnou nabídku Dluhopisů (dále jen "**Doplňující informace**" a společně s Doplněkem dluhopisového programu jen "**Konečné podmínky**") tak, aby Konečné podmínky spolu s tímto Základním prospektem (ve znění případných dodatků) tvořily prospekt příslušné Emise.

V případě, že Emitent rozhodne o přijetí Emise dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu cenných papírů nebo o veřejné nabídce Dluhopisů po datu emise, připraví Emitent Konečné podmínky až poté, co rozhodne o takovém přijetí Emise Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu cenných papírů nebo o takové formě umístění Dluhopisů, a to tak, že rozšíří Doplněk dluhopisového programu uveřejněný nejpozději k datu emise o Doplněující informace, aby Konečné podmínky spolu s tímto Základním prospektem (ve znění případných dodatků) tvořily prospekt příslušné Emise.

Konečné podmínky budou uveřejněny a sděleny Emitentem České národní bance (dále jen "**ČNB**") před přijetím Dluhopisů dané Emise k obchodování na regulovaném trhu, resp. nejpozději k okamžiku zahájení veřejné nabídky (podle toho, co bude relevantní).

Tento Základní prospekt byl vyhotoven dne 17. 3. 2020. Základní prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB ze dne 17. 3. 2020, č. j. 2020/041904/570 ke sp. zn. S-Sp-2020/00006/CNB/572, které nabylo právní moci dne 18. 3. 2020. Základní prospekt (aktualizovaný případně formou dodatků a doplněný o Konečné podmínky) je platný do 18. 3. 2021; povinnost doplnit Základní prospekt formou jeho dodatků se v případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřenosností neuplatní, jestliže Základní prospekt pozbyl platnosti.

Rozhodnutím o schválení prospektu cenného papíru ČNB pouze osvědčuje, že tento dokument splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které požaduje Nařízení o prospektu a další příslušné právní předpisy, tedy že obsahuje nezbytné informace, které jsou podstatné pro to, aby investor informovaně posoudil emitenta a cenné papíry, které mají být předmětem veřejné nabídky. Schválení tohoto dokumentu ze strany ČNB nemá být chápáno jako podpora či potvrzení existence, kvality, podnikání či jakýchkoli výsledků Emitenta, který je popsán v tomto dokumentu, ani potvrzení či schválení kvality jakýchkoli Dluhopisů. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do jakýchkoli Dluhopisů. ČNB neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci emitenta a schválením prospektu negarantuje budoucí ziskovost emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy nebo jmenovitou hodnotu cenného papíru.

Dojde-li po schválení tohoto Základního prospektu, avšak ještě před ukončením veřejné nabídky Dluhopisů či přijetím Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu, k podstatným změnám údajů v něm uvedených, bude Emitent tento Základní prospekt aktualizovat, a to formou dodatků k Základnímu prospektu. Každý takový dodatek bude schválen ČNB a uveřejněn v souladu s právními předpisy. Bude-li v Konečných podmínkách uvedeno, že Dluhopisy příslušné Emise mají být cennými papíry přijatými na regulovaný trh, je úmyslem Emitenta požádat o jejich přijetí k obchodování na Burzu cenných papírů Praha, a. s. (dále také jen "**BCPP**"), případně na jiný regulovaný trh cenných papírů, který by BCPP nahradil. Konkrétní trh BCPP, na který mohou být Dluhopisy přijaty k obchodování, bude upřesněn v Konečných podmínkách příslušné Emise.

V Konečných podmínkách může být rovněž uvedeno, že Dluhopisy budou obchodovány na jiném regulovaném trhu cenných papírů.

Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kapitole "*Společné emisní podmínky Dluhopisů*" v tomto Základním prospektu schváleném ČNB (dále jen "**Emisní podmínky**").

Tento dokument je základním prospektem pro retailové nekapitálové cenné papíry ve smyslu článku 8 Nařízení o prospektu, a článku 25 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 2019/980, kterým se doplňuje Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 (dále jen "**Nařízení o formátu a obsahu prospektu**"). Tento dokument byl vypracován v souladu s přílohami 6, 14 a 22 Nařízení o formátu a obsahu prospektu.

Tento Základní prospekt není veřejnou ani jinou nabídkou ke koupi jakýchkoli Dluhopisů. Zájemci o koupi Dluhopisů jednotlivých Emisí, které mohou být v rámci tohoto Dluhopisového programu vydány, musí svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených nejen v tomto Základním prospektu, ale i na základě dodatků Základního prospektu a Konečných podmínek příslušné Emise.

Rozšiřování tohoto Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jednotlivých Emisí vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu jsou v některých zemích omezeny zákonem

TATO STRÁNKA JE ÚMYSLNĚ VYNECHÁNA

OBSAH

A. OBECNÝ POPIS NABÍDKOVÉHO PROGRAMU	7
B. RIZIKOVÉ FAKTORY	8
C. INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM	29
D. SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ	30
E. FORMULÁŘ PRO KONEČNÉ PODMÍNKY	54
F. INFORMACE O EMITENTOVĚ	64
1. ODPOVĚDNÉ OSOBY	64
2. ZPRÁVY ZNALCŮ	64
3. ÚDAJE OD TŘETÍCH STRAN.....	64
4. SCHVÁLENÍ ZÁKLADNÍHO PROSPEKTU	64
5. OPRAVNĚNÍ AUDITOŘI.....	64
6. RIZIKOVÉ FAKTORY	65
7. ÚDAJE O EMITENTOVĚ	65
8. PŘEHLED PODNIKÁNÍ EMITENTA.....	66
6. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA.....	72
7. INFORMACE O TRENDECH	73
8. PROGNOZY A ODHADY ZISKU	73
9. SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY.....	74
10. HLAVNÍ AKCIONÁŘ	76
11. FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA.....	76
12. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A STANOVY.....	77
13. VÝZNAMNÉ SMLOUVY.....	77
14. ZVEŘEJNĚNÉ DOKUMENTY.....	77
G. POSTAVENÍ VLASTNÍKA HYPOTEČNÍHO ZÁSTAVNÍHO LISTU V INSOLVENČNÍM ŘÍZENÍ; HYPOTEČNÍ BANKOVNICTVÍ	78
H. DEVIZOVÁ REGULACE A ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICĚ	81
I. VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVĚ	83
J. UPISOVÁNÍ A PRODEJ	84
K. UDĚLENÍ SOUHLASU S POUŽITÍM PROSPEKTU	86
L. VŠEOBECNÉ INFORMACE	87
ADRESY	88

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tento dokument je Základním prospektem nabídkového programu ve smyslu článku 8 Nařízení o prospektu a článku 25 Nařízení o formátu a obsahu prospektu. Tento Základní prospekt byl vypracován podle příloh 6, 14 a 22 Nařízení o formátu a obsahu prospektu. Tento Základní prospekt též obsahuje znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu (viz kapitolu "Společné emisní podmínky Dluhopisů").

Rozšiřování tohoto Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jednotlivých Emisí jsou v některých zemích omezeny zákonem a obdobně nemusí být umožněna ani jejich nabídka s výjimkou České republiky. 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 rezidenty Spojených států amerických (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení S vydaném k provedení zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle zákona o cenných papírech USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle zákona o cenných papírech USA. Osoby, do jejichž držení se tento Základní 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.

Zájemci o koupi Dluhopisů jednotlivých Emisí, které mohou být v rámci tohoto nabídkového programu vydány, musí svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených v tomto Základním prospektu, případném dodatku Základního prospektu a v příslušných Konečných podmínkách. V případě rozporu mezi informacemi uváděnými v tomto Základním prospektu a jeho dodacích platí vždy naposled uveřejněný údaj. Jakékoli rozhodnutí o upsání nabízených Dluhopisů musí být založeno výhradně na informacích obsažených v těchto dokumentech jako celku a na podmínkách nabídky, včetně samostatného vyhodnocení rizikovitosti investice do Dluhopisů každým z potenciálních nabyvatelů.

Emitent ani žádný z obchodníků a/nebo upisovatelů, kteří budou případně uvedeni v příslušných Konečných podmínkách, neschválili jakékoli jiné prohlášení nebo informace o Emitentovi, nabídkovém, resp. Dluhopisovém programu nebo Dluhopisech, než jaká jsou obsažena v tomto Základním prospektu, jeho dodatcích a jednotlivých Konečných podmínkách. Na žádná taková jiná prohlášení nebo informace se nelze spolehnout jako na prohlášení nebo informace schválené Emitentem nebo obchodníky a/nebo upisovateli konkrétních Dluhopisů. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškeré informace v tomto Základním prospektu uvedeny k datu vydání tohoto Základního prospektu. Předání Základního prospektu kdykoli po datu jeho vydání neznamená, že informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po datu vydání tohoto Základního prospektu. Tyto informace mohou být navíc dále měněny či doplňovány prostřednictvím jednotlivých dodatků Základního prospektu a upřesňovány či doplňovány prostřednictvím jednotlivých Konečných podmínek.

Informace obsažené v kapitolách "Postavení vlastníka hypotečního zástavního listu v insolvenčním řízení; hypoteční bankovníctví", "Devizová regulace a zdanění v České republice" a "Vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi" jsou uvedeny pouze jako všeobecné a nikoli vyčerpávající informace vycházející ze stavu k datu tohoto Základního prospektu a byly získány z veřejně přístupných zdrojů, které nebyly zpracovány nebo nezávisle ověřeny Emitentem. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by se měli spoléhat výhradně na vlastní analýzu faktorů uváděných v těchto kapitolách a na své vlastní právní, daňové a jiné odborné poradenství. Případným zahraničním nabyvatelům Dluhopisů se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů České republiky, zemí, jejichž jsou rezidenty, a jiných případně relevantních států a dále všechny relevantní mezinárodní dohody a jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.

Vlastníci Dluhopisů vydávaných v rámci Dluhopisového programu, 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 právními předpisy a předpisy jednotlivých regulovaných trhů s cennými papíry, na kterých budou Dluhopisy přijaty k obchodování (bude-li relevantní), uveřejňovat zprávy o výsledcích svého hospodaření a své finanční situaci a plnit informační povinnosti.

Tento Základní prospekt, jeho případné dodatky, resp. Konečné podmínky, výroční, pololetní a jiné zprávy Emitenta uveřejněné po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu, jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Základním prospektu formou odkazu, budou k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta v sekci Důležité dokumenty/Povinně uveřejňované informace.

Pokud není dále uvedeno jinak, všechny finanční údaje Emitenta vycházejí z Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví ve znění přijatém v Evropské unii (IFRS). Některé hodnoty uvedené v tomto Základním prospektu byly upraveny zaokrouhlením. To mimo jiné znamená, že hodnoty uváděné pro tutéž informační položku se mohou na různých místech mírně lišit a hodnoty uváděné jako součty některých hodnot nemusí být aritmetickým součtem hodnot, ze kterých vycházejí.

Jakékoli předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Emitenta, jeho finanční situace, okruhu podnikatelské činnosti a/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 jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto nabídkového programu by měli provést vlastní analýzu jakýchkoli vývojových trendů nebo výhledů uvedených v tomto Základním

prospektu, případně provést další samostatná šetření, a svá investiční rozhodnutí založit na výsledcích takových samostatných analýz a šetření.

Bude-li tento Základní prospekt přeložen do jiného jazyka, je v případě výkladového rozporu mezi zněním Základního prospektu v českém jazyce a zněním Základního prospektu přeloženého do jiného jazyka rozhodující znění Základního prospektu v českém jazyce.

A. OBECNÝ POPIS NABÍDKOVÉHO PROGRAMU

Dluhopisový program byl zřízen v roce 2017. Aranžérem Dluhopisového programu byla Československá obchodní banka, a.s.

Na základě Dluhopisového programu je Emitent oprávněn vydávat v souladu s právními předpisy jednotlivé Emise dluhopisů. Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 7.000.000.000 Kč (slovy: sedm miliard korun českých).

Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise v rámci programu, činí 5 let.

Dluhopisy mohou být vydány jako listinné nebo zaknihované cenné papíry. Listinné Dluhopisy mohou být zastoupeny sběrným dluhopisem. S Dluhopisy bude spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů; Emitent může vydávat i Dluhopisy amortizované, u nichž je jmenovitá hodnota splácená po částech.

Dluhopisy mohou být vydávány i jako hypoteční zástavní listy nebo podřízené Dluhopisy.

S Dluhopisy je dále spojeno právo žádat v Případech neplnění povinností (jak jsou tyto uvedeny v Emisních podmínkách) předčasné splacení Dluhopisů. S Dluhopisy je též spojeno právo účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků Dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se Zákonem o dluhopisech, resp. emisními podmínkami Dluhopisů.

Výnos z Dluhopisů bude stanoven jako pevný nebo pohyblivý nebo bude tvořen rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem (Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu). Derivátová složka platby úrokového výnosu nebude relevantní.

Pro každou Emisi dluhopisů vydávanou v rámci Dluhopisového programu připraví Emitent Doplněk dluhopisového programu. V Doplněku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, datum emise Dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů z Dluhopisů a datum, resp. data splatnosti jejich jmenovité, příp. jiné hodnoty, jakož i další specifické podmínky Dluhopisů dané Emise.

Budou-li Dluhopisy umístovány formou veřejné nabídky nebo bude-li Emitent žádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu, připraví Konečné podmínky, které budou obsahovat Doplněk dluhopisového programu a též další informace nezbytné k veřejné nabídce Dluhopisů nebo přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu tak, aby Konečné podmínky spolu s tímto Základním prospektem (ve znění případných dodatků) tvořily prospekt příslušné Emise.

V případě, že Emitent rozhodne o přijetí Emise dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu cenných papírů nebo o veřejné nabídce Dluhopisů po datu emise, připraví Emitent Konečné podmínky až poté, co rozhodne o takovém přijetí Emise Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu cenných papírů nebo o takové formě umístování Dluhopisů, a to tak, že rozšíří Doplněk dluhopisového programu uveřejněný nejpozději k datu emise o Doplnující informace, aby Konečné podmínky spolu s tímto Základním prospektem (ve znění případných dodatků) tvořily prospekt příslušné Emise.

B. RIZIKOVÉ FAKTORY

Investoři zvažující koupi Dluhopisů by se měli pečlivě seznámit s rizikovými faktory, které ohrožují budoucí podnikatelskou činnost Emitenta a schopnost dostát svým dluhům plynoucím z Dluhopisů. Investor by se měl zejména seznámit s tímto Základním prospektem (ve znění případných dodatků), ve kterém Emitent s nejlepším vědomím předkládá výčet nejzávažnějších rizikových faktorů, které mohou významným způsobem negativně ovlivnit podnikatelskou činnost Emitenta.

Úpis, nákup, držba a případný další prodej Dluhopisů představují činnost, která je svou podstatou spojena s množstvím rizik. Uvedená rizika ohrožují Emitenta jako protistranu transakce úpisu/koupě Dluhopisu, a tím ohrožují podnikání držitele Dluhopisu. Výčet rizik není úplný a popis vyčerpávající. Nezastupuje odbornou analýzu ani nepředstavuje investiční doporučení. Neomezuje práva nebo povinnosti vyplývající z Emisních podmínek. Rozhodnutí o koupi Dluhopisů by mělo být učiněno až po vlastním zvážení výnosnosti, rizikovosti, likviditních požadavků a časového horizontu investice. Rozhodnutí by mělo předcházet důkladné prostudování informací uvedených v tomto dokumentu a rovněž na podpůrné analýze právních či daňových poradců.

Uvedením rizikových faktorů v textu Základního prospektu se Emitent snaží poskytnout co možná nejširší rozsah informací týkajících se investice a předejít neopodstatněným nárokům souvisejícím s úpisem/koupí Dluhopisů.

Rizikové faktory jsou řazeny v jednotlivých kategoriích a podkategoriích od nejvýznamnějších po nejméně významné.

(1) RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K CENNÉMU PAPÍRU

(a) Riziko přijetí dalšího dluhového financování Emitentem

Neexistuje žádné významné právní omezení týkající se objemu a podmínek jakéhokoli budoucího nepodřízeného dluhového financování Emitenta, které by vyplývalo z Emisních podmínek. Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky vlastníků Dluhopisů z Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo. S růstem dluhového financování Emitenta také roste riziko, že se Emitent může dostat do prodlení s plněním svých dluhů z Dluhopisů.

(b) Riziko likvidity

Pokud budou Dluhopisy kterékoli Emise vydávány jako dluhopisy, které mají být přijaty k obchodování na regulovaném trhu, zamýšlí Emitent požádat o jejich přijetí k obchodování na BCPP. Konkrétní segment regulovaného trhu BCPP, na kterém mohou být Dluhopisy takto přijaty k obchodování, bude upřesněn v příslušných Konečných podmínkách. Konečné podmínky mohou rovněž stanovit, že Dluhopisy takové Emise budou obchodovány na jiném regulovaném trhu cenných papírů. Bez ohledu na přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu nemůže existovat ujištění, že se vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh s Dluhopisy, nebo pokud se vytvoří, že takový sekundární trh bude trvat. Skutečnost, že Dluhopisy mohou být přijaty k obchodování na regulovaném trhu, nemusí nutně vést k vyšší likviditě takových Dluhopisů oproti Dluhopisům nepřijatým k obchodování na regulovaném trhu. V případě Dluhopisů nepřijatých k obchodování na regulovaném trhu může být naopak obtížné ocenit takové Dluhopisy, což může mít negativní dopad na jejich likviditu. Na případném nelikvidním trhu nemusí být investor schopen kdykoliv prodat Dluhopisy za adekvátní tržní cenu.

(c) Měnové riziko

Držitel Dluhopisu denominovaného v cizí měně je vystaven riziku změn směnných kurzů, které mohou ovlivnit konečný výnos či výši částky při splacení takových Dluhopisů. Například změna v hodnotě jakékoliv cizí měny vůči české koruně vyústí v příslušnou změnu korunové hodnoty Dluhopisu denominovaného v této cizí měně a příslušnou změnu hodnoty jistiny a úrokových plateb učiněných v této cizí měně dle pravidel takových Dluhopisů. Pokud se výchozí směnný kurz sníží a hodnota koruny v důsledku toho vzroste, cena Dluhopisu a hodnota jistiny a úrokových plateb vyjádřených v korunách v tomto případě klesne.

(d) Poplatky

Celková návratnost investic do Dluhopisů může být ovlivněna úrovní poplatků účtovaných zprostředkovatelem emise Dluhopisů a/nebo zprostředkovatelem koupě/prodeje Dluhopisů a/nebo účtovaných relevantním zúčtovacím systémem používaným investorem. Taková osoba nebo instituce si může účtovat poplatky za zřízení a vedení investičního účtu, převody cenných papírů, služby spojené s úschovou cenných papírů, apod. Emitent proto doporučuje budoucím investorům do Dluhopisů, aby se seznámili s podklady, na jejichž základě budou účtovány poplatky v souvislosti s Dluhopisy.

(e) Riziko předčasného splacení

V Konečných podmínkách bude stanoveno, zda má Emitent právo splatit Dluhopisy příslušné Emise před datem jejich splatnosti či odkoupit na základě opce (call opce). Pokud Emitent splatí či odkoupí jakékoliv Dluhopisy některé Emise před datem jejich splatnosti, je držitel Dluhopisů vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení či odkoupení. Emitent může například vykonat své opční právo, pokud se výnos srovnatelných dluhopisů na kapitálových trzích sníží, což znamená, že investor může být schopen reinvestovat splacené výnosy pouze do dluhopisů s nižším výnosem.

(f) Riziko nesplacení

Dluhopisy, stejně jako jakýkoli jiný dluh, podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen vyplácet úroky z Dluhopisů či jejich jmenovitou hodnotu v plné výši a hodnota Dluhopisů pro Vlastníky Dluhopisů při jejich splacení či prodeji na trhu může být nižší než výše jejich původní investice, přičemž za určitých okolností může být hodnota i nulová.

(g) Riziko inflace

Potenciální kupující či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že Dluhopisy neobsahují protiinflační doložku a proto může reálná hodnota investice do Dluhopisů klesat zároveň s tím, jak inflace snižuje hodnotu měny. Inflace rovněž způsobuje pokles reálného výnosu z Dluhopisů. Pokud výše inflace překročí výši nominálních výnosů z Dluhopisů, hodnota reálných výnosů z Dluhopisů bude negativní.

Zvláštní rizika spojená s různými druhy Dluhopisů**(h) Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou**

Držitel Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou je vystaven riziku poklesu ceny takového Dluhopisu v důsledku změny (růstu) tržních úrokových sazeb. Zatímco je nominální úroková sazba stanovená v příslušných Konečných podmínkách po dobu existence Dluhopisů fixována, aktuální úroková sazba na kapitálovém trhu ("**tržní úroková sazba**") se zpravidla denně mění. Se změnou tržní úrokové sazby se také mění cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou, ale v opačném směru. Pokud se tedy tržní úroková sazba zvýší, cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou zpravidla klesne na úroveň, kdy výnos takového Dluhopisu je přibližně roven tržní úrokové sazbě. Pokud se tržní úroková sazba naopak sníží, cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou se zpravidla zvýší na úroveň, kdy výnos takového Dluhopisu je přibližně roven tržní úrokové sazbě.

(i) Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou

Držitel Dluhopisu s pohyblivou úrokovou sazbou je vystaven riziku pohybu úrokových sazeb nebo hodnot podkladových aktiv a nejistých úrokových příjmů. Pohyblivé úrokové sazby nedávají jistotu určení výnosu Dluhopisů s pohyblivou úrokovou sazbou předem. Dluhopisy, jejichž výnos je závislý na vývoji hodnot úrokových sazeb (PRIBOR/EURIBOR/LIBOR) jsou sofistikovaným dluhovým instrumentem, u něhož je výnos, či jeho část, závislý na vývoji hodnoty vybraných úrokových sazeb, a to s cílem zvýšit výnosový potenciál Dluhopisů. Investování do těchto Dluhopisů s sebou však nese riziko, které není spojováno s obdobným investováním do běžných dluhopisů, a to že výsledný výnos Dluhopisů bude nižší, než výnos běžných dluhopisů za stejné období.

V této souvislosti existuje také nejistota ohledně budoucího způsobu určení referenční úrokové sazby PRIBOR/EURIBOR/LIBOR a její existence (zejména u sazby LIBOR, která má být v nejbližších letech zrušena a nahrazena jinou alternativou, nebo změna metodiky výpočtu sazby EURIBOR, resp. úvahy o změně metodiky výpočtu sazby PRIBOR). Sazba LIBOR se pravděpodobně přestane používat ke konci roku 2021. Anglická centrální banka nyní zavádí "Sterling Overnight Index Average" (SONIA) navázanou na overnightové obchody. SONIA se odvozuje od minulosti, a proto při přechodu ze sazby LIBOR na sazbu SONIA mohou vznikat rozdíly, které by mohly mít (pro investora i negativní) dopad na výši Referenční sazby stanovenou Agentem pro výpočty dle emisních podmínek Dluhopisů pro jednotlivá Výnosová období. Obdobnou změnu pak zavádí Evropská centrální banka; ke konci roku 2022 by sazbu EURIBOR měla nahradit sazba €STR – Euro short-term rate reflektující transakce proběhlé a vypořádané v nejbližší předcházející TARGET 2 pracovní den. €STR je úrokovou sazbou reflektující overnight úrokové náklady bank v Evropské měnové unii a přechod ze sazby EURIBOR na €STR může mít obdobný dopad na investora, jako je uvedeno výše u sazby LIBOR, resp. SONIA.

(j) Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu

Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu nejsou spojeny s právem na vyplácení úroku, ale jejich emisní kurz je pod úrovní jejich jmenovité hodnoty. Namísto pravidelných plateb úroků je tedy úrokový příjem do splatnosti tvořen rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu (tedy částkou obdrženu při splacení) a jeho nižším emisním kurzem a reflektuje tržní úrokovou sazbou. Držitel Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu je vystaven riziku snížení ceny takového Dluhopisu v důsledku změny tržních úrokových sazeb.

(k) Dluhopisy s kombinovaným výnosem

Pro Dluhopisy s kombinovaným výnosem platí, dle struktury jejich kombinace a délky výnosových období, obdobná rizika jako pro Dluhopisy s pevným, resp. pohyblivým výnosem, resp. výnosem na bázi diskontu (viz výše), nicméně vzhledem k jejich konstrukci je těžší odhadnout a posoudit celkový dopad změn tržních úrokových sazeb na jejich cenu nebo výši předpokládaného výnosu.

(l) Podřízené Dluhopisy

Dluhopisy mohou být podřízenými dluhopisy ve smyslu ustanovení § 34 Zákona o dluhopisech. Podřízenost Dluhopisů znamená, že v případě vstupu Emitenta do likvidace či zahájení insolvenčního řízení vůči Emitentovi bude pohledávka odpovídající právům s tímto Dluhopisem spojeným uspokojena až teprve poté, co budou uspokojeny všechny ostatní pohledávky za Emitentem, s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti.

Pohledávky z podřízených Dluhopisů a ostatní pohledávky, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti, by se uspokojovaly podle svého pořadí (tj. podle okamžiku vzniku).

Nelze zaručit, že podřízené Dluhopisy budou na veřejném trhu obchodovány stejně aktivně jako běžné dluhopisy. To může vést k tomu, že vlastníci takových podřízených Dluhopisů nebudou schopni takové Dluhopisy na trhu prodat vůbec nebo jen za cenu nižší, než by tomu bylo u běžných dluhopisů

(m) Limitace zvýhodněného postavení vlastníků hypotečních zástavních listů v případném insolvenčním řízení vůči Emitentovi (úprava účinná po 4. 1. 2019)

Hypotečními zástavními listy jsou dluhopisy, jejichž jmenovitá hodnota a poměrný výnos (dále jen "**dluhy z hypotečních zástavních listů**") jsou plně kryty (i) alespoň z 85 % pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo krycími aktivy podle čl. 129 odst. 1 písm. d) až f) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 a (ii) ve zbytku popřípadě též dalšími způsobilými krycími aktivy (celková hodnota aktiv sloužících ke krytí dluhů z hypotečních zástavních listů musí představovat alespoň 102 % dluhů z hypotečních zástavních listů). Jmenovitá hodnota pohledávky z hypotečního úvěru v krycím portfoliu sloužící ke krytí dluhů z hypotečních zástavních listů Emitenta v oběhu nesmí přesahovat 100 % zástavní hodnoty zastavené nemovité věci, která slouží k zajištění této pohledávky. Pohledávky z hypotečních zástavních listů tvoří zvláštní "hypoteční podstatu" a jsou v případě prohlášení úpadku emitenta zvýhodněné oproti ostatním pohledávkám. Zástavní hodnotu zastavených nemovitostí stanovuje Emitent v souladu se Zákonem o dluhopisech jako cenu obvyklou s přihlédnutím k trvalým a dlouhodobě udržitelným vlastnostem zastavené nemovitosti, výnosu dosažitelnému třetí osobou při řádném hospodaření s ní, právům a závadám s nemovitostí spojeným a místním podmínkám trhu s nemovitostmi včetně jeho vlivů a předpokládaného vývoje. Za cenu obvyklou se považuje cena, která by byla dosažena při prodeji stejné nebo obdobné nemovitosti ke dni ocenění podle jejího stavu a kvality. Je možné, že významné zhoršení situace na realitním trhu by mohlo vést ke snížení výtěžku realizace zástavních práv zajišťujících pohledávky z hypotečních úvěrů. To by znamenalo snížení objemu prostředků určených k rozdělení mezi vlastníky hypotečních zástavních listů v rámci insolvenčního řízení vůči Emitentovi.

(n) Riziko odpisu a/nebo konverze pohledávek spojených s podřízenými Dluhopisy (budou-li vydány) a snížení hodnoty takových Dluhopisů v důsledku přijetí opatření dle Zákonu o ozdravných postupech a řešení krize

Zákon č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**Zákon o ozdravných postupech a řešení krize**") umožňuje ČNB snížit kmenový kapitál Tier 1 nebo zčásti nebo zcela odepsat odepisovatelné kapitálové nástroje, včetně nástrojů kapitálu Tier 2 banky (včetně Dluhopisů) nebo je konvertovat na jiné nástroje kmenového kapitálu Tier 1 banky, které mohou být následně také odepsány, a to v případě dosažení stavu neschopnosti pokračovat v činnosti banky.

ČNB nemusí vlastníků Dluhopisů předem oznamovat svůj záměr vykonat pravomoci podle Zákonu o ozdravných postupech a řešení krize k řešení krize, přičemž vlastníci Dluhopisů mají pouze velmi omezená práva k navrhnutí přezkumu.

V souladu se Zákonem o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu implementující princip tzv. "*No Creditor Worse-off*" mají vlastníci Dluhopisů, jejichž pohledávky spojené s Dluhopisy byly odepsány nebo konvertovány, pokud se o to u ČNB přihlásí, právo na dorovnání, za předpokladu, že se jejich postavení po provedení opatření k řešení krize nebo odpisu a konverze odepisovatelných kapitálových nástrojů zhoršilo oproti hypotetickému postavení, které by měli v insolvenčním řízení Emitenta, určeného na základě nezávislého ocenění. Avšak, i pokud by došlo k takovému dorovnání, je možné, že bude skutečně se zpožděním oproti původním dnům splatnosti Dluhopisů a úroků s nimi spojených. I v případě, že by k takovému dorovnání došlo, je dále pravděpodobné, že by toto dorovnání nevyrovnilo všechny ztráty, které vlastníci Dluhopisů utrpěli odpisem nebo konverzí jejich pohledávek spojených s Dluhopisy, jelikož účelem tohoto dorovnání není nahradit ztráty investorů tímto způsobem v celém rozsahu, avšak pouze v rozsahu, ve kterém převyšují ztráty, které by investor utrpěl při hypotetickém insolvenčním řízení Emitenta.

Výkon pravomocí podle Zákonu o ozdravných postupech a řešení krize ve vztahu k Emitentovi či jen potenciální obavy z jejich možného využití, byť ničím nepodložené, může významně negativně ovlivnit hodnotu Dluhopisů a vést k tomu, že vlastníci Dluhopisů přijdou o část, nebo celou svou investici do Dluhopisů.

(o) Riziko omezení výkonu práv spojených s Dluhopisy v případě přijetí opatření k řešení krize

ČNB je na základě Zákonu o ozdravných postupech a řešení krize oprávněna pozastavit jakékoli platby Emitenta nebo jiná plnění dluhů (včetně dluhů spojených s Dluhopisy) do konce pracovního dne nejbližší následujícího po dni zveřejnění rozhodnutí o přijetí opatření k řešení krize. Zákon o ozdravných postupech a řešení krize také umožňuje ČNB odložit nejdéle o 18 měsíců, a to i opakovaně, splatnost odepisovatelných kapitálových nástrojů vydaných bankou (i Dluhopisů), včetně splatnosti úroku sjednaného v souvislosti s takovým nástrojem.

Jakýkoli výkon práv souvisejících s Dluhopisy může být v případě přijetí opatření k řešení krize dále omezen ustanoveními tohoto opatření, Zákonu o ozdravných postupech a řešení krize nebo směrnice 2014/59/EU, kterou se stanoví unijní rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků (BRRD). Nelze tudíž zaručit, že přijetí jakéhokoli opatření k řešení krize významně nepříznivě neovlivní práva vlastníků Dluhopisů, hodnotu Dluhopisů a/nebo schopnost Emitenta splnit dluhy spojené s Dluhopisy.

(2) RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍCH SE K EMITENTOVÍ

V této a následujících kapitolách jsou uvedeny finanční údaje Emitenta vycházející z konsolidovaných účetních výkazů Emitenta sestavených podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS), jak je to definované v části F, kapitole 11.1 (*Roční účetní závěrky*).

Z pohledu Emitenta existují zejména následující rizikové faktory, které mohou mít negativní vliv na jeho finanční a ekonomickou situaci, podnikatelskou činnost a schopnost splnit dluhy z Dluhopisů:

Rizika související s obchodními činnostmi a odvětvím emitenta**(a) Emitent podléhá regulatorním, zejména kapitálovým požadavkům, které mohou mít podstatný nepříznivý vliv na jeho hospodaření a mohou limitovat jeho růst**

Emitent podléhá požadavkům na kapitálovou přiměřenost dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky ("**CRR**"), směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky ("**CRD IV**") a Zákona o bankách (jak je tento definován níže), který implementuje, mimo jiné, CRD IV do českého práva. CRR/CRD IV zavedla zásadní změny v obezřetnostním regulačním režimu pro banky s účinností od 1. 1. 2014. Jednalo se především o změny týkající se definice kapitálu, zavedení minimálních ukazatelů kapitálové přiměřenosti pro jednotlivé složky kapitálu (na úrovni kmenového kapitálu Tier 1 (CET1), kapitálu Tier 1 a celkového kapitálu), zavedení požadavku kapitálových rezerv k základním ukazatelům kapitálové přiměřenosti, změnu hodnoty rizikových vah pro některá aktiva nebo zavedení nových opatření týkajících se zadlužení, likvidity a financování.

Nadto byl Evropským parlamentem 16. 4. 2019 schválen soubor bankovních reforem (tzv. "*Banking Package*"), který má za cíl dokončit projekt Bankovní unie a Unie kapitálových trhů, a přijmout reformy finančního systému EU, které jsou nezbytné k tomu, aby byl systém pružnější a stabilnější a aby byly schopny snášet potenciální negativní šoky. Uvedené reformy obsahují zejména (i) aktualizaci stávajících obezřetnostních pravidel pro banky a obchodníky s cennými papíry (tzv. "*Single Rulebook*"), zejména kapitál a likviditu, (ii) aktualizují rámec pro řešení krize, zejména požadavek na kapitál a odepisovatelné závazky, ("**MREL**"), které jsou banky povinny držet.

Konkrétně se pak jedná např. o nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/876, kterým se mění CRR ("**CRR II**"), které zavádí nový rámec pro měření rizika likvidity, standardy a monitoring. Tento rámec mimo jiné zavádí ukazatel čistého stabilního financování ("**NSFR**") a ukazatel nadměrné páky ("**LR**").

Již dříve zavedený ukazatel likviditního krytí ("**LCR**") se vztahuje na riziko likvidity bank v 30denním období a má za cíl zajistit, že banky mají dostatečnou rezervu vysoce kvalitních likvidních aktiv ("**LA**") dostupných k vypořádání krátkodobých potřeb při krizovém scénáři. LCR měří množství vysoce kvalitní LA proti plánovaným tokům likvidity v průběhu 30denního období a k datu tohoto dokumentu musí být minimálně 100 %.

Hrozící nebo akutní nedostatek likvidity může mít nepříznivý dopad na podnikání Emitenta, výsledky jeho operací, finanční situaci, vyhlídky a/nebo schopnost Emitenta splnit dluhy spojené s Dluhopisy.

Požadavky NSFR určují kritéria pro minimální množství stabilních zdrojů ke krytí nelikvidních aktiv a podmíněných závazků ve střednědobém horizontu (tj. více než jeden rok). Závazný minimální standard pro NSFR je součástí nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/876, kterým se mění CRR a které bylo přijato společně se směrnicí Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/878, kterou se mění CRD IV ("**CRD V**"), směrnicí Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/879, kterou se mění BRRD ("**BRRD II**") a nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/877, kterým se mění nařízení (EU) č. 806/2014, a vstoupí v účinnost 28. 6. 2021. Úroveň, na níž je NSFR stanoven, může mít nepříznivý dopad na podnikání Emitenta nebo schopnost Emitenta splnit dluhy spojené s Dluhopisy.

Dle Zákona o ozdravných postupech a řešení krize implementujícího BRRD, budou instituce se sídlem v České republice (včetně Emitenta) povinny dodržovat požadavek na MREL.

Pokud Emitent (na konsolidovaném nebo individuálním základu) nesplní kapitálové požadavky na minimální kapitál a na MREL, mohlo by to vyústit v regulatorní postup nebo sankce uvalené ČNB na Emitenta. Efektivní řízení kapitálu Emitenta (na konsolidovaném nebo individuálním základě) je rozhodující pro jeho schopnost hospodařit a rozšířit podnikání a sledovat jeho strategii. Jakékoliv změny, které omezí schopnost Emitenta účinně řídit jeho účetní rozvahu a kapitálové zdroje, mohou mít podstatný nepříznivý vliv na jeho podnikání, výsledky hospodaření, likviditu, finanční situaci a/nebo vyhlídky.

Emitent také čelí rizikům spojeným s nejistým a rychle se vyvíjejícím obezřetnostním regulatorním prostředím, dle kterého je povinen, mimo jiné, za každé okolnosti udržet adekvátní kapitálové zdroje a uspokojit stanovené kapitálové poměry. Náklady Emitenta na půjčování a kapitálové požadavky mohou být ovlivněny tímto obezřetnostním regulatorním vývojem dopadajícím na kapitálové, pákové a likvidní pozice. Jakýkoliv budoucí nepříznivý regulatorní vývoj může mít nepříznivý vliv na podnikání Emitenta, jeho výsledky hospodaření, finanční situaci a/nebo vyhlídky.

Požadavky CRD IV, CRR a BRRD přijaté v EU a České republice se mohou dále měnit, ať už jako výsledek dalších novelizací, nových implementačních postupů, nebo změnami způsobu, jakým ČNB interpretuje a aplikuje tyto požadavky na banky se sídlem v České republice. Takové změny mohou samostatně a/nebo celkově vést k dalším neočekávaným požadavkům ve vztahu ke kapitálovým, pákovým, likvidním a finančním poměrům Emitenta (na konsolidovaném a individuálním základu) nebo změnit způsob výpočtu takových poměrů.

V případě neplnění základních kapitálových poměrů je Emitent povinen vynaložit veškeré úsilí na nápravu, zejména zvýšením kapitálu, výprodejem rizikových aktiv, restrukturalizací aktiv, zvýšením zajištění uznatelného podle CRR, a to vše v souladu s platnými právními předpisy a s postupy stanovenými interními předpisy. Tyto postupy Emitent zpracovává v Ozdravném plánu podle Zákona o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu.

V souvislosti s konceptem řízení kapitálové přiměřenosti a rizik ve smyslu CRD IV, resp. CRR Emitent používá standardní metodu pro výpočet kapitálového požadavku k úvěrovému riziku.

Konsolidovaná kapitálová pozice Emitenta k 30. červnu 2019 činila 4.899.149.522 Kč a je v přebytku jak oproti aplikovatelným minimálním regulatorním požadavkům dle CRR, CRD IV, Zákona o bankách a požadavkům kapitálové rezervy uložených ČNB, tak převyšuje i interní limity Emitenta, které jsou ještě konzervativnější. Emitent může čelit úbytku svých kapitálových zdrojů skrz zvýšené náklady nebo v důsledku jiných rizikových faktorů popsaných v této části Základního prospektu. Vnímání trhu, hrozba nebo nedostatek kapitálu Emitenta může vést k regulatorním a/nebo vládním zásahům. ČNB může Emitentovi při zjištění nedostatku v jeho činnosti v důsledku nedodržení povinnosti nebo podmínky stanovené Zákonem o bankách (jak je tento definován dále) uložit opatření k nápravě, která jsou popsána v téže zákonu v § 26 odst. 2. Příkladem opatření k nápravě ovlivňující hospodaření Emitenta jsou například povinnost zvýšení kapitálové přiměřenosti nad minimální úroveň požadavků na kapitál dle CRR a požadavků na kapitálové rezervy; omezení/ukončení některých obchodů, operací nebo činností, které znamenají pro Emitenta nadměrné riziko; omezení distribuční sítě a snížení počtu obchodních míst; použití zisku po zdanění přednostně k doplnění rezervních fondů nebo ke zvýšení základního kapitálu.

(b) Emitent čelí v bankovním a finančním sektoru ve velké míře konkurenci, která ještě postupně narůstá díky snaze zavedených bank konkurovat nově vznikajícím bankám a bankám, které jsou na lokálním trhu ještě málo zavedené a pokouší se posílit své tržní postavení

Na bankovním a finančním trhu České republiky Emitent pozoruje zvýšenou konkurenci, což může vést ke snížení úrokových marží, cen úvěrů a dalších produktů, poklesu výnosů z poplatků, provizí a obchodních objemů, jakož i zvýšení nákladů na vklady a jiné zdroje financování. V současné době je český bankovní trh vysoce koncentrovaný.

Již v minulosti probíhala sloučení společností podnikajících v oblasti finančních služeb a další sloučení mohou nastat i v budoucnu. Pokud se konkurenti sloučí, tyto sloučené podniky mohou získat výnosy v rozsahu, který by jim umožnil nabídnout půjčky zákazníkům za nižší ceny, zatímco by si zachovali své marže. V důsledku tohoto mohou být schopnější a soutěžit efektivněji v nabídkách produktů a ceně.

Tržní podíl na celkové výši aktiv měřenou statistikou ČNB se v prvním pololetí roku 2019 drží na stabilních 0,7%. Tržní podíly na hlavních trzích jsou uvedeny v kapitole F - 5.2 "Hlavní trhy".

Aktiva bilanční celkem (mil. Kč)

	06/2019	06/2018	2018	2017
TRH ČR	7 920 520,5	7 458 240,4	7 329 451,0	7 064 517,5
EQUA BANK	57 071	52 180	55 585	49 989
%	0,7 %	0,7 %	0,8 %	0,7 %

(zdroj: https://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY_PKG.PARAMETRY_SESTAVY?p_sestuid=57210&p_strid=AABAA&p_lang=CS)

(c) Úvěrové riziko

Emitent je vystaven riziku, že nebudou v plné míře plněny povinnosti třetích osob, které jsou vůči Emitentovi dlužníkem. Emitent je vystaven tomuto riziku protistran na základě poskytování finančních služeb. Protistranami mohou být klienti Emitenta, komerční banky, investiční banky a ostatní věřitelé.

Riziková expozice může vzniknout na základě poskytování úvěrů, přijímání depozit, obchodování, vypořádání a na základě dalších aktivit Emitenta při výkonu předmětu své podnikatelské činnosti. Emitent v důsledku neplnění povinností protistrany může realizovat ztráty. Jestliže ztráty významně převýší objem ztrát předpokládaný Emitentem v rámci procesů řízení rizik, může dojít k negativním materiálním dopadům na Emitentovo hospodaření, hospodářské výsledky, finanční pozici, likviditu či kapitálovou přiměřenost. Riziko se může zhoršit, jestliže není možné, aby byl Emitent uspokojen na základě držby kolaterálu takové půjčky, nebo může být tento kolaterál realizován za nižší cenu než je úroveň nutná k pokrytí plné výše půjčky, či objemu jiného typu expozice.

Obchodní a finanční stabilita finančních institucí je vzájemně propojená, a to z důvodu vzájemných úvěrových vztahů, obchodování či jiných vztahů. Následně může vést i pouze vnímaný nedostatek bonity k problémům s likviditou na celém trhu. To může na Emitenta klást nárok zvýšit svůj kapitál, avšak současně za podmínek, které toto zvýšení ztěžují. Pokud by došlo k opětovnému zvýšení rizika neplnění povinností protistran, ať už v důsledku krize v Eurozóně nebo jinak, mohlo by to mít významný negativní vliv na podnikání Emitenta, jeho provozní výsledky, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, výhled či pověst.

Úvěrové portfolio

Emitent na konci roku 2011 zahájil poskytování hypotečních úvěrů domácnostem. K tomu využívá nově vyvinuté nebo specificky upravené systémy a nově zpracované procesy schvalování a řízení rizik těchto úvěrů. Hypoteční portfolio je tvořeno téměř výhradně standardními účelovými hypotékami.

Portfolio úvěrů právnickým osobám je tvořeno především nově poskytnutými úvěry malým a středním podnikům (MSP) a úvěry typu structured loans.

Portfolio úvěrů fyzickým osobám je tvořeno hlavně nově poskytnutými hypotékami a spotřebitelskými úvěry (Půjčka, Repůjčka, Konsolidace).

Vzhledem na zaměření banky představuje úvěrové riziko jedno z hlavních rizik, kterým je Banka vystavena.

K 31. 12. 2018 úvěry právnickým osobám představovaly 12 338 mil. Kč a úvěry fyzickým osobám 27 896 mil. Kč. Emitent sleduje vývoj kvality úvěrového portfolia a příčiny nárůstu či poklesu podílu klasifikovaných úvěrů. Následující tabulka uvádí výši úvěrů podle klasifikace.

Od 1. 1. 2018 došlo k aplikaci nového účetního standardu IFRS 9 vydaného v červenci 2014. Standard IFRS 9 nahradil standard IAS 39 Finanční nástroje - účtování a oceňování a všechny předchozí verze standardu a přinesl významné změny v účtování finančních aktiv. Banka při jeho aplikaci neupravovala minulá období a při uplatňování zajišťovacího účetnictví Banka nadále pokračuje podle IAS 39. Pro lepší porovnatelnost je uvedený stav k 1. 1. 2018 podle nové metody.

(netto v mil. Kč)	30. 6. 2019	30. 6. 2018
Úroveň 1	42 258	36 498
Úroveň 2	461	332
Úroveň 3	724	954
Pohledávky za klienty celkem	43 443	37 784

(netto v mil. Kč)	31. 12. 2018	1. 1. 2018
Úroveň 1	38 945	35 323
Úroveň 2	539	473
Úroveň 3	750	1 009
Pohledávky za klienty celkem	40 234	36 805

Úrovně úvěrového rizika

Banka zařazuje jednotlivé expozice do úrovně na základě různých kvantitativních a kvalitativních informací, které vedou k predikci rizika selhání se zohledněním expertního úvěrového posouzení. Každá expozice je alokována při prvotním zaúčtování do úrovně 1 nebo do kategorie nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv na základě dostupných informací o dlužníkovi a je předmětem průběžného monitoringu, který může vést k přechodu mezi úrovněmi.

Retailové portfolio

Kritéria určující, zda dochází ke zvýšení úvěrového rizika, se mění na základě typu portfolia a zahrnují kvantitativní změny v pravděpodobnosti defaultu, v případě Banky "P5", viz vysvětlení níže, a kvalitativních faktorů.

Banka monitoruje efektivnost kritérií používaných k identifikaci významného zvýšení kreditního rizika k ujištění, že:

- kritéria vedou k identifikování významného zvýšení úvěrového rizika před tím, než dojde k selhání;
- kritéria nejsou v souladu s "point in time" u aktiv 30 dní po splatnosti;
- neexistuje volatilita ve výši opravných položek při přechodu z 12měsíční očekávané ztráty a celoživotní očekávané ztráty.

Úroveň 3:

Úroveň pro znehodnocené expozice, tj. účty, které (v souladu s CRR, čl. 178):

- mají více než 90 dní po splatnosti; nebo
- je na vlastníkově evidována schválená insolvence; nebo
- je finanční instrument zesplatněn.

Všechny účty znehodnoceného klienta jsou považovány za znehodnocené.

Úroveň 2:

- úroveň pro účty, které nejsou znehodnocené, ale relativní změna jejich ratingu indikuje významné zvýšení kreditního rizika;
- účty v úrovni 2 jsou více jak 30 dní po splatnosti (technicky 35 dní).

Úroveň 1:

- úroveň pro účty, které nejsou znehodnocené, a zároveň relativní změna jejich ratingu neindikuje významné zvýšení kreditního rizika;
- nevyužívá se přístupu pro nízké kreditní riziko.

Komerční portfolio

Souběžně s algoritmizovanými kritérii (primárně dny po splatnosti) Banka průběžně, konzistentně a účinně posuzuje úvěrovou kvalitu pohledávek v komerčním portfoliu na individuálním základě a zařazuje pohledávky do příslušných stupňů úvěrového rizika.

Úroveň 3

Banka do úrovně 3 zařazuje komerční expozice zařazené do kategorie nevýkonných expozic v souladu s IFRS9 na individuálním základě, tj. takové, u kterých na základě posouzení považuje na nepravděpodobné, že dlužník splatí své úvěrové závazky vůči ní v plném rozsahu bez realizace zajištění a/nebo některý podstatný úvěrový závazek dlužníka je více než 90 dní po splatnosti.

Banka zařazuje expozici do kategorie nevýkonných expozic vždy, když má za to, že došlo k selhání podle čl. 178 Nařízení (EU) č. 575/2013 o kapitálových požadavcích, a vždy, když bylo zjištěno znehodnocení v souladu s použitelným účetním rámcem.

Úroveň 2

Banka zařazuje do úrovně 2 jednotlivé expozice, na které se nevztahují požadavky na znehodnocení a u nichž se za dobu od prvotního zaúčtování významně zvýšilo úvěrové riziko. Banka určuje významné zvýšení úvěrového rizika na základě zohlednění a posouzení definovaného souboru informací a faktorů, které vypovídají o vyhlídkách do budoucna, zvyšují riziko selhání a významně zvýšení úvěrového rizika indikují, nejpozději však tehdy, pokud jsou smluvní platby více než 30 dní po splatnosti (technicky 35 dní).

Úroveň 1

Banka do úrovně 1 zařazuje pohledávky, na které se nevztahují požadavky na znehodnocení a u nichž se za dobu od prvotního zaúčtování související úvěrové riziko významně nezvýšilo.

Pravděpodobnost defaultu – parametr "P5"

Jedná se o pravděpodobnost přechodu aktiva do ztrátového stavu (LOSS, stav je označen "5"), neboli celoživotní hrubá očekávaná ztráta. Parametr "P5" je stanoven pomocí teorie Markovských řetězců. Banka sestavuje transientní matice Markovského procesu přechodů retailových aktiv daného (sub)portfolia mezi jednotlivými úrovněmi. Proces obsahuje dva absorpční stavy (LOSS, PAID) a tři transientní stavy odpovídající třem úrovním. Z této matice plyne celoživotní hrubá očekávaná ztráta z jednotlivých úrovní i její časová závislost.

(d) Úrokové riziko

Emitent je vystaven úrokovému riziku z důvodu časového nesouladu úrokově citlivých aktiv, pasiv a některých položek podrozvahy. Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos Emitenta v souladu se strategií a s limity úrokového rizika schválenými představenstvem Emitenta.

Ke snížení úrokového rizika Emitent používá úrokové deriváty, tzv. interest rate swaps.

Dalším rizikem je tlak na úrokovou marži, ať již z důvodu posunu výnosové křivky nebo zostřené konkurenci na trhu hypotečních úvěrů. I zde jsou bedlivě sledovány konkurenční banky a na jejich kroky je Emitent připraven adekvátně reagovat.

K měření úrokového rizika Emitent využívá gapovou analýzu. Gapová analýza je nástroj, který prozkoumává, jak rychle aktiva a pasiva bankovní knihy reagují na změny v tržních úrokových sazbách a vyjadřuje vliv změny v úrokových sazbách na čistý úrokový výnos (NII). Analýza je založena na kvantifikaci rozdílu mezi součtem úrokově citlivých aktiv a úrokově citlivých pasiv a vyjadřuje nesoulad mezi aktivy a pasivy z hlediska citlivosti jejich výnosu na změny v tržních úrokových sazbách. Výsledkem je gapová zpráva, v níž je každé aktivum i pasivum rozříděno do časových košů dle periody jejich přečtenování (viz tabulka Úroková citlivost aktiv a závazků). Dále Emitent na denní bázi sleduje a porovnává s aktuální výší limitů (Risk Appetite) následující ukazatele úrokového rizika:

- BPV (Basis Point Value¹) – metoda měření změny ekonomické hodnoty vlastního kapitálu v důsledku změny tržní výnosové křivky o 1 bps
- RIRRE (Regulatory Interest Rate Risk Exposure²) - metoda měření změny ekonomické hodnoty vlastního kapitálu v důsledku změny tržní výnosové křivky o 200 bps
- 12M delta NII (Net Interest Income³) – metoda měření změny Čistého úrokového výnosu (NII) v horizontu 12 měsíců po poklesu tržní výnosové křivky o 200 bps po poklesu tržní výnosové křivky o 200 bps

Kromě výše uvedených ukazatelů banka používá stresové testování úrokově citlivých aktiv a pasiv, což znamená modelování dopadů změny současné hodnoty aktiv a pasiv při extrémní změně tržní výnosové křivky do ekonomické hodnoty vlastního kapitálu (EVE – Economic Value of Equity). Jednotlivé stresové scénáře posunu výnosové křivky jsou explicitně definovány v předpisu EBA/GL/2018/02 a maximální ztráta ze zmíněných scénářů udává kapitálový požadavek k úrokovému riziku Investičního portfolia (IRRBB) v rámci systému vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP).

Následující tabulka člení finanční aktiva a závazky podle jejich citlivosti na změnu úrokových sazeb do jednotlivých košů dle periody jejich přečtenování. Výsledkem je již zmíněný gap (rozdíl) mezi aktivy a pasivy, přičemž pozitivní gap znamená, že aktiv citlivých na změnu tržních úrokových sazeb je více než takto citlivých pasiv (analogicky pro negativní gap).

Úroková citlivost aktiv a závazků

K 30. červnu 2019

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Necitlivé položky	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 595	-	-	-	-	1 595
Realizovatelná finanční aktiva	156	624	354	-	-	1 134
Pohledávky za bankami	9 256	-	-	-	22	9 278
Pohledávky za klienty	8 121	6 552	24 899	2 837	1 034	43 443
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	10	-	1	11
Celkem	19 128	7 176	25 263	2 837	1 057	55 461
Závazky vůči bankám	174	-	-	-	-	174
Závazky vůči klientům	32 911	1 230	1 418	-	14 050	49 609
Podřízené závazky	16	-	276	291	-	583
Emitované dluhové cenné papíry	9	598	498	-	-	1 105
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	-	-	5	5
Celkem	33 110	1 828	2 192	291	14 055	51 476
Gap	-13 982	5 348	23 071	2 546	-12 998	3 985
Kumulativní gap	-13 982	-8 634	14 437	16 983	3 985	

¹ Hodnota bazického bodu

² Regulační úrokové riziko expozice

³ Čistý úrokový výnos

K 30. červnu 2018

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Necitlivé položky	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	861	-	-	-	-	861
Realizovatelná finanční aktiva	2	577	278	-	-	857
Pohledávky za bankami	11 149	-	-	-	22	11 171
Pohledávky za klienty	8 160	5 601	21 063	2 016	944	37 784
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	13	-	2	15
Celkem	20 172	6 178	21 354	2 016	968	50 688
Závazky vůči bankám	220	-	-	-	-	220
Závazky vůči klientům	31 117	1 574	1 503	-	11 601	45 795
Podřízené závazky	16	-	237	329	-	582
Emitované dluhové cenné papíry	-	-	596	-	-	596
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	2	-	1	3
Celkem	31 353	1 574	2 338	329	11 602	47 196
Gap	-11 181	4 604	19 016	1 687	-10 634	3 492
Kumulativní gap	-11 181	-6 577	12 439	14 126	3 492	

Úroková citlivost aktiv a závazků (pokračování)

K 31. prosinci 2018

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Necitlivé položky	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 016	-	-	-	-	1 016
Realizovatelná finanční aktiva	153	583	404	-	-	1 140
Pohledávky za bankami	11 685	-	-	-	22	11 707
Pohledávky za klienty	8 043	5 795	23 084	2 337	975	40 234
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	13	-	2	15
Celkem	20 897	6 378	23 501	2 337	999	54 112
Závazky vůči bankám	91	-	-	-	-	91
Závazky vůči klientům	33 166	1 313	1 365	-	12 916	48 760
Podřízené závazky	7	3	276	291	-	577
Emitované dluhové cenné papíry	-	8	1 094	-	-	1 102
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	1	-	3	4
Celkem	33 264	1 324	2 736	291	12 919	50 534
Gap	-12 367	5 054	20 765	2 046	-11 920	3 578
Kumulativní gap	-12 367	-7 313	13 452	15 498	3 578	

K 31. prosinci 2017

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Necitlivé položky	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 923	-	-	-	-	1 923
Realizovatelná finanční aktiva	-	723	49	21	-	793
Pohledávky za bankami	8 944	-	-	-	42	8 986
Pohledávky za klienty	7 602	6 109	20 470	1 745	932	36 858
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	13	-	2	15
Celkem	18 469	6 832	20 532	1 766	976	48 575
Závazky vůči bankám	242	-	-	-	-	242
Závazky vůči klientům	31 487	779	1 999	-	10 571	44 836
Podřízené závazky	-	-	241	336	-	577
Emitované dluhové cenné papíry	-	-	598	-	-	598
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	2	-	2	4
Celkem	31 729	779	2 840	336	10 573	46 257
Gap	-13 260	6 053	17 692	1 430	-9 597	2 318
Kumulativní gap	-13 260	-7 207	10 485	11 915	2 318	

Pohledávky za klienty v kategorii necitlivé položky obsahují zejména pohledávky ze ztrátových úvěrů v čisté výši a portfoliové opravné položky ke standardním úvěrům.

Standardní úroková citlivost pohledávek a závazků (dle kontraktuální splatnosti) je dále pro účely řízení úrokového rizika upravena o pozorované chování (předčasné splátky úvěrů, výpovědi vkladů, prolongace termínovaných vkladů apod.). Tyto behaviorální vlastnosti jednotlivých produktů jsou pravidelně monitorovány a vyhodnocovány. Přidány jsou také podrozvahové položky, zejména úrokové deriváty, které Emitent používá jako zajišťovací instrumenty.

(e) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje situaci, že Emitent ztratí schopnost dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými nebo nebude schopna financovat svá aktiva. Riziko likvidity vzniká Emitentovi z titulu časového a věcného nesouladu bilančních aktiv, pasiv a některých položek podrozvahy. Při řízení likvidity a sestavování pozic v této oblasti jsou zohledňovány jak splatnost finančních závazků, tak schopnost realizovat na trhu Emitentem držaná aktiva rychle a bez větších ztrát.

Emitent má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají především z prostředků na běžných a spořicíh účtech klientů, na různých termínovaných vkladech a dále také z vlastního kapitálu Emitenta. Emitent pravidelně (na denní bázi) vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování, a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo představenstvo Emitenta. V souladu se strategií řízení rizika likvidity Emitent drží část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích jako státní pokladniční poukázky, státní dluhopisy nebo běžné účty u bank splatné následující den.

Likviditní pozice Emitenta pro všechny scénáře je denně vyhodnocována a porovnávána s limity, které stanovilo představenstvo. Je-li zjištěno porušení limitů, je informováno představenstvo. Kumulativní likviditní pozice ve všech interních scénářích rizika likvidity včetně tzv. Horizontu přežití, ukazatele LCR a NSFR i predikce dalšího vývoje jsou měsíčně reportovány Výboru pro řízení aktiv a pasiv (dále jen "ALCO") a jsou pravidelnou součástí diskutované agendy tohoto výboru. Na základě analýzy chování klientů (předčasné splátky úvěrů, rolování hypoték, rolování termínovaných vkladů apod.) ALCO pravidelně upravuje parametry scénářů.

Emitent nakupuje státní dluhopisy a používá je jako součást rychle likvidních aktiv pro stresový scénář pro řízení likvidity. Státními dluhopisy (státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry) jsou označovány pouze dluhopisy a pokladniční poukázky vydávané Ministerstvem financí ČR a ČNB.

Následující tabulka člení aktiva a závazky podle jejich zbytkových splatností do zvolených časových pásem. Výsledkem je hodnota gapů pro jednotlivé časové koše vyjadřující rozdíl mezi splatnými aktivy a závazky. Pozitivní gap značí převis splatných aktiv nad splatnými pasivy v daném časovém pásmu, a tedy přebytek likvidity (analogicky pro negativní gap).

Kumulativní gap je součtem všech předchozích gapů. Hodnota čistého rizika likvidity podrozvahy vyjadřuje rozdíl mezi splatnými mimobilančními aktivy a mimobilančními pasivy dle časových košů.

Zbytková splatnost aktiv a závazků

K 30. 6. 2019

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 595	-	-	-	-	1 595
Pohledávky za bankami	9 278	-	-	-	-	9 278
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1	-	10	-	-	11
Cenné papíry	7	52	1 024	51	-	1 134
Pohledávky za klienty	1 181	3 708	16 042	21 379	1 133	43 443
Dlouhodobý majetek	-	-	-	-	1 024	1 024
Odložená daňová pohledávka	-	-	-	-	224	224
Ostatní aktiva	-	-	-	-	284	284
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	78	78
Celkem	12 062	3 760	17 076	21 430	2 743	57 071
Závazky vůči bankám	174	-	-	-	-	174
Závazky vůči klientům	46 947	1 235	1 427	-	-	49 609
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	5	-	-	-	-	5
Emitované dluhové cenné papíry	9	598	498	-	-	1 105
Podřízený dluh	14	2	276	291	-	583
Rezervy	-	-	-	-	7	7
Ostatní závazky	-	-	-	-	510	510
Vlastní a menšinový kapitál	-	-	-	-	5 078	5 078
Celkem	47 149	1 835	2 201	291	5 595	57 071
Gap	-35 087	1 925	14 875	21 139	-2 852	-
Kumulativní gap	-35 087	-33 162	-18 287	2 852	-	-
Podrozvahová aktiva	5 020	139	635	209	270	6 273
Podrozvahové závazky	871	12	453	36	0	1 372
Čisté riziko likvidity podrozvahy	4 149	127	182	173	270	4 901

Zbytková splatnost aktiv a závazků (pokračování)

K 30. 6. 2018

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	861	-	-	-	-	861
Pohledávky za bankami	11 171	-	-	-	-	11 171
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2	-	13	-	-	15
Cenné papíry	-	4	803	50	-	857
Pohledávky za klienty	929	2 948	14 253	18 344	1 310	37 784
Dlouhodobý majetek	-	-	-	-	871	871
Odložená daňová pohledávka	-	-	-	-	249	249
Ostatní aktiva	-	-	-	-	302	302
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	70	70
Celkem	12 963	2 952	15 069	18 394	2 802	52 180
Závazky vůči bankám	220	-	-	-	-	220
Závazky vůči klientům	42 701	1 581	1 513	-	-	45 795
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1	1	1	-	-	3
Emitované dluhové cenné papíry	-	-	596	-	-	596
Podřízený dluh	14	2	237	329	-	582
Rezervy	-	-	-	-	10	10
Ostatní závazky	-	-	-	-	316	316
Vlastní a menšinový kapitál	-	-	-	-	4 658	4 658
Celkem	42 936	1 584	2 347	329	4 984	52 180
Gap	-29 973	1 368	12 722	18 065	-2 182	-
Kumulativní gap	-29 973	-28 605	-15 883	2 182	-	-
Podrozvahová aktiva	4 046	329	659	169	217	5 420
Podrozvahové závazky	567	208	600	51	0	1 426
Čisté riziko likvidity podrozvahy	3 479	121	59	118	217	3 994

Zbytková splatnost aktiv a závazků (pokračování)

K 31. 12. 2018

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 016	-	-	-	-	1 016
Pohledávky za bankami	11 707	-	-	-	-	11 707
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1	1	13	-	-	15
Cenné papíry	4	8	1 077	51	-	1 140
Pohledávky za klienty	1 039	3 170	15 161	19 730	1 134	40 234
Dlouhodobý majetek	-	-	-	-	865	865
Odložená daňová pohledávka	-	-	-	-	277	277
Ostatní aktiva	-	-	-	-	289	289
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	42	42
Celkem	13 767	3 179	16 251	19 781	2 607	55 585
Závazky vůči bankám	91	-	-	-	-	91
Závazky vůči klientům	46 064	1 318	1 378	-	-	48 760
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4	-	-	-	-	4
Emitované dluhové cenné papíry	-	8	1 094	-	-	1 102
Podřízený dluh	-	10	276	291	-	577
Rezervy	-	-	-	-	7	7
Ostatní závazky	-	-	-	-	195	195
Vlastní a menšinový kapitál	-	-	-	-	4 849	4 849
Celkem	46 159	1 336	2 748	291	5 051	55 585
Gap	-32 392	1 843	13 503	19 490	-2 444	-
Kumulativní gap	-32 392	-30 549	-17 046	2 444	-	-
Podrozvahová aktiva	4 186	259	612	184	252	5 493
Podrozvahové závazky	919	110	496	43	0	1 568
Čisté riziko likvidity podrozvahy	3 267	149	117	141	252	3 925

Zbytková splatnost aktiv a závazků (pokračování)

K 31. 12. 2017

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 923	-	-	-	-	1 923
Pohledávky za bankami	8 986	-	-	-	-	8 986
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2	-	13	-	-	15
Cenné papíry	-	132	49	612	-	793
Pohledávky za klienty	881	2 748	13 976	17 907	1 346	36 858
Dlouhodobý majetek	-	-	-	-	864	864
Odložená daňová pohledávka	-	-	-	-	224	224
Ostatní aktiva	-	-	-	-	291	291
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	35	35
Celkem	11 792	2 880	14 038	18 519	2 760	49 989
Závazky vůči bankám	242	-	-	-	-	242
Závazky vůči klientům	42 033	773	2 029	1	-	44 836
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4	-	-	-	-	4
Emitované dluhové cenné papíry	-	4	594	-	-	598
Podřízený dluh	-	10	235	332	-	577
Rezervy	-	-	-	-	4	4
Ostatní závazky	-	-	-	-	227	227
Vlastní a menšinový kapitál	-	-	-	-	3 501	3 501
Celkem	42 279	787	2 858	333	3 732	49 989
Gap	-30 487	2 093	11 180	18 186	- 972	-
Kumulativní gap	-30 487	-28 394	-17 214	972	-	-
Podrozvahová aktiva	3 726	224	782	135	198	5 065
Podrozvahové závazky	602	107	644	62	0	1 415
Čisté riziko likvidity podrozvahy	3 124	117	138	73	198	3 650

Projekce likvidity na bázi kontraktuálních splatností (zbytková splatnost) nereflakuje plně pozorované parametry jednotlivých produktů – např. stabilitu částí vkladů, předčasné splátky úvěrů a další. Tyto behaviorální vlastnosti jednotlivých produktů jsou průběžně monitorovány, vyhodnocovány a následně zahrnuty do projekce likvidity tak, aby co nejlépe reflektovaly předpokládaný vývoj.

(f) Měnové riziko

Emitent je vystaven měnovému riziku z důvodu nesouladu měnové denominace aktiv a pasiv. Změna kurzu měn na trhu může mít dopad do čisté hodnoty banky i do finančních výnosů. Aktivity v oblasti řízení měnového rizika mají za cíl optimalizovat finanční výnosy Emitenta v souladu se strategií a s limity měnového rizika schválenými představenstvem Emitenta.

Emitent v současnosti podstupuje pouze minimální měnové riziko. Základním nástrojem pro měření měnového rizika je analýza devizové pozice Emitenta.

Devizová pozice**K 30. 6. 2019**

mil. Kč	EUR	USD	CZK	Ostatní	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	-	1 595	-	1 595
Pohledávky za bankami	239	33	9 004	2	9 278
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	11	-	11
Realizovatelná finanční aktiva	-	-	1 134	-	1 134
Pohledávky za klienty	263	-	43 180	-	43 443
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	1 024	-	1 024
Odložená daňová pohledávka	-	-	224	-	224
Ostatní aktiva	9	264	11	-	284
Náklady a příjmy příštích období	-	-	78	-	78
Celkem	511	297	56 261	2	57 071
Závazky vůči bankám	-	-	174	-	174
Závazky vůči klientům	1 028	272	48 309	-	49 609
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	5	-	5
Emitované dluhové cenné papíry	-	-	1 105	-	1 105
Podřízené závazky	-	-	583	-	583
Rezervy	-	-	7	-	7
Ostatní závazky	115	-	395	-	510
Vlastní a menšinový kapitál	-	-	5 078	-	5 078
Celkem	1 143	272	55 656	0	57 071
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	701	1	60	0	762
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	59	26	681	1	767
Čistá devizová pozice	10	0	129	1	140

Devizová pozice Banky (pokračování)

K 30. 6. 2018

mil. Kč	EUR	USD	CZK	Ostatní	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	-	861	-	861
Pohledávky za bankami	31	47	11 092	1	11 171
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	15	-	15
Realizovatelná finanční aktiva	-	-	857	-	857
Pohledávky za klienty	320	-	37 464	-	37 784
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	871	-	871
Odložená daňová pohledávka	-	-	249	-	249
Ostatní aktiva	10	260	32	-	302
Náklady a příjmy příštích období	-	-	70	-	70
Celkem	361	307	51 511	1	52 180
Závazky vůči bankám	-	-	220	-	220
Závazky vůči klientům	895	200	44 700	-	45 795
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	3	-	3
Emitované dluhové cenné papíry	-	-	596	-	596
Podřízené závazky	-	-	582	-	582
Rezervy	-	-	10	-	10
Ostatní závazky	19	2	295	-	316
Vlastní a menšinový kapitál	-	-	4 658	-	4 658
Celkem	914	202	51 064	0	52 180
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	557	1	7	-	565
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	7	105	452	-	564
Čistá devizová pozice	- 3	1	2	1	1

Devizová pozice Banky (pokračování)

K 31. 12. 2018

mil. Kč	EUR	USD	CZK	Ostatní	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	-	1 016	-	1 016
Pohledávky za bankami	42	20	11 644	1	11 707
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	15	-	15
Realizovatelná finanční aktiva	-	-	1 140	-	1 140
Pohledávky za klienty	234	-	40 000	-	40 234
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	865	-	865
Odložená daňová pohledávka	-	-	277	-	277
Ostatní aktiva	10	263	16	-	289
Náklady a příjmy příštích období	-	-	42	-	42
Celkem	286	283	55 015	1	55 585
Závazky vůči bankám	-	-	91	-	91
Závazky vůči klientům	999	200	47 561	-	48 760
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	4	-	4
Emitované dluhové cenné papíry	-	-	1 102	-	1 102
Podřízené závazky	-	-	577	-	577
Rezervy	-	-	7	-	7
Ostatní závazky	31	1	163	-	195
Vlastní a menšinový kapitál	-	-	4 849	-	4 849
Celkem	1 030	201	54 354	0	55 585
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	760	22	36	0	818
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	27	104	683	1	815
Čistá devizová pozice	- 11	0	14	0	3

Devizová pozice Banky (pokračování)

K 31. 12. 2017

mil. Kč	EUR	USD	CZK	Ostatní	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	-	1 923	-	1 923
Pohledávky za bankami	59	4	8 921	2	8 986
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	15	-	15
Realizovatelná finanční aktiva	129	-	664	-	793
Pohledávky za klienty	323	-	36 535	-	36 858
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	864	-	864
Odložená daňová pohledávka	-	-	224	-	224
Ostatní aktiva	10	247	34	-	291
Náklady a příjmy příštích období	-	-	35	-	35
Celkem	521	251	49 215	2	49 989
Závazky vůči bankám	7	-	235	-	242
Závazky vůči klientům	825	141	43 870	-	44 836
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	4	-	4
Emitované dluhové cenné papíry	-	-	598	-	598
Podřízené závazky	-	-	577	-	577
Rezervy	-	-	4	-	4
Ostatní závazky	15	1	211	-	227
Vlastní a menšinový kapitál	1	-	3 500	-	3 501
Celkem	848	142	48 999	0	49 989
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	340	57	1	-	398
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	15	165	218	-	398
Čistá devizová pozice	- 2	1	- 1	2	-

Makroekonomická rizika**(g) Závislost hospodářských výsledků Emitenta na úvěrových podmínkách v klientském sektoru**

Významný podíl na provozním výsledku Emitenta má čistý úrokový výnos tvořený především úrokovými příjmy z klientských úvěrů a úrokovými výnosy z dluhových cenných papírů. Úvěrové podmínky v klientském sektoru jsou do značné míry závislé na faktorech, které jsou mimo kontrolu Emitenta, jako je např. celková hospodářská výkonnost a makroekonomická situace v České republice nebo regulace ze strany ČNB. Přestože Emitent uplatňuje konzervativní obchodní a úvěrovou politiku, platí, že případné zhoršení úvěrových podmínek (zvýšení pravděpodobnosti selhání PD a ztráty při selhání LGD) v klientském sektoru nebo některé jeho části by mohlo mít negativní dopad na hospodářský výsledek a finanční situaci Emitenta. To by mohlo v závažných případech vést ke snížené schopnosti či k úplné neschopnosti Emitenta plnit dluhy vyplývající z Dluhopisů.

(h) Ovlivnění obchodní a investiční aktivity Emitenta v důsledku tržních výkyvů

Emitent z důvodu zajištění se před finančními riziky uzavírá řadu investičních a obchodních transakcí na dluhových, peněžních i derivátových trzích. Uzavírání transakcí na všech těchto trzích předpokládá, že Emitent bude činit odhady o těchto finančních trzích a jejich dalším vývoji. Příjmy, které Emitent generuje ze svých transakcí, často závisí na vývoji tržních cen, jež jsou důsledkem řady faktorů, které jsou mimo kontrolu Emitenta. V případě, že se tržní ceny budou pohybovat směrem, který je v rozporu s očekáváními Emitenta, může tato skutečnost vést ke ztrátám Emitenta, k negativnímu dopadu na hospodářské výsledky Emitenta a schopnosti Emitenta plnit dluhy z Dluhopisů.

(i) Ovlivnění obchodní a investiční aktivity Emitenta v důsledku šíření COVID-19

V souvislosti se šířením COVID-19 Emitent přijal řadu preventivních opatření s cílem eliminovat operační rizika a zabezpečit chod banky bez negativního vlivu na provoz a kvalitu bankovních služeb pro klientelu. Další výrazné rozšíření COVID-19 v rámci Česka, Evropy a celého světa však může představovat pro Emitenta významné riziko v případě, že se ekonomika České republiky, Evropy, resp. celého světa dostane do fáze zdlouhavé recese. Ekonomický pokles může mít významný negativní efekt na bankovní sektor v České republice, včetně Emitenta. Ten mívá podobu snížení soukromé spotřeby a korporátních investic a zároveň zvýšení míry nezaměstnanosti a může proto negativně ovlivnit kvalitu úvěrového portfolia Emitenta, a v důsledku toho mít i nepříznivý vliv na podnikání a hospodářskou situaci Emitenta.

Regulace a právní rizika**(j) Emitent podléhá Zákonu o ozdravných postupech a řešení krize**

BRRD bylo implementováno do českého práva Zákonem o ozdravných postupech a řešení krize. S účinností od 1. ledna 2016 Zákon o ozdravných postupech a řešení krize zavádí rámec pro ozdravné postupy a řešení krize bank se sídlem v České republice a investičních podniků.

Zákon o ozdravných postupech a řešení krize opravňuje ČNB zasáhnout do institucí se sídlem v České republice (včetně Emitenta), které selhávají nebo u nichž je pravděpodobné, že selžou, a použít balíček některých opatření (včetně opatření včasného zásahu), nástrojů či pravomocí, které souvisí s vyřešením krize takové instituce.

Zákon o ozdravných postupech a řešení krize obsahuje šest základních nástrojů a pravomocí k vyřešení krize a doplňkové pravomoci ČNB podle § 164 a násl. Zákona o ozdravných postupech a řešení krize. Tyto nástroje a pravomoci mohou být použity ČNB samotnou nebo v kombinaci s Ministerstvem financí ČR, kde ČNB posuzuje též zda: (i) instituce se sídlem v České republice selhává nebo je pravděpodobné, že selže; (ii) s přihlédnutím ke všem okolnostem nelze důvodně předpokládat, že by jiné opatření odvrátilo její selhání v rozumném časovém horizontu; a (iii) řešení krize je ve veřejném zájmu. Stěžejní nástroje a pravomoci pro řešení krize zavedené Zákonem o ozdravných postupech a řešení krize jsou: (i) přechod nástrojů účasti anebo majetku a dluhů podle zákona č. 374/2015 Sb., což umožňuje ČNB přímo prodat banku jako celek nebo jako část; (ii) překlenovací instituce, která umožňuje, aby ČNB rozhodla o přechodu majetku nebo dluhů společnosti (nebo jejich části) na – pro tento účel vytvořenou – obchodní korporaci s majetkovou účastí státu; (iii) Přechod činnosti na osobu pro správu aktiv, které umožňuje ČNB přesunout některá aktiva do jedné nebo více veřejně vlastněných společností pro správu aktiv, aby tyto společnosti spravovaly tato aktiva za účelem maximalizace jejich hodnoty prostřednictvím eventuálního prodeje nebo jejich zániku; (iv) přímá správa nebo zvláštní správa, kdy ČNB nebo zvláštní správce pro řešení krize přebírá veškeré pravomoci akcionářů a managementu banky; (v) pravomoc odpisu a konverze (rekapitalizace z vnitřních zdrojů); (vi) vládní stabilizační nástroje včetně dočasného vlastnictví, které mohou mít vliv na schopnost Emitenta splácet závazky z Dluhopisů.

Pravomoc ve vztahu k rekapitalizaci z vnitřních zdrojů umožňuje ČNB rekapitalizovat instituci v selhání tím, že se ztráty přenesou na její akcionáře a nezajištěné věřitele (včetně Vlastníků Dluhopisů) způsobem, který by měl respektovat hierarchii pohledávek při insolvenční příslušné finanční instituce v souladu s postavením, které by měly při insolvenční.

Proto by v zásadě vlastníci kapitálových nástrojů Tier 1 a Tier 2 a jiní podřízení věřitelé (včetně Vlastníků Dluhopisů) měli být nuceni absorbovat ztráty před vlastníky nepodřízených dluhových nástrojů a zajištěnými věřiteli.

Je pravděpodobné, že rozhodnutí o tom, že ohledně celé částky jistiny nebo určité její části v rámci Emise Dluhopisů dojde k absorpci ztrát, bude nepředvídatelné a může záviset na řadě faktorů, které mohou být mimo kontrolu Emitenta. Toto

rozhodnutí bude učiněno ČNB a může být způsobeno mnoha faktory, včetně faktorů, které přímo nesouvisí s Emitentem. Zákon o ozdravných postupech a řešení krize požaduje, aby banky se sídlem v České republice platily roční příspěvek do Fondu pro řešení krize. V případě, že by cílový objem Fondu pro řešení krize byl změnou Zákona o ozdravných postupech a řešení krize zvýšen nebo by Emitent musel zaplatit mimořádný příspěvek (v případě rozhodnutí ČNB o tom, že majetek ve Fondu pro řešení krize nepostačuje k naplnění jeho účelu), mohla by mít taková skutečnost nepříznivý dopad na jeho činnost.

(k) Emitent podléhá směrnicí o platebních službách

V listopadu 2015 byla přijata nová Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2015/2366/EU, novelizující a doplňující směrnici Evropského parlamentu a Rady 2007/64/EC z 13. listopadu 2007 o platebních službách na vnitřním trhu a související EU právní předpis (dále jen "**PSD II**"), která je implementována do českého právního řádu s účinností od 13. 1. 2018 zákonem č. 370/2017 Sb., o platebním styku. PSD II posílá požadavky na bezpečnost bezhotovostních platebních transakcí.

Jelikož PSD II vyžaduje po bankách, aby za splnění podmínek směrnice umožnily zabezpečený přístup třetím stranám k datům týkajícím se bankovních účtů svých klientů, včetně zůstatků na těchto účtech, což může zvýšit ceny produktů Emitenta (především nyníšší účty a kreditní karty) a zvýšit riziko porušování pravidel.

(l) Emitent je závislý na bankovních a dalších licencích

Bankovníctví a ostatní činnosti vykonávané Emitentem vyžadují získání licence od ČNB a dalších českých správních orgánů. Převážná většina podnikání Emitenta je závislá na bankovní licenci ČNB. Pokud Emitent ztratí všeobecnou bankovní licenci nebo mu bude odebrána, nebude schopen provádět žádné bankovní operace. Ačkoli Emitent je přesvědčen, že má potřebná oprávnění k poskytování služeb bankovníctví a dalších operací, a že je v současné době v souladu s jeho stávající licencí a oznamovacími povinnostmi, neexistuje žádná záruka, že bude potřebné licence vlastnit v budoucnu. Ztráta licence, porušení podmínek jakékoli licence nebo nezískání nebo neobnovení všech požadovaných licencí, může mít v budoucnu podstatný či nepříznivý vliv na podnikání Emitenta.

(m) Emitent může být poškozen zvýšenými poplatky, finanční ztrátou, postihy nebo újmou na reputaci v případě změny daňových zákonů nebo praxe, nebo pokud Emitent selže v adekvátním řízení daňových rizik

Emitent si nemůže být jist, zdali daňové úřady nebudou usilovat o aplikování změn v daňových zákonech nebo o změnu jejich zveřejněné praxe retrospektivně nebo o přehodnocení rozhodnutí nebo podání učiněná ve vztahu k předěšlým daňovým obdobím. Emitent nemůže předpovědět dopad budoucích nebo retrospektivních změn v daňových sazbách, daňových zákonech nebo v jakékoli zveřejněné praxi daňových úřadů na jeho podnikání.

Poprvé již v roce 2014 stanovila tehdejší česká vláda ve svém vládním prohlášení úmysl zvážít zavedení nové sektorové daně, která by byla uvalena na účastníky regulovaných průmyslových sektorů (včetně bankovního sektoru). Finálně 19. 9. 2019 představitelé čtyř bank, České spořitelny, ČSOB, Komerční banky a UniCredit Bank podepsali s vládou a s Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou (ČMZRB) Memorandum o spolupráci při realizaci záměru zřízení Národního rozvojového fondu. Fond bude poskytovat sadu dluhových, případně záručních, produktů, které nebudou konkurovat produktovým nabídkám komerčních bank v České republice. Půjde zejména o juniorní, tedy podřízené a nezajištěné dluhové instrumenty, případně o záruční produkty s vyšší mírou rizika. Po zveřejnění finálních podmínek bude na zvážení Emitenta, zda bude případně investovat do jednotlivých investičních příležitostí na základě jejich finanční návratnosti.

Mimo to může česká vláda stále navrhnout zavedení sektorové daně a zvýšení stávajících přímých daní. Uzákonnění takového zvýšení daně či zavedení nové daně by mohlo negativně ovlivnit český bankovní trh, včetně Emitenta.

Změny v daňových sazbách, daňových zákonech, praxích daňových úřadů, nebo jakékoli selhání Emitenta v řízení daňových rizik může mít podstatný nepříznivý dopad na podnikání Emitenta, výsledky hospodaření, finanční situaci a jeho vyhlídky.

(n) Insolvenční a další zákony a předpisy upravující práva věřitelů v České republice mohou omezit schopnost Emitenta získat finanční prostředky z nesplacených dluhů

Insolvenční řízení v České republice často trvá několik let a úroveň uspokojení věřitelů je relativně nízká. Proto nemůže Emitent zajistit, že jeho věřitelská práva v insolvenčním řízení budou dostatečná na to, aby Emitent úspěšně získal finanční prostředky, které poskytl dlužníkům. Navíc zákazníci Emitenta mohou dle českého insolvenčního práva žádat o oddlužení, v jehož důsledku může dojít ke snížení jejich dluhů. Oddlužení zákazníků může způsobit zvýšené úvěrové ztráty v sektoru bankovních a finančních služeb. V červnu 2019 vstoupila v účinnost novela zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), která významně rozšiřuje možnosti zákazníků žádat o oddlužení. Mimo to může být Emitent subjektem v soudních sporech a náklady vyplývající z úpadkového řízení se mohou podstatně zvýšit v důsledku jakýchkoli nově přijatých a nevyzkoušených postupů a případných změn v nařizení. To by mohlo mít nepříznivý vliv na podnikání Emitenta, jeho výsledek hospodaření, finanční situaci, likviditu, základ kapitálu, vyhlídky nebo pověst. Podíl nevykonných pohledávek Emitenta k 31. 12. 2018 byl ve výši 2,8 %.

(o) Proces realizace zajištění úvěrů v České republice je složitý a časově náročný

Některé úvěry poskytované Emitentem (například hypotéky) jsou zajištěny různými typy zástav a proces realizace takového zajištění úvěrů je v České republice složitý a časově náročný. Proces prodeje či jiného výkonu zástavního práva k nemovitostem může být zdlouhavý a obtížný v praxi. Nemožnost vykonání zástavních práv, která zajišťují významnou část

úvěrů poskytnutých Emitentem, může mít významný nepříznivý dopad na Emitenta. Objem zajištění k 31. 12. 2018 představuje 48 % v poměru k celkovým úvěrům Emitenta. Průměrná doba realizace zajištění činí u hypoték přibližně 2,2 roku a u firemního bankovníctví přibližně 1,6 roku.

C. INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM

Na webové adrese Emitenta (sekce "Důležité dokumenty/Povinně uveřejňované informace") lze nalézt následující informace zahrnuté do tohoto Základního prospektu odkazem:

Informace	Dokument	str. nebo část
Konsolidovaná IFRS účetní závěrka Emitenta za účetní období končící 31. 12. 2017	Konsolidovaná IFRS účetní závěrka 2017	112 – 172
Výrok auditora ke konsolidované IFRS účetní závěrce Emitenta za účetní období končící 31. 12. 2017	Konsolidovaná IFRS účetní závěrka 2017	101 – 107
Konsolidovaná IFRS účetní závěrka Emitenta za účetní období končící 31. 12. 2018	Konsolidovaná IFRS účetní závěrka 2018	45 – 120
Výrok auditora ke konsolidované IFRS účetní závěrce Emitenta za účetní období končící 31. 12. 2018	Konsolidovaná IFRS účetní závěrka 2018	121 – 128
Konsolidovaná IFRS pololetní účetní závěrka Emitenta k 30. 6. 2019 prověřená auditorem v souladu s mezinárodním standardem pro prověrky ISRE 2410 (včetně srovnatelných údajů za 6měsíční období k 30. 6. 2018)	Pololetní zpráva emitenta za období 6 měsíců končící 30. 6. 2019	12 – 81
Zpráva nezávislého auditora ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce k 30. 6. 2019.	Pololetní zpráva emitenta za období 6 měsíců končící 30. 6. 2019	82 – 84
Neauditované individuální finanční údaje Emitenta k 30. 9. 2019	Čtvrtletní informace o emitentovi k 30. 9. 2019 – 1. část	List I. Část 6 List I. Část 7

Části dokumentů, které do tohoto Základního prospektu zahrnuté odkazem nejsou, nepovažuje Emitent za významné, popř. jsou zmíněny v jiné části tohoto dokumentu.

Auditovanou konsolidovanou IFRS účetní závěrku za rok 2017, včetně výroku auditora a IFRS údajů za rok 2017, lze nalézt na: <https://www.equabank.cz/download/1134-vyrocní-zprava-equa-cz-2017.pdf>

Auditovanou konsolidovanou IFRS účetní závěrku za rok 2018, včetně výroku auditora a IFRS údajů za rok 2018, lze nalézt na: <https://www.equabank.cz/download/1335-vyrocní-zprava-equa-2018.pdf>

Pololetní zpráva emitenta za období 6 měsíců končící 30. 6. 2019, včetně výroku auditora, lze nalézt na: <https://www.equabank.cz/download/1448-pololetni-zprava-emitenta-k-30062019.pdf>

Neauditované individuální finanční údaje Emitenta k 30. 9. 2019 lze nalézt na: <https://www.equabank.cz/download/1510-ctvrtletni-informace-o-bance-2019-1q-cast-1.xlsx>

Veškeré výše uvedené dokumenty jsou rovněž k dispozici k nahlédnutí v pracovní době v sídle Emitenta na adrese Karolinská 661/4, 186 00 Praha 8.

D. SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu (dále jen "**Dluhopisy**") jsou vydávány podle Zákona o dluhopisech společnosti Equa bank a.s. se sídlem Karolinská 661/4, 186 00 Praha 8, IČO: 471 16 102, zapsanou v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 1830 vedenou Městským soudem v Praze (dále také jen "**Emitent**"). Dluhopisy se řídí těmito Emisními podmínkami a dále příslušným Doplněkem dluhopisového programu – bude-li ve vztahu k Dluhopisům žádáno o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, nebo budou-li Dluhopisy nabízeny formou veřejné nabídky, bude Doplněk dluhopisového programu doplněn o konečné podmínky nabídky. Dluhopisový program byl zřízen v roce 2017 s dobou trvání 5 let.

Tyto Emisní podmínky budou stejné pro jednotlivé emise Dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu.

Rozhodne-li tak Emitent v případě konkrétní emise Dluhopisů nebo budou-li tak vyžadovat v případě kterékoli emise Dluhopisů právní předpisy, bude Dluhopisům a Kupónům (budou-li vydávány) Centrálním depozitářem, případně jinou osobou pověřenou přidělováním kódů ISIN, přidělen samostatný kód ISIN. Informace o přidělených kódech ISIN, případně o jiném identifikujícím údaji ve vztahu k Dluhopisům a Kupónům (budou-li vydávány) bude uvedena v příslušném Doplněku dluhopisového programu. V Doplněku dluhopisového programu bude dále uvedeno, zda Emitent požádá některého organizátora regulovaného trhu o přijetí příslušné emise Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu, tj. zda učiní všechny kroky nutné k tomu, aby Dluhopisy takové emise byly cennými papíry přijatými k obchodování na regulovaném trhu. V Doplněku dluhopisového programu bude dále uvedeno, zda příslušná emise Dluhopisů bude nabízena formou veřejné nabídky či nikoli. Pro odstranění pochybností platí, že termíny "regulovaný trh" a "veřejná nabídka" mají význam, jaký je jim přisuzován v Nařízení o prospektu.

Tyto Emisní podmínky budou vždy pro každou emisi Dluhopisů upřesněny Doplněkem dluhopisového programu. Emisní podmínky každé emise Dluhopisů budou tedy tvořeny ustanoveními těchto Emisních podmínek a ustanoveními Doplněku dluhopisového programu.

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, bude vydávání jednotlivých emisí Dluhopisů zabezpečovat Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 000 01 350, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. BXXXVI 46 vedenou Městským soudem v Praze (dále také jen "**ČSOB**"), jakožto obchodník s cennými papíry.

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.1.2 těchto Emisních podmínek, pak bude činnosti administrátora spojené s výplatami výnosů a splacením Dluhopisů zajišťovat ČSOB. Pro kteroukoli emisi Dluhopisů může Emitent pověřit výkonem služeb administrátora Dluhopisů jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti nebo může takovou činnost vykonávat sám (Emitent nebo ČSOB nebo taková jiná osoba dále také "**Administrátor**"). V případě, že Administrátorem bude jiná osoba než Emitent, bude Administrátor vykonávat své pověření na základě smlouvy o správě emise a obstarání plateb uzavřené s Emitentem (dále také jen "**Smlouva s administrátorem**"). Stejnopis Smlouvy s administrátorem bude k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů a Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) v běžné pracovní době v určené provozovně Administrátora (dále také jen "**Určená provozovna Administrátora**"), jak je uvedena v článku 11.1.1 těchto Emisních podmínek. Vlastníkům Dluhopisů a Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) se doporučuje, aby se se Smlouvou s administrátorem, bude-li uzavřena, důkladně obeznámili.

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a 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 emisím Dluhopisů s pohyblivým nebo kombinovaným úrokovým výnosem zajistí ČSOB. Pro kteroukoli emisi Dluhopisů může Emitent pověřit výkonem služeb agenta pro výpočty ve vztahu k některým emisím Dluhopisů jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti nebo může takovou činnost vykonávat sám (Emitent nebo taková jiná osoba dále také jen "**Agent pro výpočty**").

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.3.2 těchto Emisních podmínek, pak činnosti kótačního agenta spočívající v uvedení emise Dluhopisů na příslušný regulovaný trh zajistí ČSOB. Emitent může pověřit výkonem služeb kótačního agenta spočívajících v uvedení Dluhopisů příslušné emise na příslušný regulovaný trh jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (ČSOB nebo taková jiná osoba dále také jen "**Kótační agent**").

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

1. Obecná charakteristika Dluhopisů

1.1 Forma, jmenovitá hodnota a další charakteristiky Dluhopisů

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu mohou být vydány jako zaknihované cenné papíry nebo listinné cenné papíry. Zaknihované Dluhopisy mohou být vydávány ve formě na doručitele nebo na jméno. Listinné Dluhopisy budou cennými papíry na řad. Dluhopisy budou vydány každý ve jmenovité hodnotě, v celkové předpokládané jmenovité hodnotě, v počtu a číslování (pokud bude relevantní) uvedeném v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Měna Dluhopisů, případné ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Dluhopisů a případné právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů, včetně podmínek tohoto zvýšení, budou rovněž uvedeny v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

S Dluhopisy nebudou spojena žádná předkupní nebo výměnná práva. Název každé emise Dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu bude uveden v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

V příslušném Doplnku dluhopisového programu bude uvedeno, zda bude jmenovitá hodnota Dluhopisů dané emise splacena jednorázově nebo postupně (amortizované Dluhopisy).

1.2 Vlastníci Dluhopisů a Vlastníci Kupónů, převod Dluhopisů a Kupónů

1.2.1 Oddělení práv na výnos z Dluhopisů

Možnost oddělení práva na výnos z Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu formou vydání kupónů (dále také jen "**Kupóny**") jako samostatných cenných papírů, s nimiž je spojeno právo na výplatu výnosu, bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Na každém z Kupónů musí být vyznačeno, jaké právo je s ním spojeno a rozhodný den pro uplatnění tohoto práva.

1.2.2 Převoditelnost Dluhopisů a Kupónů

Převoditelnost Dluhopisů ani Kupónů (budou-li vydávány) není nijak omezena.

1.2.3 Vlastníci a převody zaknihovaných Dluhopisů a Kupónů

- (a) V případě zaknihovaných Dluhopisů a zaknihovaných Kupónů (budou-li vydávány) se "**Vlastníkem Dluhopisu**" a "**Vlastníkem Kupónu**" rozumí osoba, na jejíž účtu vlastníka (ve smyslu Zákona o podnikání na kapitálovém trhu) v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci je Dluhopis, resp. Kupón (budou-li vydávány), evidován. Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník Dluhopisu nebo Vlastník Kupónu (budou-li vydávány) nejsou vlastníky dotčených cenných papírů, budou Emitent i Administrátor pokládat každého Vlastníka Dluhopisu a Vlastníka Kupónu (budou-li vydávány) za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět jim platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu. Osoby, které budou vlastníky Dluhopisu nebo vlastníky Kupónu (budou-li vydávány) a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány jako vlastníci v příslušné evidenci zaknihovaných cenných papírů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům či Kupónům (budou-li vydávány) neprodleně informovat Emitenta.
- (b) K převodu zaknihovaných Dluhopisů na doručitele i na jméno a Kupónů (budou-li vydávány) dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníků dochází k převodu takových Dluhopisů na doručitele i na jméno a Kupónů (budou-li vydány) (i) zápisem převodu na účtu zákazníků v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře s tím, že majitel účtu zákazníků je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníků, nebo, (ii) pokud jde o převod mezi Vlastníky Dluhopisů v rámci jednoho účtu zákazníků, zápisem převodu na účtu vlastníka v evidenci navazující na centrální evidenci.

1.2.4 Vlastníci a převody listinných Dluhopisů a Kupónů

- (a) Práva spojená s listinnými Dluhopisy je ve vztahu k Emitentovi oprávněna vykonávat osoba (dále také jen "**Vlastník Dluhopisu**"), kterou je osoba uvedená v Seznamu Vlastníků Dluhopisů. Vlastníkem listinného Kupónu (dále také jen "**Vlastník Kupónu**") je osoba, která předloží/odevzdá příslušný Kupón.
- (b) K převodu listinných Kupónů (budou-li vydávány) dochází jejich předáním.
- (c) K převodu konkrétních listinných Dluhopisů dochází jejich rubopisem ve prospěch nového Vlastníka Dluhopisů a jejich předáním; vůči Emitentovi je takový převod účinný až zápisem o změně Vlastníka Dluhopisu v Seznamu Vlastníků Dluhopisů. Jakákoli změna v Seznamu Vlastníků Dluhopisů se považuje za změnu provedenou až v

průběhu příslušného dne, tj. nelze provést změnu v Seznamu Vlastníků Dluhopisů s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna.

- (d) Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník Dluhopisu nebo Vlastník Kupónu (budou-li Kupóny vydávány) nejsou vlastníky dotčených cenných papírů, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Vlastníka Dluhopisu a Vlastníka Kupónu (budou-li Kupóny vydávány) za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět jim platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplněkem programu. Osoby, které budou vlastníky listinného Dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v Seznamu Vlastníků Dluhopisů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta (k účinnosti převodu listinného Dluhopisu vůči Emitentovi se pak vyžaduje předložení Dluhopisu s nepřetržitou řadou rubopisů nebo jiný důkaz o tom, že příslušná osoba je Vlastníkem Dluhopisu).

1.2.5 Vlastníci a převody podílů na Sběrném dluhopisu

- (a) Pokud nebude v Doplněku dluhopisového programu stanoveno jinak, budou listinné Dluhopisy zastoupeny sběrným dluhopisem bez Kupónů (dále také jen "**Sběrný dluhopis**"). V případě existence Sběrného dluhopisu je pak "**Vlastníkem Dluhopisů**" osoba, která je v evidenci Administrátora (nebo jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplněku dluhopisového programu) - Seznamu Vlastníků Dluhopisů - vedena jako osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů. Sběrný dluhopis je imobilizovaným cenným papírem a bude uložen a evidován u Administrátora nebo u jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (tj. vedení příslušné evidence cenných papírů), která bude uvedena v příslušném Doplněku dluhopisového programu. Na celkové jmenovité hodnotě Sběrného dluhopisu se Vlastníci Dluhopisů podílejí určitým počtem kusů Dluhopisů, aniž je těmto Dluhopisům přidělováno pořadové číslo. Sběrný dluhopis je společným vlastnictvím vlastníků podílů na Sběrném dluhopisu. V případě zvýšení nebo snížení celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů se u opatrovatele v Seznamu Vlastníků Dluhopisů uvedou informace o rozhodné události, o změně celkové výše Emise a případně doplňující informace o Emisi. Vlastník podílu na Sběrném dluhopisu je vlastníkem takového počtu jednotlivých Dluhopisů, který odpovídá velikosti jeho podílu na Sběrném dluhopisu, a má veškerá práva, která přísluší Vlastníkovi Dluhopisu (včetně práva na výplatu výnosu z Dluhopisu).
- (b) K převodu podílů, kterými se příslušný Vlastník Dluhopisů podílí na Sběrném dluhopisu, dochází registrací tohoto převodu v Seznamu Vlastníků Dluhopisů, tj. evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplněku programu). Jakákoli změna v Seznamu Vlastníků Dluhopisů se považuje za změnu provedenou až v průběhu příslušného dne, tj. nelze provést změnu v evidenci Vlastníků Dluhopisů vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplněku programu) s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna.
- (c) Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník Dluhopisu není vlastníkem dotčených Dluhopisů, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Vlastníka Dluhopisu za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplněkem programu. Osoby, které budou vlastníky podílu na Sběrném dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v Seznamu Vlastníků Dluhopisů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta prostřednictvím Administrátora.

2. Datum a způsob emise Dluhopisů, emisní kurz

2.1 Datum emise; Emisní lhůta; Dodatečná emisní lhůta

Datum emise každé emise Dluhopisů a Emisní lhůta budou uvedeny v příslušném Doplněku dluhopisového programu. Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy tvořící příslušnou emisi Dluhopisů, může zbylé Dluhopisy vydat kdykoli v průběhu Emisní lhůty, resp. Dodatečné emisní lhůty, a to i postupně (v tranších), není-li v příslušném Doplněku dluhopisového programu stanoveno jinak. Emitent má právo v průběhu Emisní lhůty vydat Dluhopisy (i) v menší celkové jmenovité hodnotě emise Dluhopisů než předpokládané celkové jmenovité hodnotě, pokud se nepodaří předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů upsat, nebo (ii) ve větší celkové jmenovité hodnotě emise Dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, pokud Doplněk dluhopisového programu toto právo Emitenta nevyloučí. Emitent má právo stanovit Dodatečnou emisní lhůtu a v této lhůtě (i) vydat Dluhopisy až do předpokládané celkové jmenovité hodnoty příslušné emise Dluhopisů, a/nebo (ii) vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě emise Dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů, pokud Doplněk dluhopisového programu některé z těchto práv Emitenta nevyloučí. Rozhodnutí o stanovení Dodatečné emisní lhůty je Emitent povinen oznámit způsobem, jakým byly uveřejněny tyto Emisní podmínky a příslušný Doplněk dluhopisového programu. Rozhodne-li Emitent o vydání Dluhopisů ve větší celkové jmenovité hodnotě, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, objem tohoto zvýšení nepřekročí 25 (dvacet pět) % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů příslušné emise, neurčí-li Emitent v Doplněku dluhopisového programu jiný rozsah případného zvýšení celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů.

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty nebo případně Dodatečné emisní lhůty oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů a Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) způsobem, jakým byly uveřejněny tyto Emisní podmínky a příslušný Doplněk dluhopisového programu, celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících příslušnou emisi Dluhopisů, avšak jen v případě, že taková celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů dané emise je nižší nebo vyšší než celková předpokládaná jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů.

2.2 Emisní kurz

Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise bude stanoven v příslušném Doplněku dluhopisového programu. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise během Emisní lhůty nebo Dodatečné emisní lhůty 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, způsob a místo předání Dluhopisů

Způsob a místo úpisu a způsob a místo splácení emisního kurzu Dluhopisů jednotlivé emise Dluhopisů, včetně údajů o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů, a způsob a místo předání listinných Dluhopisů nezastoupených Sběrným dluhopisem budou stanoveny v příslušném Doplněku dluhopisového programu.

3. Status Dluhopisů; prohlášení a povinnosti Emitenta týkající se Dluhopisů a Krycího bloku

3.1 Status Dluhopisů

Dluhopisy (a veškeré Emitentovy dluhy vůči Vlastníkům Dluhopisů, případně Vlastníkům Kupónů, budou-li vydávány, vyplývající z Dluhopisů, případně z Kupónů) zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy 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 dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů nebo příslušný Doplněk dluhopisového programu. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky Dluhopisů a Vlastníky Kupónů (budou-li vydávány) stejné emise Dluhopisů stejně.

3.2 Prohlášení a povinnosti Emitenta týkající se Dluhopisů

Emitent se zavazuje Vlastníkům Dluhopisů, resp. Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány), vyplácet výnosy (nejedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu) a Vlastníkům Dluhopisů splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů, a to způsobem a v místě uvedeném v emisních podmínkách příslušné emise Dluhopisů.

3.3 Prohlášení a povinnosti Emitenta týkající se Krycího bloku (budou-li některé Dluhopisy vydávány jako hypoteční zástavní listy)

Emitent prohlašuje, že jmenovitá hodnota všech Dluhopisů vydaných po 4. 1. 2019 jako hypoteční zástavní listy, jakož i jejich poměrného výnosu, bude plně kryta krycími aktivy podle Zákona o dluhopisech (§ 28b odst. 1 Zákona o dluhopisech), tj. v rozsahu alespoň 85 % pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo krycími aktivy podle čl. 129 odst. 1 písm. d) až f) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012; souhrnná hodnota všech krycích aktiv v příslušném krycím portfoliu příslušných hypotečních zástavních listů vydaných Emitentem pak musí být rovna alespoň 102 % souhrnné hodnoty všech dluhů z Emitentem takto vydaných a dosud nesplacených hypotečních zástavních listů v oběhu. Emitent může vytvářet více krycích portfolií – krycí portfolio dopovídající dluhům z příslušné Emise bude blíže specifikováno v příslušném Doplněku dluhopisového programu (dále jen "**Krycí portfolio**").

3.4 Status podřízených Dluhopisů

Budou-li některé Dluhopisy v rámci Dluhopisového programu vydávány jako podřízené Dluhopisy, budou dluhy z takových Dluhopisů představovat přímé, nepodmíněné a nezajištěné dluhy Emitenta, podřízené ve smyslu Zákona o dluhopisech, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) mezi sebou navzájem.

V případě (a) vstupu Emitenta do likvidace nebo (b) vydání rozhodnutí o úpadku Emitenta budou pohledávky odpovídající právům spojeným s podřízenými Dluhopisy uspokojeny až po uspokojení všech ostatních pohledávek vůči Emitentovi, s výjimkou těch pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti jako pohledávky z podřízených Dluhopisů. Pohledávky z podřízených Dluhopisů a ostatní pohledávky, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti, se v případech uvedených pod písm. (a) a (b) výše v tomto odstavci uspokojí podle svého pořadí. V příslušném Doplněku dluhopisového programu pro Emisi, pro kterou nebude Emitent povinen vyhotovit prospekt cenného papíru, může být určeno jiné pořadí uspokojení pohledávek z podřízených Dluhopisů, a to i ve vztahu k uspokojení ostatních pohledávek, včetně pohledávek z jiných podřízených dluhopisů, či rozdílné ve vztahu k pohledávce odpovídající právu na splacení dluhopisu a jiným právům s dluhopisem spojeným.

Započtení pohledávky věřitele z podřízeného Dluhopisu proti jeho dluhům vůči Emitentovi nebo členovi regulovaného konsolidačního celku Emitenta není přípustné.

4. Povinnost zdržet se zřízení zajištění

Emitent se zavazuje, že do doby splnění všech svých dluhů vyplývajících ze všech Dluhopisů a Kupónů (budou-li vydávány) 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 Dluhů (to se pro vyloučení pochyb netýká řádného či náhradního krytí u hypotečních zástavních listů vydávaných Emitentem), pokud nejpozději současně se zřízením takových zástavních nebo jiných obdobných práv třetích osob Emitent nezajistí, aby jeho dluhy vyplývající z Dluhopisů a Kupónů (budou-li vydávány), byly (i) zajištěny rovnocenně s takto zajišťovanými Dluhy nebo (ii) zajištěny jiným způsobem schváleným usnesením Schůze podle článku 12 těchto Emisních podmínek.

V souladu se Zákonem o dluhopisech nelze věci zapsané do rejstříku krycích aktiv a tvořících Krycí portfolio převést, zastavit ani jinak použít jako zajištění.

5. Výnos

5.1 Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem

- (a) Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v takovém Doplnku dluhopisového programu, resp. pevnými úrokovými sazbami uvedenými pro jednotlivá Výnosová období v takovém Doplnku dluhopisového programu.
- (b) Úrokové výnosy budou rovnoměrně narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při úrokové sazbě uvedené v odstavci (a) shora.
- (c) Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný zpětně v Den výplaty úroků. Je-li to však stanoveno v příslušném Doplnku dluhopisového programu, bude úrokový výnos za všechna či vybraná Výnosová období vyplacen kumulovaně ve vybraný Den výplaty úroků nebo ve vybrané Dny výplaty úroků nebo v Den konečné splatnosti dluhopisů; tím není jakkoli dotčena definice Výnosového období pro účely stanovení úrokového výnosu za příslušné Výnosové období.
- (d) 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 uvedené v odstavcích (a) až (b) shora 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 zadržetí nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.
- (e) Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za každé období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově) a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) (nebude-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu uvedeno, že se příslušný Zlomek dní aplikuje i pro výpočet částky úrokového výnosu za období jednoho běžného roku). Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově), příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného Zlomku dní. Tam, kde to bude relevantní, bude částka úrokového výnosu příslušející k Dluhopisu/Dluhopisům téhož Vlastníka Dluhopisu zaokrouhlena podle stejných pravidel, jak je uvedeno pro úrokovou sazbu v článku 5.2.1 písm. (c) níže.

5.2 Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem

5.2.1 Úročení Dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem

- (a) Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem nebo jako strukturované Dluhopisy budou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou odpovídající (i) příslušné hodnotě Referenční sazby zvýšené nebo snížené o příslušnou Marži (je-li relevantní), nebo (ii) výsledné hodnotě vzorce pro výpočet úrokové sazby blíže specifikovaného v Doplnku dluhopisového programu, do kterého bude dosazena hodnota Referenční sazby nebo Referenčních sazeb a příslušné Marže a/nebo koeficientu (je-li relevantní), vždy během jednotlivých na sebe navazujících Výnosových období. Při výpočtu úrokové sazby dle bodu (ii) tohoto odstavce bude Emitent vycházet z následujícího vzorce:

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

přičemž proměnné užití ve vzorci mají následující význam:

Xsazba pro příslušné Výnosové období (v % p.a.);

Mmarže pro příslušné Výnosové období;

k koeficient specifikovaný v Doplňku dluhopisového programu;

R Referenční sazba pro příslušné Výnosové období (Referenční sazba může být pro účely stanovení úrokové sazby omezena maximální a/nebo minimální hodnotou).

Hranatá závorka u výše uvedených vzorců znamená, že daná proměnná může být využita ve vzorci uvedeném v Doplňku dluhopisového programu s jakýmkoli matematickým znaménkem, které následuje, nebo že taková proměnná nemusí být ve vzorci použita vůbec.

- (b) Úrokové výnosy budou narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při úrokové sazbě platné pro takové Výnosové období.
- (c) Hodnotu Referenční sazby odečte Agent pro výpočty ze Zdroje Referenční sazby v příslušný den a v hodinu, ve kterou je to v příslušném Finančním centru obvyklé. Úroková sazba pro každé Výnosové období bude Agentem pro výpočty zaokrouhlena na základě matematických pravidel na 2 (dvě) desetinná místa podle 3. (třetího) desetinného místa. Příslušný Doplňek dluhopisového programu může stanovit pro zaokrouhlení jiné pravidlo, avšak za podmínky, že úroková sazba pro Výnosové období bude zaokrouhlena maximálně na celé jednotky. Úrokovou sazbu pro každé Výnosové období sdělí Agent pro výpočty ihned po jejím stanovení Administrátorovi, který ji bez zbytečného odkladu oznámí Vlastníkům Dluhopisů v souladu s článkem 13 těchto Emisních podmínek.
- (d) Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný zpětně v Den výplaty úroků. Je-li to však stanoveno v příslušném Doplňku dluhopisového programu, bude úrokový výnos za všechna či vybraná Výnosová období vyplacen kumulovaně ve vybraný Den výplaty úroků nebo ve vybrané Dny výplaty úroků nebo v Den konečné splatnosti dluhopisů; tím není jakkoli dotčena definice Výnosového období pro účely stanovení úrokového výnosu za příslušné Výnosové období.
- (e) 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 uvedené v odstavcích (a) až (c) shora 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 zadržetí nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.
- (f) Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově) a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) (nebude-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu uvedeno, že se příslušný Zlomek dní aplikuje i pro výpočet částky úrokového výnosu za období jednoho běžného roku). Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově), příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného Zlomku dní. Tam, kde to bude relevantní, bude částka úrokového výnosu příslušející k Dluhopisu/Dluhopisům téhož Vlastníka Dluhopisu zaokrouhlena podle stejných pravidel, jak je uvedeno pro úrokovou sazbu v článku 5.2.1 písm. (c) výše.

5.2.2 *Minimální úroková sazba Dluhopisů*

Pokud příslušný Doplňek dluhopisového programu stanoví minimální výši úrokové sazby Dluhopisů nebo minimální výši Referenční sazby, pak v případě, že by úroková sazba Dluhopisů nebo Referenční sazba (podle toho, co bude relevantní) vypočtená Agentem pro výpočty pro jakékoli příslušné Výnosové období byla nižší než minimální výše úrokové sazby Dluhopisů nebo minimální výše Referenční sazby stanovená v takovém Doplňku dluhopisového programu, bude úroková sazba Dluhopisů nebo Referenční sazba (podle toho, co bude relevantní) pro takové Výnosové období rovna minimální výši úrokové sazby Dluhopisů nebo minimální výši Referenční úrokové sazby (podle toho, co bude relevantní) pro takové Výnosové období. Nestanoví-li příslušný Doplňek dluhopisového programu jinak, platí, že minimální výše úrokové sazby Dluhopisů nebo minimální výše Referenční sazby (podle toho, co bude relevantní) platí pro všechna Výnosová období.

5.2.3 *Maximální úroková sazba Dluhopisů*

Pokud příslušný Doplňek dluhopisového programu stanoví maximální výši úrokové sazby Dluhopisů nebo maximální výši Referenční sazby, pak v případě, že by úroková sazba Dluhopisů nebo Referenční sazba (podle toho, co bude relevantní) vypočtená Agentem pro výpočty pro jakékoli příslušné Výnosové období byla vyšší než maximální výše úrokové sazby Dluhopisů nebo maximální výše Referenční sazby stanovená v takovém Doplňku dluhopisového programu, bude úroková sazba Dluhopisů nebo Referenční sazba (podle toho, co bude relevantní) pro takové Výnosové období rovna maximální výši úrokové sazby Dluhopisů nebo maximální výši Referenční úrokové sazby (podle toho, co bude relevantní) pro takové Výnosové období. Nestanoví-li příslušný Doplňek dluhopisového programu jinak, platí, že maximální výše úrokové sazby Dluhopisů nebo maximální výše Referenční sazby (podle toho, co bude relevantní) platí pro všechna Výnosová období.

5.3 Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu

- (a) Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu nebudou úročeny. Výnos takových Dluhopisů je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a nižším emisním kurzem takového Dluhopisu.
- (b) Jestliže částka (jmenovitá hodnota nebo Diskontovaná hodnota) v souvislosti s jakýmkoli neúročeným Dluhopisem s výnosem na bázi diskontu není Emitentem řádně splacena v termínu její splatnosti, bude taková splatná částka úročena příslušnou Diskontní sazbou, a to 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. V případech, kdy jde o výpočet za období kratší jednoho roku, se tento výpočet provádí na základě příslušného Zlomku dní stanoveného v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

5.4 Dluhopisy s kombinovaným výnosem

Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s kombinovaným výnosem ponесou výnos stanovený kombinací výnosů dle článků 5.1 až 5.3 těchto Emisních podmínek uvedenou v příslušném Doplnku dluhopisového programu pro jednotlivá Výnosová období. Výnos Dluhopisů s kombinovaným výnosem tak bude stanoven na základě kombinace diskontního, a/nebo pevného a/nebo pohyblivého úrokového výnosu.

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 (popřípadě jiná hodnota, která bude případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti Dluhopisů) splacena ke Dni konečné splatnosti dluhopisů, a to v souladu s článkem 7 těchto Emisních podmínek. Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě jiná hodnota, která bude případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti Dluhopisů) splacena jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.

6.2 Amortizované Dluhopisy

- (a) Jmenovitá hodnota Dluhopisů označených v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako amortizované Dluhopisy bude splácena postupně ve splátkách, tj. nikoli jednorázově.
- (b) Nebude-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu uvedeno jinak, bude splacení jmenovité hodnoty rozvrženo do takového počtu splátek, který odpovídá počtu Výnosových období takových Dluhopisů.
- (c) Nebude-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu uvedeno jinak, bude příslušná splátka jmenovité hodnoty splatná vždy spolu s výnosem Dluhopisů v Den výplaty úroků příslušného Výnosového období.
- (d) Výše všech dílčích splátek jmenovité hodnoty bude spolu s uvedením jejich příslušného Dne výplaty uvedena ve splátkovém kalendáři, který bude tvořit součást příslušného Doplnku dluhopisového programu. Bude-li to relevantní, bude takový splátkový kalendář obsahovat též částku výnosu splatnou spolu se splátkou příslušné části jmenovité hodnoty.

6.3 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

6.3.1 Přípustnost předčasného splacení z rozhodnutí Emitenta

Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, Emitent není oprávněn na základě svého rozhodnutí splatit Dluhopisy přede dnem konečné splatnosti dluhopisů dané emise Dluhopisů s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v majetku Emitenta v souladu s článkem 6.6 těchto Emisních podmínek. Za předčasné splacení Dluhopisů se také nepovažuje případ, kdy v souladu s příslušným Doplnkem dluhopisového programu nemá být jmenovitá hodnota splacena jednorázově ale postupně (amortizované Dluhopisy).

6.3.2 *Oznámení o předčasném splacení*

Je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno datum nebo data předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta, pak Emitent má právo dle své úvahy předčasně splatit všechny dosud nesplacené Dluhopisy dané emise ke kterémukoli takovému datu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí Vlastníkům Dluhopisů v souladu s článkem 13 těchto Emisních podmínek nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 45 (čtyřicet pět) dní před takovým příslušným datem předčasného splacení (nebo v takových kratších lhůtách uvedených v příslušném Doplnku dluhopisového programu) (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").

6.3.3 *Předčasné splacení*

Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Emitenta podle článku 6.3.2 těchto Emisních podmínek je neodvolatelné a zavazuje Emitenta předčasně splatit všechny Dluhopisy dané emise v souladu s ustanoveními tohoto článku 6.3 příslušného Doplnku dluhopisového programu. V takovém případě budou všechny nesplacené Dluhopisy dané emise Emitentem splaceny v hodnotě stanovené v příslušném Doplnku dluhopisového programu spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokem (pokud je to relevantní). Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisům, které nejsou spolu s Dluhopisy vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako všechny Dluhopisy, a to v Hodnotě nevráceného kupónu.

6.4 **Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů**

6.4.1 *Přípustnost předčasného splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů*

Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, Vlastník Dluhopisů není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů dané emise s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v souladu s ustanoveními článků 9, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek.

6.4.2 *Oznámení o předčasném splacení*

Je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno datum nebo data předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů, pak má kterýkoli Vlastník Dluhopisů příslušné emise právo dle své úvahy požádat o předčasné splacení části nebo všech jím vlastněných a dosud nesplacených Dluhopisů dané emise ke kterémukoli takovému datu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 45 (čtyřicet pět) dní před takovým příslušným datem předčasného splacení (nebo v takových kratších lhůtách uvedených v příslušném Doplnku dluhopisového programu) (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").

6.4.3 *Předčasné splacení*

Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů podle článku 6.4.2 těchto Emisních podmínek je neodvolatelné a zavazuje Vlastníka Dluhopisu přijmout předčasné splacení všech Dluhopisů dané emise, o jejichž předčasnou splatnost požádal v oznámení dle článku 6.4.2 shora, v souladu s ustanoveními tohoto článku 6.4 příslušného Doplnku dluhopisového programu a poskytnout Emitentovi případně Administrátorovi veškerou součinnost, kterou Emitent případně Administrátor mohou v souvislosti s takovým předčasným splacením požadovat. V takovém případě, avšak vždy pouze proti vrácení příslušného Dluhopisu, budou všechny takové nesplacené Dluhopisy dané emise Emitentem splaceny v hodnotě stanovené v příslušném Doplnku dluhopisového programu spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokem (pokud je relevantní). Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisům, které nejsou spolu s Dluhopisy vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako všechny Dluhopisy, a to v Hodnotě nevráceného kupónu.

6.5 **Odkoupení Dluhopisů**

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

Bude-li to uvedeno v příslušném Doplnku dluhopisového programu, bude mít každý Vlastník Dluhopisů právo na odprodej části nebo všech svých Dluhopisů před splatností Emitentovi k datům odkupu uvedeným v takovém Doplnku dluhopisového programu (put opce) (každý takový den pro účely tohoto odstavce dále jen "**Den odkupu**"). V takovém případě bude Vlastník Dluhopisu oprávněn ve lhůtě nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 40 (čtyřicet) dní před příslušným Dnem odkupu (nebudou-li v Doplnku dluhopisového programu uvedeny kratší lhůty) písemně (nebo jiným způsobem dohodnutým individuálně s Emitentem) vyzvat Emitenta k odkoupení všech nebo určitého počtu jím vlastněných Dluhopisů k nejbližší následujícímu Dni odkupu a Emitent má povinnost Dluhopisy uvedené v takovém oznámení od Vlastníka Dluhopisu

k takovému Dni odkupu odkoupit. Výzva Vlastníka Dluhopisu k odkupu musí obsahovat alespoň jednoznačnou identifikaci Vlastníka Dluhopisu, jednoznačnou identifikaci Dluhopisů, počet a celkovou jmenovitou hodnotu Dluhopisů, o jejichž odkoupení žádá. Odkupní cena za jeden Dluhopis je stanovena ve výši 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu, nebude-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu stanovena jiná cena. K vypořádání převodu dojde v příslušný Den odkupu. Pokud by ovšem Den odkupu připadl na den, který není Pracovní den, potom bude převod Dluhopisů vypořádán v nejbližší následující Pracovní den. Prodávající Vlastník Dluhopisů i Emitent nesou každý své náklady spojené s vypořádáním převodu. Pro účely odprodeje Dluhopisů poskytne Vlastník Dluhopisu Emitentovi veškerou potřebnou součinnost, zejména mu doručí veškeré potřebné dokumenty, které jsou nezbytné pro vypořádání odkupu a vyznačení změn v příslušné evidenci o Dluhopisech. V míře, ve které to nebude odporovat kogentním právním předpisům, se příslušný Vlastník Dluhopisu zavazuje Dluhopisy, o jejichž odkup bylo požádáno, nepřevést na třetí osobu, a to počínaje doručením výzvy Vlastníka Dluhopisu o uplatnění svého práva na odprodej.

Bude-li to uvedeno v příslušném Doplňku dluhopisového programu, bude mít Emitent právo na odkup Dluhopisů před jejich splatností od Vlastníků Dluhopisů k datům uvedeným v takovém Doplňku dluhopisového programu (call opce) (každý takový den pro účely tohoto odstavce dále jen "**Den odkupu**"). V takovém případě Emitent vyzve Vlastníky Dluhopisů k odprodeji (všech nebo části jimi vlastněných Dluhopisů (v takovém případě však vždy poměrně (pro rata) k celkové jmenovité hodnotě Dluhopisů vlastněných každým Vlastníkem Dluhopisů) ve lhůtě nejdříve 60 (šedesát) dní a nejspíše 40 (čtyřicet) dní před příslušným Dnem odkupu (nebudou-li v Doplňku dluhopisového programu uvedeny kratší lhůty) k nejbližší následujícímu Dni odkupu a Vlastníci Dluhopisů mají povinnost Dluhopisy uvedené v takovém oznámení Emitenta k takovému Dni odkupu Emitentovi odprodat. Oznámení Emitenta o uplatnění jeho práva na odkup Dluhopisů bude uveřejněno způsobem uvedeným v článku 13 Emisních podmínek; bude-li identita Vlastníků Dluhopisů Emitentovi známa, může být jednotlivým Vlastníkům Dluhopisů zasláno oznámení navíc i písemně. Odkupní cena za jeden Dluhopis je stanovena ve výši 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu, nebude-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu stanovena jiná cena. K vypořádání převodu dojde v příslušný Den odkupu. Pokud by ovšem Den odkupu připadl na den, který není Pracovní den, potom bude převod Dluhopisů vypořádán v nejbližší následující Pracovní den. Prodávající Vlastník Dluhopisů i Emitent nesou každý své náklady spojené s vypořádáním převodu. Pro účely odprodeje Dluhopisů poskytne Vlastník Dluhopisu Emitentovi veškerou potřebnou součinnost, zejména mu doručí veškeré potřebné dokumenty, které jsou nezbytné pro vypořádání odkupu a vyznačení změn v příslušné evidenci o Dluhopisech. V míře, ve které to nebude odporovat kogentním právním předpisům, se příslušní Vlastníci Dluhopisů zavazují Dluhopisy, o jejichž odkup Emitent požádá, nepřevést na třetí osobu, a to počínaje doručením či uveřejněním (podle toho, co bude jako první relevantní) oznámení Emitenta o uplatnění svého práva na odkup.

V případě porušení povinnosti prodat příslušné Dluhopisy Emitentovi, může být Emitent oprávněn požadovat po porušujícím Vlastníkovi Dluhopisu vedle náhrady jakékoli případné újmy i smluvní pokutu případně uvedenou v příslušném Doplňku dluhopisového programu (příčemž Emitent je oprávněn započíst svoji splatnou pohledávku na zaplacení smluvní pokuty nebo její části proti jakékoli splatné pohledávce porušujícího Vlastníka Dluhopisu vůči Emitentovi), resp. rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů, ohledně nichž došlo k porušení povinnosti prodat takové Dluhopisy Emitentovi. V rozhodnutí o předčasném splacení Dluhopisů Emitent stanoví pro dané Dluhopisy datum předčasně splatnosti (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**"), který nesmí předcházet dni rozhodnutí Emitenta a nesmí následovat 30 (třicet) dní po oznámení tohoto data příslušnému Vlastníkovi Dluhopisu (způsobem uvedeným v článku 13 těchto Emisních podmínek a/nebo písemně přímo takovému Vlastníkovi Dluhopisu). Na předčasné splacení se použije obdobně článek 6.3.3, resp. 6.4.3, těchto Emisních podmínek.

6.6 Zrušení Dluhopisů

Dluhopisy odkoupené v souladu s ustanovením článku 6.5 těchto Emisních podmínek nebo Dluhopisy jinak nabyté Emitentem nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet ve svém vlastnictví a případně je znovu prodá, či zda rozhodne o jejich zániku z titulu splýnutí práva a povinnosti. Nerozhodne-li Emitent o dřívějším zániku jím vlastněných Dluhopisů podle předchozí věty, zanikají práva a povinnosti z Dluhopisů vlastněných Emitentem až v okamžiku jejich splatnosti.

6.7 Domněnka splacení

V případě, že Emitent uhradí Administrátorovi celou částku jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která bude případně uvedena v Doplňku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasně splatnosti Dluhopisů) a naběhlých úrokových či jiných výnosů (pokud je relevantní) splatnou v souvislosti se splacením Dluhopisů ve smyslu ustanovení článků 5, 6, 9, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek a v souladu s příslušným Doplňkem dluhopisového programu, všechny dluhy 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 či jiný výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která bude případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) výlučně v měně, ve které je v příslušném Doplnku dluhopisového programu denominována jmenovitá hodnota Dluhopisů, není-li podle příslušného Doplnku dluhopisového programu přípustné vyplácení úrokového či jiného výnosu a/nebo splacení jmenovité hodnoty (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takové jiné hodnoty, která bude případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) v jiné měně nebo měnách. Úrokový či jiný výnos (pokud je relevantní) bude vyplácen Vlastníkům Dluhopisů nebo Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) a jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě Diskontovaná hodnota, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo taková jiná hodnota, která bude případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) bude splacena Vlastníkům Dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami ve znění příslušného Doplnku dluhopisového programu a daňovými, devizovými a ostatními příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

V případě, že jakákoliv měna nebo národní měnová jednotka, ve které jsou Dluhopisy denominovány a/nebo ve které mají být v souladu s příslušným Doplnkem dluhopisového programu prováděny platby v souvislosti s Dluhopisy, zanikne a bude nahrazena měnou EUR, bude (i) denominace takových Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny dluhy z takových Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům Dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz předmětné měny nebo národní měnové jednotky na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení příslušné měny nebo národní měnové jednotky (i) se v žádném ohledu nedotkne existence dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu těchto Emisních podmínek nebo Doplnku dluhopisového programu příslušných Dluhopisů ani za Případ neplnění povinností dle těchto Emisních podmínek.

7.2 Den výplaty

Výplaty úrokových výnosů (pokud je relevantní) a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) budou Emitentem prováděny k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách a v příslušném Doplnku dluhopisového programu (každý takový den podle smyslu dále také jen "**Den výplaty úroků**") (s výjimkou uvedenou v článcích 5.1 písm. (c) a 5.2.1 písm. (d) těchto Emisních podmínek, kdy se úrokový výnos vyplácí kumulovaně ve vybraný Den výplaty úroků nebo vybrané Dny výplaty úroků nebo v Den konečné splatnosti dluhopisů) nebo "**Den konečné splatnosti dluhopisů**" nebo "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**" nebo každý z těchto dní také jen "**Den výplaty**"), a to prostřednictvím Administrátora. Pokud je v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno, že dochází k úpravě Dnů výplaty v souladu s konvencí Pracovního dne, pak platí, že pokud by jakýkoli Den výplaty připadl na den, který není Pracovní den, bude takový Den výplaty namísto toho připadat na takový Pracovní den, který:

- je nejbližší následujícím Pracovním dnem, a to v případě, že v Doplnku dluhopisového programu je stanovena konvence Pracovního dne "**Následující**"; nebo
- je nejbližší následujícím Pracovním dnem, avšak v případě, že by takový nejbližší následující Pracovní den spadl do dalšího kalendářního měsíce, bude Den výplaty namísto toho připadat na nejbližší předcházející Pracovní den, a to v případě, že v Doplnku dluhopisového programu je stanovena konvence Pracovního dne "**Úpravená následující**"; nebo
- je nejbližší předcházejícím Pracovním dnem, a to v případě, že v Doplnku dluhopisového programu je stanovena konvence Pracovního dne "**Předcházející**";

přičemž Emitent nebude povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za jakýkoli časový odklad vzniklý v důsledku stanovené konvence Pracovního dne.

7.3 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy

7.3.1 Zaknihované Dluhopisy

- Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak (viz články 9.2, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek), oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové či jiné výnosy ze zaknihovaných Dluhopisů, jsou (i) v případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle článku 1.2.1 těchto Emisních podmínek osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu výnosu (dále také jen "**Oprávněné osoby**") a (ii) v případě, že došlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle článku 1.2.1 těchto

Emisních podmínek osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Kupóny evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu výnosu (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce úrokového či jiného výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů nebo Kupónů (budou-li vydávány) učiněným počínaje Datem ex-kupón týkajícím se takové platby, včetně Data ex-kupón.

- (b) Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak (viz články 9.2, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek), oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu zaknihovaných Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která bude případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů), jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje Datem ex-jistina, včetně tohoto dne, až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů.
- (c) V případě Dluhopisů s postupným splácením jmenovité hodnoty (amortizované Dluhopisy), budou oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty zaknihovaných Dluhopisů, osoby (není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak - viz články 9.2, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek), na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu výnosu (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Dnem výplaty bude v tomto případě Den výplaty úroků.

7.3.2 Listinné Dluhopisy

- (a) V případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos z Dluhopisu, budou oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové či jiné výnosy z konkrétních listinných Dluhopisů (dále také jen "**Oprávněné osoby**"), osoby, které budou Vlastníky Dluhopisu k počátku příslušného Dne výplaty úroků. V souladu s článkem 1.2.4 Emisních podmínek nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným (resp. oznámeným Emitentovi) v průběhu příslušného Dne výplaty úroků. Pokud budou vydány Kupóny, budou oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z listinných Dluhopisů, osoby (dále také jen "**Oprávněné osoby**"), které odevzdají příslušný Kupón.
- (b) V případě vydání konkrétních listinných Dluhopisů budou oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která bude případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) osoby (dále také jen "**Oprávněné osoby**"), které budou Vlastníky Dluhopisů k počátku příslušného Dne splatnosti dluhopisů a které odevzdají Administrátorovi příslušné Dluhopisy v Určené provozovně Administrátora. V souladu s článkem 1.2.4 Emisních podmínek nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným (resp. oznámeným Emitentovi) v průběhu příslušného Dne splatnosti dluhopisů.
- (c) V případě Dluhopisů s postupným splácením jmenovité hodnoty (amortizované Dluhopisy), budou oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty listinných Dluhopisů, osoby (není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak - viz články 9.2, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek), které budou Vlastníky Dluhopisu k počátku příslušného Dne výplaty úroků a, v případě splatnosti poslední splátky jmenovité hodnoty, které odevzdají Administrátorovi příslušné Dluhopisy v Určené provozovně Administrátora (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). V souladu s článkem 1.2.4 Emisních podmínek nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným (resp. oznámeným Emitentovi) v průběhu příslušného Dne výplaty úroků.

7.3.3 Sběrný dluhopis

- (a) Oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové či jiné výnosy z listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném Dluhopisu (dále také jen "**Oprávněné osoby**"), budou osoby, které budou Vlastníky Dluhopisu k počátku příslušného Dne výplaty úroků. V souladu s článkem 1.2.5 Emisních podmínek nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným (resp. oznámeným Emitentovi) v průběhu příslušného Dne výplaty úroků.
- (b) V případě vydání listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném Dluhopisu budou oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která bude případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) osoby (dále také jen "**Oprávněné osoby**"), které budou Vlastníky Dluhopisů k počátku příslušného Dne splatnosti dluhopisů. V souladu s článkem 1.2.5 Emisních podmínek nebudou Emitent ani

Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným (resp. oznámeným Emitentovi) v průběhu příslušného Dne splatnosti dluhopisů.

- (c) V případě Dluhopisů s postupným splácením jmenovité hodnoty (amortizované Dluhopisy), budou oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu, osoby (není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak - viz články 9.2, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek), které budou Vlastníky Dluhopisu k počátku příslušného Dne výplaty úroků (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). V souladu s článkem 1.2.5 Emisních podmínek nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným (resp. oznámeným Emitentovi) v průběhu příslušného Dne výplaty úroků.

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 na místech uvedených v příslušném Doplňku dluhopisového programu (dále také jen "**Platební místo**").

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 udělí Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora věrohodným způsobem. Pokyn bude mít formu podepsaného písemného prohlášení s úředně ověřeným podpisem nebo podpisy, které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Administrátorovi platbu provést a bude doloženo originálem nebo úředně ověřenou kopií potvrzení o daňovém domicilu příjemce platby pro příslušné daňové období a v případě právnických osob dále originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ne starší 3 (tři) měsíců (takový pokyn spolu s výpisem z obchodního rejstříku (pokud relevantní) a potvrzením o daňovém domicilu a ostatními případně příslušnými přílohami dále také jen "**Instrukce**"). V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní). Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Administrátora, přičemž Administrátor bude oprávněn vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Administrátorovi doručen spolu s Instrukcí. V tomto ohledu bude Administrátor zejména oprávněn požadovat (i) předložení plné moci v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována (v případě potřeby s úředně ověřeným překladem do českého jazyka) a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Administrátor ani Emitent povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku, je Administrátorovi sdělena v souladu s tímto článkem a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku, je považována za řádnou.
- (b) V případě zaknihovaných Dluhopisů nebo zaknihovaných Kupónů je Instrukce podána včas, pokud je Administrátorovi doručena nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. Ohledně listinných Dluhopisů je Instrukce podána včas, pokud je Administrátorovi doručena (i) nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty v případech, kdy je platba prováděna na základě odevzdání listinného Dluhopisu nebo listinného Kupónu, nebo (ii) v příslušný Den výplaty v ostatních případech.

V případě listinných Dluhopisů nabývá Instrukce účinnosti nejdříve příslušným Dnem výplaty. V případě listinných Kupónů nabývá Instrukce účinnosti nejdříve dnem odevzdání příslušného listinného Kupónu.

- (c) Povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti se zaknihovanými Dluhopisy nebo zaknihovanými Kupóny se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou a včas podanou Instrukcí podle odstavce (a) tohoto článku a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky (i) připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru ČNB, jedná-li se o platbu v zákonné měně České republiky, nebo (ii) odesána z účtu Administrátora, jedná-li se o platbu v jiné měně než v zákonné měně České republiky. Povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s listinnými Dluhopisy, listinnými Kupóny nebo listinnými Dluhopisy zastoupenými Sběrným dluhopisem 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 (i) připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru ČNB, jedná-li se o platbu v zákonné měně České republiky, nebo (ii) odesána z účtu Administrátora, jedná-li se o platbu v jiné měně než v zákonné měně České republiky, 5. (pátý) Pracovní den poté, co Administrátor obdržel řádnou a účinnou Instrukci, avšak nejdříve v příslušný Den výplaty. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nedodala Administrátorovi včas řádnou Instrukci v souladu s článkem 7.4.1 těchto Emisních podmínek, pak povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle článku 7.4.1 těchto Emisních podmínek a pokud je nejpozději do 5 (pěti) Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor obdržel řádnou Instrukci, odesána z účtu Administrátora.

- (d) Emitent ani Administrátor neodpovídají za jakýkoli časový odklad způsobený Oprávněnou osobou, např. pozdním podáním řádné Instrukce, pozdním předložením/odevzdáním listinného Dluhopisu/Kupónu. Emitent ani Administrátor také neodpovídají za jakoukoli škodu vzniklou (i) nedodáním včasné a řádné Instrukce nebo dalších dokumentů či informací uvedených v tomto článku 7.4.1 nebo (ii) tím, že Instrukce nebo takové související dokumenty či informace byly nesprávné, neúplné nebo nepravdivé anebo (iii) skutečnostmi, které nemohli Emitent ani Administrátor ovlivnit. Z těchto důvodů nemá Oprávněná osoba nárok na jakýkoli úrok či jinou náhradu za časový odklad příslušné platby.

7.4.2 Hotovostní platby

- (a) V případě, že je tak uvedeno v příslušném Doplňku dluhopisového programu, bude na žádost Oprávněné osoby Administrátor provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněné osobě v hotovosti v Platebním místě. Administrátor je oprávněn požadovat identifikaci Oprávněné osoby nebo dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která požaduje platbu v hotovosti je oprávněna jménem Oprávněné osoby platbu v hotovosti přjmout. V tomto ohledu je Administrátor oprávněn požadovat (i) předložení dokumentu prokazujícího totožnost Oprávněné osoby (v případě fyzické osoby občanský průkaz nebo pas), je-li Oprávněnou osobou právnická osoba zapsaná do obchodního rejstříku, je třeba předložit i originál nebo úředně ověřenou kopii platného výpisu z obchodního rejstříku 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 zastoupena, též (iii) plnou moc s úředně ověřeným podpisem. V případě, že jakýkoliv z požadovaných dokumentů je v jiném než českém jazyce, je třeba společně s originálem dokumentu předložit i jeho úředně ověřený překlad do českého jazyka. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho co je relevantní). Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Administrátor ani Emitent povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost předložených dokumentů a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením požadovaných dokumentů ani nesprávností či jinou vadou takových dokumentů. Provádění hotovostních plateb v souvislosti s Dluhopisy se řídí obchodními podmínkami Administrátora platnými v době jejich výplaty.
- (b) Povinnost 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 jinou náhradu za takový časový odklad příslušné platby.
- (c) V případě provádění jakýchkoli plateb na základě odevzdání nebo předložení konkrétních kusů listinných Dluhopisů nebo Kupónů (budou-li vydávány) je podmínkou hotovostní platby v den její splatnosti v souladu s odstavcem (b) tohoto článku, že příslušné listinné Dluhopisy nebo Kupóny (budou-li vydávány) budou odevzdány nebo předloženy příslušnou Oprávněnou osobou Administrátorovi v souladu s článkem 7.3.2. těchto Emisních podmínek v Den výplaty. Další podmínky tohoto článku 7.4.2 týkající se včasného doručení požadovaných dokumentů Administrátorovi zůstávají nedotčeny.
- (d) Emitent ani Administrátor nejsou odpovědní za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nepředložila či nedodala Dluhopisy nebo Kupóny (budou-li vydávány), dokumenty nebo informace požadované od ní v tomto článku 7.4.2, (ii) takové Dluhopisy nebo Kupóny (budou-li vydávány), dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent nebo Administrátor ovlivnit, přičemž Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli úrok či jinou náhradu za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

Emitent a Administrátor jsou společně oprávněni rozhodnout o změně provádění plateb. Taková změna se nesmí týkat postavení nebo zájmů Vlastníků Dluhopisů nebo Vlastníků Kupónů (budou-li vydávány). Toto rozhodnutí bude Vlastníkům Dluhopisů nebo Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) oznámeno v souladu s ustanovením článku 13 těchto Emisních podmínek.

8. Zdanění

Daňové právní předpisy státu investora a daňové právní předpisy České republiky jako sídla Emitenta mohou mít dopad na příjmy z Dluhopisů. Emitent přebírá odpovědnost za srážku daně u zdroje.

Splacení jmenovité hodnoty (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplňku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) a výplaty úrokových či jiných výnosů z Dluhopisů budou prováděny bez srážky daní nebo poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby. Bude-li jakákoli taková srážka daní nebo poplatků vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkům Dluhopisů nebo Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků, pokud v příslušném Doplňku dluhopisového programu není stanoveno jinak.

9. Předčasná splatnost Dluhopisů v Případech neplnění povinností

9.1 Případy neplnění povinností

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

(a) *Neplacení*

jakákoli platba v souvislosti s Dluhopisy nebo Kupóny (budou-li vydávány), kterých se taková platba týká, nebude provedena v souladu s článkem 7 těchto Emisních podmínek a takové porušení zůstane nenapraveno déle než deset (10) Pracovních dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem Dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo na adresu Určené provozovny Administrátora; nebo

(b) *Porušení jiných povinností*

Emitent nesplní nebo nedodrží jakoukoli podstatnou povinnost (jinou než uvedenou pod bodem (a) výše) vyplývající z těchto Emisních podmínek (včetně povinností uvedených v článku 4 těchto Emisních podmínek) a takové porušení, je-li napravitelné, zůstane nenapraveno po čtyřicet pět (45) kalendářních dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem Dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo na adresu Určené provozovny Administrátora; nebo

(c) *Neplnění zákonných podmínek krytí hypotečních zástavních listů*

Emitent nedodržuje zákonné podmínky krytí jmenovité hodnoty a poměrného výnosu Dluhopisů vydaných jako hypoteční zástavní listy po dobu delší než 3 (tři) měsíce; nebo

(d) *Neplnění ostatních dluhů Emitenta*

jakýkoliv splatný Dluh nebo Dluhy Emitenta přesahující ve svém úhrnu částku 100.000.000 Kč (jedno sto miliónů korun českých) (nebo jí odpovídající částku v jiné měně), nebude Emitentem řádně uhrazen i přes předchozí upozornění dané Emitentovi věřitelem, že takový Dluh nebo Dluhy jsou splatné, a tento Dluh nebo Dluhy zůstanou přesto nesplaceny po více než dvacet (20) Pracovních dní od data takového předchozího upozornění nebo data, ke kterému uplynul věřitelem poskytnutý odklad nebo které stanovila dohoda mezi Emitentem a příslušným věřitelem; to neplatí pro případ, kdy Emitent v dobré víře namítá zákonem předepsaným způsobem neplatnost Dluhu co do jeho výše nebo důvodu a platbu uskuteční ve lhůtě uložené pravomocným rozhodnutím příslušného soudu nebo jiného orgánu příslušného v této věci, kterým byl Emitent uznán povinným plnit; nebo

(e) *Ukončení činnosti*

Emitent (i) pozbuje povolení působit jako banka nebo (ii) valná hromada Emitenta rozhodne o tom, že Emitent nebude nadále působit jako banka nebo (iii) bude vůči Emitentovi zavedena nucená správa; nebo

(f) *Insolvence*

Emitentovi (i) vznikne povinnost podat dlužnický insolvenční návrh nebo (ii) vůči Emitentovi bude zjištěn úpadek nebo (iii) insolvenční návrh bude insolvenčním soudem zamítnut pro nedostatek majetku Emitenta; nebo

(g) *Zrušení Emitenta*

bylo vydáno pravomocné rozhodnutí nebo přijato platné usnesení o zrušení Emitenta s likvidací;

pak:

(i) může kterýkoli Vlastník Dluhopisu dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny (dále také jen "**Oznámení o předčasném splacení**") požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplňku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů), jejichž je vlastníkem a které od té doby nezciž, a dosud nevyplaceného narostlého úrokového či jiného výnosu na těchto Dluhopisech v souladu s článkem 5.1(e) nebo 5.2.1(f) těchto Emisních podmínek, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým či jiným výnosem) takto splatit v souladu s článkem 9.2 těchto Emisních podmínek (za předpokladu, že to neodporuje příslušných právním předpisům, zejména předpisům týkající se insolvence). Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi Dluhopisu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisu, jehož se Oznámení o předčasném splacení týká, a které nejsou spolu s Dluhopisem vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako příslušný Dluhopis, a to v Hodnotě nevráceného kupónu; nebo

(ii) v případě Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, které nejsou úročeny, může kterýkoli Vlastník Dluhopisu dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny (dále také jen "**Oznámení o předčasném splacení**") požádat o předčasné splacení Dluhopisů, jejichž je vlastníkem a které od té doby nezciž, a to ve výši Diskontované hodnoty takových Dluhopisů (popřípadě v takové jiné hodnotě, která je případně uvedena v Doplňku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti

Dluhopisů) ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy takto splatit v souladu s článkem 9.2 těchto Emisních podmínek.

9.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

Všechny částky splatné Emitentem příslušnému Vlastníkovi Dluhopisů dle písmena (i) nebo (ii) předcházejícího článku 9.1 těchto Emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém takový Vlastník Dluhopisů doručil Administrátorovi do Určené provozovny Administrátora příslušné Oznámení o předčasném splacení určené Emitentovi (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").

9.3 Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení

Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem Dluhopisů písemně vzato zpět, 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 předchozího článku 9.2 těchto Emisních podmínek splatnými. Takové odvolání však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků Dluhopisů.

9.4 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů

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

10. Promlčení

Práva z Dluhopisů a Kupónů (budou-li vydány) se promlčují uplynutím 3 (tří) 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

Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.1.2 těchto Emisních podmínek, je Administrátorem ČSOB. Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.1.2 Emisních podmínek, je Určená provozovna Administrátora na následující adrese:

Československá obchodní banka, a. s.
Radlická 333/150
150 57 Praha 5

11.1.2 Změna Administrátora, Určené provozovny a Platebního místa

Emitent, resp. Administrátor na základě Smlouvy s administrátorem, může kdykoli určit jinou nebo další Určenou provozovnu Administrátora nebo jiné nebo další Platební místo. Emitent si vyhrazuje právo jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora. Před vydáním jakékoli konkrétní emise Dluhopisů budou případná jiná či další Určená provozovna Administrátora, Platební místo a jiný či další Administrátor uvedeni v příslušném Doplněku dluhopisového programu. Pokud dojde ke změně Administrátora nebo Určené provozovny Administrátora nebo Platebního místa u již vydané konkrétní emise Dluhopisů, oznámí Emitent (prostřednictvím Administrátora) Vlastníkům Dluhopisů jakoukoliv změnu Určené provozovny Administrátora, Platebního místa a/nebo Administrátora způsobem uvedeným v článku 13 těchto Emisních podmínek a jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dnů ode dne takového oznámení pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 30 (třicet) kalendářních dní před nebo po Dni výplaty jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy či Kupóny (budou-li vydávány) nabude účinnosti 30. (třicátým) dnem po takovém Dni výplaty. Změna Určené provozovny Administrátora nebo Administrátora se nesmí dotknout postavení nebo zájmů Vlastníků Dluhopisů, resp. Vlastníků Kupónů (budou-li vydávány) (v opačném případě bude o takové změně rozhodovat Schůze).

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

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.2.2 těchto Emisních podmínek je Agentem pro výpočty ČSOB.

11.2.2 Další a jiný Agent pro výpočty

Emitent si vyhrazuje právo jmenovat jiného nebo dalšího Agentu pro výpočty. Před vydáním jakékoli emise Dluhopisů bude případný jiný nebo další Agent pro výpočty uveden v příslušném Doplněku dluhopisového programu. Pokud dojde ke změně Agentu pro výpočty u již vydané emise Dluhopisů, oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů jakoukoliv změnu Agentu 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. Změna Agentu pro výpočty se nesmí dotknout postavení nebo zájmů Vlastníků Dluhopisů, resp. Vlastníků Kupónů (budou-li vydávány) (v opačném případě bude o takové změně rozhodovat Schůze).

11.2.3 Vztah Agentu 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

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.3.2 těchto Emisních podmínek, je Kotačním agentem ČSOB.

11.3.2 Další a jiný Kotační agent

Emitent si vyhrazuje právo jmenovat jiného nebo dalšího Kotačního agenta. Před vydáním jakékoli emise Dluhopisů bude případný jiný nebo další Kotační agent uveden v příslušném Doplněku dluhopisového programu.

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 Vlastníků Dluhopisů (dále jen "Schůze", přičemž ve vztahu ke schůzi Vlastníků Dluhopisů svolávané Emitentem zahrnuje tento pojem i společnou schůzi Vlastníků Dluhopisů, vydal-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více než jednu emisi Dluhopisů a je-li oprávněn takovou společnou schůzi svolat), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků Dluhopisů, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami, příslušným Doplněkem dluhopisového programu a platnými právními předpisy; Vlastník Dluhopisu je oprávněn svolat Schůzi v případě, kdy Emitent porušil svojí povinnost svolat Schůzi dle článku 12.1.2 níže. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, nestanoví-li právní předpis jinak (zejména v případě, kdy svolává Schůzi Vlastník Dluhopisu v důsledku prodloužení Emitenta se svoláním Schůze dle článku 12.1.2 níže). Náklady spojené s účastí na Schůzi si hradí každý účastník sám. Svolavatel, pokud jím je Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze (viz článek 12.1.3 těchto Emisních podmínek) (i) doručit Administrátorovi žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů v emisi, jichž se Schůze týká, opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z evidence ve vztahu k příslušné emisi Dluhopisů, a (ii) tam, kde to je relevantní, uhradit Administrátorovi zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (i) a úhrada zálohy na náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze.

12.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků Dluhopisů v případě (každý z případů níže dále jen "Změna zásadní povahy"):

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

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

12.1.3 Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je Emitent povinen uveřejnit způsobem stanoveným v článku 13 Emisních podmínek, a to nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dní předem dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník Dluhopisů (nebo Vlastníci Dluhopisů), je svolavatel povinen doručit v dostatečném předstihu (minimálně však 20 (dvacet) kalendářních dní před navrhovaným dnem konání Schůze) oznámení o svolání Schůze (se všemi zákonnými náležitostmi) Emitentovi do Určené provozovny a Emitent bez zbytečného prodlení zajistí uveřejnění takového oznámení způsobem a ve lhůtě uvedené v první větě tohoto článku 12.1.3 (Emitent však v žádném případě neodpovídá za obsah takového oznámení a za jakékoli prodlení či nedodržení zákonných lhůt ze strany Vlastníka Dluhopisu, který je svolavatelem). Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN (není-li přidělen, pak jiný údaj identifikující Dluhopis), a v případě společné Schůze tyto údaje o všech vydaných a dosud nesplacených emisích, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze a datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem, a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 16.00 hod., (iv) program jednání Schůze a, je-li navrhována změna emisních podmínek ve smyslu článku 12.1.2 písm. (a), vymezení návrhu změny a její zdůvodnění a (v) rozhodný den pro účast na Schůzi. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků Dluhopisů oprávněných na Schůzi hlasovat.

Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

12.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

12.2.1 Zaknihované Dluhopisy

Není-li v Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, je Schůze oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník Dluhopisů dané emise v zaknihované podobě (dále jen "**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**"), který byl evidován jako Vlastník Dluhopisů v evidenci Centrálního depozitáře a je veden ve výpisu z evidence emise poskytnuté Centrálním depozitářem ke Konci účetního dne předcházejícího o 3 (tři) Pracovní dny den konání příslušné Schůze (dále jen "**Rozhodný den pro účast na Schůzi**"), případně který potvrzením od osoby, na jejímž účtu zákazníka v Centrálním depozitáři byl příslušný počet Dluhopisů evidován k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, prokáže, že je Vlastníkem Dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být v obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

Jsou-li Dluhopisy přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobně regulovanému trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor, je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi 7. (sedmý) kalendářní den předcházející dni konání příslušné Schůze.

12.2.2 Listinné Dluhopisy

V případě vydání konkrétních kusů Dluhopisů v listinné podobě je oprávněn se Schůze účastnit a hlasovat na ní pouze Vlastník Dluhopisu ke dni konání Schůze (den konání Schůze je v případě vydání konkrétních kusů listinných Dluhopisů nazýván jako "**Rozhodný den pro účast na Schůzi**"), přičemž příslušná osoba musí být uvedena v Seznamu Vlastníků Dluhopisů k počátku Rozhodného dne pro účast na Schůzi. K převodům konkrétních listinných Dluhopisů oznámeným Emitentovi v průběhu dne konání Schůze se nepřihlíží.

Jsou-li Dluhopisy přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobnému regulovanému trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor, je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi 7. (sedmý) kalendářní den předcházející dni konání příslušné Schůze.

12.2.3 Sběrný dluhopis

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze Vlastník Dluhopisů (dále jen "**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**"), který v případě listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopise byl evidován v Seznamu Vlastníků Dluhopisů jako osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů ke Konci účetního dne předcházejícího o 3 (tři) Pracovní dny den konání Schůze (dále jen "**Rozhodný den pro účast na Schůzi**"), případně ta osoba, která potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet Dluhopisů evidován v Seznamu Vlastníků Dluhopisů k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi prokáže, že je Vlastníkem Dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být v obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. K převodům Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

Jsou-li Dluhopisy přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobnému regulovanému trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor, je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi 7. (sedmý) kalendářní den předcházející dni konání příslušné Schůze.

12.2.4 Hlasovací právo

Osoba oprávněná k účasti na Schůzi má takový počet hlasů z celkového počtu hlasů, který odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které vlastnila k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, a celkovou nesplacenou jmenovitou hodnotou emise Dluhopisů k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. S Dluhopisy, které byly ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které k tomuto dni nezaknily z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 6.5 těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze a stanovení počtu hlasů Vlastníků Dluhopisů pro účely rozhodování. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nemůže společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) vykonávat hlasovací práva spojená s Dluhopisy, které vlastní.

12.2.5 Účast dalších osob na Schůzi

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce. Vlastníci Kupónů (budou-li vydávány) jsou oprávněni účastnit se Schůze bez hlasovacího práva. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora, společný zástupce Vlastníků Dluhopisů ve smyslu článku 12.3.3 Emisních podmínek (není-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) a hosté přizvaní Emitentem nebo Administrátorem.

12.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze

12.3.1 Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na Schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi Vlastníků Dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů dané emise nesplacených k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nezapočítávají se hlasy náležející společnému zástupci (je-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) do celkového počtu hlasů. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím Administrátora, informaci o počtu všech Dluhopisů, ohledně nichž jsou Osoby oprávněné k účasti na Schůzi v souladu s těmito Emisními podmínkami nebo příslušným Doplňkem dluhopisového programu oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

12.3.2 Předseda Schůze

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

12.3.3 Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce. Společný zástupce je v souladu se zákonem oprávněn (i) uplatňovat svým jménem ve prospěch všech Vlastníků Dluhopisů práva spojená s Dluhopisy v rozsahu vymezeném rozhodnutím Schůze, (ii) kontrolovat plnění emisních podmínek Dluhopisů ze strany Emitenta a (iii) činit ve prospěch všech Vlastníků Dluhopisů další úkony nebo chránit jejich zájmy, a to způsobem a v rozsahu stanoveném v rozhodnutí Schůze. Takového společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným společným zástupcem. Jakákoli případná smlouva o ustanovení společného zástupce bude veřejnosti přístupná na webových stránkách Emitenta uvedených v článku 13 těchto Emisních podmínek.

12.3.4 Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se schvaluje změna emisních podmínek Dluhopisů, které byly vydány v jedné emisi, k níž je v souladu s článkem 12.1.2 písm. (a) těchto Emisních podmínek zapotřebí schválení Schůze, nebo k ustavení a odvolání společného zástupce, je třeba alespoň 3/4 (tři čtvrtiny) hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. Pokud nestanoví zákon jinak, stačí k přijetí ostatních usnesení Schůze prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

12.3.5 Odročení Schůze

Pokud během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna.

Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně emisních podmínek Dluhopisů dle článku 12.1.2 písm. (a) těchto Emisních podmínek, během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze usnášeníschopná, svolá Emitent, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům Dluhopisů nejpozději do 15 (patnácti) dnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Náhradní Schůze rozhodující o změně emisních podmínek dle článku 12.1.2 písm. (a) těchto Emisních podmínek je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky pro usnášeníschopnost uvedené v článku 12.3.1.

12.4 Některá další práva Vlastníků Dluhopisů

12.4.1 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Pokud Schůze souhlasila se Změnou zásadní povahy dle článku 12.1.2 písm. (a) až (f) těchto Emisních podmínek, pak Osoba oprávněná k účasti na Schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala proti nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále také jen "**Žadatel**"), může požadovat vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasně splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takové jiné hodnoty, která bude případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnoty, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasně splatnosti Dluhopisů) dané emise, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezciží, jakož i poměrného úrokového či jiného výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami (pokud bude relevantní). Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dnů ode dne uveřejnění takového usnesení Schůze v souladu s článkem 12.5 těchto Emisních podmínek písemným oznámením (dále také jen "**Žádost**") určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny 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**").

12.4.2 Usnesení o předčasné splatnosti na žádost Vlastníků Dluhopisů

Pokud je na pořadu jednání Schůze Změna zásadní povahy dle článku 12.1.2 písm. (b) až (f) těchto Emisních podmínek a Schůze s těmito Změnami zásadní povahy nesouhlasí, pak může Schůze i nad rámec pořadu jednání rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s usnesením Schůze, kterým nesouhlasila se Změnami zásadní povahy dle článku 12.1.2 písm. (b) až (f) těchto Emisních podmínek, je Emitent povinen Vlastníkům Dluhopisů, kteří o to požádají (dále také jen "**Žadatel**"), předčasně splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasně splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasně splatnosti Dluhopisů) dané emise a poměrnou část úrokového výnosu narostlého k takovým Dluhopisům (pokud je relevantní). Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dnů ode dne uveřejnění takového usnesení Schůze v souladu s článkem 12.5 těchto Emisních podmínek písemným oznámením (dále také jen "**Žádost**") určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny 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**").

12.4.3 Náležitosti Žádosti

V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná Žadatelem či osobami oprávněnými jednat za Žadatele, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. 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.

12.4.4 Vrácení Dluhopisů a Kupónů

Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisu, jehož se předčasná splatnost podle článku 12.4.1 nebo 12.4.2 těchto Emisních podmínek týká, a které nejsou spolu s Dluhopisem vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako příslušný Dluhopis, a to v Hodnotě nevráceného kupónu.

12.5 Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. V případě, že svolavatelem Schůze je Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů, musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu Určené provozovny Administrátora. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně Administrátora. Emitent je povinen ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora) všechna rozhodnutí Schůze a to způsobem stanoveným v článku 13 těchto Emisních podmínek a způsobem, jakým uveřejnil tyto Emisní podmínky a příslušný Doplněk dluhopisového programu. Pokud Schůze projednávala usnesení o Změně zásadní povahy uvedené v článku 12.1.2 písm. (a) až (f) těchto Emisních podmínek, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pro případ, že Schůze takové usnesení přijala, musí být v notářském zápise uvedena jména Osob oprávněných k účasti na Schůzi, které platně hlasovaly pro přijetí takového usnesení, a počty kusů Dluhopisů, které tyto osoby vlastnily k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi.

13. Oznámení

Jakékoliv oznámení Vlastníkům Dluhopisů bude platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na webové stránce Emitenta v sekci "Důležité dokumenty/Povinně uveřejňované informace". Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů či tyto Emisní podmínky pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění. Má se za to, že oznámení Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) byla řádně učiněna prostřednictvím oznámení Vlastníkům Dluhopisů provedeným v souladu s tímto článkem.

14. Rozhodné právo, jazyk

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů a z Kupónů (budou-li vydávány) (včetně mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi) se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky. Soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi Emitentem a Vlastníky Dluhopisů nebo Vlastníky Kupónů (budou-li vydávány) v souvislosti s Dluhopisy, vyplývajícími z těchto Emisních podmínek a kteréhokoli Doplnku dluhopisového programu (včetně sporů týkajících se mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi a sporů týkajících se jejich existence a platnosti), je Městský soud v Praze. Tyto Emisní podmínky a Doplnky dluhopisového programu mohou být přeloženy do angličtiny 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.

"**Centrální depozitář**" znamená společnost Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 14, PSČ 110 05, IČO: 250 81 489, zapsanou v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 4308 vedenou Městským soudem v Praze.

"**ČNB**" znamená Českou národní banku, která vykonává dohled nad kapitálovým trhem v souladu se zákonem č. 15/1998 Sb., o dohledu v oblasti kapitálového trhu a o změně a doplnění dalších zákonů, ve znění pozdějších předpisů, případně jinou osobu, která může mít v budoucnosti příslušné pravomoci České národní banky.

"Datum emise" znamená datum označující první den, kdy může dojít k vydání Dluhopisů příslušné emise prvému nabyvateli a které je stanoveno v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

"Datum ex-jistina" znamená den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty, přičemž platí, že pro účely stanovení Data ex-jistina se Datum ex-jistina neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

"Datum ex-kupón" znamená den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro výplatu výnosu, přičemž platí, že pro účely stanovení Data ex-kupón se Datum ex-kupón neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

"Den konečné splatnosti dluhopisů" znamená každý den označený jako takový v Doplnku dluhopisového programu, jak je uvedeno v článku 7.2 těchto Emisních podmínek.

"Den odkupu" má význam uvedený v článku 6.4 těchto Emisních podmínek.

"Den předčasné splatnosti dluhopisů" má význam uvedený v článcích 6.3.2, 6.4.2, 6.5, 7.2, 9.2, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek a dále každý případný další den označený jako takový v Doplnku dluhopisového programu.

"Den splatnosti dluhopisů" znamená Den konečné splatnosti dluhopisů i Den předčasné splatnosti dluhopisů.

"Den stanovení Referenční sazby" znamená den, ke kterému se stanovuje Referenční sazba pro příslušné Výnosové období a který je uveden jako takový v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu nebo tyto Emisní podmínky jinak, pak platí, že Dnem stanovení Referenční sazby pro příslušné Výnosové období je 2. (druhý) Pracovní den před prvním dnem takového Výnosového období.

"Den výplaty" znamená každý Den výplaty úroků, Den konečné splatnosti dluhopisů a Den předčasné splatnosti dluhopisů, jak uvedeno v článku 7.2 těchto Emisních podmínek.

"Den výplaty úroků" znamená každý den označený jako takový v Doplnku dluhopisového programu, jak uvedeno v článku 7.2 těchto Emisních podmínek.

"Diskontní sazba" znamená, ve vztahu k Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu, který není úročen, úrokovou sazbu stanovenou jako takovou v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Není-li Diskontní sazba v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanovena, pak platí, že je rovna úrokové sazbě, při které by se Diskontovaná hodnota Dluhopisu k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise (tj. úroková sazba, kterou je třeba použít ke zpětnému diskontování jmenovité hodnoty Dluhopisu od Data splatnosti dluhopisů k Datu emise, aby se Diskontovaná hodnota Dluhopisu k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise). Pro vyloučení pochyb platí, že Diskontní sazba není totožná s diskontní sazbou České národní banky nebo jiného Finančního centra.

"Diskontovaná hodnota" znamená, ve vztahu k Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu, který není úročen, jmenovitou hodnotu takového Dluhopisu diskontovanou Diskontní sazbou od Data splatnosti dluhopisů ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá. V případech, kdy jde o výpočet za období kratší jednoho roku, se tento výpočet provádí na základě příslušného Zlomku dní.

"Dluhopisy" má význam uvedený v úvodní části těchto Emisních podmínek.

"Dluhopisový program" znamená dluhopisový program Emitenta v maximální celkové jmenovité hodnotě vydaných a nesplacených 7.000.000.000 Kč (nebo ekvivalent této částky v jiných měnách) s dobou trvání programu 5 let.

"Dluhy" znamená povinnosti Emitenta zaplatit jakékoli dlužné částky a dále ručitelské povinnosti Emitenta za dluhy třetích osob.

"Dodatečná emisní lhůta" znamená dodatečnou lhůtu pro upisování stanovenou Emitentem poté, co již uplynula Emisní lhůta, ve které mohou být vydány Dluhopisy dané emise, a to i nad původně předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise. Dodatečná emisní lhůta v každém případě skončí nejpozději v rozhodný den pro splacení Dluhopisů dané emise v případě zaknihovaných Dluhopisů, resp. v Den konečné splatnosti dluhopisů v ostatních případech.

"Doplněk dluhopisového programu" znamená doplněk Dluhopisového programu ve vztahu ke kterékoli jednotlivé emisi Dluhopisů, tj. tu část emisních podmínek Dluhopisů, která je specifická pro danou emisi Dluhopisů.

"Emisní lhůta" znamená lhůtu pro upisování emise Dluhopisů v délce 12 (dvanáct) měsíců po Datu emise, během které mohou být vydávány Dluhopisy dané emise, nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak.

"Emisní podmínky" znamená tyto společné emisní podmínky Dluhopisového programu.

"Emitent" má význam uvedený v úvodní části těchto Emisních podmínek.

"EURIBOR" znamená:

- (A) úrokovou sazbu v procentech p.a. nabídnutou pro EUR, která je uvedena na monitoru "Reuters Screen Service", str. EURIBOR (resp. na jakékoli případné nástupnické straně, nebo v jiném Zdroji Referenční sazby uvedeném v Doplnku dluhopisového programu) pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období a která je platná pro den, kdy je EURIBOR zjišťován. V případě, že Výnosové období je takové období, pro které není EURIBOR na zmíněné straně EURIBOR uveden, pak EURIBOR určí Agent pro výpočty za použití lineární interpolace na základě EURIBORu pro nejbližší delší období, pro které je EURIBOR na zmíněné straně EURIBOR uveden a EURIBOR pro nejbližší kratší období, pro které je EURIBOR na zmíněné straně EURIBOR uveden. Pokud není možno EURIBOR zjistit způsobem uvedeným v tomto odstavci, uplatní se níže uvedený odstavec (B).

- (B) Pokud nebude v kterýkoli den možné určit sazbu EURIBOR podle výše uvedeného odstavce (A), bude v takový den EURIBOR určen Agentem pro výpočty jako aritmetický průměr kotací úrokové sazby prodej mezibankovních depozit v EUR pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období a příslušnou částku získaných v tento den po 11:00 (jedenácté) hodině dopoledne bruselského času od alespoň tří bank dle volby Agentu pro výpočty působících na relevantním mezibankovním trhu. V případě, že se nepodaří EURIBOR stanovit ani tímto postupem, bude se roční úroková sazba rovnat EURIBORu zjištěnému v souladu s odstavcem (A) výše v nejbližším předchozím Pracovním dni, v němž byl EURIBOR takto zjistitelný.

"**Finanční centrum**" pro jednotlivou měnu znamená místo uvedené v příslušném Doplnku dluhopisového programu, kde se převážně kotují Referenční sazby pro danou měnu a kde se vypořádávají mezibankovní platby v takové měně.

"**Hodnota nevráceného kupónu**" znamená částku úrokového či jiného výnosu uvedenou v Kupónu diskontovanou ke Dni předčasné splatnosti dluhopisu při diskontní sazbě určené Agentem pro výpočty (nebo, není-li Agent pro výpočty ustaven, Administrátorem) na základě tržních úrokových sazeb v příslušné době. Současně však platí, že diskontní sazba určená Agentem pro výpočty popřípadě Administrátorem dle předchozí věty nesmí být nižší než sazba, při jejímž použití by souhrnná diskontovaná hodnota všech nesplatných Kupónů k takovému Dni předčasné splatnosti byla vyšší než jmenovitá hodnota (popřípadě taková jiná hodnota, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplácí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů) Dluhopisu, k němuž takové nesplatné Kupóny náleží.

"**Instrukce**" má význam uvedený v článku 7.4.1 písm. (a) těchto Emisních podmínek.

"**Konec účetního dne**" znamená okamžik, po němž Centrální depozitář, resp. osoba, která vede samostatnou či navazující evidenci Vlastníků Dluhopisů nebo podílů na Sběrném dluhopisu nebo Seznam Vlastníků Dluhopisů (podle toho, co je ve vztahu k dané emisi Dluhopisů relevantní), by provedla, v souladu s pro něj závaznými právními předpisy a pravidly, registraci převodu Dluhopisu nebo podílů na Sběrném dluhopisu až k následujícímu dni.

"**Kotační agent**" má význam uvedený v úvodní části těchto Emisních podmínek.

"**Krycí portfolio**" znamená krycí portfolio ve smyslu § 30c Zákona o dluhopisech představující soubor krycích aktiv (resp. i dalších věcí uvedených v § 31 odst. 4 Zákona o dluhopisech), které slouží ke krytí dluhů Emitenta z příslušné emise Dluhopisů; konkrétní Krycí portfolio příslušné Emise bude uvedeno v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

"**Kupóny**" má význam uvedený v článku 1.2.1 těchto Emisních podmínek.

"**LIBOR**" znamená:

- (A) úrokovou sazbu v procentech p.a. nabídnutou pro relevantní měnu, která je uvedena na "Reuters Monitor", strana LIBOR (resp. na jakékoli případně nástupnické straně, nebo v jiném Zdroji Referenční sazby uvedeném v Doplnku dluhopisového programu) pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období a která je platná pro den, kdy je LIBOR zjišťován. V případě, že výnosové období je takové období, pro které není LIBOR na zmíněné straně LIBOR uveden, pak LIBOR určí Agent pro výpočty za použití lineární interpolace na základě LIBORu pro nejbližší delší období, pro které je LIBOR na zmíněné straně LIBOR uveden a LIBORu pro nejbližší kratší období, pro které je LIBOR na zmíněné straně LIBOR uveden. Pokud není možno LIBOR zjistit způsobem uvedeným v tomto odstavci, uplatní se níže uvedený odstavec (B).
- (B) Pokud nebude v kterýkoliv den možné určit sazbu LIBOR podle výše uvedeného odstavce (A), bude v takový den LIBOR určen Agentem pro výpočty jako aritmetický průměr kotací úrokové sazby prodej mezibankovních depozit v příslušné měně pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období a příslušnou částku získaný v tento den po 11:00 (jedenácté) hodině dopoledne londýnského času od alespoň 3 (tří) bank dle volby Agentu pro výpočty působících na londýnském mezibankovním trhu. V případě, že se nepodaří LIBOR stanovit ani tímto postupem, bude se roční úroková sazba rovnat LIBORu zjištěnému v souladu s odstavcem (A) výše v nejbližším předchozím Pracovním dni, v němž byl LIBOR takto zjistitelný.

"**Marže**" znamená marži v souvislosti s Referenční sazbou vyjádřenou v procentech p.a. stanovenou v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

"**Oprávněné osoby**" má význam uvedený v článku 7.3 těchto Emisních podmínek, nestanoví-li zákon jinak.

"**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**" má význam uvedený v článkách 12.2.1 a 12.2.2 těchto Emisních podmínek.

"**Oznámení o předčasné splacení**" má význam uvedený v článku 9.1 těchto Emisních podmínek.

"**Platební místo**" má význam uvedený v článku 7.4 těchto Emisních podmínek.

"**Pracovní den**" znamená (a) pro Dluhopisy denominované v českých korunách jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání mezibankovních obchodů v českých korunách, (b) pro Dluhopisy denominované v EUR jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání devizových obchodů a kdy je zároveň otevřen pro vypořádání obchodů systém TARGET2 a (c) pro Dluhopisy denominované v jiné měně než v českých korunách nebo v Euro kterýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky a prováděna vypořádání devizových obchodů v České republice a v hlavním Finančním centru pro měnu, v níž jsou Dluhopisy denominovány.

"PRIBOR" znamená:

- (A) úrokovou sazbu v procentech p.a., která je uvedena na obrazovce "Reuter Screen Service" strana PRIBOR= (resp. na jakékoli případné nástupnické straně, nebo v jiném Zdroji Referenční sazby uvedeném v Doplňku dluhopisového programu) jako hodnota fixingu úrokových sazeb prodeje na pražském trhu českých korunových mezibankovních depozit pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období, stanovená Czech Financial Benchmark Facility a která je platná pro den, kdy je PRIBOR zjišťován. V případě, že Výnosové období je takové období, pro které není PRIBOR na zmíněné straně PRIBOR= (nebo jiném oficiálním zdroji) uveden, pak PRIBOR určí Agent pro výpočty za použití lineární interpolace na základě PRIBORu pro nejbližší delší období, pro které je PRIBOR na zmíněné straně PRIBOR= (nebo jiném oficiálním zdroji) uveden a PRIBORu pro nejbližší kratší období, pro které je PRIBOR na zmíněné straně PRIBOR= (nebo jiném oficiálním zdroji) uveden. Pokud není možno PRIBOR zjistit způsobem uvedeným v tomto odstavci (A), použije se níže uvedený odstavec (B).
- (B) Pokud nebude v kterýkoli den možné určit sazbu PRIBOR podle výše uvedeného odstavce (A), bude v takový den PRIBOR určen Agentem pro výpočty jako aritmetický průměr kotací úrokové sazby prodej českých korunových mezibankovních depozit pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období a příslušnou částku získaných v tento den po 11:00 (jedenácté) hodině dopoledne pražského času od alespoň 3 (tří) bank dle volby Agentu pro výpočty působících na pražském mezibankovním trhu. V případě, že se nepodaří PRIBOR stanovit ani tímto postupem, bude se PRIBOR rovnat PRIBORu zjištěnému v souladu s odstavcem (A) výše v nejbližším předchozím Pracovním dni, v němž byl PRIBOR takto zjistitelný.

Pro vyloučení pochybností platí, že v případě, že v důsledku vstupu České republiky do Evropské unie PRIBOR zanikne nebo se přestane obecně na trhu mezibankovních depozit používat, použije se namísto PRIBORu sazba, která se bude namísto něj běžně používat na trhu mezibankovních depozit v České republice.

"Případ neplnění povinností" má význam uvedený v článku 9.1 těchto Emisních podmínek.

"Referenční sazba" znamená sazbu uvedenou jako takovou v příslušném Doplňku dluhopisového programu. Referenční sazbou může být PRIBOR, EURIBOR či LIBOR.

"Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty" znamená ve vztahu k zaknihovaným Dluhopisům den, který o 30 (třicet) dní (nestanoví-li Doplňk dluhopisového programu kratší časový úsek) 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 výnosu" znamená ve vztahu k zaknihovaným Dluhopisům den, který o 30 (třicet) dní (nestanoví-li Doplňk dluhopisového programu kratší časový úsek) předchází příslušnému Dni výplaty úroků, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu výnosu se Den výplaty úroku neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

"Rozhodný den pro účast na Schůzi" má význam uvedený v člancích 12.2.1 a 12.2.2 těchto Emisních podmínek.

"Sběrný dluhopis" má význam uvedený v článku 1.2.5 písm. (a) těchto Emisních podmínek.

"Seznam Vlastníků Dluhopisů" je seznam Vlastníků Dluhopisů vydaných v listinné podobě vedený Emitentem. Seznamem Vlastníků Dluhopisů vydaných v zaknihované podobě je evidence Centrálního depozitáře. V případě, že listinné Dluhopisy jsou zastoupeny podílem na Sběrném dluhopisu, je Seznamem Vlastníků Dluhopisů evidence o Sběrném dluhopisu vedená Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplňku dluhopisového programu).

"Schůze" má význam uvedený v článku 12.1.1 těchto Emisních podmínek.

"Smlouva s administrátorem" má význam uvedený v úvodní části těchto Emisních podmínek.

"Určená provozovna Administrátora" znamená určenou provozovnu a výplatní místo Administrátora.

"Vlastník Dluhopisu" má význam uvedený v článku 1.2 těchto Emisních podmínek.

"Vlastník Kupónu" má význam uvedený v článku 1.2 těchto Emisních podmínek.

"Výnosové období" znamená období počínající Dnem 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 není-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu stanoveno jinak, pak pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty úroku neposouvá v souladu s konvencí pracovního dne.

"Zákon o dluhopisech" znamená zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění.

"Zákon o podnikání na kapitálovém trhu" znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

"Zdroj Referenční sazby" znamená zdroj uvedený v Emisních podmínkách nebo v Doplňku dluhopisového programu, ze kterého Agent pro výpočty zjistí hodnotu Referenční sazby.

"**Zlomek dní**" znamená pro účely výpočtu úrokového či jiného výnosu z Dluhopisů pro období kratší jednoho roku:

- (a) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence "Skutečný počet dní/Skutečný počet dní", resp. "Act/Act", podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrokový či jiný výnos stanovován, a čísla 365 (nebo v případě, kdy jakákoli část období, za něž je úrokový či jiný výnos stanovován, spadá do přestupného roku, pak součtu (i) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrokový či jiný výnos stanovován, která spadá do přestupného roku, vyděleného číslem 366 a (ii) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrokový či jiný výnos stanovován, která spadá do nepřestupného roku, vyděleného číslem 365);
- (b) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence "Skutečný počet dní/365 nebo Act/365", podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 365;
- (c) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence "Skutečný počet dní/360" nebo "Act/360", podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrokový či jiný výnos stanovován, a čísla 360;
- (d) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence "30/360" nebo "360/360", podíl počtu dní v období, za něž je úrokový či jiný výnos stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech, přičemž ale v případě, že (i) poslední den období, za něž je úrokový či jiný výnos stanovován, připadá na 31. den v měsíci a současně první den téhož období je jiný než 30. nebo 31. den v měsíci, nebude počet dní v měsíci, na jehož 31. den připadá poslední den období, krácen na 30 dnů nebo (ii) připadá poslední den období, za něž je úrokový či jiný výnos stanovován, na únor, nebude únor prodlužován na měsíc o 30 dnech);
- (e) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence "30E/360" nebo "BCK Standard 30E/360", podíl počtu dní v období, za něž je úrokový či jiný výnos stanovován, a 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).

"**Žadatel**" má význam uvedený v člancích 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek.

"**Žádost**" má význam uvedený v článku 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek.

E. FORMULÁŘ PRO KONEČNÉ PODMÍNKY

Níže je uveden formulář Konečných podmínek, který bude vyhotoven pro každou jednotlivou Emisi vydávanou v rámci tohoto nabídkového programu, pro kterou bude nutné vyhotovit prospekt cenného papíru. Součástí Konečných podmínek bude i shrnutí dané Emise, bude-li vyžadováno právními předpisy.

Konečné podmínky budou v souladu se zákonem sděleny ČNB a uveřejněny stejným způsobem jako Základní prospekt.

Důležité upozornění: *Následující text představuje formulář Konečných podmínek (bez krycí strany) obsahující konečné podmínky nabídky dané emise Dluhopisů, tzn. těch podmínek, které budou pro danou Emisi specifické. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách zároveň uveden symbol "•", jsou uvedené údaje nejpravděpodobnější variantou, která ovšem nemusí být pro konkrétní Emisi použita. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol "•", budou chybějící údaje doplněny v příslušných konečných podmínkách. Rozhodující bude vždy úprava použitá v příslušných Konečných podmínkách*

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Tento dokument (dále jen "**konečné podmínky**") představuje konečné podmínky nabídky ve smyslu článku 8 odst. 4 Nařízení o prospektu vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen "**Dluhopisy**"). Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen (i) těmito Konečnými podmínkami a (ii) základním prospektem společnosti Equa bank a.s. se sídlem Karolinská 661/4, 186 00 Praha 8, IČO: 471 16 102, zapsané v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 1830 vedenou Městským soudem v Praze (dále jen "**Emitent**"), schváleným rozhodnutím České národní banky (dále jen "**ČNB**") č. j. 2020/041904/570 ke sp. zn. S-Sp-2020/00006/CNB/572 ze dne 17. 3. 2020, které nabylo právní moci dne 18. 3. 2020, [ve znění dodatku č. [•] schváleným rozhodnutím ČNB č.j. [•] ze dne [•], které nabylo právní moci dne [•]] (dále jen "**Základní prospekt**"). Investoři by se měli podrobně seznámit se Základním prospektem i s těmito Konečnými podmínkami jako celkem. Základní prospekt byl uveřejněn a je k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta v sekci "Důležité dokumenty/Povinně uveřejňované informace".

Tyto Konečné podmínky byly vypracovány pro účely Nařízení o prospektu a musí být vykládány ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky.

Tyto Konečné podmínky byly v souladu s právními předpisy uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt, tj. na webových stránkách Emitenta v sekci "Důležité dokumenty/Povinně uveřejňované informace", a byly v souladu s právními předpisy oznámeny ČNB.

[Součástí těchto Konečných podmínek je shrnutí emise Dluhopisů.]

Úplné údaje o Dluhopisech lze získat, jen pokud je Základní prospekt (ve znění případných dodatků) vykládán ve spojení s těmito Konečnými podmínkami.

Dluhopisy [jsou vydávány / byly vydány] jako [doplnit pořadí] emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 7.000.000.000 Kč a dobou trvání programu 5 let (dále jen "**Dluhopisový program**"). Vydání Dluhopisů zabezpečuje [•]. Znění společných emisních podmínek je uvedeno v kapitole "**Společné emisní podmínky Dluhopisů**" v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem (dále jen "**Emisní podmínky**")

Pojmy nedefinované v těchto Konečných podmínkách mají význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nevyplývají z kontextu jejich použití v těchto Konečných podmínkách jinak.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Tyto rizikové faktory jsou uvedeny v kapitole Základního prospektu "**Rizikové faktory**".

Tyto konečné podmínky byly vyhotoveny dne [doplnit datum] a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent pravidelně uveřejňuje informace o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti v souvislosti s plněním informačních povinností na základě právních předpisů, zejména v souvislosti s plněním průběžných informačních povinností emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu. Po datu těchto Konečných podmínek by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě těchto Konečných podmínek a Základního prospektu (ve znění případných dodatků), ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu těchto Konečných podmínek uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

Rozšiřování těchto Konečných podmínek a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádá a nezamýšlí požádat o uznání Základního prospektu a Konečných podmínek v jiném státě a Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou schválení Základního prospektu ze strany ČNB.

1. ODPOVĚDNÉ OSOBY**(a) Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách**

Osobou odpovědnou za správné vyhotovení těchto Konečných podmínek je Emitent, tedy společnost Equa bank a.s. se sídlem Karolinská 661/4, 186 00 Praha 8, IČO: 471 16 102, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 1830 vedenou Městským soudem v Praze.

(b) Prohlášení Emitenta

Emitent prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou dle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v těchto Konečných podmínkách k datu jejich vyhotovení správné a nebyly v nich zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.

V Praze, dne [●]

Za Equa bank a.s.

Jméno: [●]
Funkce: [●]

Jméno: [●]
Funkce: [●]

[2. SHRNU TÍ]

[bude doplněno shrnutí konkrétní emise Dluhopisů, bude-li právními předpisy vyžadováno (zejména v případě veřejné nabídky)]

3. DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento doplněk dluhopisového programu připravený pro Dluhopisy (dále jen "**Doplněk dluhopisového programu**") představuje doplněk k Emisním podmínkám jakožto společným emisním podmínkám Dluhopisového programu ve smyslu § 11 odst. 3 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (dále jen "**Zákon o dluhopisech**").

Tento Doplněk dluhopisového programu spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu.

Tento Doplněk Dluhopisového programu nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně s Emisními podmínkami.

Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto emisí Dluhopisů Emisní podmínky uveřejněné dříve výše popsaným způsobem. Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny soulovím "nepoužije se".

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách.

Dluhopisy jsou vydávány podle českého práva, zejména Zákona o dluhopisech.

Důležité upozornění: Následující tabulka obsahuje vzor Doplněku dluhopisového programu pro danou emisi Dluhopisů, tzn. vzor té části emisních podmínek dané Emise, která bude pro takovou Emisi specifická. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní Emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách zároveň uveden symbol "●", jsou uvedené údaje nejpravděpodobnější variantou, která ovšem nemusí být pro konkrétní Emisi použita. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol "●", budou chybějící údaje doplněny v příslušných Konečných podmínkách.

- | | |
|---|---|
| 1. ISIN Dluhopisů: | [●] |
| 2. ISIN Kupónů (je-li požadováno): | [●/ nepoužije se] |
| 3. Listinné/zaknihované Dluhopisy: | [zaknihované] / [listinné; Dluhopisy [ne]budou zastoupeny Sběrným dluhopisem [, evidenci o Sběrném dluhopisu vede [●/ Administrátor]] |
| 4. Forma Dluhopisů: | [na doručitele / na jméno / na řad] |
| 5. Status Dluhopisů: | [podřízené / nepodřízené] |
| 6. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: | [●] |
| 7. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů: | [●] |

8. Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení: [ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a článkem 2.1 Emisních podmínek přičemž objem tohoto zvýšení nepřekročí [•] / [•] % / 25 % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů / ne; Emitent není oprávněn vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná hodnota emise Dluhopisů]
9. Počet Dluhopisů: [•] ks
10. Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy nezastoupené Sběrným dluhopisem): [• / nepoužije se]
11. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány: [koruna česká (CZK) / •]
12. Způsob vydání Dluhopisů: [Dluhopisy [budou / byly] vydány [jednorázově k Datu emise] / Dluhopisy budou vydány jednorázově k Datu emise, avšak v případě, že se umístění celé jmenovité hodnoty Emise k Datu emise nezdaří, mohou být vydávány i po Datu emise v tranších v průběhu Emisní lhůty [, resp. Dodatečné emisní lhůty] / Dluhopisy budou vydávány v tranších v průběhu Emisní lhůty, [resp. Dodatečné emisní lhůty] / Dluhopisy budou vydávány průběžně během Emisní lhůty, [resp. Dodatečné emisní lhůty] / [•]]
13. Název Dluhopisů: [•]
14. Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů: [ano / ne]
15. Datum emise: [•]
16. Emisní lhůta (lhůta pro upisování): [dle článku 15 Emisních podmínek / • / nepoužije se]
17. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise: [•] % jmenovité hodnoty
18. Úrokový výnos: [pevný / pohyblivý [(strukturovaný)] / na bázi diskontu / kombinovaný [*popis kombinace*]]
19. Zlomek dní: [•] [; Zlomek dní se aplikuje i pro výpočet částky úrokového výnosu za období jednoho běžného roku]
20. *Jedná-li se o Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem:* [použije se / nepoužije se]
- 20.1 Úroková sazba Dluhopisů: [• % p.a.]
- 20.2 Výplata úrokových výnosů: [jednou ročně zpětně / pololetně zpětně / čtvrtletně zpětně / měsíčně zpětně / k určeným Dnům výplaty úroků / kumulovaně]
- 20.3 Den výplaty úroků: [• [; úrokový výnos však bude v souladu s článkem 5.1 písm. (c) Emisních podmínek vyplacen kumulovaně k [• / Dni konečné splatnosti dluhopisů]]
21. *Jedná-li se o Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem:* [použije se / nepoužije se]
- 21.1 Referenční sazba: [•PRIBOR / •EURIBOR / •LIBOR] [s výhradou uvedenou v bodě 21.2 níže]; Referenční sazba [je / není] poskytována administrátorem uvedeným v registru ESMA podle čl. 36 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2016/1011 ze dne 8. června 2016 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů, a o změně směrnice 2008/48/ES a 2014/17/EU a nařízení (EU) č. 596/2014 [, a to [Czech Financial Benchmark Facility s.r.o. (CFBF) / [•]]]
- 21.2 Maximální/minimální Referenční sazba: [Bude-li hodnota Referenční sazby ke Dni stanovení Referenční sazby vyšší než [•], pak bude pro účely stanovení úrokové sazby použita pro dané Výnosové období hodnota Referenční sazby (R) [•].] [Maximální Referenční sazba se

- použije pouze pro následující Výnosová období [●].]
 [Bude-li hodnota Referenční sazby ke Dni stanovení Referenční sazby nižší než [●], pak bude pro účely stanovení úrokové sazby použita pro dané Výnosové období hodnota Referenční sazby (R) [●].] [Minimální Referenční sazba se použije pouze pro následující Výnosová období [●].]
 / nepoužije se]
- 21.3 Zdroj Referenční sazby: [●/ dle článku 15 Emisních podmínek]
- 21.4 Marže: [● % p.a. / nepoužije se]
- 21.5 Den stanovení Referenční sazby: [● / dle článku 15 Emisních podmínek]
- 21.6 Způsob stanovení úrokové sazby platné pro jednotlivá Výnosová období: [Referenční sazba [plus/minus] Marže / vzorec pro výpočet pohyblivého výnosu pro příslušná Výnosová období ve smyslu čl. 5.2.1(a) bod (ii) Emisních podmínek, doplněný o chybějící parametry]
- 21.7 Výplata úrokových výnosů: [jednou ročně zpětně / pololetně zpětně / čtvrtletně zpětně / měsíčně zpětně / k určeným Dnům výplaty úroků / kumulovaně]
- 21.8 Den výplaty úroků: [● [; úrokový výnos však bude v souladu s článkem 5.2.1 písm. (d) Emisních podmínek vyplacen kumulovaně k [● / Dni konečné splatnosti dluhopisů]]/ nepoužije se]
- 21.9 Zaokrouhlení úrokové sazby pro Výnosová období: [● / dle článku 5.2.1(c) Emisních podmínek]
- 21.10 Minimální úroková sazba: [● [; přičemž minimální výše úrokové sazby platí pouze pro [●] Výnosové období] / nepoužije se]
- 21.11 Maximální úroková sazba: [● [; přičemž maximální výše úrokové sazby platí pouze pro [●] Výnosové období] / nepoužije se]
- 21.12 Hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů: [● / nepoužije se]
- 21.13 Místo, kde lze získat údaje o minulém a dalším vývoji podkladového nástroje a jeho nestálosti: [● / nepoužije se]
22. *Jedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu:* [použije se / nepoužije se]
- 22.1 Diskontní sazba: [● / dle článku 15 Emisních podmínek]
23. *Jedná-li se o Dluhopisy s kombinovaným výnosem:* [použije se / nepoužije se]
- 23.1 Způsob určení výnosu pro jednotlivá Výnosová období: [popis kombinace výše uvedených typů úrokového výnosu pro jednotlivá Výnosová období / nepoužije se]
- 23.2 Pevná úroková sazba Dluhopisů: [● % p.a. / nepoužije se]
- 23.3 Diskontní sazba: [● / nepoužije se]
- 23.4 Referenční sazba: [●PRIBOR / ●EURIBOR / ●LIBOR] [s výhradou uvedenou v bodě 23.5 níže); Referenční sazba [je / není] poskytována administrátorem uvedeným v registru ESMA podle čl. 36 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2016/1011 ze dne 8. června 2016 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů, a o změně směrnic 2008/48/ES a 2014/17/EU a nařízení (EU) č. 596/2014 [, a to [Czech Financial Benchmark Facility s.r.o. (CFBF) / [●]]]
- 23.5 Maximální/minimální Referenční sazba: [Bude-li hodnota Referenční sazby ke Dni stanovení Referenční sazby vyšší než [●], pak bude pro účely stanovení úrokové sazby použita pro dané Výnosové období hodnota

- Referenční sazby (R) [•.] [Maximální Referenční sazba se použije pouze pro následující Výnosová období [•].]
 [Bude-li hodnota Referenční sazby ke Dni stanovení Referenční sazby nižší než [•], pak bude pro účely stanovení úrokové sazby použita pro dané Výnosové období hodnota Referenční sazby (R) [•.] [Minimální Referenční sazba se použije pouze pro následující Výnosová období [•].]
 / [nepoužije se]
- 23.6 Zdroj Referenční sazby: [• / dle článku 15 Emisních podmínek / nepoužije se]
- 23.7 Marže: [• % p.a. / nepoužije se]
- 23.8 Den stanovení Referenční sazby: [• / dle článku 15 Emisních podmínek / nepoužije se]
- 23.9 Způsob stanovení pohyblivé úrokové sazby platné pro příslušná Výnosová období: [Referenční sazba [plus/minus] Marže / vzorec pro výpočet pohyblivého výnosu pro příslušná Výnosová období ve smyslu čl. 5.2.1(a) bod (ii) Emisních podmínek, doplněný o chybějící parametry]
- 23.10 Výplata úrokových výnosů: [jednou ročně / pololetně / čtvrtletně / měsíčně zpětně / k určeným Dnům výplaty úroků / kumulovaně]
- 23.11 Den výplaty úroků: [• / [; úrokový výnos však bude v souladu s článkem 5.1 písm. (c) Emisních podmínek vyplacen kumulovaně k [• / Dni konečné splatnosti dluhopisů] /nepoužije se]
- 23.12 Zaokrouhlení úrokové sazby pro Výnosová období: [• / dle článku 5.2.1(c) Emisních podmínek / nepoužije se]
- 23.13 Minimální úroková sazba: [• [; přičemž minimální výše úrokové sazby platí pouze pro [•] Výnosové období] / nepoužije se]
- 23.14 Maximální úroková sazba: [• [; přičemž maximální výše úrokové sazby platí pouze pro [•] Výnosové období] / nepoužije se]
- 23.15 Hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů: [• / nepoužije se]
- 23.16 Místo, kde lze získat údaje o minulém a dalším vývoji podkladového nástroje a jeho nestálosti: [• / nepoužije se]
24. Jiná než jmenovitá hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti ("**jiná hodnota**"):
[• / nepoužije se]
25. Den konečné splatnosti Dluhopisů: [•]
26. Rozhodný den pro výplatu výnosu (pokud jiný než v článku 15 Emisních podmínek): [• / nepoužije se]
27. Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty (pokud jiný než v článku 15 Emisních podmínek): [• / nepoužije se]
28. Splácení jmenovité hodnoty v případě amortizovaných Dluhopisů / dny splatnosti částí jmenovité hodnoty amortizovaných Dluhopisů: [nepoužije se / Dluhopisy jsou amortizované Dluhopisy. Jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splácena v [•] [pravidelných / nepravidelných] splátkách vždy k [[•] / příslušnému Datu výplaty úroků / datům uvedeným níže], a to následovně: [•]]
29. Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta (jiné než uvedené v článku 6.3.1 Emisních podmínek): [ano/ nepoužije se]
- 29.1 Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Emitenta / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny / lhůty pro oznámení o [• / nepoužije se]

- předčasném splacení (pokud jiné než v článku 6.3.2 Emisních podmínek):
30. Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů (jiné než uvedené v článku 6.4.1 Emisních podmínek): [ano/ nepoužije se]
 - 30.1 Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny/ lhůty pro oznámení o předčasném splacení (pokud jiné než v článku 6.4.2 Emisních podmínek): [• / nepoužije se]
 31. Měna, v níž bude vyplácen úrokový či jiný výnos a/nebo splacena jmenovitá hodnota (popřípadě Diskontovaná hodnota či jiná hodnota) Dluhopisů (pokud jiná, než měna, ve které jsou Dluhopisy denominovány): [• / nepoužije se]
 32. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty: [Následující / Upravená následující / Předcházející]
 33. Způsob provádění plateb: [bezhotovostní / [a] hotovostní (s obecnými omezeními vyplývajícími pro hotovostní výplaty z právních předpisů)]
 34. Platební místo či místa (pouze v případě hotovostních plateb): [• / nepoužije se]
 35. Náhrada srážek daní nebo poplatků Emitentem (pokud je jiné, než jak je uvedeno v článku 8 Emisních podmínek): [ano / nepoužije se]
 36. Administrátor: [Československá obchodní banka, a. s. / •]
 37. Určená provozovna Administrátora: [dle článku 11.1.1 Emisních podmínek / •]
 38. Agent pro výpočty: [Československá obchodní banka, a. s. / • / nepoužije se]
 39. Kotační agent: [Československá obchodní banka, a. s. / • / nepoužije se]
 40. Finanční centrum: [• / nepoužije se]
 41. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): [ano; emise Dluhopisů byl přidělen následující rating společností registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 – [•] / nepoužije se (emise Dluhopisů nebyl přidělen rating)]
 42. Společný zástupce Vlastníků Dluhopisů: [• / viz článek 12.3.3 Emisních podmínek]
 43. Interní schválení emise Dluhopisů: [Vydání emise Dluhopisů schválilo [představenstvo / [•]] Emitenta dne [•].]
 44. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů / podmínky nabídky: [•]
 45. Právo Emitenta na odkup Dluhopisů od Vlastníků Dluhopisů (call opce) / Dny odkupu / odkupní cena / lhůty pro uplatnění (pokud jiné než uvedené v článku 6.5 Emisních podmínek / smluvní pokuta v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy / právo Emitenta rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy na Emitenta: [Ano; Dny odkupu jsou [•]. [Odkupní cena za jeden Dluhopis je [•].] [Emitent může uplatnit své právo nejdříve [•] dní a nejpozději [•] dní před příslušným Dnem odkupu.] [V případě porušení povinnosti Vlastníka Dluhopisy převést Dluhopisy na Emitenta uhradí porušující Vlastník Dluhopisu Emitentovi smluvní pokutu [ve výši [•]] / [, jejíž výše bude rovna částce naběhlého a nevyplaceného úrokového výnosu narostlého na takových Dluhopisech za dobu prodlžení porušujícího Vlastníka Dluhopisu se splněním povinnosti vypořádat převod Dluhopisů]. [Emitent má právo rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy na Emitenta ve smyslu článku 6.5 Emisních

- podmínek] / nepoužije se]
46. Právo Vlastníka Dluhopisů na odprodej Dluhopisů Emitentovi (put opce) / Dny odkupu / odkupní cena / lhůty pro uplatnění (pokud jiné než uvedené v článku 6.5 Emisních podmínek / smluvní pokuta v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy / právo Emitenta rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy na Emitenta: [Ano; Dny odkupu jsou [•]. [Odkupní cena za jeden Dluhopis je [•].] [Vlastník Dluhopisu může uplatnit své právo nejdříve [•] dní a nejpozději [•] dní před příslušným Dnem odkupu.] [V případě porušení povinnosti Vlastníka Dluhopisu převést Dluhopisy na Emitenta uhradí porušující Vlastník Dluhopisu Emitentovi smluvní pokutu [ve výši [•]] / [, jejíž výše bude rovna částce naběhlého a nevyplaceného úrokového výnosu narostlého na takových Dluhopisech za dobu prodlení porušujícího Vlastníka Dluhopisu se splněním povinnosti vypořádat převod Dluhopisů]. [Emitent má právo rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy na Emitenta ve smyslu článku 6.5 Emisních podmínek] / nepoužije se]
47. Krycí portfolio: [Krycím portfoliem ve vztahu k dluhům z Dluhopisů je: [popis příslušného krycího portfolia]] / [nepoužije se, Emitent vytváří pouze jedno krycí portfolio pro všechny hypoteční zástavní listy]

4. INFORMACE O NABÍDCE DLUHOPISŮ / PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

Tato část Konečných podmínek obsahuje doplňující informace (dále jen "**Doplňující informace**"), které jsou jako součást prospektu cenného papíru vyžadovány právními předpisy pro veřejnou nabídku Dluhopisů, resp. přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu.

Níže uvedené informace o Dluhopisech doplňují v souvislosti s [veřejnou nabídkou Dluhopisů [a] / přijetím Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu] informace uvedené výše v těchto konečných podmínkách. Doplňující informace tvoří společně s Doplňkem dluhopisového programu Konečné podmínky příslušné Emise dluhopisů.

Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím "nepoužije se".

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách.

Důležité upozornění: Následující tabulka obsahuje vzor Doplňujících informací pro danou emisi Dluhopisů, tzn. vzor té části Konečných podmínek, která se bude vztahovat k veřejné nabídce takových Dluhopisů a/nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní Emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách zároveň uveden symbol "•", jsou uvedené údaje nejpravděpodobnější variantou, která ovšem nemusí být pro konkrétní Emisi použita. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol "•", budou chybějící údaje doplněny v příslušných Konečných podmínkách.

- | | | |
|-----|---|---|
| 48. | Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů: | [• / nepoužije se] |
| 49. | Cena v rámci veřejné nabídky: | [Při veřejné nabídce činěné [Emitentem / [•] (dále jen " Obchodník ") / [•] a [•] (dále jen " Obchodníci ") a každý jednotlivě jen " Obchodník ")] bude cena za nabízené Dluhopisy [rovna [•] % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů [po dobu [•]]] [a pak následně] [určena vždy na základě aktuálních tržních podmínek a bude pravidelně uveřejňována na webových stránkách [Emitenta / Obchodníka / jednotlivých Obchodníků] v sekci/sekcích [•]]. / nepoužije se] |
| 50. | Popis postupu pro objednávku Dluhopisů / minimální a maximální částky objednávky / krácení objednávek Emitentem / oznámení přidělené částky investorům: | [Emitent / Obchodník / Obchodníci] bude/budou Dluhopisy až do [celkové jmenovité hodnoty [•] / celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise] nabízet [tuzemským / [a] zahraničním] [/ jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) / kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým)] investorům]
[Investoři budou oslovováni [Emitentem / Obchodníkem] (zejména poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku) [v rámci smluvních vztahů s [Emitentem / Obchodníkem] (zejména podle komisionářských smluv uzavřených s [Emitentem / Obchodníkem])] a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů. Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, bude činit [•]. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen [celkovým objemem nabízených Dluhopisů] / [•].]
[Emitent / Obchodník] je oprávněn nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil [Emitentovi / Obchodníkovi] celou cenu za původně v objednávce požadované Dluhopisy, zašle mu [Emitent / Obchodník] případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený [Emitentovi / Obchodníkovi] investorem).
Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude [Emitent / Obchodník] zasílat jednotlivým investorům (poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku).] / [•] / [nepoužije se] |
| 51. | Údaj, zda může obchodování začít před vydáním Dluhopisů: | [• / nepoužije se] |
| 52. | Uveřejnění výsledků nabídky: | [Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení, nejpozději dne [•], na webové stránce Emitenta v sekci [•].] / [nepoužije se] |

53. Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných Dluhopisů: [•]
54. Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy: [• / nepoužije se]
55. Nabídka na více trzích, vyhrazení tranše pro určitý trh: [• / nepoužije se]
56. Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce: [Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.]
[[•] působí též v pozici [Administrátora, Agentu pro výpočty a Kotačního agenta Emise]. [[•] vede evidenci vlastníků podílů na Sběrném dluhopisu.]] / [•]
57. Důvody nabídky a použití výnosu emise Dluhopisů: [Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta [, včetně poskytování hypotečních úvěrů]. Náklady přípravy emise Dluhopisů činily cca [•] Kč. Čistý výtěžek emise Dluhopisů pro Emitenta (při vydání celého předpokládané jmenovité hodnoty emise) bude cca [•] Kč. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.] / [•]
58. Náklady účtované investorovi: [• / nepoužije se]
59. Koordinátoři nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna: [• / nepoužije se]
60. Umístění Emise prostřednictvím obchodníka (jiného než Emitenta) na základě pevné či bez pevné povinnosti / uzavření dohody o upsání Emise: [• / nepoužije se]
61. Identifikace finančních zprostředkovatelů, kteří mají souhlas použít prospekt Dluhopisů při následné nabídce či konečném umístění Dluhopisů: [• / nepoužije se]
- 61.1 Nabídkové období, v němž mohou pověření finanční zprostředkovatelé provést pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů: [• / nepoužije se]
- 61.2 Další podmínky souhlasu: [• / nepoužije se]
62. Přijetí Dluhopisů na příslušný regulovaný trh, popř. mnohostranný obchodní systém: [[Emitent / [•]] požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na [Regulovaném trhu BCPP] / [•.] / [Dluhopisy byly počínaje [•] přijaty k obchodování na [Regulovaném trhu BCPP] / [•.] / [Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému.]
63. Zprostředkovatel sekundárního obchodování (market maker): [• / Žádná osoba nepřijala povinnost jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (market maker).]
64. Poradci: Názvy, funkce a adresy poradců jsou uvedeny na zadní straně těchto Konečných podmínek.
65. Informace od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací: [nepoužije se] / [Některé informace uvedené v Konečných podmínkách pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné informace byly nepřesné nebo

zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedené péče zjistit. [*doplnit zdroj informací*]

66. Informace uveřejňované Emitentem po [• / nepoužije se]
Datu emise:

F. INFORMACE O EMITENTOVĚ

1. ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ


1.1 ODPOVĚDNÉ OSOBY

Tento Základní prospekt připravila a vyhotovila a za údaje v něm uvedené je odpovědná společnost Equa bank a.s. se sídlem Karolinská 661/4, 186 00 Praha 8, IČO: 471 16 102, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 1830 vedenou Městským soudem v Praze.


Osoba odpovědná za Základní prospekt prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jejího nejlepšího vědomí údaje uvedené v Základním prospektu v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V Praze, dne 17.3.2020

Za Equa bank a.s.



 Jméno: Petr Řehák
 Funkce: předseda představenstva



 Jméno: Monika Kristková
 Funkce: člen představenstva

1.2 ZPRÁVY ZNALCŮ

Do dokumentu není, s výjimkou zpráv auditora zahrnutých odkazem, zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec.

1.3 ÚDAJE OD TŘETÍCH STRAN

Některé informace uvedené v Základním prospektu pocházejí od třetích stran – v části F, kapitole 5.2 (*Hlavní trhy*) byly použity údaje ČNB. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící.

1.4 SCHVÁLENÍ ZÁKLADNÍHO PROSPEKTU

Tento Základní prospekt schválila ČNB jako příslušný orgán podle Nařízení o prospektu. Rozhodnutím o schválení prospektu cenného papíru ČNB pouze osvědčuje, že tento dokument splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení o prospektu. Schválení tohoto dokumentu ze strany ČNB nemá být chápáno jako podpora či potvrzení existence, kvality, podnikání či jakýchkoli výsledků Emitenta, který je popsán v tomto dokumentu, ani potvrzení či schválení kvality jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci Dluhopisového programu.

Investoři by měli provést vlastní posouzení vhodnosti investování do jakýchkoli Dluhopisů.

2. OPRÁVNĚNÍ AUDITOVATELŮ

Účetní závěrky Emitenta za roky 2017 a 2018 byly auditovány:

obchodní firma: KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
číslo osvědčení: 71
sídlo auditora: Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8
IČO: 496 19 187
auditor: Ing. Veronika Strolená, č. osvědčení 2195

Auditor ověřil účetní závěrky Emitenta za roky 2017 a 2018 a vydal k nim výrok "bez výhrad".

Auditor, společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., nemá dle nejlepšího vědomí Emitenta jakýkoli významný zájem v Emitentovi. Pro účely tohoto prohlášení Emitent, mimo jiné, zvažil následující skutečnosti ve vztahu k auditorovi: případné (i) vlastnictví akcií vydaných Emitentem nebo akcií či podílů společností tvořících s Emitentem koncern, nebo jakýchkoli opcí

k nabytí či upsání takových akcií či podílů, (ii) zaměstnání u Emitenta nebo jakoukoli kompenzaci od Emitenta a (iii) členství v orgánech Emitenta a (iv) přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP.

3. RIZIKOVÉ FAKTORY

Jsou uvedeny v kapitole B tohoto Základního prospektu – Rizikové faktory.

4. ÚDAJE O EMITENTOVĚ

4.1 HISTORIE A VÝVOJ EMITENTA

Equa bank vznikla a byla zapsána do obchodního rejstříku dne 6. 1. 1993 jako IC Banka, a.s., která zahájila svoji obchodní činnost v dubnu 1994. V květnu 2007 byla IC Banka, a.s., převzata italskou bankovní skupinou Banco Popolare a dne 10. 9. 2007 byla přejmenována na Banco Popolare Česká republika, a.s. V červnu 2011 byla banka převzata společností Equa Group Limited se sídlem B2, Industry Street, Qormi, QRM 3000, Maltská republika, která je jediným akcionářem banky. Následně byla banka dne 27. 6. 2011 přejmenována na Equa bank a.s. Banka se zabývá především retailovým a podnikovým bankovníctvím.

Obchodní firma:	Equa bank a.s.
Sídlo:	Karolinská 661/4, 186 00 Praha 8
Internetové stránky:	www.equabank.cz (informace na těchto stránkách nejsou součástí Základního prospektu)
Telefon:	+420 222 010 111
IČO:	471 16 102
DIČ:	CZ47116102
LEI:	31570 01000 00000 26673
Datum založení:	6. 1. 1993
Datum vzniku:	6. 1. 1993
Doba trvání:	na dobu neurčitou
Právní forma:	akciová společnost (a.s.)
Právní předpis, podle kterého byl Emitent založen:	zák. č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník
Rejstříkový soud:	Městský soud v Praze
Spisová značka u rejstříkového soudu:	B 1830

Emitent se při výkonu své činnosti řídí v České republice aplikovatelnými právními předpisy, zejména zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**Zákon o bankách**"), zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen "**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**"), zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**Občanský zákoník**"), zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen "**ZOK**") a předpisy upravujícími působení bank na bankovním a kapitálovém trhu.

K datu vyhotovení Základního prospektu činil základní kapitál Emitenta zapsaný v obchodním rejstříku 2.260.000.000 Kč a byl plně splacen. Základní kapitál je rozdělen na 2.259 kusů zaknihovaných akcií na jméno o jmenovité hodnotě každé akcie 1.000.000 Kč a na 10 kusů zaknihovaných akcií na jméno o jmenovité hodnotě každé akcie 100.000 Kč.

Jediným akcionářem Emitenta k datu vyhotovení Základního prospektu je Equa Group Limited, QRM3000, Qormi, B2, Industry Street, Maltská republika, registrační číslo: C 48269.

4.2 NEDÁVNÉ UDÁLOSTI SPECIFICKÉ PRO EMITENTA

Emitent plní veškeré své dluhy řádně a včas. Emitent si není vědom jakékoli pro něj specifické nedávné události, která by měla podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.

4.3 ÚVĚROVÁ HODNOCENÍ

Emitentovi ani jeho cenným papírům nebyl přidělen rating.

4.4 STRUKTURA VÝPŮJČEK A ÚVĚRŮ

Od posledního finančního roku Emitenta nedošlo k žádné významné změně struktury financování Emitenta. Emitent jako takový není závislý na financování z kapitálových trhů, protože klientská depozita a vlastní kapitál dohromady převyšují klientské úvěry. Model financování Emitenta těží ze silné a stabilní klientské základny, kterou tvoří 49,6 miliardy Kč klientských vkladů k 30. 6. 2019.

4.5 POPIS OČEKÁVANÉHO FINANCOVÁNÍ ČINNOSTÍ EMITENTA

Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování jsou tvořeny především z prostředků na běžných a spořicíh účtech retailových i firemních klientů, na termínovaných vkladech s různou splatností a dále také z vlastního kapitálu Banky. Další zdroje financování pochází z kapitálového trhu; Banka v červnu 2017 vydala hypoteční zástavní listy v objemu 600 mil. Kč (ISIN: CZ0002005036) a v září 2018 další v objemu 500 mil. Kč (ISIN: CZ0002005804). Dále Banka v září 2017 vydala podřízené dluhopisy v objemu 300 mil. Kč (ISIN: CZ0003704595) a v září 2019 další podřízené dluhopisy v objemu 300 mil. Kč (ISIN: CZ0003704900)

5. PŘEHLED PODNIKÁNÍ EMITENTA

Equa bank je univerzální bankou, jejíž strategií je nabízet jednoduché, srozumitelné a transparentní produkty a služby každodenního bankovníctví jak na straně depozit, tak úvěrů. Orientuje se na všechny klientské segmenty – občany, podnikatele, malé a střední podniky. Mezi hlavní nabízené služby a produkty patří běžné a spořicí účty, termínované vklady, víceměnové platební karty, hypotéky, termínované vklady, spotřebitelské půjčky, investice, podnikatelské úvěry a prodej produktů třetích stran. Equa bank je moderní mladá banka s velkým důrazem na kvalitu poskytovaných služeb a pohodlí zákazníka. Zakládá si na vícekanálové strategii s důrazem na online kanál – internet a mobilní bankovníctví, který je podporován rozsáhlou pobočkovou sítí.

5.1 HLAVNÍ ČINNOSTI

Banka působí jako univerzální banka na českém trhu a nabízí služby osobního i firemního bankovníctví (právnícké osoby a fyzické osoby podnikatelé).

(A) Produkty retailového bankovníctví

(a) **Produkty retailového bankovníctví**

Běžné účty

Běžný účet slouží jako základní bankovní produkt pro poskytnutí dalších bankovních produktů. Běžný účet je nabízen jak v CZK, tak i v EUR a USD s debetní kartou. Banka nezřizuje anonymní účty, společné účty pro vícero majitelů ani účty/karty pro disponenty. Finanční prostředky na běžném účtu nejsou vázány výpovědní lhůtou.

Spořicí účty

Spořicí účet slouží pro vyšší zhodnocení volných finančních prostředků než na běžném účtu. Spořicí účet je nabízen ve třech variantách. Standardní spořicí účet, vedený v CZK, spořicí účet HIT, a spořicí účet EXTRA vedený v EUR. Volné finanční prostředky jsou vedeny odděleně od běžného účtu. Finanční prostředky na spořicím účtu nejsou vázány výpovědní lhůtou.

Termínované vklady

Termínovaný vklad je nabízen jak v CZK, tak i v EUR a USD. Minimální vklad je 20 000 Kč / 1 000 EUR / 1 000 USD. Doba splatnosti termínovaných vkladů je 3, 6, 12, 18, 24, 36, 48 a 60 měsíců (poslední dva tenory pouze pro vklady v CZK).

Hypotéky

Refinancování hypotéky - jedná se o hypoteční úvěr určený na refinancování úvěru u jiné bankovní či nebankovní instituce na účely spojené s bydlením se splatností do 30 let.

Účelová hypotéka – je hypotéka poskytnutá za účelem koupě, výstavby, rekonstrukce nebo vypořádání majetkových práv k rezidenční nemovitosti (byt, rodinný dům) nebo nemovitosti určené k individuální rekreaci. Splátnost účelové hypotéky je maximálně 30 let.

Neúčelová hypotéka – je hypotéka poskytnutá bez dokladování účelu použití prostředků z hypotečního úvěru se splatností do 20 let.

Spotřebitelské úvěry

Standard - Minutová půjčka – jedná se o neúčelovou nezajištěnou půjčku se splatností do 10 let.

Refinancování – Repůjčka - je primárně účelová půjčka, která slouží k refinancování stávající půjčky v jiné bankovní či nebankovní instituci. Splatnost do 10 let.

Konsolidace – Repůjčka - představena v roce 2015. Produkt je vhodný k refinancování spotřebitelských půjček, kreditních karet a kontokorentů v jiných finančních a nefinančních institucích. Splatnost do 10 let.

Kontokorent – představen v lednu roku 2017. Produkt je koncipován standardně jako povolený debet na běžném účtu a je vhodný pro financování výdajů krátkodobé povahy.

Pojištění

Equa bank v oblasti pojištění poskytuje produkty partnerských pojišťoven, a to pojištění zneužití platební karty, cestovní pojištění k platební kartě, pojištění právní ochrany fidičů, pojištění zdravotní asistence, pojištění domácí asistence, pojištění výdajů, pojištění schopnosti splácet hypotéku, pojištění schopnosti splácet půjčku.

Nové produkty – investiční fondy

Equa bank uvedla na trh unikátní nabídkou on-line investování do investičních fondů. Investování funguje velmi jednoduše a návodně. Celý proces je postaven na plánování investičních cílů, jako je například přilepšení na stáří nebo tvorba finanční rezervy. Pro snazší nastavení investice má na výběr čtyři přednastavené investiční přístupy, které se liší mírou očekávaného výnosu a rizika. Investovat přitom může do korunových fondů od renomovaných a důvěryhodných správcovských společností.

(b) Produkty firemního bankovníctví

Běžné účty

Běžný účet je určený pro fyzické osoby podnikající a pro právnické osoby. Běžný účet je využíván pro pokrytí každodenních podnikatelských potřeb v oblasti platebního styku. Na běžném účtu banka neposkytuje hotovostní platební styk. Klient pro svou potřebu může využívat více účtů – jejich počet není nijak limitován. Běžný účet je možné obsluhovat prostřednictvím internetového bankovníctví a dále prostřednictvím platební karty.

Internetové bankovníctví slouží k obsluze účtů, zadávání tuzemských a zahraničních plateb a opakovaných plateb a zakládání/servisu/rušení jednotlivých produktů (platebních karet, spořicího účtu s/bez výpovědní lhůtou/y a termínovaných vkladů). V rámci jednoho internetového bankovníctví je možné ovládat více účtů, k dispozici je tzv. disponentský model, který umožňuje nastavení různých oprávnění pro jednotlivé uživatele. Internetové bankovníctví umožňuje napojení na účetní systém klienta a funguje 24 hodin denně, 7 dní v týdnu.

Platební karta Debit MasterCard Commercial je mezinárodní debetní platební karta, kterou je možné vydat k běžným účtům vedeným v CZK, EUR a USD. Platební karta je bezkontaktní, umožňuje platby na internetu a je určena jak pro majitele účtu, tak pro jednotlivé zmocněnce.

K dispozici je několik typů běžných účtů vedených v CZK, EUR a USD.

Běžný účet v CZK - Běžný účet (určený pro fyzické osoby podnikatele a pro právnické osoby), All inclusive (oproti běžnému účtu mají klienti zdarma všechny odchozí tuzemské platby v rámci paušálního měsíčního poplatku), Běžný účet TRADE (klienti platí minimální poplatek za příchozí i odchozí SEPA platbu / Europlatbu), Běžný účet SECTOR (určený pro vybranou skupinu klientů), Běžný účet Rodinná firma (Běžný účet pro podporu rodinného podnikání, který nabízí nadstandardní výhody).

Běžný účet v EUR a USD - tento běžný účet slouží hlavně pro pokrytí každodenních podnikatelských potřeb v oblasti zahraničního platebního styku, případně se dá využít pro tuzemské platby v cizí měně.

Účet advokátní/notářské úschovy – tento produkt je určený pro advokáty a notáře (CZ-NACE 691000). Účet úschovy slouží pro uložení peněžních prostředků svěřených advokátovi/notáři do úschovy třetí osobou – finanční prostředky na účtu úschovy nejsou majetkem advokáta/notáře. Vklad a výběr se uskutečňuje bezhotovostním převodem. Na jednom účtu úschovy může být pouze jedna úschova. Účet je poskytován jak v CZK, tak i v EUR a USD.

Vázaný účet - je určen pro různé typy obchodů (např. koupě nemovitosti, obchodního podílu atd.), přičemž prodávající a kupující uzavřou smlouvu s bankou, která zajistí řádné vypořádání kupní ceny nebo její části mezi prodávajícím a kupujícím. Banka váže prostředky na účtu až do doby, kdy jsou splněny všechny podmínky uvedené ve smlouvě. Banka vyplatí prostředky příjemci po splnění daných podmínek. Účet je poskytován jak v CZK, tak i v EUR a USD.

Účet základního kapitálu - Speciální typ běžného účtu sloužící ke složení základního kapitálu před vznikem společnosti, resp. zápisem do obchodního rejstříku, nebo k navýšení základního kapitálu společnosti. Účet je poskytován pouze v CZK.

Spořicí účty

Spořicí účet v CZK, EUR, USD - slouží pro vyšší zhodnocení volných finančních prostředků než na běžném účtu. Volné finanční prostředky jsou vedeny odděleně od běžného účtu na spořicí účet. Spořicí účet může mít klient v dané měně pouze jeden a k tomuto účtu není nutné mít otevřený běžný účet.

Spořicí účet s výpovědní lhůtou v CZK - Spořicí účet s výpovědní lhůtou slouží pro vyšší zhodnocení finančních prostředků než na běžném nebo spořicí účet. Finanční prostředky jsou vedeny odděleně od běžného/spořicího účtu. Spořicí účet s výpovědní lhůtou může mít klient pouze jeden a k účtu není nutné mít otevřený běžný/spořicí účet. Délka výpovědní lhůty je 33 dnů.

Termínované vklady

Jednorázový termínovaný vklad (JTV) - slouží ke zhodnocení finančních prostředků, vyššímu než umožňuje spořicí účet, a to v návaznosti na délku trvání tohoto vkladu. Je poskytován v CZK, EUR a USD. Úroková sazba zůstává neměnná po celou dobu trvání vkladu. Se složenými finančními prostředky není možné po dobu trvání vkladu nakládat s výjimkou předčasného ukončení vkladu spojeného se zaplacením poplatku za předčasný výběr. Počet termínovaných vkladů není omezen. Pro založení JTV je podmínkou vedení běžného účtu v dané měně.

Provozní a investiční úvěry

Investiční úvěr - Investiční úvěry jsou určeny na pořízení či investici do dlouhodobého hmotného majetku — staveb vč. jejich pořízení či rekonstrukce, strojů a zařízení či jejich souborů, dopravních prostředků apod. Investiční úvěry jsou poskytovány v CZK a EUR. Minimální výše úvěru je 300 tis., maximální výše je 150 mil. Kč a doba splatnosti 15 let.

Provozní úvěr - Provozní úvěry jsou určeny k financování oběžných aktiv, zejména k pokrytí časového nesouladu mezi placením závazků a inkasem pohledávek, předzásobením materiálem či zbožím, na provozní financování výroby apod. Provozní úvěry jsou poskytovány v CZK a EUR a to buď na revolvingovém, nebo kontokorentním účtu. Minimální výše úvěru je 300 tis. Kč, maximální výše je 150 mil. Kč a doba splatnosti až 48 měsíců (v případě opakovaného/revolvingového čerpání) s možností pravidelné prolongace úvěru v případě plnění všech smluvních podmínek.

Malý podnikatelský úvěr - Je nabízená varianta splátkového a kontokorentního úvěru, který může být zajištěný i nezajištěný. Úvěr je určen pro fyzické osoby podnikající, profesní skupiny a menší obchodní společnosti primárně s ročním obratem/příjmy z podnikání do 70 mil. Kč. Minimální výše úvěru je 150 000 Kč a maximální 10 000 000 Kč. Úvěr je poskytován pouze v CZK.

- *Splátkový nezajištěný* - Účel financování: typicky na pořízení dlouhodobého hmotného majetku, úvěr může být poskytnutý buď jako neúčelový, účelový nebo kombinace účelového a neúčelového úvěru. Výše úvěru je buď 150 000 – 500 000 Kč v případě předložení jednoho daňového příznání nebo 150 000 – 1 000 000 Kč v případě předložení dvou daňových příznání a pro klienty ze segmentu vybraných profesních skupin (VPS). Doba splatnosti je v rozmezí 36 (12 v případě VPS) – 84 měsíců.
- *Kontokorent nezajištěný* - Jedná se o neúčelový úvěr. Výše úvěru je od 150 000 Kč do 500 000 Kč. Pro vybrané profesní skupiny je výše úvěru až do 1 000 000 Kč. Úvěr je poskytován na 12 měsíců s automatickou prolongací v případě plnění smluvních podmínek.
- *Splátkový zajištěný* - Účel financování: typicky na pořízení dlouhodobého hmotného majetku, úvěr může být poskytnut buď jako neúčelový, účelový nebo kombinace účelového a neúčelového úvěru. Typické zajištění je komerční nebo obytná nemovitost. Výše úvěru je buď 150 000 – 3 000 000 Kč v případě předložení jednoho daňového příznání nebo 150 000 – 10 000 000 Kč v případě předložení dvou daňových příznání/VPS. Doba splatnosti je 12 – 180 měsíců.
- *Kontokorent zajištěný* - Jedná se o neúčelový úvěr. Typické zajištění je komerční nebo obytná nemovitost. Výše úvěru je buď 150 000 – 1 000 000 Kč v případě předložení jednoho daňového příznání nebo 150 000 – 2 000 000 Kč v případě předložení dvou daňových příznání. Pro vybrané profesní skupiny je výše úvěru až do 3 000 000 Kč. Úvěr je poskytován na 12 měsíců s automatickou prolongací v případě plnění smluvních podmínek.

Nemovitostní financování a nemovitostní financování výstavby

Nemovitostní a projektové financování je určené jak pro subjekty s historií, tak pro účelově založené společnosti. Úvěry jsou spláceny buď z pronájmů, nebo z prodeje financované nemovitosti. Účelem úvěru je buď financování nákupu nemovitosti, rekonstrukce a rozšíření stávajících nemovitostí nebo výstavba nemovitostí. Úvěry jsou poskytovány v CZK nebo v EUR. Maximální výše úvěru je 150 mil. Kč, maximální doba splácení je 20 let.

Speciální kategorií nemovitostního financování je poskytování úvěrů na rekonstrukci, privatizaci a výstavbu bytovým družstvům a společenstvím vlastníků jednotek.

Projektové financování

Jedná se o financování nejen nemovitostních projektů, ale také dalších projektů v rámci různých odvětví, především v oblasti energetiky včetně obnovitelných zdrojů energie, infrastruktury atd. Úvěry jsou poskytovány v CZK nebo v EUR. Maximální výše úvěru je 150 mil. Kč, maximální doba splácení je 18 let.

Strukturované úvěry

Úvěry poskytnuté společně s ostatními bankami prostřednictvím syndikovaného úvěru. Equa bank nikdy nebyla v pozici aranžéra úvěru. Úvěry byly poskytovány v CZK nebo v EUR. Maximální výše úvěru je 150 mil. Kč.

Bankovní záruky

Bankovní záruka je využívána jako nástroj pro zmírnění obchodních rizik. Jedná se o písemné prohlášení banky, že uspokojí věřitele do výše určené peněžní částky dle obsahu záruční listiny, jestliže dlužník nesplní svůj závazek nebo jestliže budou splněny jiné podmínky stanovené v záruční listině. Základem bankovní záruky je záruční listina, ve které si strany určí rozsah ručení a další podmínky s ručením spojené. Bankovní záruky jsou buď platební (za zaplacení, za nájemné, za mýtné, za úvěr) nebo neplatební (za nabídku, za splnění smlouvy, za zádržné, za vrácení akontace). Bankovní záruky jsou nabízeny v CZK nebo EUR. V případě častého využívání bankovních záruk je možné zřídit rámce na bankovní záruky.

5.2 HLAVNÍ TRHY**(A) Retailové bankovníctví**

V oblasti retailového bankovníctví Emitent působí pouze na českém trhu.

(i) Hypotéky

Tržní podíl na nově poskytnutých hypotečních úvěrech měřený statistikou Hypoindex dosáhl v prvním pololetí 2019 2,8 %, oproti 1,9 % v roce 2018. Equa bank k prodeji hypoték využívá jak vlastní pobočkovou síť tak externí finanční zprostředkovatele.

Objemy nově sjednaných hypoték (mil. Kč)

	01-06/2019	01-06/2018	2018	2017
Trh ČR*	83 597	104 718	218 411	225 798
Equa bank	2 353	2 012	4 995	4 349
%	2,8%	1,9%	2,3%	1,9%

(zdroj: <https://www.hypoindex.cz/hypoindex-vyvoj>)

(ii) Spotřebitelské úvěry

Tržní podíl na nově poskytnutých spotřebitelských úvěrech měřený statistikou ČNB vzrostl v prvním pololetí roku 2019 na 7,5% oproti 6,1 % v roce 2018. Equa bank k prodeji spotřebitelských půjček využívá vlastní pobočkovou síť, online prostřednictvím webu, přidružených (affiliate) partnerů a internetového bankovníctví a externí finanční zprostředkovatele.

Objemy nově sjednaných spotřebitelských úvěrů (mil. Kč)

	01-06/2019	01-06/2018	2018	2017
Trh ČR*	62 661	59 521	116 009	118 113
Equa bank	4 707	3 613	7 497	6 406
%	7,5%	6,1%	6,5%	5,4%

(zdroj: https://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY_PKG.STROM_SESTAVY?p_strid=AAABAA&p_sestuid=&p_lang=CS)

(iii) Depozitní produkty

Tržní podíl objemu depozit domácností dosáhl k prvnímu pololetí 2019 1,6 %. Podíl objemu netermínovaných vkladů činil 1,9 %, zatímco podíl objemu termínovaných vkladů byl nižší a to 0,5 %.

Objem depozit podle časového hlediska (mil. Kč)

	30. 6. 2019	30. 6. 2018	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Netermínované vklady				
Trh ČR	2 063 480	1 920 862	1 997 568	1 819 797
Equa bank	39 243	34 224	36 748	31 676
%	1,9 %	1,8 %	1,8 %	1,7 %
Termínované vklady				
Trh ČR	575 617	546 174	560 884	550 410
Equa bank	2 797	2 600	2 917	2 629
%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%
Celkem				
Trh ČR	2 639 097	2 467 036	2 558 451	2 370 207
Equa bank	42 040	36 824	39 665	34 305
%	1,6 %	1,5 %	1,6 %	1,4 %

(zdroj: https://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY_PKG.PARAMETRY_SESTAVY?p_sestuid=13283&p_strid=AABCAE&p_lang=CS)

(B) Firemní bankovníctví

V oblasti firemního bankovníctví Emitent působí pouze na českém trhu. Emitent své služby nabízí prostřednictvím celorepublikové sítě poboček (depozitní produkty), a dále prostřednictvím jedenácti firemních center (především firemní úvěry). Na pobočkách banky firemní zákazníci obsluhují osobní bankéři, veškeré depozitní produkty je také možné založit prostřednictvím webové aplikace bez nutnosti navštívit pobočku banky. Jednotlivé produkty může zákazník spravovat prostřednictvím internetového bankovníctví. Firemní bankéři obsluhují firemní zákazníky z firemních center. Equa bank spolupracuje také s celou řadou externích poradců v oblasti doporučování potenciálních zákazníků.

(i) Úvěry

Trh firemních úvěrů zaznamenal v roce 2018 růst o 5,8 %, který vyplýval jak z růstu české ekonomiky a jím taženého růstu poptávky firem po úvěrech, tak z rostoucí konkurence mezi jednotlivými bankami a z ní vyplývající rostoucí nabídky firemních úvěrů a uvolňování rizikových standardů jednotlivých bank. Tento růst pokračoval i v prvním půlroku 2019, kdy trh firemních úvěrů vzrostl mezitím o 3,5 %.

Na trhu jsou poskytovány úvěry jak v CZK, tak v cizích měnách (převážně EUR). Na konci prvního půlroku 2019 bylo poskytnuto 1 494 mld. Kč úvěrů, z toho bylo 70,5 % úvěrů poskytnutých v CZK. Největší segment firemních úvěrů tvoří úvěry poskytnuté Nefinančním podnikům – ke konci prvního půlroku 2019 se jednalo o 1 102 mld. Kč, což je 74 % z celkového objemu poskytnutých úvěrů.

Trh firemních úvěrů se skládá z jednotlivých segmentů (viz tabulky níže).

Stav úvěrů v CZK a cizích měnách (mil. Kč)

	30. 6. 2019	30. 6. 2018	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Nefinanční podniky	1 102 427	1 064 985	1 080 265	1 021 963
Finanční instituce	250 901	242 288	206 292	193 282
Vládní instituce	45 047	43 190	48 818	44 369
Živnosti	44 518	41 848	42 547	40 271
SVJ	48 646	48 986	49 660	49 950
Neziskové instituce	3 082	3 003	3 172	2 653
CELKEM	1 494 621	1 444 300	1 430 754	1 352 489

Stav úvěrů pouze v CZK (mil. Kč)

	30. 6. 2019	30. 6. 2018	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Nefinanční podniky	758 155	742 113	744 127	719 824
Finanční instituce	156 249	149 406	143 710	139 704
Vládní instituce	44 048	41 872	47 651	42 786
Živnosti	43 567	40 852	41 608	39 364
SVJ	48 646	48 986	49 660	49 950
Neziskové instituce	3 061	2 996	3 154	2 649
CELKEM	1 053 725	1 026 224	1 029 910	994 277

(zdroj: https://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY_PKG.STROM_SESTAVY?p_strid=AABBAA&p_sestuid=&p_lang=CS)

Equa bank působí na trhu firemních úvěrů od roku 2012. K 30. 6. 2019 představuje objem poskytnutých úvěrů 13,2 mld. Kč, převážná většina je denominována v Kč. Tržní podíl Equa bank byl na konci prvního půlroku 2019 na 0,9 %.

Úvěry se selháním v %

	30. 6. 2019	30. 6. 2018	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Nefinanční podniky	3,5 %	3,6 %	3,6 %	4,2 %
Finanční instituce	0,4 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %
Vládní instituce	0,0 %	0,1 %	0,0 %	0,1 %
Živnosti	4,4 %	6,0 %	5,0 %	6,7 %
SVJ	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %
Neziskové instituce	2,5 %	3,5 %	3,6 %	3,1 %
CELKEM	2,8 %	2,9 %	2,9 %	3,5 %

(zdroj: https://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY_PKG.STROM_SESTAVY?p_strid=AABBAE&p_sestuid=&p_lang=CS)

V souvislosti se zlepšující se kondicí české ekonomiky klesá podíl úvěrů se selháním, na konci prvního půlroku 2019 se celkový podíl úvěrů se selháním snížil na 2,8 % z hodnoty 2,9 % na konci roku 2018.

(ii) Depozitní produkty

Trh firemních depozit zaznamenal v roce 2018 růst o 5,3 %, který byl tažen především růstem vkladů Finančních institucí o 9%. Růst trhu firemních depozit pokračuje i v prvním půlroku 2019 (o 19,1%), kdy je tažen především Vládními institucemi a Finančními institucemi.

Na trhu jsou poskytována depozita jak v CZK, tak v cizích měnách (převážně EUR). Na konci prvního půlroku 2019 bylo u bank uloženo 2 257 mld. Kč vkladů, z toho bylo 87 % depozit v CZK. Největší segment firemních vkladů tvoří depozita uložená Nefinančními podniky – v prvním půlroku 2019 se jednalo o 1 037 mld. Kč, což je 46 % z celkového objemu vkladů. Trh firemních depozit se skládá z jednotlivých segmentů (viz tabulky níže).

Depozita v CZK a cizích měnách (mil. Kč)

	30. 6. 2019	30. 6. 2018	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Nefinanční podniky	1 036 895	983 925	1 041 190	996 981
Finanční instituce	337 033	303 671	282 530	260 317
Vládní instituce	630 839	371 808	278 757	264 709
Živnosti	143 872	136 414	139 734	133 375
SVJ	58 327	54 050	58 993	53 680
Neziskové instituce	49 719	44 606	39 788	39 686
CELKEM	2 256 684	1 894 473	1 840 991	1 748 747

Depozita pouze v CZK (mil. Kč)

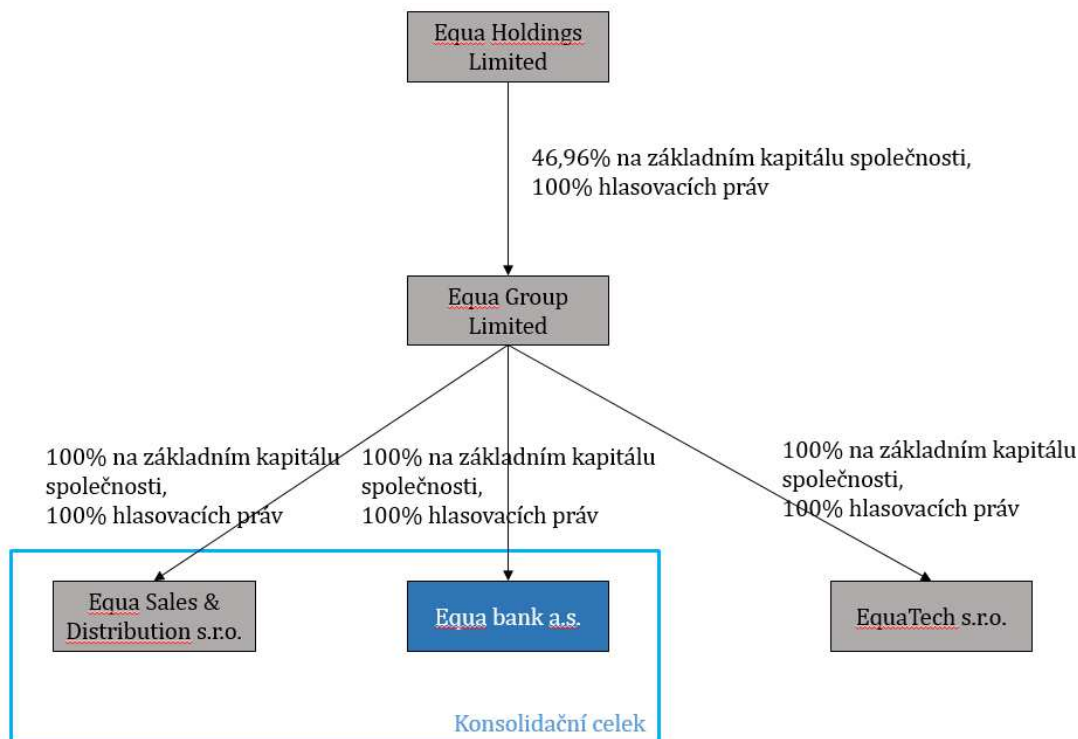
	30. 6. 2019	30. 6. 2018	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Nefinanční podniky	792 851	783 563	824 284	804 232
Finanční instituce	305 126	272 952	258 502	245 582
Vládní instituce	622 268	364 112	272 672	261 124
Živnosti	137 135	131 135	134 065	127 968
SVJ	58 327	54 050	58 993	53 680
Neziskové instituce	47 653	43 003	37 956	38 157
CELKEM	1 963 360	1 648 815	1 586 473	1 530 743

(zdroj: https://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY_PKG.STROM_SESTAVY?p_strid=AABCAA&p_sestuid=&p_lang=CS)

Equa bank působí na trhu firemních vkladů od roku 2011. K 30. 6. 2019 představuje objem firemních vkladů 7,8 mld. Kč, převážná většina je denominována v Kč. Tržní podíl Equa bank byl na konci prvního půlroku 2019 na 0,4 %.

6. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Níže je uveden graf zobrazující strukturu Skupiny Equa:



Emitent je jedinou bankou Skupiny Equa a zároveň konsolidující účetní jednotkou, jak je definováno v grafu Skupiny Equa bank.

Banka působí na českém trhu jako banka ve smyslu Zákona o bankách od roku 1993 a je osobou ovládanou ve smyslu § 74 odst. 1 ZOK. Jediným akcionářem Banky je společnost Equa Group Limited, se sídlem Qormi, B2, Industry Street, QRM3000, Maltská republika, registrační číslo: C48269 (dále jen "**Jediný akcionář**" nebo "**EGL**"). Jediný akcionář Banky k 31. 12. 2019 vlastnil 2 259 kusů akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 1 000 000 Kč a 10 kusů akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 100 000 Kč, což představovalo 100% podíl na základním kapitálu Banky.

Ovládající osobou Banky je společnost Equa Holdings Limited, se sídlem Ground Floor, Cambridge House, Le Truchot, St Peter Port, Guernsey, GY11WD, registrační číslo: 66387, mateřská společnost EGL (dále jen "**Ovládající osoba**" nebo "**EHL**"). Povaha kontroly ze strany ovládající osoby vyplývá ze 100% podílu na hlasovacích právech ve společnosti EGL. Z povahy "private equity" (tj. investice soukromého kapitálu a rozmělnění vlastnické struktury), Emitent nemá informace o jednotlivých akcionářích EHL.

EGL založil dne 24. 6. 2014 společnost Equa Sales & Distribution s.r.o., se sídlem Karolinská 661/4, 186 00 Praha 8, IČO: 032 00 663, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 228648 (dále jen "**ESD**" nebo "**sesterská společnost**"), oprávněnou zprostředkovávat spotřebitelské úvěry, a která je od roku 2018 rovněž investičním vázaným zástupcem. Banka uplatňuje ve společnosti ESD, ve které nemá žádný podíl na vlastním kapitálu ani na hlasovacích právech, vliv vzhledem k personálnímu propojení, kdy osoby z vrcholného vedení Banky působí ve společnosti ve funkci statutárního orgánu a vykonávají ve sdílené pravomoci i odpovědnosti za svěřené útvary i ve společnosti ESD. Vliv je uplatňován i v rámci společného strategického, finančního a obchodního plánování. ESD je konsolidována plnou metodou. Vzhledem ke skutečnosti, že Emitent má i vlastní pobočkovou síť, není Emitent na ESD závislý.

EGL založil dne 19. 10. 2015 společnost EquaTech s.r.o. se sídlem Karolinská 661/4, 186 00 Praha 8, IČO: 045 23 881, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 248681 rovněž jako podnik pomocných služeb Banky; EquaTech s.r.o. v roce 2019 nevykonávala žádnou činnost.

Ovládající osobou pro celou Skupinu Equa je EHL.

Banka udržuje s Ovládající osobou a dalšími společnostmi ze skupiny Equa významné obchodní vztahy. Tyto vztahy probíhají za obvyklých tržních podmínek.

7. INFORMACE O TRENDECH

Od data posledního zveřejněného auditovaného účetní závěrky, tj. 31. 12. 2018, nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek Emitenta. Emitent dále prohlašuje, že od konce posledního finančního období, za které byly zveřejněny finanční údaje, nedošlo k významné změně finanční výkonnosti skupiny Emitenta.

Aktivity Emitenta jsou zacílené na oba hlavní segmenty, tedy malé a střední podniky a retail, a to s cílem mít stabilní a dostatečně diverzifikovaný zdroj příjmů. Emitent staví své aktivity na obchodním modelu zaměřeném na klienty, což se odráží v jeho produktové nabídce. Poskytuje všechny standardní bankovní produkty, tedy běžné i spořicí účty, termínované vklady, pojištění, platební karty včetně prémiové zlaté karty, spotřebitelské, hypoteční úvěry i úvěry určené podnikatelům a malým a středním podnikům (MSP).

Z výročních zpráv Emitenta je patrný silný růstový trend v prodeji všech nabízených produktů. Bankovní odvětví prochází, i přes mírný růst za poslední období, obdobím nízkých úrokových sazeb, jehož důsledkem je zvýšená poptávka jak po hypotečních a spotřebitelských úvěrech, tak po úvěrech segmentu MSP a jejich refinancování. Pokračování růstového trendu pohledávek Emitent plánuje i nadále u všech zmíněných produktů. Vzhledem k atraktivní klientské pozici v oblasti depozitních produktů, která má prodejní úspěchy v obou segmentech, počítá Emitent i zde s udržením stávajícího trendu nárůstu objemů i do budoucna.

Emitent v roce 2018 dosáhl zisku na konsolidované úrovni (372 mil. Kč). Ve srovnání s předchozím rokem tak zvýšil zisk o 262 mil. Kč. Z výkazu zisků a ztrát je patrné, že je to díky rostoucím provozním výnosům, které jsou primárně taženy růstem pohledávek. Provozní výnosy Emitenta činily v roce 2017 1 428 mil. Kč, zatímco v roce 2018 již 1 732 mil. Kč. Konsolidované provozní náklady zůstávají meziročně stabilní. Většina provozních nákladů je fixních a tak s rostoucím portfoliem náklady téměř nerostou (v roce 2017 činily provozní náklady celkem 1 070 mil. Kč, zatímco v roce 2018 1 150 mil. Kč), respektive rostou zásadně nižším tempem, než je růst výnosů Emitenta z portfolia pohledávek. Čisté ztráty ze znehodnocení se meziročně zvýšily z hodnoty v roce 2017 178 mil. Kč na hodnotu 249 mil. Kč v roce 2018.

Emitent vykázal za první pololetí 2019 podle mezinárodních účetních standardů konsolidovaný čistý zisk po zdanění ve výši 230 mil. Kč. V porovnání s prvním pololetím předchozího roku to znamená nárůst o 51 mil. Kč. Za pozitivním výsledkem stojí dlouhodobá a stabilní prodejní výkonnost, dynamicky rostoucí portfolio klientů, zvyšující se objem poskytnutých úvěrů a kvalitní úvěrové portfolio s optimální segmentovou diverzifikací. Provozní výnosy meziročně vzrostly o 24 % především díky růstu úrokových výnosů, provozní náklady meziročně vzrostly pouze o 12 %.

Konsolidovaná bilanční suma Emitenta za první pololetí 2019 narostla o 9,4 % a dosáhla výše 57,1 mld. Kč. Na straně aktiv stojí za nárůstem zejména pohledávky za klienty, které narostly na 43,4 mld. Kč a pohledávky za bankami ve výši 9,3 mld. Kč. Na straně pasiv za růstem bilance stojí zejména klientské vklady a navýšení vlastního kapitálu.

Významnými změnami prochází rovněž český hypoteční trh. Primárním důvodem je dlouhodobý převis poptávky nad nabídkou nemovitostí a postupná proměna regulatorního prostředí v České republice. V návaznosti na předchozí aktivitu ČNB v oblasti hypoték – doporučení omezení poskytování hypoték s vyššími hodnotami LTV4 (omezení hypoték s LTV nejdříve nad 90 % později nad 85 %), ČNB zavedla od 1. října 2018 v rámci svých doporučení další požadavky na výši příjmu žadatele o hypoteční úvěr a to: a) výše celkového dluhu žadatele o hypotéku nebude smět překročit devítinásobek jeho ročního čistého příjmu (ukazatel DTI5) a b) současně musí být měsíční splátka dluhu nižší než 45 procent jeho čistého měsíčního příjmu (ukazatel DSTI6). Ve specifických případech bude možné nastavené hodnoty DTI a DSTI překročit, ale pouze u pěti procent úvěrů.

V oblasti digitálního bankovníctví Emitent nadále pokračuje v rozvoji mobilní aplikace, která v roce 2018 zvítězila v prestižní soutěži WebTop100. Dalším významným krokem Emitenta v oblasti rozvoje digitálního bankovníctví bylo spuštění unikátní nabídky on-line investování, které změnilo dosavadní pojetí nabídky investičních produktů na českém trhu. Revoluční je zejména jednoduchost a srozumitelnost nákupu produktů zcela on-line podle finančních cílů a životních situací, které chce klient řešit. V první polovině roku 2019 například Emitent spustil jednoduché platby prostřednictvím on-line platebního nástroje Google Pay a nabídkou jednorázového krátkodobého Pojištění na cestu, které lze snadno a rychle zřídit prostřednictvím mobilní aplikace.

8. PROGNOZY A ODHADY ZISKU

Emitent neučinil prognózu nebo odhad zisku.

⁴ poměr celkové výše dluhů spotřebitele ze spotřebitelských úvěrů zajištěných stejnou obytnou nemovitostí k hodnotě zajištění (loan to value)

⁵ poměr celkové výše dluhů spotřebitele k jeho příjmům (debt to income)

⁶ poměr výdajů spotřebitele vyplývajících z celkové výše dluhů spotřebitele k jeho příjmům (debt service to income)

9. SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY

V souladu se ZOK a stanovami společnosti tvoří orgány Emitenta valná hromada (resp. k datu tohoto dokumentu vykonává působnost valné hromady jediný akcionář Emitenta), představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit.

Žádný z členů představenstva, členů dozorčí rady a výboru pro audit nebyl v minulosti odsouzen pro trestný čin majetkové povahy.

Pokud není dále uvedeno jinak, nevykonávali členové představenstva a dozorčí rady k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu jakékoli činnosti mimo své činnosti pro Emitenta, které by mohly mít význam pro posouzení Emitenta.

9.1 VALNÁ HROMADA

Valná hromada je nejvyšším orgánem Emitenta. Do působnosti valné hromady náleží rozhodnutí o otázkách, které zákon nebo stanovy Emitenta zahrnují do působnosti valné hromady. Valná hromada se koná nejméně jednou za rok nejpozději do čtyř měsíců od posledního dne uplynulého účetního období. K účasti na valné hromadě a k hlasování jsou oprávněni pouze ti akcionáři, kteří jsou k rozhodnému dni uvedeni v evidenci zaknihovaných cenných papírů. Valná hromada je usnášeníschopná, pokud jsou přítomni akcionáři vlastníci akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 50 % základního kapitálu společnosti. Rozhodnutí valné hromady je přijato, hlasovala-li pro ně většina hlasů přítomných akcionářů společnosti, ve stanovách a v zákoně jsou uvedeny případy, kdy je stanoven jiný minimální předepsaný počet hlasů, kterým musí být rozhodnutí schváleno. Jediný akcionář Emitenta vykonává pravomoci v působnosti valné hromady.

9.2 PŘEDSTAVENSTVO

Představenstvo je statutárním orgánem, jenž řídí činnost Emitenta a jedná jeho jménem, rozhoduje o všech záležitostech Emitenta, pokud nejsou zákonem nebo stanovami Emitenta vyhrazeny do působnosti valné hromady, dozorčí rady nebo výboru pro audit. Představenstvo má 5 členů. Členy představenstva volí a odvolává valná hromada; funkční období představenstva je stanovami Emitenta určeno na 5 let. Opětovná volba člena představenstva je možná. Představenstvo je usnášeníschopné, je-li přítomna nadpoloviční většina všech jeho členů, pro přijetí usnesení představenstva je vždy třeba souhlasu nadpoloviční většiny hlasů všech členů. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Podrobnosti pro jednání představenstva upravuje jednací řád představenstva.

Složení představenstva Emitenta k datu tohoto dokumentu je následující:

- Petr Řehák (předseda) - u Emitenta zastává funkce Ředitel obchodní divize a Generální ředitel
- Monika Kristková - u Emitenta zastává funkci Ředitelka finanční divize
- Tomáš Dvořák - u Emitenta zastává funkci Ředitel správní divize
- Pavel Sedláček - u Emitenta zastává funkci Ředitel provozní divize
- Brett Matthew Belcher - u Emitenta zastává funkci Ředitel divize řízení rizik

Pracovní adresou členů představenstva je Karolinská 661/4, 186 00 Praha 8.

9.3 DOZORČÍ RADA

Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti, dohlíží na veškerou podnikatelskou činnost Emitenta a dohlíží na účinnost, ucelenost a přiměřenost řídicího a kontrolního systému Emitenta. Dozorčí rada zabezpečuje a plní úkoly, které stanovuje zákon a které stanovy zahrnují do působnosti dozorčí rady. Dozorčí rada má 3 členy. Délka funkčního období člena dozorčí rady je stanovami Emitenta stanoveno na 3 roky. Opětovná volba členů dozorčí rady je možná. Dozorčí rada zasedá dle potřeb společnosti alespoň čtyřikrát do roka. Dozorčí rada je usnášeníschopná, je-li přítomna nadpoloviční většina všech jejích členů. Každý člen má jeden hlas. Dozorčí rada rozhoduje nadpoloviční většinou všech členů dozorčí rady. Při rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy. Podrobnosti pro jednání dozorčí rady upravuje jednací řád dozorčí rady.

Složení dozorčí rady Emitenta k datu Základního prospektu je následující:

- Peter Bramwell Cartwright (předseda) – externí spolupracovník Emitenta, zástupce poradce jediného akcionáře Emitenta
- Edward Green – externí spolupracovník Emitenta, zástupce poradce jediného akcionáře Emitenta
- Ing. Ondřej Háek – u Emitenta zastává funkci Head of Products and Business Development Department

Pan Peter Bramwell Cartwright je dále činný jako člen statutárního orgánu v následujících společnostech poskytujících finanční služby:

- Anacap Financial Partners LLP
- Aldermore Group plc

- Aldermore Bank plc
- Equa Group Limited
- Xbridge Acquisitions Limited
- Xbridge Holdings Limited
- Xbridge Limited
- Brightside Insurance Services Limited
- Brightside Group Limited
- Belvedere Bidco Limited
- Belvedere Midco Limited
- Belvedere Holdings (Guernsey) Ltd
- Assurone group
- Porto Group Holdings Limited

Edward Green je dále činný v následujících společnostech:

- First Names Group Limited
- Belvedere Midco Limited
- Belvedere Bidco Limited
- Brightside Group Limited
- Belvedere Holdings (Guernsey) Limited
- Brightside Insurance Services Limited
- Kitsune Associates Limited

Pan Ondřej Hák je dále činný jako člen statutárního orgánu v následující společnosti:

- Visto clinic s.r.o., IČO: 068 54 966

Pracovní adresou pana Ondřeje Háka je Karolinská 661/4, 186 00 Praha 8. Pracovní adresou pánů Petera Bramwell Cartwrighta a Edwarda Greena je AnaCap Financial Partners LLP, One Stephen Street, London W1T 1AL, Velká Británie.

9.4 VÝBOR PRO AUDIT

Výbor pro audit má 3 členy, které volí a odvolává valná hromada Emitenta. Většina členů výboru pro audit je nezávislá na Emitentovi. Funkční období člena výboru pro audit je 5 let. Opětovná volba členů výboru pro audit je možná. Vedoucí oddělení vnitřního auditu a vedoucí oddělení Compliance Emitenta jsou stálými přizvanými hosty výboru pro audit. Výbor pro audit je usnášeníschopný, je-li přítomna nadpoloviční většina všech jeho členů, pro přijetí usnesení výboru pro audit je vždy třeba souhlasu nadpoloviční většiny hlasů všech členů. Blíže způsob jednání výboru pro audit upravuje jednací řád výboru pro audit.

Výbor pro audit zejména sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky; hodnotí účinnost vnitřní kontroly společnosti, vnitřního auditu a systémů řízení rizik, schvaluje přijetí neauditních sužeb Emitentem ze strany auditora, vykonává další činnosti, které jsou uvedené ve stanovách nebo jejichž působnost vyplývá z obecně závazných právních předpisů.

Výbor pro audit dále:

- sleduje způsob, jakým vedení společnosti reaguje na zjištění a doporučení vnitřního auditu; a podílí se na plánování, organizování a hodnocení činnosti oddělení vnitřního auditu,
- posuzuje nezávislost auditora a auditorské společnosti a poskytování doplňkových služeb společnosti,
- doporučuje valné hromadě auditora, přijímá a s auditorem projednává informace, prohlášení a sdělení podle obecně závazných právních předpisů a
- podává jiným orgánům společnosti v případě potřeby informace k záležitostem, které náležejí do působnosti výboru pro audit.

Složení výboru pro audit k datu vyhotovení tohoto dokumentu je následující:

- Ing. Jiří Medřický (předseda)
- Ing. JUDr. Otakar Schlossberger, Ph.D.
- Edward Green

9.5 STŘET ZÁJMŮ NA ÚROVNI SPRÁVNÍCH, ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ

Emitentovi nejsou známy možné střety zájmů mezi povinnostmi členů statutárních a dozorčích orgánů k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Emitent má zpracován Etický kodex, který stanoví, jak při případném střetu zájmů postupovat.

10. HLAVNÍ AKCIONÁŘ

Jediným akcionářem Emitenta je Equa Group Limited, QRM3000 Qormi, B2, Industry Street, Maltská republika, Registrační číslo: C 48269. Jediný akcionář vykonává 100 % hlasovacích práv v Emitentovi.

Ovládající osobou Banky je společnost Equa Holdings Limited, se sídlem Ground Floor, Cambridge House, Le Truchot, St Peter Port, Guernsey, GY11WD, registrační číslo: 66387. Povaha kontroly ze strany ovládající osoby vyplývá ze 100% podílu na hlasovacích právech na valné hromadě společnosti EGL. Z povahy "private equity" (tj. investice soukromého kapitálu a rozmělnění vlastnické struktury), Emitent nemá informace o jednotlivých akcionářích.

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

11.1 ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Konsolidované IFRS finanční údaje za poslední dva finanční roky, tj. za roky 2017 a 2018, ověřené auditorem jsou do tohoto dokumentu zahrnuty odkazem (viz část C tohoto dokumentu - "Informace zahrnuté odkazem").

Údaje jsou vypracovávány v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém v Evropské unii (IFRS).

11.2 MEZITÍMNÍ FINANČNÍ ÚDAJE

Od data své poslední ověřené účetní závěrky (31. 12. 2018) uveřejnil Emitent pololetní konsolidované auditované finanční údaje k 30. 6. 2019, které jsou do tohoto dokumentu zahrnuty též odkazem. Mimo to Emitent uveřejňuje pravidelně neauditované čtvrtletní finanční informace; čtvrtletní informace k 30. 9. 2019 jsou do tohoto dokumentu zahrnuty též odkazem.

11.3 VYDANÉ HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LISTY A JINÉ CENNÉ PAPÍRY

Na základě Dluhopisového programu Emitent vydal v roce 2017 hypoteční zástavní listy s pevnou úrokovou sazbou 1,20 % p.a. v celkové jmenovité hodnotě 600.000.000 Kč splatné v roce 2020, ISIN CZ0002005036. Tyto cenné papíry jsou přijaté k obchodování na Regulovaném trhu BCPP.

Emitent vydal v roce 2017 podřízené nezajištěné dluhopisy zahrnuté do kapitálu Tier II v celkové jmenovité hodnotě 300.000.000 Kč splatné v roce 2027, ISIN CZ0003704595. Tyto dluhopisy mají stanovenou pevnou úrokovou sazbu 4,40 % p.a. pro prvních 5 let a pokud předtím nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta, stanoví se úroková sazba od 6. roku jako sazba úrokových swapů v CZK na období pěti (5) let zvýšené o marži ve výši 3,09 % p.a. Tyto cenné papíry jsou přijaté k obchodování na Regulovaném trhu BCPP.

V roce 2019 Emitent vydal podřízené nezajištěné dluhopisy zahrnuté do kapitálu Tier II v celkové jmenovité hodnotě emise 300.000.000 Kč (tři sta milionů korun českých), ISIN CZ0003704900, splatné v roce 2029, s výnosem určeným po dobu 5 let od data emise pevnou úrokovou sazbou ve výši 4,06 % p.a. a po uplynutí 5 let od data emise úrokovou sazbou určenou ve výši součtu referenční sazby úrokových swapů v CZK na období pěti (5) let a marže ve výši 2,5% p.a. Emitent požádal o přijetí těchto dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP.

11.4 SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ

Emitent čelí soudním sporům, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Dle nejlepšího vědomí Emitenta neprobíhají ani nehrozí, ani v období předešlých 12 měsíců neprobíhala, jakákoli soudní, správní nebo rozhodčí řízení, která mohla mít nebo

v nedávné době měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Emitenta nebo jeho skupiny. Na soudní spory vůči dlužníkům tvoří Emitent opravné položky.

11.5 VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ SITUACE SKUPINY

Od data posledních auditovaných finančních výkazů, tj. 31. 12. 2018, do data vyhotovení tohoto Základního prospektu nenastaly žádné významné změny ve finanční pozici Emitenta nebo Skupiny Equa.

12. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A STANOVY

12.1 Základní kapitál

Ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu činí výše základního kapitálu Emitenta 2.260.000.000 Kč, který byl plně splacen. Akcie Emitenta nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu a všechny jsou zaknihované a evidované v Centrálním depozitáři. Emitent nevydal žádné cenné papíry, které by opravňovaly k uplatnění práva na výměnu za jiné účastnické cenné papíry nebo na přednostní úpis jiných účastnických cenných papírů. Akcie Emitenta jsou volně převoditelné, k jejich převodu ani k jejich zastavení není potřeba žádného souhlasu Emitenta. Hlasovací práva s nimi spojená nejsou nijak omezena.

12.2 Stanovy

Emitent byl založen podle českého práva na dobu neurčitou jako akciová společnost a byl zapsán k 6. 1. 1993 do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 1830. Emitent je bankou - cíle a účely Emitenta jsou popsány v § 3 stanov, které jsou založeny ve sbírce listin u příslušného rejstříkového soudu.

13. VÝZNAMNÉ SMLOUVY

Emitent nemá uzavřeny takové smlouvy, které by mohly vést ke vzniku dluhů nebo nároku kteréhokoli člena jeho skupiny, který by byl podstatný pro schopnost Emitenta plnit dluhy vůči držitelům cenných papírů na základě emitovaných cenných papírů.

14. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Plné znění stanov a povinných auditovaných finančních výkazů Emitenta včetně příloh a auditorských výroků k nim jsou na požádání k nahlédnutí v pracovní době v sídle Emitenta a na jeho internetových stránkách v sekci "Důležité dokumenty/Povinně uveřejňované informace". Tamtéž jsou též k dispozici výroční zprávy a čtvrtletní informační přehledy.

Veškeré dokumenty uvedené v tomto bodě budou na uvedených místech k dispozici po dobu platnosti tohoto Základního prospektu.

G. POSTAVENÍ VLASTNÍKA HYPOTEČNÍHO ZÁSTAVNÍHO LISTU V INSOLVENČNÍM ŘÍZENÍ; HYPOTEČNÍ BANKOVNICTVÍ

Postavení vlastníka hypotečního zástavního listu v insolvenčním řízení

Uspokojení pohledávek z hypotečních zástavních listů je v případě úpadku emitenta hypotečních zástavních listů zvýhodněno v souladu se zákonem č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), v platném znění. Krycí portfolio (jak je definováno níže) není součástí majetkové podstaty dlužníka, který je emitentem krytých dluhopisů (resp. hypotečních zástavních listů). Veškerá aktiva zapsaná v rejstříku krycích aktiv (včetně přijatých splátek hypotečních úvěrů) - bez ohledu na to, zda jejich hodnota převyšuje hodnotu dluhů z krytých dluhopisů (resp. hypotečních zástavních listů) - jsou vyňata z majetkové podstaty emitenta jako dlužníka a požívají zvláštní ochrany (v dřívější terminologii jde o tzv. "hypoteční podstatu").

Zahájení insolvenčního řízení vůči emitentovi krytých dluhopisů (včetně hypotečních zástavních listů), vydání rozhodnutí o úpadku emitenta krytých dluhopisů ani prohlášení konkursu na majetek emitenta krytých dluhopisů nemají vliv na kryté bloky takového emitenta podle Zákona o dluhopisech, zejména na plnění a splatnost dluhů, které jsou součástí krytého bloku.

Ve vztahu ke krytým blokům emitenta v úpadku jmenuje ČNB hypotečního nuceného správce krytých bloků, který je osobou odlišnou od insolvenčního správce, což zaručuje lepší ochranu práv věřitelů z krytých dluhopisů (resp. hypotečních zástavních listů). Nucený správce krytých bloků vykonává plnou správu všech krytých bloků příslušného emitenta krytých dluhopisů.

Nucený správce krytých bloků je oprávněn se souhlasem ČNB (který může iniciovat i vlastníci hypotečních zástavních listů dané emise držící prostou většinu dluhu) (i) převést krytý blok na jinou banku nebo (ii), je-li souhrnná hodnota krycích aktiv v krycím portfoliu po jmenování nuceného správce krytých bloků nižší než souhrnná hodnota dluhů z krytých dluhopisů, k jejichž krytí toto krycí portfolio slouží, provést poměrné snížení dluhů a následně zpeněžit kryté portfolio a kryté dluhopisy (resp. hypoteční zástavní listy) předčasně splatit s využitím zpeněžení příslušného krycího portfolia.

Právní úprava hypotečních zástavních listů a hypotečních úvěrů

Úprava hypotečních zástavních listů je v současné době obsažena v Zákoně o dluhopisech; ten také stanovuje podrobnější podmínky hypotečního úvěrování. Zákon o dluhopisech prošel v nedávné době podstatnou novelou, která vstoupila v účinnost 4. 1. 2019 a která, mimo jiné, zavedla do českého práva koncept tzv. krytých dluhopisů (*covered bonds*).

Krytým dluhopisem je dle Zákona o dluhopisech dluhopis (a obdobně cenný papír představující právo na splacení dlužné částky vydávaný podle práva cizího státu), který byl vydán bankou se sídlem v České republice a jehož jmenovitá hodnota je kryta způsobem a v rozsahu stanoveným Zákonem o dluhopisech.

Hypoteční zástavní list (zajištěný primárně pohledávkami z hypotečních úvěrů) je tedy nově jedním z druhů krytého dluhopisu, přičemž krytý dluhopis může nově mít také formu veřejnoprávního zástavního listu (zajištěného primárně pohledávkami za veřejnoprávními subjekty) nebo smíšeného zástavního listu (jde v zásadě o veškeré ostatní kryté dluhopisy). Hypotečním zástavním listem je krytý dluhopis, který je alespoň z 85 % zajištěn pohledávkami z hypotečních úvěrů (ruší se tedy rozlišení na krytý "řádné" (tedy krytý pohledávkami z hypotečních úvěrů – dříve alespoň ve výši 90 %) a "náhradní").

Emitent hypotečních zástavních listů je povinen vytvořit tzv. "**krycí portfolio**". Krycí portfolio je evidenčně oddělená část majetku emitenta, která slouží ke krytí dluhů z hypotečních zástavních listů. Jeho hodnota musí být rovna alespoň 102 % hodnoty všech dluhů, jež jsou portfoliem kryty. Krycí portfolio společně s dluhy, které zajišťuje, tvoří tzv. "**krytý blok**" a Emitent může dle nové právní úpravy dle své volby vytvářet více samostatných krycích portfolií, resp. krytých bloků k oddělenému krytí dluhů z jednotlivých emisí krytých dluhopisů nebo všech emisí krytých dluhopisů v rámci jednoho emisního programu. Krycí portfolio je tvořeno tzv. krycími aktivy (v případě hypotečních zástavních listů pohledávkami z hypotečních úvěrů) a tato aktiva jsou zapisována do rejstříku krycích aktiv.

Hypotečním úvěrem je podle Zákona o dluhopisech úvěr, jehož splacení včetně příslušenství je alespoň částečně zajištěno zástavním právem k nemovité věci (nemovitosti), když pohledávka z úvěru nepřevyšuje 100 % zástavní hodnoty zastavené nemovitosti. Úvěr se považuje za hypoteční úvěr dnem vzniku právních účinků zástavního práva. Nemovitosti podle předchozí věty se musí nacházet na území České republiky, členského státu Evropské unie nebo jiného státu, tvořícího Evropský hospodářský prostor.

Na zastavené nemovité věci nesmí váznout zástavní právo třetí osoby, které by bylo ve stejném nebo v přednostním pořadí před zástavním právem zajišťujícím pohledávku z hypotečního úvěru zapsanou do rejstříku krycích aktiv. Převod zastavené nemovitosti nesmí být omezen dříve vzniklým omezením převodu nemovitosti. Tyto podmínky musí být splněny po celou dobu, po kterou je pohledávka z hypotečního úvěru zapsána do rejstříku krycích aktiv. Jestliže zástavním právem k nemovitosti zajištěná pohledávka třetí osoby zanikne v důsledku použití hypotečního úvěru k jejímu splacení, nemovitost se nepovažuje za zatíženou tímto dříve vzniklým zástavním právem nebo omezením převodu nemovitosti. Jmenovitá hodnota pohledávky z hypotečního úvěru v krycím portfoliu nesmí přesahovat 100 % zástavní hodnoty zastavené nemovité věci, která slouží k zajištění této pohledávky, nestanoví-li emisní podmínky nižší limit

Zástavní hodnotu zastavených nemovitostí stanoví emitent hypotečních zástavních listů (hypoteční banka, která poskytuje hypoteční úvěr) jako cenu obvyklou s přihlédnutím k trvalým a dlouhodobě udržitelným vlastnostem zastavené nemovitosti, výnosu dosažitelného třetí osobou při řádném hospodaření s ní, právům a závadám s nemovitostí spojeným a místním

podmínkám trhu s nemovitostmi včetně jeho vlivu a předpokládaného vývoje. Za cenu obvyklou se považuje cena, která by byla dosažena při prodeji stejné nebo obdobné nemovitosti v obvyklém obchodním styku v tuzemsku ke dni ocenění podle jejího stavu a kvality. Do ceny obvyklé by se přitom neměly promítnout mimořádné okolnosti trhu nebo osobní vztahy mezi účastníky, subjektivní zhodnocení zájmu jednoho z účastníků či zvláštní obliba. Zástavní hodnota nemovitosti nesmí přesahovat její cenu obvyklou.

Na základě vydaného hypotečního zástavního listu nevzniká zástavní právo a vlastník hypotečního zástavního listu nemá ani postavení zástavního věřitele ani jiný vztah k nemovitostem, tvořícím zástavu hypotečního úvěru, jehož pohledávka slouží ke krytí hypotečních zástavních listů. Majetkové hodnoty sloužící ke krytí dluhů z hypotečních zástavních listů v oběhu nesmí hypoteční banka zastavit ani jinak použít jako zajištění a je povinna vést o krytí souhrnu všech dluhů z jím vydaných hypotečních zástavních listů v oběhu samostatnou a průkaznou evidenci.

Hypoteční zástavní listy může vydávat pouze banka, která získala povolení podle Zákona o bankách. Prospekt hypotečních zástavních listů schvaluje ČNB.

Hypoteční banka jako zástavní věřitel

Hypoteční banka může realizovat zástavní právo (i) v souladu se zákonem č. 292/2013 Sb., o zvláštních řízeních soudních, v platném znění, prodejem nemovité věci v soudní dražbě nebo (ii) v souladu se zákonem č. 26/2000 Sb., o veřejných dražbách, v platném znění, prodejem nemovité věci ve veřejné dražbě nebo (iii) v souladu se zákonem č. 120/2001 Sb., o soudních exekutorech a exekuční činnosti, v platném znění (exekuční řád), prodejem nemovité věci v exekučním řízení nebo (iv) po 1. 1. 2014 i jiným způsobem dohodnutým mezi hypoteční bankou a zástavcem (včetně ponechání si předmětu zástavy), není-li takový výkon zástavního práva v rozporu s právními předpisy.

Pohledávky z hypotečních úvěrů, sloužící ke krytí jmenovité hodnoty hypotečních zástavních listů, požívají při realizaci zástavního práva zvýšené ochrany. Po prodeji zastavené nemovitosti v dražbě se pohledávky z hypotečních úvěrů sloužící ke krytí jmenovité hodnoty hypotečních zástavních listů uspokojují z výtěžku dražby hned za náklady dražby či řízení a před dalšími pohledávkami zajištěnými zástavním právem.

Pokud by se dlužník z hypotečního úvěru dostal do úpadku, bude hypoteční banka v procesu jeho insolvence v postavení zajištěného věřitele. Zajištění věřitelé mají v celém průběhu řízení výhodnější postavení než věřitelé ostatní. Nároky zajištěného věřitele (banky) se uspokojují ze zpeněžení věci, kterou byla jeho pohledávka zajištěna (zástavy), a to po odečtení nákladů správy a zpeněžení zástavy a odměny insolvenčního správce. Tyto náklady mohou činit nejvýše 9 % z výtěžku prodeje zástavy. Na uspokojení ze zpeněžení věci (zástavy) mohou za určitých podmínek participovat i věřitelé z poskytnutého úvěrového financování. Insolvenční správce je vázán pokyny zajištěného věřitele, které vedou k řádné správě věci, ze které má být zajištěný věřitel uspokojen. Insolvenční správce je vázán pokyny zajištěného věřitele, které směřují ke zpeněžení věci nebo práva, z něhož má být zajištěný věřitel uspokojen.

Regulace hypotečních bank

Činnost hypoteční banky, jako každé jiné banky, je regulována Zákonem o bankách a podléhá dohledu ze strany ČNB.

K řadě závažných rozhodnutí je banka povinna vyžádat si předchozí souhlas ČNB. Banky dále plní vůči ČNB řadu informačních povinností. Například jsou povinny informovat ČNB o zamýšlené změně stanov týkající se skutečností, které musí být ve stanovách uvedeny na základě zákona, o návrzích personálních změn ve statutárním orgánu banky a na místech vedoucích zaměstnanců banky, o záměru otevřít pobočku nebo zastoupení v zahraničí, či o záměru založit právnickou osobu v zahraničí nebo se na ní majetkově podílet. Banky jsou dále povinny vypracovat a předkládat informace o svém podnikání v rozsahu a termínech stanovených ČNB.

Na základě zákonného zmocnění vydala ČNB za účelem regulace činnosti bank řadu opatření týkajících se obezřetného podnikání. ČNB zapracovala a průběžně zapracovává do tuzemských předpisů, závazných pro emitenty, všechny nařízení, směrnice, pravidla, normativy, zásady a doporučení EU a Evropské komise, které regulují činnosti emitentů – bank, zejména v oblasti jejich obezřetného podnikání, včetně např. pravidel BASEL II. Takto jsou upraveny např. (a) standardy řízení likvidity a tvorba povinných minimálních rezerv, (b) kapitálová přiměřenost a úvěrová angažovanost nebo (c) klasifikace pohledávek z úvěrů a tvorby rezerv a opravných položek k těmto pohledávkám. Na pobočky zahraničních bank se uvedená opatření vztahují v nich uvedeném rozsahu.

ČNB dohlíží na činnost hypoteční banky také z pozice orgánu státního dohledu nad kapitálovým trhem. Z toho důvodu je každá hypoteční banka, jejíž hypoteční zástavní listy jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, povinna ČNB zasílat zprávy o výsledcích svého hospodaření a o své finanční situaci za uplynulý rok nebo pololetí a neprodleně oznamovat mimo jiné změny ve své finanční situaci.

Porušení povinností hypoteční banky, nad jejichž dodržováním vykonává bankovní dohled ČNB, je tzv. nedostatkem v činnosti banky. Při zjištění nedostatku v činnosti banky může ČNB přijmout některé opatření podle Zákona o bankách. ČNB může pro zjednatí nápravy po bance mimo jiné požadovat (i) omezení povolených činností či ukončení nepovolených činností, (ii) vytvoření odpovídající výše opravných položek a rezerv, (iii) udržování kapitálu nad minimální úrovní stanovenou zákonem, (iv) snížení základního kapitálu ve stanoveném rozsahu či (v) použití zisku po zdanění přednostně k doplnění rezervních fondů nebo ke zvýšení základního kapitálu. Kromě toho ČNB může bance změnit licenci, nařídit mimořádný audit či uložit pokutu až 50 mil. Kč.

Doporučení ČNB

ČNB uveřejnila dne 12. 6. 2018 nezávazné doporučení k řízení rizik spojených s poskytováním retailových úvěrů ("Doporučení").

V rámci každého kalendářního čtvrtletí může úvěrující banka poskytnout ne více než 15 % nových hypotečních úvěrů s ukazatelem LTV v intervalu 80-90 % z celkového objemu všech hypotečních úvěrů poskytnutých v daném čtvrtletí a neměla by poskytnout žádný hypoteční úvěr s ukazatelem LTV přesahujícím 90 %.

Doporučení rovněž vybízí, aby úvěrující banky neobcházely doporučení týkající se hodnot LTV souběžným poskytováním nezajištěných úvěrů klientům.

Doporučení s platností od 1. 10. 2018 vybízí úvěrující banky, aby při poskytování úvěrů sledovali doporučené hodnoty ukazatele DTI (9) a DSTI (45), a to za účelem obezřetného vyhodnocování schopností klienta splácet úvěr. Ukazatel DTI vyjadřuje podíl všech úvěrových závazků klienta a jeho ročních příjmů; výše všech úvěrů nesmí přesáhnout 9násobek ročního příjmu.

Ukazatel DSTI vyjadřuje podíl všech splátek úvěrových závazků klienta a měsíčních příjmů; výše splátek všech úvěrů nesmí překročit 45 % příjmů.

V rámci každého čtvrtletí může úvěrující banka překročit hodnotu DTI (9) ne více než 5 % celkového objemu úvěrů poskytnutých v předcházejícím kalendářním čtvrtletí. V rámci každého čtvrtletí může úvěrující banka překročit hodnotu DSTI (45) ne více než 5 % celkového objemu úvěrů poskytnutých v předcházejícím kalendářním čtvrtletí.

Doporučení také vybízí úvěrující banky, aby k hodnocení ukazatelů schopnosti klienta splácet přistupovaly obezřetně, zejména při poklesu příjmů klienta nebo zvýšení příslušných úrokových sazeb, a to např. vytvořením vhodných interních kritérií pro hodnocení schopnosti klienta splácet. Dále, aby poskytovatelé přistupovali ke stanovení hodnoty zajištění pro účely výpočtu ukazatele LTV konzervativně a brali v úvahu riziko nadhodnocení cen nemovitostí.

Dle doporučení by měli poskytovatelé úvěru posuzovat všechny zásady obezřetného řízení rizik, včetně zjištění aktuální hodnoty zastavované nemovitosti u refinancování úvěrů s navýšením zůstatkové hodnoty jistiny o více než 10 % či 200 tis. Kč.

Dle doporučení by neměly být poskytovány hypoteční úvěry, jejichž délka splatnosti přesahuje horizont ekonomické aktivity klienta a zpravidla by neměla přesahovat 30 let. Úvěrující banky jsou rovněž vybízeny k tomu, aby přistupovaly obezřetně k situacím, kdy jsou zjišťovány hodnoty zastavovaných nemovitostí v souvislosti s refinancováním stávajících hypotečních úvěrů, obzvláště pak, jel-li hodnota nemovitosti navýšena na základě nového ocenění. Úvěrující banky instituce jsou také vybízeny k obezřetnějšímu přístupu při spolupráci s hypotečními makléři, zejména s ohledem na potenciální konflikt mezi jejich zájmy.

Doporučení také vybízí úvěrující banky k oddělenému sledování úvěrů k financování rezidenčních nemovitostí pro další pronájem a úvěrů k financování vlastního bydlení, a dále vybízí, aby prvně jmenované úvěry s vyšší úrovní rizikovitosti nepřesahovaly ukazatel LTV 60 %.

K datu vyhotovení tohoto Prospektu se Emitent řídil těmito Doporučeními.

H. DEVIZOVÁ REGULACE A ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICE

Budoucím nabyvatelům jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto nabídkového programu se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových a devizových právních důsledcích koupě, prodeje a držení Dluhopisů a přijímání plateb úroků z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, jejichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držby a prodeje Dluhopisů mohou být zdaněny.

Následující stručné shrnutí zdaňování Dluhopisů v České republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů a zákona č. 240/2000 Sb., o krizovém řízení a o změně některých zákonů (krizový zákon), ve znění pozdějších předpisů (dále jen "Krizový zákon") a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto Základního 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 Základního prospektu. Veškeré informace uvedené níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován.

V případě změny příslušných právních předpisů nebo jejich výkladů v oblasti zdaňování Dluhopisů oproti režimu uvedenému níže, bude Emitent postupovat dle takového nového režimu. Pokud bude Emitent na základě změny právních předpisů nebo jejich výkladů povinen provést srážky nebo odvody daně z příjmů z Dluhopisů, nevznikne Emitentovi v souvislosti s provedením takovýchto srážek nebo odvodů vůči vlastníkům Dluhopisů povinnost doplácet jakékoli dodatečné částky jako náhradu za takto provedené srážky či odvody.

V následujícím shrnutí nejsou uvedeny daňové dopady související s držbou nebo prodejem Dluhopisů pro investory, kteří v České republice podléhají zvláštnímu režimu zdanění (např. investiční, podílové nebo penzijní fondy).

Úrok

Úrok (zahrnující též výnos ve formě rozdílu mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu vyplácenou při splatnosti dluhopisů a jeho nižším emisním kurzem, dále jen "úrok") vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň nedosahuje úroky prostřednictvím stálé provozovny v České republice, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 %, pokud, v případě daňového nerezidenta, příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví sazbu nižší. Pokud je příjemcem úroku fyzická osoba, která není českým daňovým rezidentem, nedosahuje úroky prostřednictvím stálé provozovny v České republice a zároveň není daňovým rezidentem jiného členského státu EU nebo dalšího státu tvořícího Evropský hospodářský prostor nebo třetího státu/jurisdikce, se kterými má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojího zdanění nebo mezinárodní dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy, činí sazba srážkové daně dle českých daňových předpisů 35 %. Výše uvedená srážka daně představuje konečné zdanění úroku v České republice. Základ daně pro odvod srážkové daně a sražená daň se u jednotlivého příjemce nezaokrouhlují a celková částka daně sražená plátcem z jednotlivého druhu příjmu poplatníka fyzické osoby se zaokrouhluje na celé koruny dolů.

Režim zdanění úroku vypláceného fyzické osobě, která není českým daňovým rezidentem a zároveň dosahuje úroky prostřednictvím stálé provozovny v České republice, je z výkladového hlediska nejasný v tom ohledu, zda tyto úroky podléhají srážkové dani v sazbě 15 % (která v tom případě představuje konečné zdanění úroku v České republice), nebo zda tyto úroky tvoří součást obecného základu daně. Pokud tyto úroky nepodléhají srážkové dani a tvoří součást obecného základu daně příjemce/poplatníka, pak podléhají dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 %. V případě, že úrokový příjem tvoří součást obecného základu daně a je dosahován prostřednictvím české stálé provozovny fyzické osoby, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň není daňovým rezidentem členského státu EU nebo Evropského hospodářského prostoru, je Emitent povinen při výplatě úroku srazit zajištění daně ve výši 10 % z tohoto příjmu. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru. Fyzická osoba podnikající v České republice prostřednictvím stálé provozovny je obecně povinna podat v České republice daňové priznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na její celkovou daňovou povinnost.

Srážková daň sražená z úroku vypláceného fyzické osobě, která je daňovým rezidentem jiného členského státu EU nebo státu tvořící Evropský hospodářský prostor, a zahrnutého do zdanitelných příjmů ze zdroje na území České republiky deklarovaných v daňovém priznání k dani z příjmů fyzických osob touto fyzickou osobou, se započte na její celkovou daňovou povinnost vztahující se k příjmům ze zdrojů na území České republiky.

Úrok vyplácený právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, nepodléhá srážkové dani, tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů právnických osob v sazbě 19 %. Úrok vyplácený právnické osobě, která není českým daňovým rezidentem a zároveň nepodniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 %, pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví sazbu nižší. Pokud je příjemcem úroku právnická osoba, která není českým daňovým rezidentem a zároveň není daňovým rezidentem jiného členského státu EU nebo dalšího státu tvořícího Evropský hospodářský prostor nebo třetího státu/jurisdikce, se kterými má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojího zdanění nebo mezinárodní dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy, činí sazba srážkové daně dle českých daňových předpisů 35 %. Výše uvedená srážka daně představuje konečné zdanění úroku v České republice. Základ pro odvod srážkové

daně a srážková daň se u jednotlivého příjemce nezaokrouhluje a celková částka daně sražená plátcem se zaokrouhluje na celé Kč dolů.

V případě, že úrok plyne české stále provozovně právnické osoby, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň není daňovým rezidentem členského státu EU nebo Evropského hospodářského prostoru, je Emitent povinen při výplatě srazit zajištění daně ve výši 10 % z tohoto příjmu. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou. Právnická osoba podnikající v České republice prostřednictvím stále provozovny je obecně povinna podat v České republice daňové priznání, přičemž sražené zajištění daně, pokud se aplikuje, se započítává na celkovou daňovou povinnost. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru.

Výše uvedené shrnutí předpokládá, že příjemce úroku je jeho skutečným vlastníkem. Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je příjemce úroku rezidentem, může zdanění úroku v České republice vyloučit nebo snížit sazbu daně. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že se příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění na příjemce platby úroku skutečně vztahuje. Plátcem úroků nebo platební zprostředkovatel může po příjemci požadovat poskytnutí údajů potřebných pro splnění oznamovacích povinností podle směrnice o výměně informací v daňové oblasti.

Určité kategorie poplatníků (např. nadace, Garanční fond obchodníků s cennými papíry, fondy penzijní společnosti atd.) mají za určitých podmínek nárok na osvobození úrokových příjmů od daně z příjmů. Podmínkou pro uplatnění nároku na toto osvobození v případech, kdy tento příjem podléhá srážkové dani, je prokázání plátcem úroku v dostatečném předstihu před jeho výplatou, že nárok na toto osvobození existuje.

Zisky/ztráty z prodeje

Zisky z prodeje dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň tyto zisky dosahuje v České republice prostřednictvím stále provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stále provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, nepodléhají srážkové dani a zahrnují se do obecného základu daně, kde podléhají dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 % a pokud jsou realizovány v rámci podnikatelské činnosti fyzické osoby, která dluhopisy prodává, případně též solidárnímu zvýšení daně ve výši 7 % z kladného rozdílu mezi součtem příjmů zahrnovaných do dílčího základu daně z příjmů ze závislé činnosti a dílčího základu daně z příjmů z podnikání a jiné samostatné výdělečné činnosti v příslušném zdaňovacím období, a částkou 1.672.080 Kč (pro zdaňovací období roku 2020). Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob obecně daňově neuznatelné, ledaže jsou v téměř zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje dluhopisů až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů vzájemně započítat.

Zisky z prodeje dluhopisů, které nebyly zahrnuty v obchodním majetku, u fyzických osob jsou obecně osvobozeny od daně z příjmů, pokud mezi nabytím a prodejem dluhopisů uplyne doba alespoň 3 let.

Zisky z prodeje dluhopisů realizované právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň tyto zisky dosahuje v České republice prostřednictvím stále provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stále provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se u právnické osoby zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani z příjmů právnických osob v sazbě 19 %. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově uznatelné.

V případě prodeje dluhopisů vlastníkem, který není českým daňovým rezidentem a současně není daňovým rezidentem členského státu EU nebo Evropského hospodářského prostoru, kupujícímu, který je českým daňovým rezidentem, nebo osobě, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny nebo v České republice zaměstnává zaměstnance po dobu delší než 183 dnů, je kupující povinen při úhradě kupní ceny dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z tohoto příjmu. Prodávající je v tom případě obecně povinen podat v České republice daňové priznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na jeho celkovou daňovou povinnost. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru.

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je prodávající vlastník dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje dluhopisů v České republice vyloučit, včetně zajištění daně. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby skutečně vztahuje.

Výše uvedené se nevztahuje na zisky z předčasného zpětného odkupu dluhopisů, jelikož na příjmy z takového odkupu se z daňového hlediska pohlíží jako na úrokové příjmy, jejichž daňový režim je popsán v části "Úrok".

Devizová regulace

Dluhopisy nejsou zahraničními cennými papíry. Jejich vydávání a nabývání není v České republice předmětem devizové regulace. Dle § 6 odst. 3 Krizového zákona však vláda České republiky může v době trvání vyhlášeného nouzového stavu, mimo jiné, nařídit zákaz prodeje cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů, jejichž emitentem je osoba s trvalým pobytem nebo sídlem v České republice, osobám s trvalým pobytem nebo sídlem mimo území České republiky.

I. VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVĚ

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 by se neměli výhradně spoléhat na informace zde uvedené a doporučuje se jim posoudit se svými právními poradci otázky vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi v každém příslušném státě.

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

V případech, kdy Česká republika uzavřela s určitým státem mezinárodní smlouvu o uznání a výkonu soudních rozhodnutí, je zabezpečen výkon soudních rozhodnutí takového státu v souladu s ustanovením dané mezinárodní smlouvy. Při neexistenci takové smlouvy mohou být rozhodnutí cizích soudů uznána a vykonána v České republice za podmínek stanovených počínaje 1. 1. 2014 zákonem č. 91/2012 Sb., o mezinárodním právu soukromém, v platném znění ("ZMPS").

Podle ZMPS nelze rozhodnutí soudů cizího státu a rozhodnutí úřadů cizího státu o právech a povinnostech, o kterých by podle jejich soukromoprávní povahy rozhodovaly v České republice soudy, stejně jako cizí soudní smíry a cizí notářské a jiné veřejné listiny v těchto věcech (společně dále pro účely tohoto odstavce také jen "**cizí rozhodnutí**") uznat a vykonat, jestliže (i) věc náleží do výlučné pravomoci českých soudů, nebo jestliže by řízení nemohlo být provedeno u žádného orgánu cizího státu, kdyby se ustanovení o příslušnosti českých soudů použilo na posouzení pravomoci cizího orgánu, ledaže se účastník řízení, proti němuž cizí rozhodnutí směřuje, pravomoci cizího orgánu dobrovolně podrobil; nebo (ii) o témže právním poměru se vede řízení u českého soudu a toto řízení bylo zahájeno dříve, než bylo zahájeno řízení v cizině, v němž bylo vydáno rozhodnutí, jehož uznání se navrhuje; nebo (iii) o témže právním poměru bylo českým soudem vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bylo-li v České republice již uznáno pravomocné rozhodnutí orgánu třetího státu; nebo (iv) účastníku řízení, vůči němuž má být rozhodnutí uznáno, byla odňata postupem cizího orgánu možnost řádně se účastnit řízení, zejména nebylo-li mu doručeno předvolání nebo návrh na zahájení řízení; nebo (v) uznání by se zjevně přičilo veřejnému pořádku; nebo (vi) není zaručena vzájemnost uznávání a výkonu rozhodnutí (vzájemnost se nevyžaduje, nesměruje-li cizí rozhodnutí proti občanu České republiky nebo či právnické osobě se sídlem v České republice). K překážkám uvedeným pod body (ii) až (iv) výše se přihlédne, jen jestliže se jich dovolá účastník řízení, vůči němuž má být cizí rozhodnutí uznáno, ledaže je existence překážky uvedené pod body (ii) nebo (iii) orgánu rozhodujícímu o uznání jinak známa.

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. ZMPS oproti původnímu stavu nestanoví, že sdělení Ministerstva spravedlnosti České republiky o vzájemnosti ze strany cizího státu je závazné pro soudy a jiné státní orgány. Soud k němu tak přihlédne jako ke každému jinému důkazu.

V souvislosti s členstvím České republiky v EU je v České republice přímo aplikovatelné nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1215/2012 ze dne 12. prosince 2012 o příslušnosti a uznávání a výkonu soudních rozhodnutí v občanských a obchodních věcech. Na základě tohoto nařízení jsou soudní rozhodnutí vydaná soudními orgány v členských státech EU v občanských a obchodních věcech vykonatelná v České republice.

J. UPISOVÁNÍ A PRODEJ

Emitent je v rámci Dluhopisového programu oprávněn vydávat průběžně jednotlivé Emise Dluhopisů, přičemž celková jmenovitá hodnota všech nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 7.000.000.000 Kč. Jednotlivé Emise Dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu budou nabídnuty k úpisu a koupi v České republice. Emitent může Dluhopisy nabízet zájemcům z řad tuzemských či zahraničních investorů, a to kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům, v rámci primárního a/nebo sekundárního trhu.

Tento Základní prospekt byl schválen ČNB. Toto schválení, společně s případnými dodatky Základního prospektu schválenými ČNB a společně s řádně oznámenými a zpřístupněnými Konečnými podmínkami jednotlivých Emisí, opravňuje Emitenta k veřejné nabídce Dluhopisů v České republice v souladu s právními předpisy platnými v České republice k datu provedení příslušné nabídky. Toto schválení je rovněž, společně s případnými dodatky Základního prospektu schválenými ČNB a společně s řádně oznámenými a zpřístupněnými Konečnými podmínkami jednotlivých Emisí obsahujícími konečné podmínky nabídky, jedním z předpokladů pro přijetí jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu k obchodování na regulovaném trhu v České republice. Pokud bude v příslušných Konečných podmínkách uvedeno, že Emitent požádal nebo požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na určitý segment regulovaného trhu BCPP, popřípadě na jiný regulovaný trh cenných papírů, a po splnění všech zákonných náležitostí budou Dluhopisy na takový regulovaný trh skutečně přijaty, stanou se cennými papíry přijatými k obchodování na regulovaném trhu.

Rozšiřování tohoto Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jednotlivých Emisí jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nehodlá požádat o schválení nebo uznání tohoto Základního prospektu (včetně jeho případných dodatků) a příslušných Konečných podmínek v jiném státě a obdobně nebude umožněna ani jejich nabídka s výjimkou České republiky (případně dalších států, které budou bez dalšího uznávat Základní prospekt schválený ČNB a Konečné podmínky Dluhopisů jako prospekt opravňující k veřejné nabídce Dluhopisů v takovém státě). Osoby, do jejichž držení se tento Základní prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držby a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům.

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

Kromě výše uvedeného Emitent žádá upisovatele jednotlivých Emisí a nabyvatele Dluhopisů, aby dodržovali ustanovení všech příslušných právních předpisů v každém státě (včetně České republiky), kde budou nakupovat, nabízet, prodávat nebo předávat Dluhopisy vydané Emitentem v rámci tohoto Dluhopisového programu nebo kde budou distribuovat, zpřístupňovat či jinak dávat do oběhu tento Základní prospekt včetně jeho případných dodatků, jednotlivé Konečné podmínky 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 Základní prospekt nebo jeho dodatky, jednotlivé Konečné podmínky nebo jiný nabídkový či propagační materiál či informace s Dluhopisy související budou zachyceny v tištěné podobě nebo pouze v elektronické či jiné nehmotné podobě.

Veřejná nabídka Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu může být činěna v České republice pouze, pokud byl nejpozději na počátku takové veřejné nabídky tento Základní prospekt (včetně jeho případných dodatků) schválen ČNB a uveřejněn a pokud byly ČNB oznámeny a následně uveřejněny příslušné Konečné podmínky. Veřejná nabídka dluhopisů v jiných státech může být omezena právními předpisy v takových zemích a může vyžadovat schválení, uznání nebo překlad prospektu nebo jeho části, nebo jiných dokumentů k tomu příslušným orgánem.

Před schválením Základního prospektu nebo jeho dodatku, resp. řádným uveřejněním Konečných podmínek, jsou Emitent, upisovatelé jednotlivé Emise a všechny další osoby, jimž se tento Základní prospekt dostane do dispozice povinni dodržovat výše uvedené omezení pro veřejnou nabídku a nabízejí-li Dluhopisy v České republice, musí tak činit výhradně způsobem, který není veřejnou nabídkou. V takovém případě by měli informovat osoby, jimž nabídku Dluhopisů činí, o skutečnosti, že Základní prospekt nebo jeho dodatek nebyl dosud schválen ČNB a uveřejněn, resp. že nebyly dosud ČNB oznámeny a uveřejněny příslušné Konečné podmínky, a že taková nabídka nesmí být veřejnou nabídkou a je-li nabídka činěna takovým způsobem, který se podle ustanovení Zákona o podnikání na kapitálovém trhu nepovažuje za veřejnou nabídku, informovat takové osoby též o souvisejících omezeních.

Jakákoliv případná nabídka Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu, kterou činí Emitent (včetně distribuce tohoto Základního prospektu včetně jeho případných dodatků a/nebo Konečných podmínek vybraným investorům na důvěrné bázi) v České republice ještě před schválením tohoto Základního prospektu nebo jeho dodatků, resp. řádným oznámením příslušných Konečných podmínek a jejich uveřejněním, je činěna na základě ustanovení článku 1 odst. 4 písm. d) Nařízení o prospektu a taková nabídka tudíž nevyžaduje předchozí uveřejnění prospektu nabízeného cenného papíru. V souladu s tím Emitent upozorňuje všechny případné investory a jiné osoby, že Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu, ohledně kterých bude činěna jakákoliv nabídka před schválením a uveřejněním tohoto Základního prospektu nebo jeho dodatku, resp. řádným oznámením a uveřejněním Konečných podmínek příslušné Emise, mohou být nabyty pouze za cenu odpovídající nejméně ekvivalentu 100.000 EUR na jednoho investora. Emitent nebude vázán jakoukoliv objednávkou případného investora k upsání nebo koupi takových Dluhopisů, pokud by emisní cena takto poptávaných Dluhopisů činila méně než ekvivalent uvedeného limitu v eurech.

U každé osoby, která nabývá jakýkoli Dluhopis vydávaný v rámci tohoto Dluhopisového programu, se bude mít za to, že prohlásila a souhlasí s tím, že (i) tato osoba je srozuměna se všemi příslušnými omezeními týkajícími se nabídky a prodeje Dluhopisů zejména v České republice, které se na ni a příslušný způsob nabídky či prodeje vztahují, že (ii) tato osoba dále nenabídne k prodeji a dále neprodá Dluhopisy, aniž by byla dodržena všechna příslušná omezení, která se na takovou osobu a příslušný způsob nabídky a prodeje vztahují a že (iii) předtím, než by Dluhopisy měla dále nabídnout nebo dále prodat, tato osoba bude potenciální kupující informovat o tom, že další nabídky nebo prodej Dluhopisů mohou podléhat v různých státech zákonným omezením, která je nutno dodržovat.

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

Emitent dále upozorňuje, že Dluhopisy nesmějí být nabízeny ani prodávány ve Spojeném království Velké Británie a Severního Irska (dále jen "**Velká Británie**") prostřednictvím rozšiřování jakéhokoli materiálu či oznámení, s výjimkou nabídky prodeje osobám oprávněným k obchodování s cennými papíry ve Velké Británii na vlastní nebo na cizí účet, nebo za okolností, které neznamenaají veřejnou nabídku cenných papírů ve smyslu zákona o společnostech z roku 1985 v platném znění. Veškerá právní jednání týkající se dluhopisů prováděná ve Velké Británii, z Velké Británie nebo jakkoli jinak související s Velkou Británií pak rovněž musí být prováděna v souladu se zákonem o finančních službách a trzích z roku 2000 (FSMA 2000) v platném znění, nařízením o propagaci finančních služeb FSMA 2000 z roku 2005 (Financial Promotion Order) v platném znění a nařízením o prospektu z roku 2005 (The Prospectus Regulations 2005) v platném znění.

K. UDĚLENÍ SOUHLASU S POUŽITÍM PROSPEKTU

Emitent souhlasí s použitím jím připraveného prospektu jakýchkoli Dluhopisů při následné nabídce, resp. umístění, takových Dluhopisů vybranými finančními zprostředkovateli a přijímá odpovědnost za obsah prospektu rovněž ve vztahu k pozdějšímu dalšímu prodeji nebo konečnému umístění cenných papírů jakýmkoli finančním zprostředkovatelem, jemuž byl poskytnut souhlas s použitím prospektu.

Podmínkou udělení tohoto souhlasu je pověření příslušného finančního zprostředkovatele či zprostředkovatelů následnou nabídkou nebo umístěním jakýchkoli Dluhopisů, a to v rámci písemné dohody uzavřené mezi Emitentem a příslušným finančním zprostředkovatelem. Seznam a totožnost (název a adresa) finančního zprostředkovatele nebo zprostředkovatelů, kteří mají povolení použít prospekt příslušných Dluhopisů, bude uveden v příslušných Konečných podmínkách.

Souhlas s použitím Základního prospektu k následné nabídce se uděluje na dobu 12 měsíců od schválení tohoto Základního prospektu ČNB. Souhlas se uděluje výhradně pro nabídku a umístění Dluhopisů v České republice.

Nabídkové období, v němž mohou pověřené finanční zprostředkovatelé provést pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů, bude uvedeno v příslušných Konečných podmínkách.

V případě předložení nabídky finančním zprostředkovatelem poskytne tento finanční zprostředkovatel investorům údaje o podmínkách nabídky Dluhopisů v době jejího předložení.

Jakékoliv nové informace o finančních zprostředkovatelích, které nebyly známy v době schválení tohoto Základního prospektu nebo popřípadě podání Konečných podmínek budou uveřejněny na webových stránkách Emitenta v sekci "Důležité dokumenty/Povinně uveřejňované informace".

Všichni finanční zprostředkovatelé používající prospekt Dluhopisů musí na svých webových stránkách uvést, že používají prospekt v souladu se souhlasem a podmínkami k němu připojenými.

L. VŠEOBECNÉ INFORMACE

1. Tento Dluhopisový program byl schválen rozhodnutím představenstva Emitenta ze dne 20. 3. 2017.
2. Zřízení Dluhopisového programu a vydání jakékoli Emise dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu se řídí platnými právními předpisy, zejména zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů, Nařízením o prospektu, Nařízením o formě a obsahu prospektu a předpisy jednotlivých regulovaných trhů cenných papírů, na kterých má být příslušná Emise dluhopisů přijata k obchodování.
3. Na základě tohoto dokumentu nebudou vydávány produkty s investiční složkou ve smyslu Nařízení EU o sděleních klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou (PRIIPs), a investorům nebude tudíž poskytován dokument shrnující klíčové informace o těchto produktech, tzv. "sdělení klíčových informací".
4. V období od 31. 12. 2018 do data vyhotovení tohoto Základního prospektu nedošlo k žádné negativní změně ve finanční situaci Emitenta, která by byla v souvislosti s tímto nabídkovým programem Dluhopisů a/nebo jakoukoli Emisí vydávanou v rámci tohoto nabídkového programu podstatná.
5. Plné znění stanov a povinných auditovaných finančních výkazů Emitenta včetně příloh a auditorských výroků k nim jsou na požádání k nahlédnutí v pracovní době v sídle Emitenta a na jeho webových stránkách v sekci "Důležité dokumenty/ Povinně uveřejňované informace". Tamtéž jsou též k dispozici výroční zprávy a čtvrtletní informační přehledy. Veškeré dokumenty uvedené v tomto bodě budou na uvedených místech k dispozici po dobu platnosti tohoto Základního prospektu.
6. Základní prospekt byl vyhotoven dne 17. 3. 2020.

ADRESY

EMITENT

**Equa bank a.s.
Karolinská 661/4
186 00 Praha 8**

HLAVNÍ MANAŽER 3. EMISE DLUHOPISŮ

**Komerční banka, a.s.
Na Příkopě 33 čp. 969,
114 07 Praha 1**

PRÁVNÍ PORADCE HLAVNÍHO MANAŽERA 3. EMISE DLUHOPISŮ

**PRK Partners s.r.o.
advokátní kancelář
Jáchymova 26/2
110 00 Praha 1**

AUDITOR EMITENTA

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