



**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**" nebo "**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.

Pro každou Emisi Dluhopisů v rámci Dluhopisového programu připraví Emitent zvláštní dokument (dále jen "**Emisní dodatek**"), který bude obsahovat doplněk Dluhopisového programu, tj. doplněk společných emisních podmínek Dluhopisového programu pro takovou Emisi (dále jen "**Doplněk dluhopisového programu**"), a, bude-li to relevantní, též konečné podmínky nabídky. 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 kterékoli Emise Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu cenných papírů k datu vydání nebo budou-li Dluhopisy umístěny formou veřejné nabídky, bude příslušná Emise Dluhopisů vydána v rámci tohoto nabídkového programu a Emisní dodatek bude obsahovat též konečné podmínky nabídky tak, aby Emisní dodatek spolu s tímto Základním prospektem (ve znění případných dodatků) tvořily prospekt příslušné Emise. V případě, že Emitent rozhodne o veřejné nabídce Dluhopisů nebo o přijetí Emise Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu cenných papírů až po jejím vydání, rozšíří Emitent Emisní dodatek uveřejněný nejpozději k datu emise o konečné podmínky nabídky poté, co rozhodne o takové formě umístění Dluhopisů nebo o takovém přijetí Emise Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu cenných papírů.

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 Českou národní bankou (dále také jen "**ČNB**") a uveřejněn v souladu s právními předpisy.

Bude-li v Emisním dodatku 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 Emisním dodatku příslušné Emise. V Emisním dodatku může být rovněž uvedeno, že Dluhopisy budou obchodovány na jiném regulovaném trhu cenných papírů nebo nebudou obchodovány na žádném 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 Základní prospekt byl vyhotoven dne 10. 5. 2017. Základní prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB ze dne 12. 5. 2017, č.j. 2017/066955/CNB/570 ke spisov. Zn. 2017/00010/CNB/572, které nabylo právní moci dne 13. 5. 2017.

*Tento Základní prospekt není veřejnou ani jinou nabídkou ke koupi jakýchkoli Dluhopisů. Záměr 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 Emisního dodatku příslušné Emise obsahujícího konečné podmínky nabídky.*

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

**Aranžér Programu**

**Československá obchodní banka, a. s.**

TATO STRÁNKA JE ÚMYSLNĚ VYNECHÁNA

## OBSAH

<b>A. SHRNUTÍ .....</b>	<b>6</b>
<b>B. RIZIKOVÉ FAKTORY .....</b>	<b>15</b>
<b>C. INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM .....</b>	<b>33</b>
<b>D. SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ.....</b>	<b>34</b>
<b>E. VZOR EMISNÍHO DODATKU - KONEČNÝCH PODMÍNEK.....</b>	<b>57</b>
<b>F. INFORMACE O EMITENTOVĚ .....</b>	<b>66</b>
1. ODPOVĚDNÉ OSOBY .....	66
2. OPRÁVNĚNÍ AUDITOŘI.....	66
3. RIZIKOVÉ FAKTORY.....	66
4. ÚDAJE O EMITENTOVĚ .....	67
5. PŘEHLED PODNIKÁNÍ EMITENTA .....	67
6. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA – POPIS SKUPINY .....	74
7. INFORMACE O TRENDECH .....	75
8. PROGNOZY A ODHADY ZISKU .....	75
9. SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY .....	76
10. HLAVNÍ AKCIONÁŘ.....	78
11. FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA .....	78
12. VÝZNAMNÉ SMLOUVY.....	79
13. ÚDAJE TŘETÍCH STRAN A PROHLÁŠENÍ ZNALCŮ A PROHLÁŠENÍ O JAKÉMKOLI ZÁJMU .....	79
14. ZVEŘEJNĚNÉ DOKUMENTY .....	79
<b>G. POSTAVENÍ VLASTNÍKA HYPOTEČNÍHO ZÁSTAVNÍHO LISTU V INSOLVENČNÍM ŘÍZENÍ; HYPOTEČNÍ BANKOVNICTVÍ.....</b>	<b>80</b>
<b>H. DEVIZOVÁ REGULACE A ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICCE .....</b>	<b>82</b>
<b>I. VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVĚ.....</b>	<b>84</b>
<b>J. UPISOVÁNÍ A PRODEJ .....</b>	<b>85</b>
<b>K. UDĚLENÍ SOUHLASU S POUŽITÍM PROSPEKTU .....</b>	<b>87</b>
<b>L. VŠEOBECNÉ INFORMACE .....</b>	<b>88</b>
<b>ADRESY .....</b>	<b>89</b>

## DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tento dokument je Základním prospektem nabídkového programu ve smyslu §36a zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**"), článku 5 odst. 4 směrnice Evropského parlamentu a Rady č.2003/71/ES a článku 26 Nařízení Komise (ES) č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů (dále jen "**Nařízení**"). Tento Prospekt byl vypracován podle příloh V, XI, XXII a XXX Nařízení. Tento Základní prospekt též obsahuje znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu (viz kapitola "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, případně dodatku Základního prospektu a v příslušném Emisním dodatku obsahujícím konečné podmínky nabídky. V případě rozporu mezi informacemi uváděnými v tomto Základním prospektu a jeho dodatcích 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 příslušném Emisním dodatku, 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 Emisních dodatcích. 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 Emisních dodatků.

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 nabyvatel Dluhopisů by se měli spoléhat výhradně na vlastní analýzu faktorů uváděných v těchto kapitolách a na své vlastní právní, daňové a jiné odborné porady. 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. Emisní dodatky, 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. SHRNUTÍ

Každé shrnutí se skládá z požadavků, které se nazývají prvky. Tyto prvky jsou obsaženy v oddílech A až E (A.1 – E.7) v tabulkách uvedených níže. Toto shrnutí obsahuje veškeré prvky vyžadované pro shrnutí Emitenta a Dluhopisů. Jelikož některé prvky nejsou pro daného Emitenta nebo Dluhopisy vyžadovány, mohou v číslování prvků a jejich posloupnosti vzniknout mezery. Přes skutečnost, že některý prvek je pro daného Emitenta a Dluhopisy vyžadován, je možné, že pro daný prvek nebude existovat relevantní informace. V takovém případě obsahuje shrnutí krátký popis daného prvku a údaj "nepoužije se".

### ODDÍL A – ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

A.1	Upozornění	<p>Toto shrnutí představuje úvod prospektu.</p> <p>Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží prospekt Dluhopisů jako celek, tj. Základní prospekt (včetně jeho případných dodatků) spolu s Emisním dodatkem pro Emisi obsahujícím konečné podmínky nabídky.</p> <p>V případě, kdy je u soudu vznesena žaloba, týkající se údajů uvedených v prospektu, může být žalující investor povinen nést náklady na překlad prospektu, vynaložené před zahájením soudního řízení, nebude-li v souladu s právními předpisy stanoveno jinak.</p> <p>Osoba, která vyhotovila shrnutí prospektu včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů ve shrnutí prospektu pouze v případě, že je shrnutí prospektu zavádějící nebo nepřesné při společném výkladu s ostatními částmi prospektu, nebo že shrnutí prospektu při společném výkladu s ostatními částmi prospektu neobsahuje informace uvedené v § 36 odst. 5 písm. b) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.</p>
A.2	Souhlas Emitenta s použitím prospektu pro následnou nabídku vybranými finančními zprostředkovateli	<p>[Emitent udělil [společnosti [●] (dále též "Obchodník") / společností [●] (každá dále jen "Obchodník" a společně "Obchodníci")] souhlas s použitím prospektu Dluhopisů při následné nabídce Dluhopisů [Obchodníkem / Obchodníky] a přijímá odpovědnost za obsah prospektu po dobu takové následné nabídky.</p> <p>Souhlas Emitenta s použitím prospektu pro následnou nabídku Dluhopisů je časově omezen do [●].</p> <p>Veřejná nabídka Dluhopisů činěná [Obchodníkem / Obchodníky] bude časově omezena od [●] do [●].</p> <p><b>Údaje o podmínkách nabídky Dluhopisů ze strany [Obchodníka / Obchodníků] budou investorům poskytnuty v době předložení nabídky [Obchodníkem / jednotlivými Obchodníky].</b></p> <p>/ nepoužije se; Emitent souhlas s použitím prospektu pro následnou nabídku neudělil]</p>

### ODDÍL B - EMITENT

B.1	Obchodní firma Emitenta	Emitentem je Equa bank a.s.
B.2	Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost	<p>Emitent byl založen podle práva České republiky jako akciová společnost. Emitent je zapsán u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 1830, IČO: 471 16 102. Sídlo Emitenta je na adrese Praha 8, Karolinská 661/4, PSC 186 00.</p> <p>Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník (dále jen "NOZ"), zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen "ZOK"), zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "Zákon o bankách"), a předpisy upravujícími působení na bankovním a kapitálovém trhu. Emitent provedl tzv. opt-in do ZOK a řídí se ZOK jako celkem.</p>
B.4b	Popis známých trendů	Emitent staví své aktivity na obchodním modelu zaměřeném na klienty, což se odráží v jeho produktové nabídce. Emitent poskytuje všechny standardní bankovní služby – platební styk, depozitní produkty i úvěry. S cílem mít stabilní a dostatečně diverzifikovaný zdroj příjmů, jeho aktivity jsou zacílené na oba hlavní segmenty – malé a střední podniky (MSP) a retail. V segmentu retail poskytuje kompletní škálu standardních bankovních produktů, tedy běžné i spořicí účty, termínované vklady, pojištění, platební karty včetně prémiové zlaté karty a spotřebitelské i hypoteční úvěry.

		<p>Bankovní odvětví prochází obdobím nízkých úrokových sazeb, jehož důsledkem je zvýšená poptávka po hypotečních úvěrech a jejich refinancování. Emitent počítá s pokračováním trendu růstu portfolia hypoték v řádu jednotek miliard ročně, který trvá od vstupu na trh v roce 2011, i v dalších letech. Pokračování růstového trendu Emitent plánuje i u spotřebitelských úvěrů a úvěrů segmentu MSP. Vzhledem k atraktivní klientské propozici v oblasti depozitních produktů, která má prodejní úspěchy v obou segmentech, počítá Emitent s udržením stávajícího trendu nárůstu objemů i do budoucna. Přitom tlak na snižování sazeb se odráží na obou stranách bilance, tedy jak na straně aktiv, tak na straně pasiv.</p> <p>Dalším důležitým trendem, definujícím oblast bankovníctví v současném období, je prohlubující se regulace, jejíž dopady jsou průběžně implementovány v procesech i infrastruktuře Emitenta.</p> <p>Počínaje 1. 1. 2016 byla do českého právního řádu implementována Směrnice 2014/59/EU ze dne 15. května 2014, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků (BRRD), mimo jiné přijetím nového zákona č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, a novelizací Zákona o bankách a zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění pozdějších předpisů. Na základě předem dané hierarchie tzv. bail-in postupů budou v případě krize banky uspokojování věřitelé banky, přičemž mezi prvními mohou být zasaženi vlastníci dluhopisů (odpisem či konverzí dluhopisů na kapitál).</p>
<b>B.5</b>	<b>Skupina Emitenta</b>	<p>Emitent je jedinou bankou skupiny Equa a zároveň konsolidující účetní jednotkou.</p> <p>Do konsolidační skupiny dále patří společnost Equa Financial Services s.r.o., IČO: 285 09 099 (dále jen "EFS" nebo "<b>dceřiná společnost</b>"), a od roku 2015 také společnost Equa Sales &amp; Distribution s.r.o., IČO: 032 00 663 (dále jen "ESD" nebo "<b>sesterská společnost</b>"). 100% vlastníkem EFS je Emitent a 100% vlastníkem ESD je společnost Equa Group Limited (dále též "<b>EGL</b>"), jediný akcionář Emitenta.</p> <p>Níže je graf skupiny Equa bank:</p> <pre> graph TD     EGL[Equa Group Limited] -- 100,00% --&gt; ESD[Equa Sales &amp; Distribution s.r.o.]     EGL -- 100,00% --&gt; EquaBank[Equa bank a.s.]     EquaBank -- 100,00% --&gt; EFS[Equa Financial Services s.r.o.]   </pre> <p>(pozn.: procentuální podíly zobrazují vždy vlastnický podíl a podíl na hlasovacích právech)</p>
<b>B.9</b>	<b>Prognózy či odhady zisku</b>	Nepoužije se; Emitent prognózu ani odhad zisku neučinil.
<b>B.10</b>	<b>Výhrady ve zprávách auditora</b>	Nepoužije se; všechny zprávy auditora k historickým finančním informacím byly bez výhrad či varování.
<b>B.12</b>	<b>Historické finanční a provozní údaje</b>	<p>V následujících tabulkách jsou uvedeny vybrané základní ekonomické ukazatele Emitenta vycházející z konsolidovaných účetních výkazů Emitenta sestavených podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS).</p> <p>Přehled vybraných historických finančních a provozních údajů pro finanční roky končící 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 z auditované konsolidované účetní závěrky za rok 2016 sestavené dle IFRS (tato účetní závěrka obsahuje i konsolidované údaje za rok 2015; auditovaná konsolidovaná účetní závěrka za rok 2015 byla sestavena dle českých účetních standardů (dále jen "<b>CAS</b>") a údaje z ní nejsou součástí vybraných historických údajů níže) v mil. Kč:</p>

		31.12.2016	31.12.2015
	<b>Bilanční suma</b>	<b>43 936</b>	<b>36 818</b>
	Pohledávky za klienty	32 007	27 147
	<b>Vlastní a menšinový kapitál</b>	<b>3 294</b>	<b>2 864</b>
	Základní kapitál	2 260	2 260
	Ostatní kapitálové fondy	1 157	960
	Neuhrazená ztráta	-189	-444
	Čisté úrokové a obdobné výnosy	1 164	852
	Čisté náklady na poplatky a provize	-18	-11
	Správní náklady	-881	-871
	Odpisy a amortizace	-131	-131
	Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	-187	-189
	<b>Ztráta za účetní období před zdaněním</b>	<b>-39</b>	<b>-367</b>
	Počet schválených hypotečních úvěrů (za daný rok, ks)	2 145	2 908
	Objem schválených hypotečních úvěrů (za daný rok, mil. Kč)	3 938	4 727
	Kapitálová přiměřenost (*) (%)	12,78%	14,93%
	Počet obchodních míst	59	58
	Počet zaměstnanců (evidenční k datu)	595	587
	(*) nekonsolidovaný údaj pouze za Equa bank a.s.		
	Od data posledního auditovaného finančního výkazu Emitent neuveřejnil žádné další auditované finanční informace.		
	Od data posledního auditovaného finančního výkazu nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta ani k významným změnám finanční nebo obchodní situace Emitenta.		
<b>B.13</b>	<b>Popis veškerých nedávných událostí specifických pro Emitenta</b>	Od data posledního auditovaného finančního výkazu nedošlo k žádné události specifické pro Emitenta, která by měla nebo mohla mít podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.	
<b>B.14</b>	<b>Závislost na subjektech ve skupině</b>	<p>EFS vznikla zápisem do obchodního rejstříku jako PLEIONE s.r.o. dne 30. 12. 2008. Jejím předmětem činnosti je poskytování bankovní infrastruktury (sestavující z hmotného a zejména z nehmotného majetku) formou finančního leasingu mateřské společnosti. V průběhu roku 2016 byla většina tohoto majetku prodána přímo Emitentovi. Od srpna 2016 je míra závislosti Emitenta na EFS zcela nevýznamná.</p> <p>ESD vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 15. 7. 2014. Jejím předmětem činnosti je poskytování outsourcingových služeb související s distribucí a prodejem produktů Emitenta a servisními činnostmi klientského portfolia Emitenta a zprostředkování spotřebitelských úvěrů. Vzhledem ke skutečnosti, že Emitent má i vlastní pobočkovou síť, není Emitent na ESD závislý.</p> <p>V minulých letech byly ovládající osobou (EGL) pravidelně, vždy během prvního čtvrtletí, uhrazeny ztráty Emitenta z předchozích období dle individuální CAS účetní závěrky. Došlo také k postupnému navýšení ostatních kapitálových fondů Emitenta (1 157 mil. Kč k 31. 12. 2016).</p> <p>Informace o skupině Emitenta jsou rovněž uvedeny v prvcích B.5 a B.16.</p>	



<b>B.15</b>	<b>Hlavní činnosti Emitenta</b>	<p>Předmětem podnikání Emitenta je provádění bankovních obchodů a poskytování bankovních služeb v tuzemsku i ve vztahu k zahraničí podle právních předpisů pro činnost bank.</p> <p>Předmětem podnikání je zejména:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• přijímání vkladů od veřejnosti,</li> <li>• poskytování úvěrů,</li> <li>• platební styk a zúčtování,</li> <li>• výkon funkce depozitáře,</li> <li>• poskytování záruk,</li> <li>• investování do cenných papírů na vlastní účet, a</li> <li>• poskytování bankovních informací.</li> </ul>
<b>B.16</b>	<b>Ovládající osoba</b>	Společnost Equa Group Limited se sídlem B2, Industry Street, Qormi, QRM 3000, Maltská republika, je jediným akcionářem banky a tedy osobou ovládající Emitenta.
<b>B.17</b>	<b>Rating Emitenta nebo jeho dluhových cenných papírů</b>	Nepoužije se; Emitentovi ani jeho dluhovým cenným papírům nebyl přidělen rating.

### ODDÍL C – CENNÉ PAPIŘY

<b>C.1</b>	<b>Dluhopisy</b>	<p>Dluhopisy jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu s maximální celkovou jmenovitou hodnotou nesplacených dluhopisů 7.000.000.000 Kč a dobou trvání Dluhopisového programu 5 let.</p> <p>Dluhopisy jsou [(listinné) / zaknihované] cenné papíry ve formě [na jméno / na řad / na doručitele]. [Dluhopisy jsou zastoupeny Sběrným dluhopisem.]</p> <p>Dluhopisům byl Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s., přidělen kód ISIN [●].</p>
<b>C.2</b>	<b>Měna Dluhopisů</b>	[Koruna česká (CZK) / [●]]
<b>C.5</b>	<b>Převoditelnost Dluhopisů</b>	Převoditelnost Dluhopisů [ani Kupónů] není omezena.
<b>C.8</b>	<b>Popis práv spojených s Dluhopisy</b>	<p>Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Dluhopisů upravují emisní podmínky Dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti [a právo na výnos z Dluhopisů]. Jmenovitá hodnota je splatná [jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů / po částech (Dluhopisy jsou amortizované)].</p> <p>[Emitent má právo (call opci) požádat Vlastníky Dluhopisů o odkup jejich Dluhopisů k [●] (takové oznámení o odkupu bude uveřejněno na webových stránkách Emitenta nejdříve [60 (šedesát) / [●]] dní a nejpozději [40 (čtyřicet) / [●]] dní před příslušným dnem odkupu).]</p> <p>[Každý Vlastník Dluhopisu má právo (put opci) požádat Emitenta o odkup svých Dluhopisů k [●] (pisemně (nebo jiným způsobem dohodnutým individuálně s Emitentem) nejdříve [60 (šedesát) / [●]] dní a nejpozději [40 (čtyřicet) / [●]] dní před příslušným dnem odkupu).]</p> <p>[Emitent má právo učinit Dluhopisy předčasně splatnými k [●], avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí Vlastníkům Dluhopisů na svých webových stránkách nejdříve [60 (šedesát) / [●]] dní a nejpozději [45 (čtyřicet pět) / [●]] dní před takovým příslušným datem předčasného splacení.]</p> <p>[Každý Vlastník Dluhopisu má právo požádat o předčasné splacení svých Dluhopisů k [●], pokud toto své rozhodnutí oznámí písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny nejdříve [60 (šedesát) / [●]] dní a nejpozději [45 (čtyřicet pět) / [●]] dní před takovým příslušným datem předčasného splacení.]</p>

		<p>S Dluhopisy je dále spojeno právo žádat v Případech neplnění povinností předčasné splacení Dluhopisů.</p> <p>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.</p> <p><b>[Pro nepodřízené Dluhopisy se uvede:]</b></p> <p>[Dluhopisy a veškeré Emitentovy dluhy vůči Vlastníkům Dluhopisů [a Vlastníkům Kupónů] vyplývající z Dluhopisů [a Kupónů] zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (<i>pari passu</i>) 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.]</p> <p><b>[Pro podřízené Dluhopisy se uvede:]</b></p> <p>[Dluhy z Dluhopisů [a Kupónů] představují přímé, nepodmíněné a nezajištěné dluhy Emitenta, podřízené ve smyslu Zákona o dluhopisech, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (<i>pari passu</i>) mezi sebou navzájem.</p> <p>V případě (i) vstupu Emitenta do likvidace nebo (ii) vydání rozhodnutí o úpadku Emitenta budou pohledávky odpovídající právům spojeným s podřízenými Dluhopisy uspokojovány až po uspokojení všech ostatních pohledávek, s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti. Pohledávky ze všech podřízených Dluhopisů a ostatní pohledávky, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti, se uspokojují podle svého pořadí.]</p> <p><b>[Pro Dluhopisy vydávané jako hypoteční zástavní listy se uvede:]</b></p> <p>[Jmenovitá hodnota Emitentem vydaných a nesplacených hypotečních zástavních listů v oběhu (tj. vydaných v rámci Dluhopisového programu nebo mimo něj), jakož i jejich poměrného výnosu, bude plně kryta pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo jejich částmi, popřípadě náhradním způsobem podle Zákona o dluhopisech.]</p>
C.9	Výnos Dluhopisů	<p><b>[Pro Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem se uvede:]</b></p> <p>[Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou [●] % p.a.]</p> <p><b>[Pro dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou se uvede:]</b></p> <p>[Dluhopisy ponese pohyblivý úrokový výnos odpovídající hodnotě Referenční sazby [●PRIBOR / ●EURIBOR / ●LIBOR] platné pro příslušné Výnosové období [zvýšené / snížené] o Marži [ve výši [●] % p.a.]</p> <p>[Marže [pro [●] [Výnosové období / Výnosových období]] je rovna [●] % p.a.]</p> <p>NEBO</p> <p>[Dluhopisy ponese pohyblivý úrokový výnos odpovídající pro každé příslušné Výnosové období výsledné hodnotě následujícího vzorce pro výpočet úrokové sazby, do kterého bude dosazena hodnota Referenční sazby, [Marže] [a/nebo koeficientu]:</p> $X = R [+/*] [M +/-* k],$ <p>přičemž proměnné užití ve vzorci mají následující význam:</p> <p>X .....sazba pro příslušné Výnosové období (v % p.a.);</p> <p>[M .....marže [pro [●] [Výnosové období / Výnosových období]]];</p> <p>[Marže je omezena [minimální hodnotou [●] / maximální hodnotou [●].]</p> <p>[k ..... koeficient [pro [●] [Výnosové období / Výnosových období]] ve výši [●].]</p> <p>R ..... Referenční sazba, tj. [hodnota] [●PRIBOR / ●EURIBOR / ●LIBOR] [pro příslušné Výnosové období / pro následující Výnosová období [●].]</p> <p>[Referenční sazba je omezena [minimální hodnotou [●] / maximální hodnotou [●].]</p> <p><i>[Hranatá závorka u výše uvedených vzorců znamená, že daná proměnná může být využita ve vzorci uvedeném v příslušném Emisním dodatku s jakýmkoli</i></p>

		<p>matematickým znaménkem, které následuje, nebo že taková proměnná nemusí být ve vzorci použita vůbec.]</p> <p><b>[Pro Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu se uvede:]</b></p> <p>[Dluhopisy nejsou úročeny. Výnos z Dluhopisů je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem.]</p> <p><b>[Pro Dluhopisy s kombinovaným výnosem se uvede:]</b></p> <p>[Pro [●] Výnosové období bude výnos stanoven jako <b>[uvede se specifikace pevného výnosu / pohyblivého výnosu / výnosu na bázi diskontu, jak je uvedeno výše pro jednotlivá Výnosová období]</b>.</p> <p>[Dnem výplaty úroků je [● a ●] [každého roku]. [Prvním Dnem výplaty úroků je [●].] / [Výnosy z Dluhopisů budou vypláceny jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů / kumulovaně k [●].]</p> <p>Dluhopisy jsou splatné [jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů] / [postupně (tj. jde o amortizované Dluhopisy). Jmenovitá hodnota splácena v [pravidelných / nepravidelných] splátkách, jak je uvedeno níže:</p> <p>[●].</p> <p>Dnem konečné splatnosti Dluhopisů je [●].</p> <p>[Schůze vlastníků Dluhopisů může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej v souladu s právními předpisy společným uplatněním práv u soudu nebo u jiného orgánu anebo kontrolou plnění emisních podmínek Dluhopisů.] / [Společným zástupcem vlastníků Dluhopisů byl ustanoven [●].]</p>
<b>C.10</b>	<b>Derivátová složka platby úroku</b>	Nepoužije se; Dluhopisy nenesou derivátovou složku výnosu.
<b>C.11</b>	<b>Přijetí Dluhopisů na regulovaný či jiný trh</b>	[Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na [Regulovaném trhu BCPP] / <b>[uvede se příslušný trh či mnohostranný obchodní systém]</b> .] / [Dluhopisy byly počínaje [●] přijaty k obchodování na [Regulovaném trhu BCPP] / <b>[uvede se příslušný trh či mnohostranný obchodní systém]</b> .] / [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.]

## ODDÍL D – RIZIKA

<b>D.2</b>	<b>Hlavní rizika specifická pro Emitenta</b>	<p>Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi zahrnují především následující faktory:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>globální finanční krize, kreditní krize eurozóny</u> a s nimi spojený ekonomický pokles měl a nadále může mít negativní efekt na bankovní sektor v České republice, včetně Emitenta;</li> <li>• <u>následné finanční či úvěrové krize</u> globální, v eurozóně nebo v České republice mohou vést ke zhoršení úvěrové kvality českých finančních institucí včetně Emitenta;</li> <li>• <u>sociální, ekonomické či politické změny</u> v České republice by mohly mít negativní dopad na Emitenta;</li> <li>• <u>riziko poklesu výkonnosti české ekonomiky</u> může negativně ovlivnit výsledek podnikání Emitenta, což by v závažných případech mohlo vést ke snížení schopnosti či k úplné neschopnosti Emitenta plnit dluhy vyplývající z Dluhopisů;</li> <li>• <u>závislost Emitenta na úvěrových podmínkách</u> v klientském sektoru do značné míry ovlivněné faktory, které jsou mimo kontrolu Emitenta, jako je např. celková hospodářská výkonnost a makroekonomická situace v České republice a/nebo regulace ze strany České národní banky;</li> <li>• ovlivnění aktivit Emitenta v <u>důsledku tržních výkyvů</u>, konkrétně se jedná o příjmy, které Emitent generuje ze svých transakcí často záviselých na vývoji tržních cen, jež jsou důsledkem řady faktorů, které jsou mimo kontrolu Emitenta;</li> </ul>
------------	--	--

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• na území České republiky čelí Emitent velké míře <u>konkurenci v bankovním a finančním sektoru</u>, která dále postupně narůstá, díky nově vznikajícím bankám a bankám, které jsou na lokálním trhu ještě málo zavedené a pokouší se posílit své tržní postavení;</li> <li>• <u>změny v právních či regulačních opatřeních</u> v České republice či Evropské unii, včetně legislativy finančního a bankovního sektoru, mohou mít negativní dopad na Emitenta;</li> <li>• Rada Evropské unie přijala směrnici č. 2014/59/EU, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků, jejímž účelem je umožnit podniknout úvěrovým institucím a investičním podnikům sérii kroků v případě rizika jejich selhání; <u>implementace směrnice</u> či podnikání v ní obsažených kroků může mít významný dopad na tržní hodnotu Dluhopisů a/nebo plnění dluhů z Dluhopisů;</li> <li>• <u>riziko ztráty klíčových zaměstnanců</u> ohrožuje potenciál růstu a schopnost úspěšně implementovat zvolenou strategii, zároveň zde existuje <u>riziko potíží se získáním a udržením nových zaměstnanců</u>;</li> <li>• <u>operační rizika</u> spojená s bankovním sektorem představují zejména riziko ztráty Emitenta vlivem nedostatků nebo selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů, či riziko ztráty vlivem vnějších událostí, včetně rizika právního a rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění regulačních norem;</li> <li>• <u>insolvenční a další zákony a předpisy upravující práva věřitelů</u> v České republice mohou omezit schopnost Emitenta získat finanční prostředky z nesplacených dluhů;</li> <li>• Emitent je závislý na udělení <u>bankovní licence</u> a dalších licencích nezbytných pro účely podnikatelské činnosti Emitenta;</li> <li>• <u>úvěrové riziko</u> – riziko selhání smluvní strany tím, že nedostojí svým povinnostem podle podmínek smlouvy;</li> <li>• <u>tržní riziko</u> – riziko ztráty hodnoty obchodního portfolia banky vyplývající ze změn cen, měnových kurzů a sazeb na finančních trzích. V rámci tržních rizik banka rozlišuje zejména úrokové riziko jako riziko ztráty (snížení čistého úrokového příjmu) způsobené rozdílnou strukturou aktiv a pasiv banky při pohybu úrokových sazeb na trhu (investiční portfolio);</li> <li>• <u>úrokové riziko</u> – riziko ztráty (snížení čistého úrokového příjmu) způsobené rozdílnou strukturou aktiv a pasiv banky při pohybu úrokových sazeb na trhu (investiční portfolio);</li> <li>• <u>měnové riziko</u> - riziko změny kurzu měn, v nichž jsou denominována aktiva a pasiva; a</li> <li>• <u>likviditní riziko</u> – neschopnost banky dostát svým povinnostem nebo obnovit financování svých aktiv.</li> </ul>
<b>D.3</b>	<b>Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy</b>	<p>Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující faktory:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Dluhopisy jsou komplexním finančním nástrojem a vhodnost takové investice musí investor s ohledem na své znalosti a zázemí pečlivě uvážit.</li> <li>- Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování Emitentem 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.</li> <li>- Obchodování s Dluhopisy může být méně likvidní než obchodování s jinými dluhovými cennými papíry.</li> <li>- Změna právních předpisů v budoucnu může negativně ovlivnit hodnotu Dluhopisů.</li> <li>- Od 1. 1. 2014 došlo v České republice k rozsáhlé rekodifikaci soukromého práva, včetně právních předpisů, které se budou vztahovat na Emitenta a vztahy mezi Emitentem a Vlastníky Dluhopisů. Absence relevantní judikatury a neustálenost výkladu nových právních předpisů - a z toho vyplývající právní nejistota - mohou mít negativní vliv na splnění dluhů vyplývajících z Dluhopisů.</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Investiční aktivity některých investorů jsou předmětem regulace a je na uvážení takového investora, zda je pro něj investice do Dluhopisů přípustná.</li> <li>- Návratnost investic do Dluhopisů mohou negativně ovlivnit různé poplatky třetích stran (např. zprostředkovatelské poplatky nebo poplatky za vedení evidence Dluhopisů).</li> <li>- Návratnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna daňovým zatížením.</li> <li>- Návratnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna výší inflace.</li> </ul> <p><b>[Pro Dluhopisy vydávané jako hypoteční zástavní listy se uvede:]</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- [Zvýhodněné postavení vlastníka hypotečních zástavních listů v případném insolvenčním řízení vůči Emitentovi je závislé na úspěšnosti výkonu zástavního práva k nemovitostem, které slouží k zajištění hypotečních úvěrů použitých pro řádné krytí.]</li> </ul> <p><b>[Pro Dluhopisy denominované v cizí měně se uvede:]</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- [Dluhopisy jsou vystaveny riziku změn směnných kurzů.]</li> </ul> <p><b>[Pro Dluhopisy, u nichž má Emitent možnost je předčasně splatit nebo má opci na odkoupení před splatností se uvede:]</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- [Emitent může [Dluhopisy předčasně splatit] [nebo také] / [uplatnit call opci na odkup Dluhopisů před splatností], a tím vystavit investora riziku nižšího než předpokládaného výnosu.]</li> </ul> <p><b>[Pro Dluhopisy s kombinovaným výnosem se uvede:]</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- [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 níže), nicméně vzhledem k jejich konstrukci je těžší odhadnout a posoudit celkový dopad změn tržních úrokových sazeb na jejich cenu nebo výši předpokládaného výnosu.]</li> </ul> <p><b>[Pro Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem se uvede:]</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- [Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou jsou vystaveny riziku poklesu jejich ceny v důsledku růstu tržních úrokových sazeb.]</li> </ul> <p><b>[Pro Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem se uvede:]</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- [Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou jsou vystaveny riziku pohybu úrokových sazeb a nejistotě ve výši úrokového příjmu.]</li> </ul> <p><b>[Pro Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu se uvede:]</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- [Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu jsou vystaveny riziku snížení jejich ceny v důsledku růstu tržních úrokových sazeb.]</li> </ul> <p><b>[Pro podřízené Dluhopisy se uvede:]</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- [Za určitých podmínek budou pohledávky z podřízených Dluhopisů uspokojeny až po uspokojení všech nepodřízených pohledávek.]</li> <li>- [Obchodování s podřízenými Dluhopisy na [BCPP / [●]] může být méně likvidní než v případě nepodřízených Dluhopisů.]</li> </ul>
--	--	--

#### ODDÍL E - NABÍDKA

E.2b	Důvody nabídky a použití výnosů	Dluhopisy jsou vydávány za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta [, včetně poskytování hypotečních úvěrů].
E.3	Popis podmínek nabídky	<p>[Nepoužije se; Dluhopisy nebudou nabízeny veřejně ve smyslu příslušných právních předpisů]</p> <p><b>[V případě veřejné nabídky se uvede:]</b></p> <p>[Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky.]</p> <p>[Veřejná nabídka poběží od [●] do [●].]</p> <p>[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, v rámci [primárního / sekundárního] trhu.]</p> <p>[Při veřejné nabídce činěné [Emitentem / Obchodníkem / Obchodníky] bude cena za nabízené Dluhopisy [rovná [●] % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů]</p>

		<p>[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 [●]].]</p> <p>[Investoři budou osloveni [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.] 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.) / [●]]</p>
<b>E.4</b>	<b>Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce</b>	<p>[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.]</p> <p>[[●] působí též v pozici [Administrátora, Agenta pro výpočty a Kotečného agenta Emise]. [[●] vede evidenci vlastníků podílů na Sběrném dluhopisu.]] / [●]</p>
<b>E.7</b>	<b>Odhad nákladů účtovaných investorovi</b>	[●]

## B. RIZIKOVÉ FAKTORY

### (1) RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K CENNÉMU PAPÍRU

Rizika spojená s Dluhopisy mohou být rozdělena do následujících kategorií.

#### Obecná rizika spojená s Dluhopisy

Potenciální investor do Dluhopisů si musí sám podle svých poměrů určit vhodnost takové investice. Každý investor by měl především:

- (a) mít dostatečné znalosti a zkušenosti k účelnému ocenění Dluhopisů, výhod a rizik investice do Dluhopisů, a ohodnotit informace obsažené v tomto Základním prospektu (včetně jeho případných dodatků) a příslušném Emisním dodatku obsahujícím konečné podmínky nabídky přímo nebo odkazem;
- (b) mít znalosti o přiměřených analytických nástrojích k ocenění a přístup k nim, a to vždy v kontextu své konkrétní finanční situace, investice do Dluhopisů a jejího dopadu na své celkové investiční portfolio;
- (c) mít dostatečné finanční prostředky a likviditu k tomu, aby byl připraven nést všechna rizika investice do Dluhopisů, a to včetně Dluhopisů v cizích měnách;
- (d) úplně rozumět podmínkám Dluhopisů (především Emisním podmínkám, tomuto Základnímu prospektu, jeho případným dodatkům a příslušnému Emisnímu dodatku obsahujícímu konečné podmínky nabídky) a být seznámen s chováním či vývojem jakéhokoliv příslušného ukazatele nebo finančního trhu; a
- (e) být schopen ocenit (buď sám nebo s pomocí finančního poradce) možné scénáře dalšího vývoje ekonomiky, úrokových sazeb nebo jiných faktorů, které mohou mít vliv na jeho investici a na jeho schopnost nést možná rizika.

#### **Dluhopisy jako komplexní finanční nástroj**

Některé Dluhopisy mohou být navrženy tak, že představují komplexní finanční nástroj. Institucionální investoři obvykle nekupují komplexní finanční nástroje jako své jediné investice. Institucionální investoři nakupují komplexní finanční nástroje s přiměřeným rizikem, jehož výše jsou si vědomi, s cílem snížit riziko nebo zvýšit výnos svých celkových portfolií. Potenciální investor by neměl investovat do Dluhopisů, které jsou komplexním finančním nástrojem, bez odborného posouzení (které učiní sám či spolu s finančním poradcem) vývoje výnosu Dluhopisu za měnících se podmínek determinujících hodnotu Dluhopisů a dopadu, který bude taková investice mít na investiční portfolio potenciálního investora.

#### **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.

#### **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 příslušném Emisním dodatku obsahujícím konečné podmínky nabídky. Emisní dodatek může rovněž stanovit, že Dluhopisy takové Emise budou obchodovány na jiném regulovaném trhu cenných papírů nebo nebudou obchodovány na žádném 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.

#### **Měnové riziko**

Držitel Dluhopisu denominovaného v cizí měně je vystaven riziku změn směnných kurzů, které mohou ovlivnit konečný výnos či vyšší částky při splacení takových Dluhopisů. Například změna v hodnotě jakékoli 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.

**Poplatky**

Celková návratnost investic do Dluhopisů může být ovlivněna úrovní poplatků účtovaných zprostředkovatelem emise Dluhopisů nebo zprostředkovatelem koupě/prodeje Dluhopisů 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.

**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.

**Riziko předčasného splacení**

V Emisním dodatku bude stanoveno, zda má Emitent právo splatit Dluhopisy příslušné Emise před datem jejich splatnosti či odkoupit na základě opce (option call right). Pokud Emitent splatí či odkoupí jakékoli 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.

**Zdanění**

Potenciální kupující či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že mohou být nuceni zaplatit daně nebo jiné nároky či poplatky v souladu s právem a zvyklostmi státu, ve kterém dochází k převodu Dluhopisů, nebo jiného v dané situaci relevantního státu. V některých státech nemusí být k dispozici žádná oficiální stanoviska daňových úřadů nebo soudní rozhodnutí k finančním nástrojům, jako jsou Dluhopisy. Potenciální investoři by se neměli při získání, prodeji či splacení těchto Dluhopisů spoléhat na stručné shrnutí daňových otázek obsažené v tomto Základním prospektu nebo případně v příslušném Emisním dodatku, ale měli by jednat podle doporučení svých daňových poradců ohledně jejich individuálního zdanění.

**Inflace**

Potenciální kupující či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že pokud Dluhopisy neobsahují protiinflační doložku, 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.

**Zákonnost koupě**

Potenciální kupující Dluhopisů (zejména zahraniční osoby) by si měli být vědomi, že koupě Dluhopisů může být předmětem zákonných omezení ovlivňujících platnost jejich nabytí. Emitent ani kterýkoliv člen jeho koncernu, nemá ani nepřebírá odpovědnost za zákonnost nabytí Dluhopisů potenciálním kupujícím Dluhopisů, ať už podle zákonů státu (jurisdikce) jeho založení nebo státu (jurisdikce), kde je činný (pokud se liší). Potenciální kupující se nemůže spoléhat na Emitenta nebo kteréhokoliv člena jeho koncernu v souvislosti se svým rozhodováním ohledně zákonnosti získání Dluhopisů.

**Změna práva**

Emisní podmínky Dluhopisů se řídí českým právem platným k datu tohoto Základního prospektu. Nemůže být poskytnuta jakákoliv záruka ohledně důsledků jakéhokoliv soudního rozhodnutí nebo změny českého práva nebo úřední praxe po datu tohoto Základního prospektu.

**Rekodifikace soukromého práva**

Od 1. 1. 2014 došlo v České republice k rozsáhlé rekodifikaci soukromého práva, zejména nabytí účinnosti nový občanský zákoník (zákon č. 89/2012 Sb.), zákon o obchodních korporacích (zákon č. 90/2012 Sb.) a řada dalších souvisejících právních předpisů, které se budou vztahovat na Emitenta a vztahy mezi Emitentem a vlastníky Dluhopisů. Nové právní předpisy, mimo jiné, představily řadu nových právních institutů, změnily do značné míry koncept absolutní a relativní neplatnosti právních jednání a kogentnosti a dispozitivnosti právních norem.

V současné době neexistuje k novým institutům a právním situacím relevantní rozhodovací praxe soudů a právní výklady a komentáře k jednotlivým ustanovením nových právních předpisů se v řadě případů významně liší. Absence relevantní judikatury a neustálenost výkladu nových právních předpisů - a z toho vyplývající právní nejistota - mohou mít negativní vliv na splnění dluhů vyplývajících z jakýchkoli Dluhopisů.



**Zvláštní rizika spojená s různými druhy Dluhopisů****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 příslušném Emisním dodatku 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.

**Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou**

Držitel Dluhopisu s pohyblivou úrokovou sazbou je vystaven riziku pohybu úrokových sazeb 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.

**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 obdrženou při splacení) a jeho nižším emisním kurzem a reflektuje tržní úrokovou sazbu. Držitel Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu je vystaven riziku snížení ceny takového Dluhopisu v případě růstu tržních úrokových sazeb.

**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.

**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.

**Limitace zvýhodněného postavení vlastníků hypotečních zástavních listů v případném insolvenčním řízení vůči Emitentovi**

Hypotečními zástavními listy jsou dluhopisy, jejichž jmenovitá hodnota a poměrný výnos (dále jen "**dluhy z hypotečních zástavních listů**") jsou plně kryty (i) pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo částí těchto pohledávek (tzv. "řádné krytí") a (ii) popřípadě též náhradním způsobem (do 10 % jmenovité hodnoty hypotečních zástavních listů v oběhu vydaných jedním emitentem, tzv. "náhradní krytí"). Pro řádné krytí souhrnu dluhů ze všech hypotečních zástavních listů Emitenta v oběhu (vč. Dluhopisů) mohou být použity pouze pohledávky z hypotečních úvěrů nebo jejich částí nepřevyšujících 70 % zástavní hodnoty zastavených nemovitostí zajišťujících tyto 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 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.

**(2) RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍCH SE K EMITENTOVÍ**

*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 emise Dluhopisů. Investor by se měl zejména seznámit s tímto Základním prospektem (ve znění případných dodatků) i s příslušným konkrétním Emisním dodatkem obsahujícím konečné podmínky nabídky, ve kterých 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 standardní podnikatelskou činnost, která je svou podstatou spojena s množstvím rizik. Rizika, která Emitent považuje za nejdůležitější v souvislosti s podnikáním s finančními produkty, mezi které patří i Dluhopisy, jsou uvedena dále v této části Základního prospektu. Uvedená rizika ohrožují Emitenta jako protistranu transakce úpisu/koupe Dluhopisu, a tím ohrožují podnikání držitele Dluhopisu. Výčet rizik není úplný a popis vyčerpávající. Nezasahuje odbornou analýzu ani nepředstavuje investiční doporučení. Neomezuje práva nebo povinnosti vyplývající z emisních podmínek Dluhopisů jednotlivých Emisí. Rozhodnutí o koupi Dluhopisů jednotlivých Emisí by mělo být učiněno až po vlastním zvážení výnosnosti, rizikovitosti, likviditních požadavků a časového horizontu investice. Rozhodnutí by mělo předcházet důkladné prostudování informací uvedených v tomto dokumentu, konkrétním Emisním dodatkům obsahujícím konečné podmínky nabídky, podmínkách nabídky Dluhopisů jednotlivých Emisí 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/koupi Dluhopisů*

I v situaci, kdy Equa bank podniká v oblasti, která je spojena s relativně nízkým podnikatelským rizikem, a současně podléhá přísnými vnějšími i vnitřními procedurám, existují určité rizikové faktory, které mohou negativně ovlivnit schopnost Equa bank splnit své dluhy z Dluhopisů. Tyto rizikové faktory jsou rozepsány v následujících odstavcích.

***Globální finanční krize, kreditní krize eurozóny a s nimi spojený ekonomický pokles měl a nadále může mít negativní efekt na bankovní sektor v České republice, včetně Emitenta***

Extrémní volatilita a narušení globálního kapitálu a úvěrových trhů od poloviny roku 2007 měly významný negativní dopad na výkon mezinárodního bankovního sektoru. Tyto faktory ovlivnily finanční trhy po celém světě a vedly k bezprecedentnímu snížení likvidity a nárůstu kreditní rizikové prémie (credit risk premium) pro mnoho účastníků trhu. Navzdory opatřením zavedeným vládami eurozóny a Spojených států amerických, které ukládaly Evropské centrální bance (ECB) a dalším centrálním bankám stabilizaci finančních trhů však volatilita a narušení kapitálových a dluhových trhů dále pokračovaly. Tyto podmínky následně výrazně snížily dostupnost financování soukromých finančních institucí a přimělo mnoho finančních institucí a průmyslových podniků se obrátit k vládám a centrálním bankám kvůli poskytnutí likvidity. Přestože finanční trhy příznivě reagovaly na opatření přijatá vládami, finanční podmínky na trhu zůstaly náročné a v některých ohledech se i zhoršily. Velké státní dluhy, nebo fiskální schodky v některých evropských zemích vyvolaly obavy o finanční situaci evropských finančních institucí. ČNB snížila svoji hlavní úrokovou sazbu třikrát během roku 2012. Poslední pokles v listopadu 2012 zakotvil repo sazbu na 0,05 %, tzv. "technické nule". Společně s významnými poklesy na nemovitostních trzích v eurozóně (zejména v Portugalsku, Španělsku, Řecku, Itálii a Kypru), ve Spojených státech a dalších zemích přispěly tyto události k významným odpisům hodnoty aktiv ze strany finančních institucí včetně státních subjektů a hlavních komerčních a investičních bank. Tyto odpisy donutily mnoho finančních institucí hledat dodatečný kapitál, spojit se s většími institucemi či vyhlásit bankrot. Mnozí věřitelé a institucionální investoři podstatně snížili či v některých případech zastavili financování svým dlužníkům.

České finanční instituce byly vystaveny globální finanční krizi, úvěrové krizi v eurozóně a souvisejícímu hospodářskému poklesu především prostřednictvím snížení hodnoty svých investic do dluhopisů, akcií, podílových listů a nemovitostí. Vlády a centrální banky některých dalších zemí reagovaly na nahromadění ztrát v globální finanční soustavě s četnými opatřeními zaměřenými na posílení bilanční likvidity a platební schopnosti klíčových finančních institucí. Česká republika v současnosti nemá zapotřebí přijímat zásadní opatření k posílení solventnosti bankovního sektoru. Jestliže se navrátí narušení trhu, nestálosti či hospodářský pokles, nebo se jinak zhorší finanční a ekonomické podmínky globálně či v České republice, mohla by taková skutečnost mít významný negativní dopad na podnikání, výsledky operací, finanční situaci, vyhlídky nebo pověst českých finančních institucí, včetně Emitenta.

***Následné finanční či úvěrové krize globální, v eurozóně nebo v Česku mohou vést ke zhoršení úvěrové kvality českých finančních institucí včetně Emitenta***

Bezprostředním dopadem finančních či úvěrových krizí globálně, v eurozóně nebo v České republice bývá hospodářský pokles. Ten mívá podobu snížení soukromé spotřeby a korporátních investic a zároveň zvýšení míry nezaměstnanosti. Může proto negativně ovlivnit kvalitu úvěrového portfolia Emitenta.

Finanční instituce jakou je i Emitent jsou vystaveny riziku, že dlužníci nebudou splácet své půjčky podle smluvních podmínek a že proud jejich příjmů nebo zabezpečení takových půjček nemusí být dostatečný. V důsledku hospodářského poklesu obvykle dochází u českých bank a finančních institucí k nárůstu nesplacených úvěrů, stejně jako k oslabení dříve vysoce hodnocených úvěrů do níže hodnocených kategorií. V současnosti je riziko zmírněno silným růstem v české ekonomice. Jeho výrazné zpomalení by ovšem s časovým odstupem nejspíš vedlo ke zhoršování kvality úvěrového portfolia Emitenta a nárůstu objemu nesplacených úvěrů. Tato poškození by mohla mít negativní dopad na podnikání Emitenta, výsledky jeho operací, jeho finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu a jeho vyhlídky nebo pověst.

***Sociální, ekonomické či politické změny v České republice by mohly mít negativní dopad na Emitenta***

Operace Emitenta v České republice jsou vystaveny rizikům, jako je například kolísání měny, regulační změny, inflace, deflace, ekonomická recese, narušení místního trhu, sociální nepokoje, změny v disponibilním příjmu nebo hrubém národním produktu, rozdíly v úrokové sazbě a daňové politice, úroveň hospodářského růstu a dalších podobných faktorů. Nepříznivé důsledky těchto faktorů mohou vést k nárůstu objemu nesplacených úvěrů u klientů Emitenta a tím i ke snížení jeho výdělku.

Nemůže existovat žádná záruka, že v České republice nedojde k politické nebo ekonomické nestabilitě, která negativně ovlivní podnikání Emitenta, včetně výsledků jeho hospodaření, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, jeho vyhlídky či pověst.

Vzhledem k tomu, že podnikání Emitenta probíhá zejména v České republice, je Emitent obzvláště vystaven makroekonomickým nebo jiným faktorům, které mohou negativně ovlivnit růst na českém bankovním trhu a úvěrovou spolehlivost (credit-worthiness) českých retailových a korporátních zákazníků.

Snížení úvěrové spolehlivosti klientů Emitenta nebo snížení počtu jeho klientů může mít negativní efekt na Emitentovo podnikání, včetně výsledků jeho hospodaření, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, jeho vyhlídky či pověst.

***Negativní vliv na hospodářské výsledky Emitenta z důvodu poklesu výkonnosti ekonomiky České republiky***

Hospodářské výsledky Emitenta jsou ovlivněny celkovou hospodářskou situací v České republice, jako je pokles hrubého domácího produktu, výrazně sníženou soukromou spotřebou a snížením firemních investic či zvýšením míry nezaměstnanosti. Emitent vyvíjí aktivity ve větší míře v České republice. Převážná část příjmů Emitenta je generována z aktivit v České republice. Celkový pokles hospodářské výkonnosti v České republice může negativně ovlivnit výsledek podnikání Emitenta, což by v závažných případech mohlo vést ke snížené schopnosti či k úplné neschopnosti Emitenta plnit povinnosti vyplývající z Dluhopisů.

***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 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.

***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 očekávanými Emitenta, může tato skutečnost vést ke ztrátám Emitenta, k negativnímu dopadu na hospodářské výsledky Emitenta a schopnosti Emitenta plnit dluhy z Dluhopisů.

***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.

***Změny v právních či regulačních opatřeních v České republice či Evropské unii, včetně legislativy finančního a bankovního sektoru, mohou mít negativní dopad na Emitenta***

Emitent podléhá řadě zákonů a předpisů, včetně mimo jiné bankovních předpisů, které jsou navrženy tak, aby zachovávaly bezpečnost a finanční stabilitu bank a omezovaly jejich vystavení riziku. Emitent podléhá také předpisům týkajícím se poskytování finančních služeb, cenných papírů či daňovým, účetním a reportingovým předpisům. Změny v těchto právních předpisech nejsou zcela předvídatelné a jakákoliv takováto změna by mohla mít negativní dopad na podnikání Emitenta, jeho provozní výsledky, finanční stabilitu, likviditu, kapitálovou základnu či budoucí výhled Emitenta.

Mimo to může jakákoliv nová česká vláda navrhnout zvýšení stávajících přímých daní, zavedení nových přímých daní vztahujících se na regulovanou odvětví včetně finančního a bankovního sektoru. Uzákonění takového zvýšení daně či zavedení nové daně by mohlo negativně ovlivnit český bankovní trh včetně Emitenta (ať už přímo či nepřímo prostřednictvím dopadu takové regulace na hrubý domácí produkt České republiky).

***Právní a regulační nároky mohou mít negativní dopad na podnikání Emitenta***

Emitent je v běžném rámci své podnikatelské činnosti předmětem regulačního dohledu a rizika odpovědnosti. Regulační požadavky jsou stále novelizovány a na Emitenta jsou kladeny stále nové požadavky, včetně avšak nikoliv výlučně, předpisy týkající se vedení podnikání, opatření proti praní špinavých peněz, platebního styku, spotřebitelských úvěrů, kapitálových požadavků, výkaznictví a corporate governance. Emitent je zapojen v různých míře v soudních sporech, sporech z pohledávek, řízení a vládních vyšetřováních v jurisdikcích, kde je aktivní. Tyto typy nároků a řízení vystavují Emitenta riziku peněžních náhrad škod, přímých nebo nepřímých nákladů (včetně nákladů na právní zastoupení), přímých či nepřímých finančních ztrát, občanských či trestních postihů, ztráty licencí a povolení či ztráty pověsti, které by mohly mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání Emitenta a na její výsledky hospodaření, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, vyhlídky nebo pověst. Nepříznivé regulační opatření vůči Emitentovi či nepříznivé rozhodnutí soudu ve sporu, ve kterém je Emitent stranou, může mít za následek omezení Emitentovy činnosti nebo by mohly mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání Emitenta a na její výsledky hospodaření, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, vyhlídky nebo pověst.

***Rada Evropské unie přijala směrnici č. 2014/59/EU, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků, jejímž účelem je umožnit podniknout úvěrovým institucím a investičním podnikům sérii kroků v případě rizika jejich selhání; implementace směrnice či podnikání v ní obsažených kroků může mít významný dopad na hodnotu Dluhopisů***

Dne 6. 5. 2014 přijala Rada Evropské unie směrnici zakotvující evropský rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků (dále jen "**Bank Recovery and Resolution Directive**" nebo "**BRRD**"). BRRD byla přijata 6. 5. 2014 a zveřejněna v Úředním věstníku EU 12. 6. 2014. BRRD se stala účinnou dnem 2. 7. 2014 a požadavek na implementaci členskými státy byl stanoven do 1. 1. 2015 až na tzv. "rekapitalizační" ("*bail-in*") ustanovení, která měla být implementována do 1. 1. 2016. BRRD je navržena tak, aby poskytovala příslušným orgánům státu soubor nástrojů, díky kterým budou moci včasné a rychle zasáhnout při selhávání instituce tak, aby mohly zajistit pokračování nezbytných finančních a ekonomických funkcí této instituce, a to za současného minimalizování dopadu selhání instituce na ekonomický a finanční systém členského státu.

BRRD obsahuje čtyři hlavní nástroje a pravomoci řešení, které mohou být použity samostatně či společně, pokud příslušný orgán dojde k závěru, že (a) u instituce dochází k selhání či je pravděpodobné, že selže, (b) neexistuje rozumná vyhlídka, že by alternativní opatření soukromého sektoru mohla zabránit selhání takové instituce v rozumném časovém výhledu, a (c) zásah orgánu je ve veřejném zájmu, pak může příslušný orgán nařídit: (i) převod činnosti, který umožní příslušnému orgánu přímý prodej instituce jako celku či její části za obchodních podmínek; (ii) zřízení překlenovací instituce, která umožní příslušnému orgánu převést zcela či částečně činnost instituce na "překlenovací instituci" (entita vytvořená pro tento účel plně či částečně vlastněná veřejným orgánem); (iii) oddělení aktiv, které příslušnému orgánu umožní přesunout problematická aktiva na jednu či více veřejně vlastněných společností pro správu aktiv, a (iv) rekapitalizaci z vnitřních zdrojů, která přisuzuje příslušnému orgánu pravomoc odepsat určité pohledávky nezajištěných věřitelů selhávající instituce a konvertovat určité nezajištěné pohledávky včetně dluhopisů na kapitál.

Instituce je považovaná za selhávající či je zde pravděpodobnost, že selže, pokud: je nebo je pravděpodobné, že v blízké budoucnosti bude v rozporu s požadavky na udržení své licence; její aktiva jsou nebo je pravděpodobné, že v blízké budoucnosti budou nižší než její pasiva; není nebo je pravděpodobné, že v blízké budoucnosti nebude schopna platit své splatné dluhy; nebo instituce vyžaduje výjimečnou finanční veřejnou podporu (kromě několika výjimek).

Pravomoci stanovené v BRRD budou mít dopad na řízení úvěrových institucí a investičních společností a za určitých podmínek také na práva věřitelů.

S implementací BRRD tak mohou být vlastníci Dluhopisů zasaženi odpisem či konverzí Dluhopisů na kapitál, což může vést ke ztrátě části či celé investice vlastníka Dluhopisu. Výkon pravomocí v rámci BRRD či návrh takového výkonu tak může nepříznivě ovlivnit práva vlastníků Dluhopisů či tržní cenu Dluhopisů a/nebo schopnost Emitenta uspokojit dluhy z Dluhopisů.

Dalším důsledkem BRRD je povinnost emitenta platit příspěvky do Fondu pro řešení krize a Fondu pojištění vkladů a s tím spojené riziko zvýšení těchto příspěvků, které může mít negativní efekt na Emitentovo podnikání, zejména výsledků jeho hospodaření.

***Odstoupení nebo ztráta klíčových zaměstnanců mohou mít negativní vliv na schopnost Emitenta vykonávat svou strategii***

Kvalita klíčových zaměstnanců Emitenta, zejména členů představenstva Emitenta a dalších členů vrcholového vedení Emitenta, je podstatná při vytváření a uskutečňování Emitentovy klíčové strategie. Jejich pokračování v činnosti v Equa bank může být rozhodující pro celkové řízení Emitenta a jeho schopnosti pokračovat ve své strategii. Jejich odchod nebo neschopnost získat či udržet vhodný tým kvalifikovaného managementu by mohly mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání Emitenta a jeho výsledky hospodaření.

***Emitent může mít potíže se získáním nebo udržením kvalifikovaných zaměstnanců***

Pokračující růst stávajících činností Emitenta a jeho schopnost úspěšně rozšířit své podnikání závisí na jeho schopnosti udržet stávající zaměstnance a určit, získat a udržet další jednotlivce, kteří mají potřebnou kvalifikaci a úroveň zkušeností v oboru. Zvyšující se konkurence na pracovním trhu v České republice z jiných finančních institucí může způsobit obtíže Emitentovi přilákat a udržet si kvalifikované zaměstnance a mohla by vést ke zvýšení mzdových nákladů.

***Emitent může mít potíže odhalovat nebo odradit zaměstnance před zneužitím informací***

Emitent dále čelí riziku ztráty v důsledku nedostatku znalostí svých zaměstnanců, chyb zaměstnanců, včetně administrativních chyb, úmyslného nebo nedbalostního porušení zákonů, pravidel, předpisů a vnitřních norem a postupů nebo díky jinému nesprávnému chování. Pochybení zaměstnanců může zahrnovat, mimo jiné, nesprávné použití nebo prozrazení důvěrných informací, porušení zákonů a předpisů týkajících se finančního zneužívání, včetně obchodování zasvěcených osob, praní špinavých peněz, zpronevěru a podvody, z nichž každé by mohlo vést k regulačním sankcím a pokutám, jakož i závažnému poškození dobré pověsti a finanční újmy. Pochybení zaměstnanců, včetně porušení vnitřního řízení rizik nebo jiných politik a postupů by také mohlo obsahovat transakce, které přesahují povolené limity nebo představují nepřijatelná rizika, nebo skrývají neoprávněné nebo neúspěšné činnosti, které v obou případech, mohou mít za následek neznámá a neřízená rizika a ztráty.

Ne vždy je možné odradit zaměstnance od nesprávného chování a opatření, které Emitent za tímto účelem zavedl, či nemusí být opatření dostatečně účinné. Vzhledem k velkému množství bankovních transakcí, které Emitent provádí, se mohou chyby opakovat nebo kumulovat dříve než budou odhaleny a napraveny. Navíc je mnoho bankovních transakcí plně automatizováno, což ještě více zvyšuje riziko, že lidská chyba při vložení informace bude multiplikována, což může vést ke ztrátám, jež nebudou rychle nebo vůbec identifikovatelné. Přímé či nepřímé náklady na nesprávné chování zaměstnanců a poškození pověsti Emitenta tak mohou být značné.

***Operační rizika spojená s podnikáním v bankovním sektoru, jímž je Emitent vystaven***

Operačním rizikem se rozumí riziko ztráty Emitenta vlivem nedostatků nebo selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů, či riziko ztráty vlivem vnějších událostí, včetně rizika právního a rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění regulačních norem.

Z povahy bankovního podnikání vyplývá řada podstatných operačních rizik, jako je riziko podvodů na straně klienta a/nebo zaměstnanců, riziko procesních chyb a nedostatků, selhání informačních technologií ať už s přímým nebo nepřímým dopadem na klienty, riziko soudních sporů, riziko vyplývající ze selhání protistrany, apod.

Banka tato rizika průběžně sleduje, vyhodnocuje a přijímá opatření za účelem minimalizace těchto rizik a jejich dopadů. Banka má v rámci vnitřní předpisové základny vymezeny základy sledování, hodnocení a omezování operačního rizika s tím, že systém řízení operačního rizika průběžně zdokonaluje a aktualizuje.

***Dodržování pravidel legalizace výnosů z trestné činnosti, boje proti korupci a pravidel proti financování terorismu vyžaduje značné průběžné náklady a úsilí a její nedodržování může mít závažné právní a reputační důsledky***

Emitent musí dodržovat pravidla v souladu s národními a mezinárodními předpisy týkajícími se praní špinavých peněz, boje proti korupci a financování terorismu. V posledních letech byly tyto pravidla a předpisy postupně zpřísněna a je možné že mohou být dále posílena a více prosazována v budoucnu. Dodržování těchto pravidel a předpisů klade značnou finanční zátěž na banky a ostatní finanční instituce a představuje významné technické problémy. Jakékoli porušení těchto nebo podobných pravidel nebo pouze podezření z takových porušení, může mít závažné právní, měnové a reputační důsledky, včetně sankcí uložených ČNB. Takový stav by mohl mít významný negativní vliv na podnikání Emitenta, jeho výsledky hospodaření, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, vyhlídky nebo pověst.

***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 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 nařízení. To by mohlo mít nepříznivý vliv na podnikání Emitenta, jeho výsledek hospodaření, finanční situaci, likviditu, základ kapitálu, vyhlídky nebo pověst.

***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 se 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.

***Soudní spory, jímž je Emitent účastníkem***

Proti Emitentovi mohou být vedeny soudní spory, vznikající v rámci jeho běžné činnosti. Přestože se Emitent domnívá, že různé soudní spory, do kterých by mohl být zapojen, nebudou mít významný dopad na finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky, konečný výsledek těchto sporů a jejich dopad na finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky nemůže být s přiměřenou jistotou určen.

**Řízení rizik v Equa bank**

Emitent ve své interní strategii řízení rizik člení rizika do následujících hlavních kategorií:

- úvěrové riziko – riziko selhání smluvní strany tím, že nedostojí svým povinnostem podle podmínek smlouvy;
- tržní riziko – riziko ztráty hodnoty obchodního portfolia banky vyplývající ze změn cen, měnových kurzů a sazeb na finančních trzích. V rámci tržních rizik banka rozlišuje zejména úrokové riziko jako riziko ztráty (snížení čistého úrokového příjmu) způsobené rozdílnou strukturou aktiv a pasiv banky při pohybu úrokových sazeb na trhu (investiční portfolio);
- úrokové riziko – riziko ztráty (snížení čistého úrokového příjmu) způsobené rozdílnou strukturou aktiv a pasiv banky při pohybu úrokových sazeb na trhu (investiční portfolio);
- měnové riziko - riziko změny kurzu měn, v nichž jsou denominována aktiva a pasiva;
- likviditní riziko – neschopnost banky dostát svým povinnostem nebo obnovit financování svých aktiv;
- operační riziko – riziko ztráty vyvolané nepřiměřeností nebo selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty banky vlivem vnějších událostí, včetně rizika ztráty banky v důsledku porušení či nenaplnění právní normy;
- další (ostatní) rizika.

Řízením rizik se v Equa bank zabývá divize Řízení rizik, která zajišťuje identifikaci, měření, monitorování, stanovení vhodných zásad, vnitřních předpisů, procedur, limitů a přijímání případných opatření vedoucích k omezení nebo zamezení dopadů podstupovaných rizik. K dosažení těchto cílů využívá účinný a efektivní vnitřní řídicí a kontrolní systém a funkční organizační strukturu, která mimo jiné jasně vymezuje odpovědnosti a pravomoci útvarů, zaměstnanců a výborů, umožňuje efektivní komunikaci a spolupráci na všech úrovních Emitenta a zajišťuje splnění právních a regulatorních požadavků na oddělení neslučitelných funkcí.

V souvislosti s konceptem řízení kapitálové přiměřenosti a rizik BASEL III Emitent používá standardní metodu pro výpočet kapitálového požadavku k úvěrovému riziku.

**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*

V důsledku historického vývoje Emitent na začátku své existence nakoupil portfolio banky Banco Popolare Česká republika, a.s. (dále též "**BPCR**"), a portfolio úvěrových pohledávek z hypotečních úvěrů poskytnutých společnostmi ve skupině Credoma. V současnosti tato portfolia tvoří jen malou část z celkového objemu úvěrů.

Emitent sleduje vývoj kvality úvěrového portfolia a příčiny nárůstu či poklesu podílu klasifikovaných úvěrů. Následující tabulka uvádí výši úvěrů podle klasifikace ČNB podle vyhlášky č. 163/2014 Sb.

(netto)	31.12.2016		31.12.2015	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%
<b>Pohledávky bez selhání</b>	<b>30 796</b>	<b>96,2%</b>	<b>26 501</b>	<b>97,6%</b>
Standardní pohledávky	30 062	93,9%	26 075	96,1%
Sledované pohledávky	734	2,3%	426	1,6%
<b>Pohledávky se selháním</b>	<b>1 210</b>	<b>3,8%</b>	<b>646</b>	<b>2,4%</b>
Nestandardní pohledávky	906	2,8%	378	1,4%
Pochybné pohledávky	156	0,5%	152	0,6%
Ztrátové pohledávky	149	0,5%	116	0,4%
<b><u>Pohledávky za klienty celkem</u></b>	<b><u>32 007</u></b>	<b><u>100,0%</u></b>	<b><u>27 147</u></b>	<b><u>100,0%</u></b>

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, z nichž 40 % portfolia představují refinancované hypoteční úvěry jiných bank (úvěr má tedy za sebou alespoň jedno období fixace úrokové sazby) a 60 % pak nově poskytnuté hypoteční úvěry na nákup nemovitosti. Rizikovější (spíše okrajovou, <10% objemu) část portfolia pak tvoří tzv. "near prime" hypotéky, kde je toto riziko oceněno ve vyšší úrokové sazbě a přísnějšími podmínkami na klienty i na nemovitosti při schvalování. Vzhledem k 5leté historii poskytování hypotečních úvěrů jsou již některé rizikové ukazatele stabilní. Průměrné LTV ("loan to value" - poměr mezi výší hypotečního úvěru a zástavní hodnotou nemovitosti) je 68 %. Pravděpodobnost defaultu dosahuje hodnoty 0,29 %. Dosud došlo k realizaci pouze jediné zástavy, takže údaje o LGD ("loss given default" - výše ztráty při selhání dlužníka) neexistují. Celkově je hypoteční portfolio považováno za velmi bezpečné, což dokazuje velmi nízký počet hypotečních úvěrů v selhání: 23 z celkového počtu cca 9 000 úvěrů hypotečního portfolia (úvěrem v selhání se rozumí pohledávka se selháním dlužníka dle § 82 vyhlášky č. 163/2014 Sb.). Objem hypotečního portfolia k 31. 12. 2016 představuje 40 % celkového objemu úvěrového portfolia Emitenta.

Emitent na konci roku 2012 zahájil refinancování spotřebitelských úvěrů původně poskytnutých jinými úvěrovými institucemi (tzv. Repůjčky, portfolio Cash Loans) a v průběhu roku 2013 zahájil poskytování spotřebitelských úvěrů (Půjčky, portfolio Cash Loans). V roce 2015 banka zahájila poskytování spotřebitelských úvěrů typu sloučením více půjček (Konsolidace, portfolio Cash loans).

Kromě toho Emitent investoval do úvěrů typu structured loans formou přímé participace nebo subparticipace. Tyto úvěry byly vždy po vyjádření stanoviska divize Řízení rizik schvalovány v představenstvu.

Portfolio úvěrů právníkům 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).

#### *Koncentrace úvěrového rizika*

Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace, zejména z významné koncentrace expozic vůči jedné osobě nebo jedné skupině ekonomicky spjatých osob, kde pravděpodobnost jejich selhání je ovlivněna společným faktorem rizika, například shodným typem ekonomické činnosti, trhem, regionem apod. Riziko koncentrace banka řídí pomocí limitů angažovanosti na klienta (případně na ekonomicky spjatou skupinu klientů) a na ekonomické sektory. Z tohoto pohledu lze tedy konstatovat, že bance nehrozí zvýšené riziko vyplývající z koncentrace úvěrové angažovanosti vůči jednomu subjektu nebo určité provázané skupině subjektů.

#### *Opravné položky*

Jedním ze standardních úkolů oddělení Credit Risk je kategorizace pohledávek. Emitent dodržuje postup stanovený vyhláškou č. 163/2014 Sb. Kategorizace pohledávek probíhá pravidelně měsíčně a týká se všech úvěrových portfolií Emitenta. Hlavními parametry pro kategorizaci pohledávek jsou dny po splatnosti pohledávky, platební morálka, existence restrukturalizace, insolvence, výsledky finanční analýzy klienta a další materiální informace.

Pohledávky se na úrovni klienta, resp. ekonomicky spjaté skupiny klientů, kategorizují v souladu s vyhláškou do jedné ze dvou základních kategorií (a pěti podkategorií):

- pohledávky bez selhání dlužníka (podkategorie: standardní, sledované),
- pohledávky se selháním dlužníka (podkategorie: nestandardní, pochybné a ztrátové).

Na základě kategorizace pohledávek Emitent tvoří pro retailové portfolio opravné položky při zohlednění výše zajištění pohledávek s použitím koeficientů podle vyhlášky č. 163/2014 Sb. Pro portfolio komerčních úvěrů v kategoriích nestandardní, pochybné a ztrátové se používá metoda diskontování očekávaných budoucích peněžních toků.

Velká většina úvěrových pohledávek je zajištěna zástavním právem k nemovitostem, jejichž hodnotu Emitent pravidelně prověřuje v souladu s požadavky vyhlášky č. 163/2014 Sb. Útvar Collateral Management je odpovědný za stanovení hodnoty nemovitostních zástav a jeho vedoucí je přímo podřízený členu představenstva odpovědnému za řízení rizik. Útvar Collection je odpovědný za správu pohledávek po splatnosti. Kvalita úvěrového portfolia a jeho další podstatné parametry jsou pravidelně měsíčně posuzovány Credit committee, kde jsou zastoupeni členové představenstva a zástupci příslušných odpovědných útvarů.

	31.12.2016		31.12.2015	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%
<b>Portfoliové opravné položky</b>	<b>96</b>	<b>24,1%</b>	<b>64</b>	<b>23,7%</b>
ke: Standardním pohledávkám	96	24,1%	64	23,7%
<b>Individuální opravné položky</b>	<b>301</b>	<b>75,9%</b>	<b>206</b>	<b>76,3%</b>
ke: Sledovaným pohledávkám	5	1,1%	19	7,1%
Nestandardním pohledávkám	108	27,1%	59	21,9%
Pochybným pohledávkám	26	6,5%	30	11,2%
Ztrátovým pohledávkám	164	41,2%	98	36,2%
<b>Opravné položky celkem</b>	<b>397</b>	<b>100,0%</b>	<b>270</b>	<b>100,0%</b>

### Tržní riziko

Emitent je vystaven tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Emitent neprovádí obchody s opcemi, forwardy, swapy ani s dalšími deriváty (s výjimkou derivátů využívaných pro účely hedgingu – currency a interest rate swapy) ani s komoditami včetně zlata. Emitent neprovádí aktivní obchodování s akciemi a dluhopisy.

### Úrokové riziko

Emitent je vystaven úrokovému riziku z důvodu časového nesouladu úrokově citlivých aktiv, pasiv a některých položek podrozvahy. Aktivita 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. Analýza je založena na kvantifikaci rozdílu úrokově citlivých aktiv a úrokově citlivých pasiv s ohledem na dobu přecenění. Úrokové riziko je měřeno denně.

Kromě výše uvedené metody banka používá stresové testování úrokově citlivých aktiv a pasiv, což znamená modelování změny současné hodnoty aktiv a pasiv při vystavení extrémní změně úrokových sazeb.

Banka stanovuje signální limity ukazatelů úrokového rizika s cílem reagovat na nastalou situaci s dostatečným předstihem.

Následující tabulka člení finanční aktiva a závazky podle jejich citlivosti na změnu úrokových sazeb do jednotlivých košů.



## Úroková citlivost aktiv a závazků

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Necitlivé položky	Celkem
<b>K 31. prosinci 2016</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 407	-	-	-	-	<b>1 407</b>
Realizovatelná finanční aktiva	708	1 067	187	-	-	<b>1 962</b>
Pohledávky za bankami	7 012	-	-	-	43	<b>7 055</b>
Pohledávky za klienty	6 619	4 583	18 658	1 205	942	<b>32 007</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	1	-	3	<b>4</b>
<b>Celkem</b>	<b>15 746</b>	<b>5 650</b>	<b>18 846</b>	<b>1 205</b>	<b>988</b>	<b>42 435</b>
Závazky vůči bankám	284	-	-	-	-	284
Závazky vůči klientům	29 506	551	2 550	-	7 228	39 835
Podřízené závazky	-	6	-	235	-	241
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	9	-	2	11
<b>Celkem</b>	<b>29 790</b>	<b>557</b>	<b>2 559</b>	<b>235</b>	<b>7 230</b>	<b>40 371</b>
<b>Gap</b>	<b>(14 044)</b>	<b>5 093</b>	<b>16 287</b>	<b>970</b>	<b>(6 242)</b>	<b>2 064</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(14 044)</b>	<b>(8 951)</b>	<b>7 336</b>	<b>8 306</b>	<b>2 064</b>	

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Necitlivé položky	Celkem
<b>K 31. prosinci 2015</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 313	-	-	-	-	<b>2 313</b>
Realizovatelná finanční aktiva	716	1 885	286	-	-	<b>2 887</b>
Pohledávky za bankami	3 028	-	-	-	43	<b>3 071</b>
Pohledávky za klienty	5 704	3 848	16 111	652	832	<b>27 147</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	5	-	3	<b>8</b>
<b>Celkem</b>	<b>11 761</b>	<b>5 733</b>	<b>16 402</b>	<b>652</b>	<b>878</b>	<b>35 426</b>
Závazky vůči bankám	255	-	-	-	-	255
Závazky vůči klientům	27 950	254	-	-	5 297	33 501
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	10	-	2	12
<b>Celkem</b>	<b>28 205</b>	<b>254</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>5 299</b>	<b>33 768</b>
<b>Gap</b>	<b>(16 444)</b>	<b>5 479</b>	<b>16 392</b>	<b>652</b>	<b>(4 421)</b>	<b>1 658</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(16 444)</b>	<b>(10 965)</b>	<b>5 427</b>	<b>6 079</b>	<b>1 658</b>	

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.

## Celková úroková citlivost (upravena o behaviorální vlastnosti produktů)

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Necitlivé položky	Celkem
<b>K 31. prosinci 2016</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 407	-	-	-	-	<b>1 407</b>
Realizovatelná finanční aktiva	708	1 067	187	-	-	<b>1 962</b>
Pohledávky za bankami	7 012	-	-	-	43	<b>7 055</b>
Pohledávky za klienty	6 535	5 430	18 229	368	1 445	<b>32 007</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	1	-	3	<b>4</b>
<b>Celkem</b>	<b>15 662</b>	<b>6 497</b>	<b>18 417</b>	<b>368</b>	<b>1 491</b>	<b>42 435</b>
Závazky vůči bankám	284	-	-	-	-	<b>284</b>
Závazky vůči klientům	11 176	16 741	11 918	-	-	<b>39 835</b>
Podřízené závazky	-	6	-	235	-	<b>241</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	9	-	2	<b>11</b>
<b>Celkem</b>	<b>11 460</b>	<b>16 747</b>	<b>11 927</b>	<b>235</b>	<b>2</b>	<b>40 371</b>
Derivátové obchody	400	500	(900)	-	-	-
<b>Gap</b>	<b>4 603</b>	<b>(9 751)</b>	<b>5 590</b>	<b>133</b>	<b>1 489</b>	<b>2 064</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>4 603</b>	<b>(5 148)</b>	<b>442</b>	<b>575</b>	<b>2 064</b>	

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Necitlivé položky	Celkem
<b>K 31. prosinci 2015</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 313	-	-	-	-	<b>2 313</b>
Realizovatelná finanční aktiva	716	1 885	286	-	-	<b>2 887</b>
Pohledávky za bankami	3 028	-	-	-	43	<b>3 071</b>
Pohledávky za klienty	4 577	5 702	16 088	207	573	<b>27 147</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	5	-	3	<b>8</b>
<b>Celkem</b>	<b>10 634</b>	<b>7 587</b>	<b>16 379</b>	<b>207</b>	<b>619</b>	<b>35 426</b>
Závazky vůči bankám	255	-	-	-	-	<b>255</b>
Závazky vůči klientům	17 566	7 529	7 891	-	515	<b>33 501</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	10	-	2	<b>12</b>
<b>Celkem</b>	<b>17 821</b>	<b>7 529</b>	<b>7 901</b>	<b>-</b>	<b>517</b>	<b>33 768</b>
Derivátové obchody	400	500	(900)	-	-	-
<b>Gap</b>	<b>(6 787)</b>	<b>558</b>	<b>7 578</b>	<b>207</b>	<b>102</b>	<b>1 658</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(6 787)</b>	<b>(6 229)</b>	<b>1 349</b>	<b>1 556</b>	<b>1 658</b>	

**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**

mil. Kč	EUR	USD	CZK	Ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2016</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	-	1 407	-	<b>1 407</b>
Pohledávky za bankami	31	3	7 021	-	<b>7 055</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	4	-	<b>4</b>
Realizovatelná finanční aktiva	138	-	1 824	-	<b>1 962</b>
Pohledávky za klienty	479	-	31 528	-	<b>32 007</b>
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	848	-	<b>848</b>
Odložená daňová pohledávka	-	-	288	-	<b>288</b>
Ostatní aktiva	10	297	26	-	<b>333</b>
Náklady a příjmy příštích období	-	-	32	-	<b>32</b>
<b>Celkem</b>	<b>658</b>	<b>300</b>	<b>42 978</b>	-	<b>43 936</b>
Závazky vůči bankám	-	-	284	-	<b>284</b>
Závazky vůči klientům	1 136	100	38 599	-	<b>39 835</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	11	-	<b>11</b>
Podřízené závazky	-	-	241	-	<b>241</b>
Rezervy	-	-	36	-	<b>36</b>
Ostatní závazky	22	-	213	-	<b>235</b>
Vlastní a menšinový kapitál	3	-	3 291	-	<b>3 294</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 161</b>	<b>100</b>	<b>42 675</b>	-	<b>43 936</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	702	27	174	-	<b>903</b>
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	198	228	477	-	<b>903</b>
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>	-	-	-

## Devizová pozice

mil. Kč	EUR	USD	CZK	Ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2015</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	-	2 313	-	<b>2 313</b>
Pohledávky za bankami	47	1	3 021	2	<b>3 071</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	8	-	<b>8</b>
Realizovatelná finanční aktiva	135	-	2 752	-	<b>2 887</b>
Pohledávky za klienty	522	-	26 625	-	<b>27 147</b>
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	811	-	<b>811</b>
Odložená daňová pohledávka	-	-	317	-	<b>317</b>
Ostatní aktiva	11	185	29	-	<b>225</b>
Náklady a příjmy příštích období	-	-	39	-	<b>39</b>
<b>Celkem</b>	<b>715</b>	<b>186</b>	<b>35 915</b>	<b>2</b>	<b>36 818</b>
Závazky vůči bankám	-	-	255	-	<b>255</b>
Závazky vůči klientům	1 415	89	31 997	-	<b>33 501</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	12	-	<b>12</b>
Rezervy	-	-	30	-	<b>30</b>
Ostatní závazky	5	7	144	-	<b>156</b>
Vlastní a menšinový kapitál	-	-	2 864	-	<b>2 864</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 420</b>	<b>96</b>	<b>35 302</b>	<b>-</b>	<b>36 818</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	734	45	2	-	<b>781</b>
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	27	135	617	1	<b>780</b>
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

**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 scénářích, ukazatele LCR, NSFR a HLA/A 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.

**Zbytková splatnost aktiv a závazků**

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2016</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 407	-	-	-	-	<b>1 407</b>
Pohledávky za bankami	7 055	-	-	-	-	<b>7 055</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2	-	2	-	-	<b>4</b>
Realizovatelná finanční aktiva	-	712	187	1 063	-	<b>1 962</b>
Pohledávky za klienty	625	2 141	11 434	15 321	2 486	<b>32 007</b>
Dlouhodobý majetek	-	-	-	-	848	<b>848</b>
Odložená daňová pohledávka	-	-	-	-	288	<b>288</b>
Ostatní aktiva	-	-	-	-	333	<b>333</b>
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	32	<b>32</b>
<b>Celkem</b>	<b>9 089</b>	<b>2 853</b>	<b>11 623</b>	<b>16 384</b>	<b>3 987</b>	<b>43 936</b>
Závazky vůči bankám	284	-	-	-	-	<b>284</b>
Závazky vůči klientům	36 701	553	2 581	-	-	<b>39 835</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1	-	10	-	-	<b>11</b>
Podřízené závazky	-	6	-	235	-	<b>241</b>
Rezervy	-	-	-	-	36	<b>36</b>
Ostatní závazky	-	-	-	-	235	<b>235</b>
Vlastní a menšinový kapitál	-	-	-	-	3 294	<b>3 294</b>
<b>Celkem</b>	<b>36 986</b>	<b>559</b>	<b>2 591</b>	<b>235</b>	<b>3 565</b>	<b>43 936</b>
<b>Gap</b>	<b>(27 897)</b>	<b>2 294</b>	<b>9 032</b>	<b>16 149</b>	<b>422</b>	<b>-</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(27 897)</b>	<b>(25 603)</b>	<b>(16 571)</b>	<b>(422)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

V pohledávkách za klienty v kategorii bez specifikace jsou uvedeny klasifikované úvěry.

## Zbytková splatnost aktiv a závazků

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2015</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 313	-	-	-	-	<b>2 313</b>
Pohledávky za bankami	3 071	2	284	-	-	<b>3 071</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2	-	6	-	-	<b>8</b>
Realizovatelná finanční aktiva	-	608	717	1 276	-	<b>2 887</b>
Pohledávky za klienty	614	1 935	9 981	13 183	1 434	<b>27 147</b>
Dlouhodobý majetek	-	-	-	-	811	<b>811</b>
Odložená daňová pohledávka	-	-	-	-	317	<b>317</b>
Ostatní aktiva	-	-	-	-	225	<b>225</b>
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	39	<b>39</b>
<b>Celkem</b>	<b>6 000</b>	<b>2 545</b>	<b>10 988</b>	<b>14 459</b>	<b>2 826</b>	<b>36 818</b>
Závazky vůči bankám	255	-	-	-	-	<b>255</b>
Závazky vůči klientům	30 794	1 035	1 672	-	-	<b>33 501</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1	-	11	-	-	<b>12</b>
Rezervy	-	-	-	-	30	<b>30</b>
Ostatní závazky	-	-	-	-	156	<b>156</b>
Vlastní a menšinový kapitál	-	-	-	-	2 864	<b>2 864</b>
<b>Celkem</b>	<b>31 050</b>	<b>1 035</b>	<b>1 683</b>	<b>-</b>	<b>3 050</b>	<b>36 818</b>
<b>Gap</b>	<b>(25 050)</b>	<b>1 510</b>	<b>9 305</b>	<b>14 459</b>	<b>(224)</b>	<b>-</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(25 050)</b>	<b>(23 540)</b>	<b>(14 235)</b>	<b>224</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

V pohledávkách za klienty v kategorii bez specifikace jsou uvedeny klasifikované úvěry.

Projekce likvidity na bázi kontraktuálních splatností (zbytková splatnost) nereflakuje plně pozorované parametry jednotlivých produktů – např. stabilitu části 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.

**Reálná splatnost aktiv a závazků (upravena o behaviorální charakteristiku produktů)**

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2016</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 407	-	-	-	-	<b>1 407</b>
Pohledávky za bankami	7 055	-	-	-	-	<b>7 055</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2	-	2	-	-	<b>4</b>
Realizovatelná finanční aktiva	-	712	187	1 063	-	<b>1 962</b>
Pohledávky za klienty	1 498	4 400	14 458	10 365	1 286	<b>32 007</b>
Dlouhodobý majetek	-	-	-	-	848	<b>848</b>
Odložená daňová pohledávka	-	-	-	-	288	<b>288</b>
Ostatní aktiva	-	-	-	-	333	<b>333</b>
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	32	<b>22</b>
<b>Celkem</b>	<b>9 962</b>	<b>5 112</b>	<b>14 647</b>	<b>11 428</b>	<b>2 787</b>	<b>43 936</b>
Závazky vůči bankám	284	-	-	-	-	<b>284</b>
Závazky vůči klientům	3 012	4 341	15 101	792	16 590	<b>39 835</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1	-	10	-	-	<b>11</b>
Podřízené závazky	-	6	-	235	-	<b>241</b>
Rezervy	-	-	-	-	36	<b>36</b>
Ostatní pasiva	-	-	-	-	235	<b>235</b>
Vlastní a menšinový kapitál	-	-	-	-	3 294	<b>3 294</b>
<b>Celkem</b>	<b>3 297</b>	<b>4 347</b>	<b>15 111</b>	<b>1 027</b>	<b>20 155</b>	<b>43 936</b>
<b>Gap</b>	<b>6 666</b>	<b>765</b>	<b>(464)</b>	<b>10 400</b>	<b>(17 368)</b>	<b>-</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>6 666</b>	<b>7 431</b>	<b>6 967</b>	<b>17 368</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Reálná splatnost aktiv a závazků (upravena o behaviorální charakteristiku produktů)**

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2015</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 313	-	-	-	-	<b>2 313</b>
Pohledávky za bankami	3 071	-	-	-	-	<b>3 071</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2	-	6	-	-	<b>8</b>
Realizovatelná finanční aktiva	-	610	1 001	1 276	-	<b>2 887</b>
Pohledávky za klienty	1 184	3 810	12 635	9 026	492	<b>27 147</b>
Dlouhodobý majetek	-	-	-	-	811	<b>811</b>
Odložená daňová pohledávka	-	-	-	-	317	<b>317</b>
Ostatní aktiva	-	-	-	-	225	<b>225</b>
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	39	<b>39</b>
<b>Celkem</b>	<b>6 570</b>	<b>4 420</b>	<b>13 641</b>	<b>10 303</b>	<b>1 884</b>	<b>36 818</b>
Závazky vůči bankám	255	-	-	-	-	<b>255</b>
Závazky vůči klientům	2 549	3 977	12 562	423	13 990	<b>33 501</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1	-	11	-	-	<b>12</b>
Rezervy	-	-	-	-	30	<b>30</b>
Ostatní závazky	-	-	-	-	156	<b>156</b>
Vlastní a menšinový kapitál	-	-	-	-	2 864	<b>2 864</b>
<b>Celkem</b>	<b>2 805</b>	<b>3 977</b>	<b>12 573</b>	<b>423</b>	<b>17 040</b>	<b>36 818</b>
<b>Gap</b>	<b>3 765</b>	<b>443</b>	<b>1 068</b>	<b>9 880</b>	<b>(15 156)</b>	<b>-</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>3 765</b>	<b>4 208</b>	<b>5 276</b>	<b>15 156</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Strategická rizika**

Strategické riziko je riziko ztráty vyplývající z dopadu nepříznivého vývoje podnikatelského prostředí nebo nesprávných podnikatelských rozhodnutí či jejich nesprávné implementace na výnosy či kapitál povinné osoby. Jde o riziko změny právního, politického nebo ekonomického prostředí společnosti, riziko odbytového trhu nebo riziko výnosů a nákladů a riziko reputace.

V podnikání Emitenta je rizikem např. možnost nesprávného rozhodnutí emitenta investovat do rozvoje produktu, který trh nepřijme, nebo volba nevhodného IT řešení pro rozvoj automatizace bankovního podnikání.

**Obchodní riziko**

Obchodní riziko je riziko výskytu událostí, které v následujícím finančním roce mohou ovlivnit možnost dosahování cílů banky. V této oblasti Emitentovi hrozí například externí události jako podstatná změna v chování klientů, nenadálé zvýšení konkurence, změna vládní politiky (zvýšená daň uvalená na celý bankovní sektor). Takové události mohou mít značný dopad do zisků banky.

**Riziko outsourcingu**

V rámci mitigace resp. přenesení významných operačních rizik na třetí stranu, případně v rámci optimalizace nákladů Emitenta, jsou některé činnosti, nezbytné pro chod Emitenta, zajišťované na dodavatelské bázi. Jedná se například o činnosti související s oblastí informačních technologií, autorizace karet transakcí nebo archivaci dokumentů. Selhání nebo dlouhodobý výpadek některého z dodavatelů by mohlo mít přímý dopad jak na procesy Emitenta, tak přímo na klienty. Z tohoto důvodu jsou v průběhu využívání outsourcingu tyto vztahy v pravidelných intervalech revidovány tak, aby bylo zajištěno, že jsou všechny potřebné kontrolní mechanismy funkční (tzn. jak na straně dodavatele, tak i na straně Emitenta).



## C. INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM

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

<b>Informace</b>	<b>Dokument</b>	<b>str. nebo část</b>
Konsolidovaná IFRS účetní závěrka Emitenta za účetní období končící 31. 12. 2016	Konsolidovaná IFRS účetní závěrka 2016	celý dokument
Výrok auditora ke konsolidované IFRS účetní závěrce Emitenta za účetní období končící 31. 12. 2016	Konsolidovaná IFRS účetní závěrka 2016	72 - 74
Konsolidovaná CAS účetní závěrka Emitenta za účetní období končící 31. 12. 2015	Výroční zpráva 2015	19 - 64
Výrok auditora ke konsolidované CAS účetní závěrce Emitenta za účetní období končící 31. 12. 2015	Výroční zpráva 2015	66
Konsolidovaný CAS přehled o peněžních tocích Emitenta za účetní období končící 31. 12. 2015	Konsolidovaný přehled o peněžních tocích za roky končící 31.prosincem 2015 a 31.prosincem 2014	celý dokument
Výrok auditora ke konsolidovanému CAS přehledu o peněžních tocích Emitenta za účetní období končící 31. 12. 2015	Konsolidovaný přehled o peněžních tocích za roky končící 31.prosincem 2015 a 31.prosincem 2014	2 - 3

Auditovanou konsolidovanou IFRS účetní závěrku za rok 2016, včetně výroku auditora a IFRS údajů za rok 2015, lze nalézt na: <https://www.equabank.cz/download/1010-eqb-ifs-consoc2016-cz.pdf>

Auditovanou konsolidovanou CAS účetní závěrku za rok 2015, včetně výroku auditora, lze nalézt na: <https://www.equabank.cz/download/838-vz-equabank-2015-cz.pdf>

Auditovaný konsolidovaný CAS přehled o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2015, včetně výroku auditora, lze nalézt na: <https://www.equabank.cz/download/1009-eqb-cas-konsolidovany-prehled-o-peneznich-tocich-2015.pdf>

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 jsou vydávány podle Zákona o dluhopisech 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 také jen "**Emitent**"). Dluhopisy se řídí těmito Emisními podmínkami a dále příslušným Doplněkem dluhopisového programu.

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 Emisním dodatku 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 Zákoně o podnikání na kapitálovém trhu.

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 činností 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 činností 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 činností kotačního agenta spočívající v uvedení emise Dluhopisů na příslušný regulovaný trh zajistí ČSOB. Emitent může pověřit výkonem služeb kotačního 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 "**Kotační 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 jejímž 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) Pokud nebude v Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, budou listinné Dluhopisy zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez Kupónů (dále také jen "**Sběrný dluhopis**"). Sběrný dluhopis bude uložen a evidován u Administrátora (nebo u jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku 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 na Sběrném dluhopisu uvedou informace o rozhodné události, o změně celkové výše Emise a případně doplňující informace o Emisi; tyto změny se provedou i v příslušné evidenci. 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) 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. 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 Doplnku dluhopisového programu) vedena jako osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů (dále také jen "**Vlastník Dluhopisu**"). Vlastníkem listinného Kupónu (dále také jen "**Vlastník Kupónu**") je osoba, která předloží/odevdá příslušný Kupón.
- (c) K převodu Dluhopisů představovaných podílem, kterým se příslušný Vlastník Dluhopisů podílí na Sběrném dluhopisu, dochází registrací tohoto převodu v evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu). Jakákoli změna v evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu) 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 Doplnku dluhopisového programu) s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna.
- (d) K převodu listinných Kupónů (budou-li vydávány) dochází jejich předáním.
- (e) 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.
- (f) 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 Doplnkem dluhopisového 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.

## 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 Doplnku dluhopisového programu. Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy tvořící příslušnou emisi Dluhopisů, může zbytek Dluhopisů vydat kdykoli v průběhu Emisní lhůty, resp. Dodatečné emisní lhůty, a to i postupně (v tranších), není-li v příslušném Doplnku 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 Doplnku dluhopisového programu jiný rozsah případného zvýšení celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů.

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty nebo případné 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 Doplnku 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 Doplnku 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) stejně 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 jím dosud vydaných a nesplacených hypotečních zástavních listů v oběhu (tj. vydaných v rámci tohoto Dluhopisového programu nebo mimo něj), jakož i jejich poměrného výnosu, je plně kryta pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo jejich částmi, popřípadě náhradním způsobem podle Zákona o dluhopisech (dále též "Krycí blok").

V případě, že by z jakéhokoli důvodu výše Krycího bloku přestala plně krýt jmenovitou hodnotu a hodnotu poměrného a dosud nevyplaceného výnosu všech již vydaných a nesplacených hypotečních zástavních listů v oběhu a nebude možné Krycí blok zvýšit, Emitent bude odkupovat Dluhopisy (vydané jako hypoteční zástavní listy v rámci tohoto Dluhopisového programu) nebo jiné jím vydané hypoteční zástavní listy, dokud nebude výše v té době existujícího Krycího bloku plně krýt jmenovitou hodnotu a poměrný výnos všech již vydaných a nesplacených hypotečních zástavních listů v oběhu.

### 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 uspokojují podle svého pořadí. V příslušném Doplnku 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 rozdílně 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 se Emitent dále zavazuje, že majetkové hodnoty představující Krycí blok nezastaví ani jinak nepoužije 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.

##### 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 snižené 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:

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

M .....marže pro příslušné Výnosové období (Marže může být pro účely stanovení úrokové sazby omezena maximální a/nebo minimální hodnotou);

k ..... koeficient specifikovaný v Doplnku 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 Doplnku 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 Doplněk 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 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.
- (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 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.

### 5.2.2 Minimální úroková sazba Dluhopisů

Pokud příslušný Doplněk 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 Doplnku 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 Doplněk 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 Doplněk 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 Doplnku 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 Doplněk 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 Doplňku dluhopisového programu.

#### 5.4 Dluhopisy s kombinovaným výnosem

Dluhopisy označené v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Dluhopisy s kombinovaným výnosem ponosou výnos stanovený kombinací výnosů dle článků 5.1 až 5.3 těchto Emisních podmínek uvedenou v příslušném Doplňku 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 Doplňku 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 Doplňku dluhopisového programu stanoveno jinak, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě jiná hodnota, která bude případně uvedena v Doplňku 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 Doplňku dluhopisového programu jako amortizované Dluhopisy bude splácena postupně ve splátkách, tj. nikoli jednorázově.
- (b) Nebude-li v příslušném Doplňku 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 Doplňku 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 Doplňku 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 Doplňku 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 Doplňkem dluhopisového programu nemá být jmenovitá hodnota splacena jednorázově ale postupně (amortizované Dluhopisy).

##### 6.3.2 *Oznámení o předčasném splacení*

Je-li v příslušném Doplňku 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 Doplňku 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 a příslušného Doplňku dluhopisového programu. V takovém případě budou všechny nesplacené Dluhopisy dané emise Emitentem splaceny



v hodnotě stanovené v příslušném Doplňku 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 Připustnost předčasného splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů**

Není-li v příslušném Doplňku 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 Doplňku 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 nejpозději 45 (čtyřicet pět) dní před takovým příslušným datem předčasného splacení (nebo v takových kratších lhůtách uvedených v příslušném Doplňku 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 a příslušného Doplňku 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 Doplňku 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 Doplňku dluhopisového programu, bude mít každý Vlastník Dluhopisů právo na odprodej části nebo všech svých Dluhopisů před splatností Emitentovi k datům odkupu uvedeným v takovém Doplňku 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 nejpозději 40 (čtyřicet) dní před příslušným Dnem odkupu (nebudou-li v Doplňku 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 nejpozději 40 (čtyřicet) dní před příslušným Dnem odkupu (nebudou-li v Doplnku 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 Doplnku 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 Doplnku 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 předčasné splatnosti Dluhopisů Emitent stanoví pro dané Dluhopisy datum předčasného 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 splnutí 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 Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné 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 Doplnkem 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 vyplacení 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 Doplňku 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 Doplňku 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 Doplňku 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 Doplňku 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:

- (a) je nejbližší následujícím Pracovním dnem, a to v případě, že v Doplňku dluhopisového programu je stanovena konvence Pracovního dne "**Následující**"; nebo
- (b) 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 Doplňku dluhopisového programu je stanovena konvence Pracovního dne "**Upravená následující**"; nebo
- (c) je nejbližší předcházejícím Pracovním dnem, a to v případě, že v Doplňku 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

- (a) 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 Doplňku 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 Doplňku 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 listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném Dluhopisu nebo 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 případě listinných Dluhopisů) 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 listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném Dluhopisu nebo konkrétních listinných Dluhopisů budou oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu listinných 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 vyplácí 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, v případě vydání konkrétních kusů Dluhopisů, 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 případě listinných Dluhopisů) 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 nebo konkrétních 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 vydání konkrétních kusů Dluhopisů a 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.

### 7.4 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 Doplnku 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 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) odepsána 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) odepsána 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, odepsána 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 Doplnku 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 přijmout. 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 (tři) 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 prodloužením 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

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 Doplnku 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 Doplnku dluhopisového programu není stanoveno jinak.

## 9. Předčasná splatnost Dluhopisů v Případech neplnění povinností

### 9.1 Případy neplnění povinností

Pokud nastane kterákoliv 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 nedodrжуje 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 milionů 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 Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů), jejichž je vlastním a které od té doby nezčí, 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 předčasné 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 předčasné splacení**") požádat o předčasné splacení Dluhopisů, jejichž je vlastníkem a které od té doby nezciží, 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 předčasné 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 předčasné splacení určené Emitentovi (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").

## 9.3 Zpětvzetí žádosti o předčasné splacení Dluhopisů

Oznámení o předčasné 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 předčasné 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 10 (deseti) let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

## 11. Administrátor, Agent pro výpočty a Kotační agent

### 11.1 Administrátor

#### 11.1.1 Administrátor a Určená provozovna Administrátora

Nestanoví-li Doplňek dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.1.2 těchto Emisních podmínek, je Administrátorem ČSOB. Nestanoví-li Doplňek 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 Doplňku 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 stejným způsobem, jakým uveřejnil emisní podmínky dané emise Dluhopisů, 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).

### 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 stejným způsobem, jakým uveřejnil emisní podmínky dané emise Dluhopisů, 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).

### 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. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, nestanoví-li právní předpis jinak. 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 přede 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 nesplicených 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 Doplnění 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 zákazník 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 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.

### 12.2.2 Listinné Dluhopisy

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze Vlastník Dluhopisů dané emise v listinné podobě (dále jen "**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**"), který v případě listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopise, byl evidován v evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplňku dluhopisového programu) 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 evidenci Administrátora (nebo u jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplňku dluhopisového programu) 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. 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 Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží. 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 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.

### 12.2.4 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 Vlastníky 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 jménem všech Vlastníků Dluhopisů dané emise práva spojená s Dluhopisy v rozsahu vymezeném rozhodnutím Schůze, (ii) kontrolovat plnění emisních podmínek Dluhopisů ze strany Emitenta a (iii) činit jménem všech Vlastníků Dluhopisů dané emise 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.

### 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 předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takové jiné hodnoty, která bude případně uvedena v Doplňku dluhopisového programu jako hodnoty, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) dané emise, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezíská, 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 předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která je případně uvedena v Doplňku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) dané emise a poměrnou část úrokového výnosu narostlého k takovým Dluhopisům (pokud je relevantní). Toto právo musí být Žadatelem uplatněno 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, vyplývajících z těchto Emisních podmínek a kteréhokoli Doplněk 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 Doplněk 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 Doplněk 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 dodatek"** znamená dokument připravený v souvislosti s Emisí a obsahující Doplněk dluhopisového programu takové emise Dluhopisů, jakož i případné další informace o Emitentovi a o Dluhopisech, které jsou nebo budou vyžadovány právními předpisy, předpisy jednotlivých regulovaných trhů cenných papírů, na kterých má být příslušná emise Dluhopisů přijata k obchodování, nebo které mohou být jinak podstatné pro investory. V případě Dluhopisů, pro které bude vyhotoven prospekt cenného papíru, bude Emisní dodatek obsahovat konečné podmínky Emise ve smyslu § 36a odst. 3 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

**"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 vyplátí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů) Dluhopisu, k němuž takové nesplatné Kupóny náležejí.

"**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 podílu na Sběrném dluhopisu až k následujícímu dni.

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

"**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 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 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 získaných 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 článcích 12.2.1 a 12.2.2 těchto Emisních podmínek.

"**Oznámení o předčasném 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 PRBO (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 Českou národní bankou 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 PRBO (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 PRBO (nebo jiném oficiálním zdroji) uveden a PRIBORu pro nejbližší kratší období, pro které je PRIBOR na zmíněné straně PRBO (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 Doplňek 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 Doplňek 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 článcích 12.2.1 a 12.2.2 těchto Emisních podmínek.

"**Sběrný dluhopis**" má význam uvedený v článku 1.2.4 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. VZOR EMISNÍHO DODATKU - KONEČNÝCH PODMÍNEK

Níže je uveden vzor Emisního dodatku obsahujícího konečné podmínky nabídky Dluhopisů, který bude vyhotoven pro každou jednotlivou Emisi vydávanou v rámci tohoto nabídkového programu, pro kterou bude nutné vyhotovit prospekt cenného papíru. Součástí Emisního dodatku bude i shrnutí dané Emise.

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

**Důležité upozornění:** *Následující text představuje vzor Emisního dodatku (bez krycí strany, kterou bude každý Emisní dodatek obsahovat), obsahujícího 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 příslušném Emisním dodatku. Rozhodující bude vždy úprava použitá v příslušném Emisním dodatku.*

### EMISNÍ DODATEK – KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Tento emisní dodatek (dále jen "**Emisní dodatek**") představuje konečné podmínky nabídky ve smyslu §36a odst. 3 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**") vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen "**Dluhopisy**"). Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen (i) tímto Emisním dodatkem 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. [•] ze dne [•], které nabylo právní moci dne [•], [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 tímto Emisním dodatkem jako celkem. Základní prospekt byl uveřejněn a je k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta v sekci Důležité dokumenty/Povinně uveřejňované informace.

*Tento Emisní dodatek (konečné podmínky Emise) byl vypracován pro účely čl. 5 odst. 4 směrnice Evropského parlamentu a Rady č.2003/71/ES a musí být vykládán ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky.*

*Tento Emisní dodatek byl v souladu s § 36a odst. 3 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu uveřejněn shodným způsobem jako Základní prospekt, tj. na webových stránkách Emitenta, a byl v souladu s právními předpisy oznámen ČNB.*

*Úplné údaje o Dluhopisech lze získat, jen pokud je Základní prospekt (ve znění případných dodatků) vykládán ve spojení s tímto Emisním dodatkem (konečnými podmínkami Emise).*

*Součástí tohoto Emisního dodatku je shrnutí Emise Dluhopisů.*

Dluhopisy jsou vydávány 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 [Československá obchodní banka, a. s. / [•]]. 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 tomto Emisním dodatku mají význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nevyplývá-li z kontextu jejich použití v tomto Emisním dodatku jinak.

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

Tento Emisní dodatek byl vyhotoven dne [doplnit datum] a informace v něm 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 tohoto Emisního dodatku by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě tohoto Emisního dodatku a Základního Prospektu (ve znění případných dodatků), ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu tohoto Emisního dodatku uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

Rozšiřování tohoto Emisního dodatku 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 Emisního dodatku 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 ČNB.

## 1. ODPOVĚDNÉ OSOBY

### (a) Osoby odpovědné za údaje uvedené v Emisním dodatku

Osobou odpovědnou za správné vyhotovení tohoto Emisního dodatku 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 tomto Emisním dodatku k datu jeho vyhotovení správné a nebyly v něm zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V Praze, dne [●]

Za Equa bank a.s.

\_\_\_\_\_  
 Jméno: [●]  
 Funkce: [●]

\_\_\_\_\_  
 Jméno: [●]  
 Funkce: [●]

## 2. 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 souslovím "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 Doplnku 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 příslušném Emisním dodatku.

1. ISIN Dluhopisů:	[●]
2. ISIN Kupónů (je-li požadováno):	[●/ nepoužije se]
3. Listinné/zaknihované Dluhopisy:	[zaknihované; centrální evidenci o Dluhopisech vede Centrální depozitář] / [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: [•]
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 / pololetně / čtvrtletně / 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]
- 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) [•].]  
[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) [•].]  
/ nepoužije se]
- 21.3 Zdroj Referenční sazby: [•/ dle článku 15 Emisních podmínek]
- 21.4 Derivátová složka platby úroku: ne
- 21.5 Marže: [• % p.a. / nepoužije se]
- 21.6 Maximální/minimální Marže: [Bude-li hodnota Marže ke Dni stanovení Referenční sazby vyšší než [•], pak bude pro účely stanovení úrokové sazby použita pro dané Výnosové období hodnota Marže (M) [•].]  
[Bude-li hodnota Marže ke Dni stanovení Referenční sazby nižší než [•], pak bude pro účely stanovení úrokové sazby použita pro dané Výnosové období hodnota Marže (M) [•].]

		/ nepoužije se]
21.7	Den stanovení Referenční sazby:	[• / dle článku 15 Emisních podmínek]
21.8	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]
21.9	Výplata úrokových výnosů:	[jednou ročně / pololetně / čtvrtletně / měsíčně zpětně / k určeným Dnům výplaty úroků / kumulovaně]
21.10	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]
21.11	Zaokrouhlení úrokové sazby pro Výnosová období:	[• / dle článku 5.2.1(c) Emisních podmínek]
21.12	Minimální úroková sazba:	[•; přičemž minimální výše úrokové sazby platí pouze pro [•] Výnosové období] / nepoužije se]
21.13	Maximální úroková sazba:	[•; přičemž maximální výše úrokové sazby platí pouze pro [•] Výnosové období] / nepoužije se]
21.14	Hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů:	[• / nepoužije se]
21.15	Místo, kde lze získat údaje o minulém a dalším vývoji podkladového nástroje a jeho nestálosti:	[• / nepoužije se]
22.	<i>Jedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu:</i>	[použije se / nepoužije se]
22.1	Diskontní sazba:	[• / dle článku 15 Emisních podmínek]
23.	<i>Jedná-li se o Dluhopisy s kombinovaným výnosem:</i>	[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)]
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) [•].] [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) [•].] / [nepoužije se]
23.6	Zdroj Referenční sazby:	[• / dle článku 15 Emisních podmínek / nepoužije se]
23.7	Derivátová složka platby úroku:	ne
23.8	Marže:	[• % p.a. / nepoužije se]
23.9	Maximální/minimální Marže:	[Bude-li hodnota Marže ke Dni stanovení Referenční sazby vyšší než [•], pak bude pro účely stanovení úrokové sazby použita pro dané Výnosové období hodnota Marže (M) [•].] [Bude-li hodnota Marže ke Dni stanovení Referenční sazby nižší než [•], pak bude pro účely stanovení úrokové sazby použita pro dané Výnosové období hodnota Marže (M) [•].] / nepoužije se]

- 23.10 Den stanovení Referenční sazby: [• / dle článku 15 Emisních podmínek / nepoužije se]
- 23.11 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]
- 23.12 Výplata úrokových výnosů: [jednou ročně / pololetně / čtvrtletně / měsíčně zpětně / k určeným Dnům výplaty úroků / kumulovaně]
- 23.13 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]
- 23.14 Zaokrouhlení úrokové sazby pro Výnosová období: [• / dle článku 5.2.1(c) Emisních podmínek / nepoužije se]
- 23.15 Minimální úroková sazba: [• [; přičemž minimální výše úrokové sazby platí pouze pro [•] Výnosové období] / nepoužije se]
- 23.16 Maximální úroková sazba: [• [; přičemž maximální výše úrokové sazby platí pouze pro [•] Výnosové období] / nepoužije se]
- 23.17 Hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů: [• / nepoužije se]
- 23.18 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: [ano/ ne]
- 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 předčasném splacení (pokud jiné než v článku 6.3.2 Emisních podmínek): [• / nepoužije se]
30. Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů: [ano/ ne]
- 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 omezeními vyplývajícími 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. / •]
39. Kotační agent: [Československá obchodní banka, a. s. / •]
40. Finanční centrum: [• / nepoužije se]
41. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): [ano; emisi Dluhopisů byl přidělen následující rating společnostmi registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 – [•] / nepoužije se (emisi 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 prodloužení 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 prodloužení 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]

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

Tato část Emisního dodatku 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 tomto Emisním dodatku. Doplňující informace tvoří společně s Doplněkem dluhopisového programu konečné podmínky nabídky Dluhopisů.

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

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

**Důležité upozornění:** Následující tabulka obsahuje vzor Doplněcích informací pro danou emisi Dluhopisů, tzn. vzor té části Emisního dodatku, 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 příslušném Emisním dodatku.

47. Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů:	[• / nepoužije se]
48. Cena v rámci veřejné nabídky:	[Při veřejné nabídce činěné [Emitentem / Obchodníkem / Obchodníky] 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]
49. 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 Dluhopisů, 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]
50. Údaj, zda může obchodování začít před vydáním Dluhopisů:	[• / nepoužije se]
51. Uveřejnění výsledků nabídky:	[Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení, nejpozději dne [•], na webové stránce Emitenta v sekci [•.] / [nepoužije se]

52. Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných Dluhopisů: [•]
53. Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy: [• / nepoužije se]
54. Nabídka na více trzích, vyhrazení tranše pro určitý trh: [• / nepoužije se]
55. 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, Agent pro výpočty a Kótačního agenta Emise]. [[•] vede evidenci vlastníků podílů na Sběrném dluhopisu.]] / [•]
56. 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.] / [•]
57. Náklady účtované investorovi: [• / nepoužije se]
58. Koordinátoři nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna: [• / nepoužije se]
59. Umístění Emise prostřednictvím obchodníka (jiného než Emitenta) na základě pevné či bez pevné povinnosti / uzavření dohody o upsání Emise: [• / nepoužije se]
60. Identifikace finančních zprostředkovatelů, kteří mají souhlas použít prospekt Dluhopisů při následné nabídce či konečném umístění Dluhopisů: [• / nepoužije se]
- 60.1 Nabídkové období, v němž mohou pověřeni finanční zprostředkovatelé provést pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů: [• / nepoužije se]
- 60.2 Další podmínky souhlasu: [• / nepoužije se]
61. 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.]
62. Zprostředkovatel sekundárního obchodování (market maker): [• / Žádná osoba nepřijala povinnost jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (market maker).]
63. Poradci: Názvy, funkce a adresy poradců jsou uvedeny na zadní straně tohoto Emisního dodatku.
64. Informace od třetích stran uvedené v Emisním dodatku / zdroj informací: [nepoužije se] / [Některé informace uvedené v Emisním dodatku 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]

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



## F. INFORMACE O EMITENTOVĚ

### 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, zapsanou 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 10. 5. 2017

<p>Za Equa bank a. s.</p> 	
<p>Jméno: Petr Řehák Funkce: předseda představenstva</p>	<p>Jméno: Monika Kristková Funkce: členka představenstva</p>

### 2. Oprávnění auditori

Účetní závěrky Emitenta za roky 2016 a 2015 byly auditovány:

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

Auditor ověřil účetní závěrky Emitenta za roky 2016 a 2015 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 úvodu tohoto Základního prospektu – Rizikové faktory.

## 4. Údaje o Emitentovi

### 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.

<b>obchodní firma:</b>	Equa bank a.s.
<b>sídlo:</b>	Karolinská 661/4, 186 00 Praha 8
<b>web:</b>	www.equabank.cz
<b>telefon:</b>	+420 222 010 111
<b>IČO:</b>	471 16 102
<b>DIC:</b>	CZ47116102
<b>datum založení:</b>	6. 1. 1993
<b>datum vzniku:</b>	6. 1. 1993
<b>doba trvání:</b>	na dobu neurčitou
<b>právní forma:</b>	akciová společnost (a.s.)
<b>právní předpis, podle kterého byl Emitent založen:</b>	zák. 513/1991 Sb., obchodní zákoník
<b>rejstříkový soud:</b>	Městský soud v Praze
<b>číslo zápisu u rejstříkového soudu:</b>	oddíl B, vložka 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. 89/2012 Sb., občanský zákoník (dále jen "**NOZ**"), 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.

### 4.2 Základní kapitál Emitenta

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 ks zaknihovaných akcií na jméno o jmenovité hodnotě každé akcie 1.000.000 Kč a na 10 ks 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.

### 4.3 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.

## 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, 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 služby Equa bank

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

### (A) PRODUKTY RETAILOVÉHO BANKOVNICTVÍ

#### 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 7 let.

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

*Konsolidace – Reptjčka* - představena v roce 2015. Produkt je vhodný k refinancování spotřebitelských půjček, kreditních karet a kontokorentů v jiných finančních a nefinančních institucích. Splátnost 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 řidičů, pojištění zdravotní asistence, pojištění domácí asistence, pojištění výdajů, pojištění schopnosti splácet hypotéku, pojištění schopnosti splácet půjčku.

### (B) PRODUKTY FIREMNÍHO BANKOVNICTVÍ

#### Pasivní

#### Běžné účty

Běžný účet je určený pro fyzické osoby podnikající a pro právnícké 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, spořicích účtů 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 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.

### **Aktivní**

#### **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 obrátem/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 přiznání 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 prodloužením 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 prodloužením v případě plnění smluvních podmínek.

### **Nemovitostní financování a nemovitostní financování výstavby**

Nemovitostní a projektové financování je určeno 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.

### **Podrozkahové**

#### **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 BANKOVNICTVÍ

#### Hypotéky

Tržní podíl na nově poskytnutých hypotečních úvěrech měřený statistikou Hypoindex dosáhl v roce 2016 1,7 % a v roce 2015 2,4 %.

#### Objemy nově sjednaných hypoték (mil. Kč)

	2016	2015
Trh ČR*	225 809	190 348
Equa bank	3 753	4 649
%	1,7%	2,4%

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

Equa bank k prodeji hypoték využívá jak vlastní pobočkovou síť tak externí finanční zprostředkovatele.

#### Spotřebitelské úvěry

Tržní podíl na nově poskytnutých spotřebitelských úvěrech měření statistikou ČNB dosáhl v roce 2016 5,0 % a v roce 2015 4,4 %.

#### Objemy nově sjednaných spotřebitelských úvěrů (mil. Kč)

	2016	2015
Trh ČR*	100 873	77 270
Equa bank	5 077	3 409
%	5,0%	4,4%

(zdroj: [http://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY\\_PKG.PARAMETRY\\_SESTAVY?p\\_sestuid=12861&p\\_strid=AAABAB&p\\_lang=CS](http://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY_PKG.PARAMETRY_SESTAVY?p_sestuid=12861&p_strid=AAABAB&p_lang=CS))

Equa bank k prodeji spotřebitelských půjček využívá vlastní pobočkovou síť, online prostřednictvím webu, přidružených (affiliate) partnerů a internetového bankovníctví a externí finanční zprostředkovatele.

#### Depozitní produkty

Tržní podíl objemu depozit domácností dosáhl k ultimu roku 2016 1,4 %. Podíl objemu netermínovaných vkladů činil 1,8 %, zatímco podíl objemu termínovaných vkladů byl nižší – pouze 0,5 %.

#### Objem depozit podle časového hlediska (mil. Kč)

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Netermínované vklady		
Trh ČR*	1 605 607	1 393 133
Equa bank	28 748	22 968
%	1,8 %	1,6 %
Termínované vklady		
Trh ČR*	600 680	641 612
Equa bank	3 147	3 236
%	0,5 %	0,5 %
Celkem		
Trh ČR*	2 206 287	2 034 745
Equa bank	31 895	26 204
%	1,4 %	1,3 %

(zdroj: [http://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY\\_PKG.PARAMETRY\\_SESTAVY?p\\_sestuid=13283&p\\_strid=AABCAE&p\\_lang=CS](http://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY_PKG.PARAMETRY_SESTAVY?p_sestuid=13283&p_strid=AABCAE&p_lang=CS))

**Běžné účty**

Počet sjednaných běžných účtů narostl o 60 % zejména díky výraznějšímu zastoupení pobočkové sítě.

**(B) FIREMNÍ BANKOVNICTVÍ**

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 doporučení potenciálních zákazníků.

**Firemní úvěry**

Trh firemních úvěrů zaznamenal v roce 2016 růst o 6,1 %, 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. Na trhu jsou poskytovány úvěry jak v CZK, tak v cizích měnách (převážně EUR). Na konci roku 2016 bylo poskytnuto 1 301,5 mld. Kč úvěrů, z toho bylo 74,6 % úvěrů poskytnutých v CZK. Největší segment firemních úvěrů tvoří úvěry poskytnuté Nefinančním podnikům – ke konci roku 2016 se jednalo o 976,1 mld. Kč, což je 75,0 % z celkového objemu poskytnutých úvěrů.

(zdroj: [http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/uverove\\_setreni/download/2016\\_q4\\_BLS.pdf](http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/uverove_setreni/download/2016_q4_BLS.pdf))

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

**Tržní hodnoty:**

<b>Stav úvěrů v CZK a cizích měnách (v mil. Kč)</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016/2015 (meziroční nárůst/pokles)</b>
Nefinanční podniky	976 074	920 899	6,0 %
Finanční instituce	188 272	158 703	18,6 %
Vládní instituce	48 047	58 225	-17,5 %
Živnosti	36 572	35 038	4,4 %
SVJ	50 562	51 436	-1,7 %
Neziskové instituce	2 009	2 305	-12,8 %
<b>CELKEM</b>	<b>1 301 536</b>	<b>1 226 606</b>	<b>6,1 %</b>

<b>Stav úvěrů pouze v CZK (v mil. Kč)</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016/2015 (meziroční nárůst/pokles)</b>
Nefinanční podniky	704 578	710 619	-0,9 %
Finanční instituce	131 608	111 099	18,5 %
Vládní instituce	45 499	54 797	-17,0 %
Živnosti	36 044	34 553	4,3 %
SVJ	50 562	51 437	-1,7 %
Neziskové instituce	2 006	2 243	-10,6 %
<b>CELKEM</b>	<b>970 297</b>	<b>964 748</b>	<b>0,6 %</b>

(zdroj: [http://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY\\_PKG.STROM\\_SESTAVY?p\\_strid=AABBAA&p\\_sestuid=&p\\_lang=CS](http://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY_PKG.STROM_SESTAVY?p_strid=AABBAA&p_sestuid=&p_lang=CS))



Sazby poskytnutých úvěrů na trhu dlouhodobě klesají v důsledku politiky minimálních sazeb stanovovaných ČNB, díky rostoucí konkurenci na trhu firemních úvěrů a konečně v důsledku přebytku likvidity na českém bankovním trhu. V segmentu Nefinančních podniků klesla tržní sazba poskytnutých úvěrů na konci roku 2016 na 2,54 % z hodnoty 2,65 % na konci roku 2015.

V souvislosti se zlepšující se kondicí české ekonomiky klesá podíl úvěrů se selháním, na konci roku 2016 se celkový podíl úvěrů se selháním snížil na 4,11 % z hodnoty 4,69 % na konci roku 2015. Detaily viz tabulka níže.

Úvěry se selháním v %	2016	2015	2016/2015 (meziroční nárůst/pokles)
Nefinanční podniky	5,02 %	5,72 %	-12,2 %
Finanční instituce	0,56 %	0,52 %	7,7 %
Vládní instituce	0,17 %	0,12 %	41,7 %
Živnosti	8,64 %	11,00 %	-21,5 %
SVJ	0,09 %	0,08 %	12,5 %
Neziskové instituce	4,66 %	3,87 %	20,4 %
<b>CELKEM</b>	<b>4,11 %</b>	<b>4,69 %</b>	<b>-12,4 %</b>

(zdroj: [http://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY\\_PKG.STROM\\_SESTAVY?p\\_strid=AABBAE&p\\_sestuid=&p\\_lang=CS](http://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY_PKG.STROM_SESTAVY?p_strid=AABBAE&p_sestuid=&p_lang=CS))

**Equa bank** působí na trhu firemních úvěrů od roku 2012. Za čtyři roky na trhu se jí podařilo dosáhnout na 12,2 mld. poskytnutých úvěrů, převážná většina je poskytnuta v CZK, konkrétně 96 %, a segmentu Nefinančních podniků, přes 88 %. Sazby úvěrů poskytovaných Equa bank se drží nad tržním průměrem; ke konci roku 2016 byla průměrná sazba úvěrů poskytnutých Equa bank ve výši 4,01 %. Tržní podíl Equa bank byl na konci roku 2016 na 0,9 % a v segmentu Nefinančních podniků na 1,1 %.

### Firemní depozita

Trh firemních depozit zaznamenal v roce 2016 růst o 3,2 %, který byl tažen především růstem vkladů vládních institucí o 9 %. Na trhu jsou poskytována depozita jak v CZK, tak v cizích měnách (převážně EUR). Na konci roku 2016 bylo u bank uloženo 1 518 mld. Kč vkladů, z toho bylo 84 % depozit v CZK. Největší segment firemních vkladů tvoří depozita uložená Nefinančními podniky – ke konci roku 2016 se jednalo o 922 mld. Kč, což je 61 % z celkového objemu vkladů. Trh firemních depozit se skládá z jednotlivých segmentů viz tabulky níže.

### **Tržní hodnoty:**

Depozita v CZK a cizích měnách (v mil. Kč)	2016	2015	2016/2015 (meziroční nárůst/pokles)
Nefinanční podniky	921 790	921 580	0,0 %
Finanční instituce	161 671	150 251	7,6 %
Vládní instituce	233 680	214 349	9,0 %
Živnosti	120 883	111 529	8,4 %
SVJ	45 596	41 727	9,3 %
Neziskové instituce	34 310	31 866	7,7 %
<b>CELKEM</b>	<b>1 517 929</b>	<b>1 471 303</b>	<b>3,2 %</b>

<b>Depozita pouze v CZK (v mil. Kč)</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016/2015 (meziroční nárůst/pokles)</b>
Nefinanční podniky	712 395	700 151	1,7 %
Finanční instituce	145 192	134 354	8,1 %
Vládní instituce	229 597	191 316	20,0 %
Živnosti	114 798	104 907	9,4 %
SVJ	45 596	41 727	9,3 %
Neziskové instituce	33 124	30 573	8,3 %
<b>CELKEM</b>	<b>1 280 702</b>	<b>1 203 027</b>	<b>6,5 %</b>

(zdroj: [http://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY\\_PKG.STROM\\_SESTAVY?p\\_strid=AABCAA&p\\_sestuid=&p\\_lang=CS](http://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY_PKG.STROM_SESTAVY?p_strid=AABCAA&p_sestuid=&p_lang=CS))

Sazby firemních vkladů na trhu dlouhodobě klesají v důsledku politiky minimálních sazeb stanovovaných ČNB a v důsledku přebytku volné likvidity na českém bankovním trhu. V segmentu Nefinančních podniků klesla tržní sazba vkladů na konci roku 2016 na 0,06 % z hodnoty 0,14 % na konci roku 2015.

(zdroj: [http://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY\\_PKG.PARAMETRY\\_SESTAVY?p\\_sestuid=6885&p\\_strid=AAAF&p\\_lang=CS](http://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY_PKG.PARAMETRY_SESTAVY?p_sestuid=6885&p_strid=AAAF&p_lang=CS))

Equa bank působí na trhu firemních vkladů od roku 2011. Za pět let na trhu se jí podařilo dosáhnout na 8,2mld. Kč firemních vkladů, převážná většina je denominována v Kč, konkrétně 95 %, a segmentu Nefinančních podniků, konkrétně přes 70 %. Sazby firemních vkladů u Equa bank se drží nad tržním průměrem, ke konci roku 2016 byla průměrná sazba firemních depozit ve výši 0,27 %. Tržní podíl Equa bank byl na konci roku 2016 0,5 % a v segmentu Nefinančních podniků na 0,63 %.

## 6. Organizační struktura – popis skupiny

Emitent je jedinou bankou skupiny Equa a zároveň konsolidující účetní jednotkou.

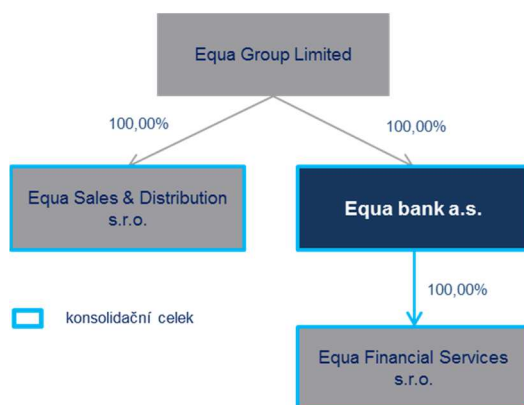
Do skupiny dále patří společnost Equa Financial Services s.r.o., IČO: 285 09 099, a od roku 2015 i společnost Equa Sales & Distribution s.r.o., IČO: 032 00 663. 100% vlastníkem EFS je Emitent a 100% vlastníkem ESD je společnost Equa Group Limited, jediný akcionář Emitenta. Emitent prostřednictvím osob ve vedení ovládá i sesterskou společnost ESD.

EFS vznikla zápisem do obchodního rejstříku jako PLEIONE s.r.o. dne 30. 12. 2008. Jejím předmětem činnosti je poskytování bankovní infrastruktury (sestavující z hmotného a zejména z nehmotného majetku) Emitentovi formou finančního leasingu. V průběhu roku 2016 byla většina tohoto majetku prodána přímo Emitentovi. Od srpna 2016 je míra závislosti Emitenta na EFS zcela nevýznamná.

ESD vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 15. 7. 2014. Jejím předmětem činnosti je poskytování outsourcingových služeb související s distribucí a prodejem produktů Emitenta a servisními činnostmi klientského portfolia Emitenta a zprostředkování spotřebitelských úvěrů. Vzhledem ke skutečnosti, že Emitent má i vlastní pobočkovou síť, není Emitent na ESD závislý.

V minulých letech byly ovládající osobou (EGL) pravidelně, vždy během prvního čtvrtletí, uhrazeny ztráty Emitenta z předchozích období dle individuální CAS účetní závěrky. Došlo také k postupnému navýšení ostatních kapitálových fondů Emitenta (1 157 mil. Kč k 31. 12. 2016).

Níže je uveden graf zobrazující strukturu skupiny Equa bank:



(pozn.: procentuální podíly zobrazují vždy vlastnický podíl a podíl na hlasovacích právech)

## 7. Informace o trendech

Od data posledního zveřejněného auditovaného finančního výkazu, tj. 31. 12. 2016, nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek 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 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 propozici v oblasti depozitních produktů, která má prodejní úspěchy v obou segmentech, počítá Emitent i zde s udržení stávajícího trendu nárůstu objemů i do budoucna. Nízké úrokové sazby v bankovním odvětví zůstávají konkurenci a vytváří tlak na marže. To se odráží v cenotvorbě jak úvěrových tak depozitních produktů.

Emitent na individuální IFRS bázi dosáhl celoročního zisku již v roce 2016 (87 mil. Kč), nicméně na konsolidované úrovni ještě hospodařil se ztrátou 68 mil. Kč. Ve srovnání s předchozím rokem tak ztrátu snížil o 345 mil. Kč (z -413 mil. Kč v roce 2015 na -68 mil. Kč v roce 2016). 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 2015 824 mil. Kč, zatímco v roce 2016 již 1 160 mil. Kč. Konsolidované provozní náklady zůstávají meziročně stabilní. Většina provozních nákladů je fixních a tak s rostoucím portfoliem náklady téměř nerostou (v roce 2015 činily provozní náklady celkem 1 002 mil. Kč, zatímco v roce 2016 1 012 mil. Kč), respektive rostou zásadně nižším tempem, než je růst výnosů Emitenta z portfolia pohledávek. Stejně tak zůstávají meziročně na podobné úrovni čisté ztráty ze znehodnocení (v roce 2015 činily 189 mil. Kč a v roce 2016 187 mil. Kč).

V návaznosti na aktivitu ČNB v oblasti omezení 100% hypoték Emitent neočekává změnu ve sledovaných trendech. Pro všechny poskytovatele hypoték platí v tomto stejné podmínky a přestože se očekává v roce 2017 zmenšení trhu o 10-15 %, bude trh stále větší než v roce 2015. Emitent má s poskytováním hypoték dlouholeté zkušenosti. V rámci zavedení první fáze regulace v posledním čtvrtletí roku 2016 nebyla pozorována žádná významná změna v trendu a tak Emitent neočekává, že by další úprava v roce 2017 měla výraznější dopad. Obchodní model Emitenta nestojí jen na jednom segmentu a jednom produktu. Emitent svými produkty cílí jak na fyzické osoby, tak na fyzické osoby podnikatele a na malé a střední podniky. Nabízí celou škálu produktů, přičemž hypoteční portfolio tvoří okolo 30 % aktiv Emitenta a podíl na výnosech je ještě o něco nižší.

Počínaje 1. 1. 2016 byla do českého právního řádu implementována Směrnice 2014/59/EU ze dne 15. května 2014, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků (BRRD), mimo jiné přijetím nového zákona č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, a novelizací Zákona o bankách a zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění pozdějších předpisů. Na základě předem dané hierarchie tzv. bail-in postupů budou v případě krize banky uspokojování věřitelé banky, přičemž mezi prvními mohou být zasaženi vlastníci dluhopisů (odpisem či konverzí dluhopisů na kapitál).

## 8. Prognózy a odhady zisku

Emitent neučinil prognózu nebo odhad zisku.

## 9. Správní, řídicí a dozorčí orgány

V souladu se zákonem č. 90/2012 Sb. (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 se 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 Základního prospektu je následující:

- Petr Řehák (předseda)
- Ing. Monika Kristková
- Ing. Leoš Pýtr
- Ing. Pavel Sedláček
- Brett Matthew Belcher

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)
- Jeffrey Clay Coombs
- Ing. Ondřej Hák

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

Pan Jeffrey Clay Coombs je dále činný jako člen statutárního orgánu v následujících společnostech poskytujících finanční služby:

Anacap Financial Partners LLP – člen vedení společnosti  
 Credoma a.s.  
 Equa Holdings Limited

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

## 9.4 Výbor 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, vykonává další činnosti, které jsou uvedené ve stanovách nebo jejichž působnost vyplývá z obecně závazných právních předpisů. Výbor pro audit je usnášenischopný, 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 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.

Výbor pro audit má v současné době 7 členů, které volí a odvolává valná hromada společnosti. Členové výboru pro audit jsou voleni ze členů dozorčí rady nebo ze třetích osob. Do výboru pro audit by vždy měl být jmenován vedoucí oddělení vnitřního auditu a vedoucí oddělení Compliance. Nejméně 1 člen tohoto výboru musí být nezávislý na společnosti a musí mít nejméně tříleté praktické zkušenosti v oblasti účetnictví nebo povinného auditu. Funkční období člena výboru pro audit je 5 let. Opětovná volba členů výboru pro audit je možná.

Složení výboru pro audit k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu je následující:

- Peter Bramwell Cartwright (předseda)
- Jeffrey Clay Coombs
- Ing. Hana Návratová
- JUDr. Radka Víková
- Ing. Ondřej Hák
- Ing. JUDr. Otakar Schlossberger, Ph.D.
- Ing. Jiří Medřický

## 9.5 Střet zájmů na úrovni správních, řídicích 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.

Povaha kontroly ze strany ovládající osoby, kterou je Equa Group Limited, vyplývá ze 100% podílu na hlasovacích právech na valné hromadě Emitenta. Proti zneužití kontroly ovládající osoby využívá Emitent zákonem daný instrument zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (zpráva o vztazích mezi propojenými osobami). Zprávu Emitent zpracovává každoročně a je podle příslušných ustanovení právních předpisů přezkoumávána dozorčí radou, a rovněž tak je tato zpráva povinně auditována. Prostřednictvím dozorčí rady a auditu je zajištěna kontrola údajů ve zprávě uvedených. V případě zjištění vzniku újmy ovládané osoby musí být tato uhrazena nebo musí být uzavřena smlouva o této úhradě. Žádná ujednání, která by mohla vést ke změně kontroly nad Emitentem, nejsou známa.

Konečnou ovládající osobou emitenta je společnost Equa Holdings Limited, QRM3000 Qormi, B2, Industry Street, Maltská republika, Registrační číslo: C 51191. Povaha kontroly ze strany konečné ovládající osoby vyplývá ze 100% podílu na hlasovacích právech na valné hromadě jediného akcionáře Emitenta společnosti Equa Group Limited.

## 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 2016 a 2015, jsou ve formě konsolidované IFRS účetní závěrky za období končící 31. 12. 2016 ověřené auditorem k dispozici na webové stránce Emitenta, kde jsou dostupné i zprávy auditora (viz část C. Základního prospektu "Informace zahrnuté odkazem"). Tamtéž jsou k dispozici i konsolidované účetní závěrky za oba roky, tj. za roky 2016 a 2015, ověřené auditorem a sestavené dle CAS (základní účetní standard Emitenta).

Údaje jsou vypracovávány v souladu se:

- zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví,
- (v případě CAS) vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, a
- (v případě IFRS) Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém v Evropské unii (IFRS).

### 11.2 Mezitímní finanční údaje

Od 31. 12. 2016 Emitent neuveřejnil žádné mezitímní finanční údaje.

### 11.3 Vydané hypoteční zástavní listy a jiné cenné papíry

Emitent dosud nevydal žádné hypoteční zástavní listy ani jiné dluhové cenné papíry.

#### **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 Emitenta**

Od data posledních auditovaných finančních výkazů, tj. 31. 12. 2016, do data vyhotovení tohoto Základního prospektu nenastaly žádné významné změny, které by měly významný dopad na finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky Emitenta.

### **12. 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.

### **13. Údaje třetích stran a prohlášení znalců a prohlášení o jakémkoli zájmu**

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

Některé informace uvedené v Základním prospektu pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací uveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící.

### **14. Zveřejněné dokumenty**

Plné znění 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. Historické finanční údaje Emitenta a jeho dceřiné i sesterské společnosti za každý ze dvou finančních roků předcházejících uveřejnění tohoto Základního prospektu jsou rovněž k nahlédnutí v sídle Emitenta. Zakladatelské dokumenty i stanovy Emitenta jsou řádně vloženy do veřejné sbírky listin obchodního rejstříku. 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. Je-li dlužníkem banka, které byla odňata licence, majetek sloužící ke krytí hypotečních zástavních listů podle Zákona o dluhopisech tvoří tzv. hypoteční podstatu. Z výtěžku zpeněžení hypoteční podstaty se kdykoli uspokojí náklady spojené se správou a zpeněžováním hypoteční podstaty a po jejím zpeněžení pohledávky vlastníků hypotečních zástavních listů. Nepostačuje-li výtěžek zpeněžení hypoteční podstaty k uspokojení pohledávek vlastníků hypotečních zástavních listů v plné výši, uspokojí se tyto pohledávky poměrně. Neuspokojená část těchto pohledávek se při rozvrhu zařadí mezi ostatní pohledávky.

### Právní úprava hypotečních zástavních listů a hypotečních úvěrů

Úprava hypotečních zástavních listů je v současné době obsažena v Zákoně o dluhopisech. Zákon o dluhopisech také stanovuje podrobnější podmínky hypotečního úvěrování.

Podle Zákona o dluhopisech jsou hypotečními zástavními listy dluhopisy (a obdobně cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky vydávané podle práva cizího státu), jejichž jmenovitá hodnota a poměrný výnos jsou plně kryty pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo částí těchto pohledávek (tzv. "řádné krytí"), a popřípadě též náhradním způsobem podle zákona (tzv. "náhradní krytí"). Součástí názvu tohoto cenného papíru je označení "hypoteční zástavní list".

Hypotečním úvěrem je podle Zákona o dluhopisech úvěr, jehož splacení včetně příslušenství je zajištěno zástavním právem k nemovitosti, i rozestavené, když pohledávka z úvěru nepřevyšuje dvojnásobek 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.

Ke krytí dluhů z vydaných hypotečních zástavních listů může emitent použít jen pohledávky z některých vybraných hypotečních úvěrů splňujících další podmínky. Emitent hypotečních zástavních listů zajišťuje dostatečné krytí dluhů z hypotečních zástavních listů v oběhu tak, aby součet pohledávek z hypotečních úvěrů nebo jejich částí, sloužících k řádnému krytí, a celkového náhradního krytí nepoklesl pod celkovou výši dluhů ze všech jím vydaných hypotečních zástavních listů v oběhu.

Na zastavené nemovitosti nesmí váznout zástavní právo třetí osoby, které by bylo ve stejném nebo v přednostním pořadí před zástavním právem zajišťujícím pohledávku z hypotečního úvěru nebo její část, zahrnutou do krytí dluhů z hypotečních zástavních listů v oběhu. Výjimkou z toho pravidla představují zástavní práva zajišťující úvěr poskytnutý stavební spořitelnou jakož i úvěr poskytnutý Státním fondem rozvoje bydlení na výstavbu družstevních bytů podle zvláštního právního předpisu, a dále úvěr poskytnutý na výstavbu bytů postavených s finanční, úvěrovou a jinou pomocí podle zvláštních právních předpisů za předpokladu, že stavební spořitelna nebo věřitel úvěru na družstevní bytovou výstavbu s přednostním pořadím svého zástavního práva dali emitentovi hypotečních zástavních listů ke zřízení zástavního práva v dalším pořadí předchozí písemný souhlas. Bez tohoto souhlasu nelze pohledávku do krytí zahrnout. 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 do krytí hypotečních zástavních listů zahrnuta. 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.

Souhrn všech dluhů ze všech hypotečních zástavních listů v oběhu vydaných jedním emitentem musí být plně kryt pohledávkami nebo jejich částmi z hypotečních úvěrů (řádné krytí), popřípadě též náhradním způsobem (náhradní krytí). Pro řádné krytí souhrnu dluhů ze všech hypotečních zástavních listů v oběhu mohou být použity pouze pohledávky z hypotečních úvěrů nebo jejich částí nepřevyšující ve svém souhrnu 70 % zástavní hodnoty zastavených nemovitostí zajišťujících tyto pohledávky. 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 nemovitostí nesmí přesahovat její cenu obvyklou.

Pokud na některé ze zastavených nemovitostí již vázne ve stejném nebo v přednostním pořadí zástavní právo, kterým je zajištěn úvěr ze stavebního spoření nebo úvěr na družstevní bytovou výstavbu a tento věřitel dal ke zřízení zástavního práva k zajištění hypotečního úvěru v dalším pořadí svůj předchozí písemný souhlas, lze pro účely krytí dluhů ze všech emisí hypotečních zástavních listů v oběhu zahrnout pohledávku z hypotečního úvěru nebo její část maximálně ve výši rozdílu mezi 70 % zástavní hodnoty zastavené nemovitosti a pohledávkou z úvěru poskytnutého stavební spořitelnou nebo z úvěru na družstevní či individuální bytovou výstavbu. Pokud na některé nemovitosti váznou současně zástavní práva, kterými jsou zajištěny úvěr ze stavebního spoření a úvěr na družstevní či individuální bytovou výstavbu, lze pro účely krytí dluhů ze všech emisí hypotečních zástavních listů v oběhu zahrnout pohledávku z hypotečního úvěru nebo její část maximálně ve výši rozdílu mezi 70 % zástavní hodnoty zastavené nemovitosti a součtem pohledávek z úvěru poskytnutého stavební spořitelnou a z úvěru na družstevní či individuální bytovou výstavbu.



Náhradní krytí dluhů z hypotečních zástavních listů v oběhu vydaných jedním emitentem je možné pouze do výše 10 % jejich jmenovité hodnoty, a to jen emitentovou hotovostí, jeho vklady u ČNB, u centrální banky členského státu Evropské unie nebo jiného státu tvořícího Evropský hospodářský prostor nebo u Evropské centrální banky, státními dluhopisy nebo dluhopisy vydanými ČNB, cennými papíry vydanými členskými státy Evropské unie nebo jinými státy tvořícími Evropský hospodářský prostor, jejich centrálními bankami a Evropskou centrální bankou a dluhopisy vydanými finančními institucemi založenými mezinárodní smlouvou, jejíž smluvní stranou je Česká republika, nebo finančními institucemi, s nimiž má Česká republika uzavřenou mezinárodní smlouvu, které jsou ve vlastnictví emitenta.

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. Obsah evidence stanoví ČNB svým opatřením.

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 zpracovala a průběžně zpracovává 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 také vydala opatření upravující způsob vedení evidence krytí hypotečních zástavních listů, tzv. registru krytí.

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 zjednaní 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.

## 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 devizové 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 odvodů 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 odvodů.*

*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 srážkové daně a srážková daň se u jednotlivého příjemce nezaokrouhlují a celková částka daně sražená plátcem se zaokrouhluje na celé Kč 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, 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 přiznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na její celkovou daňovou povinnost.

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

V případě, že úrok plyne české stálé 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 stálé provozovny je obecně povinna podat v České republice daňové přiznání, 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 úrokového charakteru skutečně vztahuje. Plátce úroků nebo platební zprostředkovatel může po příjemci požadovat poskytnutí údajů potřebných pro splnění oznamovacích povinností podle směrnice EU o zdaňování příjmů z úspor.

Určité kategorie poplatníků (např. nadace, Garanční fond obchodníků s cennými papíry atd.) mají za určitých podmínek nárok na osvobození úrokových příjmů od daně z příjmů. Podmínkou pro toto osvobození je, že doloží plátcí úroku nárok na toto osvobození v dostatečném předstihu před jeho výplatou.

### **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 stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé 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 je 1.355.136 Kč. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob obecně daňově neuznatelné, ledaže jsou v témže 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 stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani v sazbě 19 %. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově uzatelné.

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 stálé provozovny nebo v České republice zaměstnává zaměstnance po dobu delší než 183 dnů, je kupující obecně 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 přiznání, 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 nabytí 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 (dále jen "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, nesměřuje-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 přihlídně, jen jestliže se jich dovolá účastník řízení, vůči němuž má být cizí rozhodnutí uznáno, ledaže je existence překážky (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 přihlídně 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 Emisními dodatky jednotlivých Emisí obsahujícími konečné podmínky nabídky, 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 Emisními dodatky 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 příslušném Emisním dodatku 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 příslušného Emisního dodatku 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 příslušný Emisní dodatek obsahující konečné podmínky nabídky.

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 Emisní dodatky 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 Emisní dodatky 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 byl ČNB oznámen a následně uveřejněn příslušný Emisní dodatek obsahující Konečné podmínky dané Emise. 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 Emisního dodatku, 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 nebyl dosud ČNB oznámen a uveřejněn příslušný Emisní dodatek obsahující Konečné podmínky příslušné Emise, 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 Emisních dodatků 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 § 35 odst. 2 písm. c) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu 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 v hodnotě převyšující částku odpovídající nejméně příslušným právním předpisem stanovenému limitu v eurech na jednoho investora (k datu tohoto Základního prospektu je stanoveným limitem v eurech částka 100.000 EUR). Emitent nebude vázán jakoukoliv objednávkou případného investora k upsání nebo koupi takových Dluhopisů, pokud by emisní cena takto poptávaných Dluhopisů činila méně než ekvivalent stanoveného limitu v eurech.

U každé osoby, která nabyvá 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 pokud není v Emisním dodatku vztahujícím se k jednotlivé Emisi vydaných v rámci tohoto Dluhopisového programu ve vztahu k takové Emisi výslovně uvedeno jinak, 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 (pokud není v Emisním dodatku vztahujícím se k jednotlivé Emisi výslovně uvedeno jinak) 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. Veškeré právní úkony týkající se dluhopisů prováděné ve Velké Británii, z Velké Británie nebo jakkoli jinak související s Velkou Británií pak rovněž musí být prováděny 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 příslušném Emisním dodatku.

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 pověření finanční zprostředkovatelé provést pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů, bude uvedeno v příslušném Emisním dodatku.

**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.

**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, zákonem č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, a předpisy jednotlivých regulovaných trhů cenných papírů, na kterých má být příslušná Emise dluhopisů přijata k obchodování.
3. Základní prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB ze dne 12. 5. 2017, č.j. 2017/066955/CNB/570 ke spisu Sp. Zn. 2017/00010/CNB/572, které nabylo právní moci dne 13. 5. 2017. Pro účely veřejné nabídky nebo přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu je tento Základní prospekt platný po dobu 12 měsíců od jeho pravomocného schválení ČNB.
4. V období od uveřejnění účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2016 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 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. Historické finanční údaje Emitenta a jeho dceřiné i sesterské společnosti za každý ze dvou finančních roků předcházejících uveřejnění tohoto Základního prospektu jsou rovněž k nahlédnutí v sídle Emitenta. Zde jsou též možné nahlédnout do zakladatelských dokumentů a stanov Emitenta. Veškeré dokumenty uvedené v tomto bodě budou na uvedených místech k dispozici po dobu platnosti tohoto Základního prospektu.
6. Základní prospekt byl vyhotoven dne 10. 5. 2017.



**ADRESY**

**EMITENT**

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

**ARANŽÉR**

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

**PRÁVNÍ PORADCE ARANŽÉRA**

**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**