

FCM BANK LIMITED

(akciová společnost registrovaná v Maltské republice)

Investiční dluhopis FCM BANK LIMITED

Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou ve výši dvoutýdenní repo sazby ČNB zvýšené o 0,25 % p.a., přičemž výnos Dluhopisu nikdy (i) neklesne pod 3,25 % p.a. a (ii) nepřekročí 8,25 % p.a., vydané jako perpetuitní dluhopisy bez předem stanoveného data splatnosti a jako imobilizované cenné papíry na doručitele v nejvyšší předpokládané celkové jmenovité hodnotě 196.000.000 Kč.

ISIN: MT0002691203

Tento dokument (dále též "**Prospekt**") byl vypracován pro účely veřejné nabídky Dluhopisů (jak jsou dále definovány) vlastníkem dluhových cenných papírů, společností SAB Financial Group a.s., se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 036 71 51 (dále též "**Emitent**") jako růstový prospekt EU s názvem "Investiční dluhopis FCM BANK LIMITED" a představuje prospekt dluhopisů s pohyblivou úrokovou sazbou úročených dvoutýdenní repo sazbou ČNB zvýšenou o 0,25 % ročně, přičemž výnos z Dluhopisů nikdy (i) neklesne pod 3,25 % ročně a (ii) nepřekročí 8,25 % ročně, vydaných jako tzv. perpetuitní (časově neomezené) bez předem stanoveného data splatnosti a dále jako imobilizovaný listinný cenný papír na doručitele v nejvyšší celkové jmenovité hodnotě 196.000.000 Kč (dále též "**Dluhopisy**"). Emitentem Dluhopisů je FCM BANK LIMITED se sídlem na adrese Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013, Malta, číslo společnosti v maltském obchodním rejstříku: C50343 (dále též "**Emitent**"). Veřejná nabídka Dluhopisů se uskuteční výhradně na území Slovenské republiky a České republiky. Emitent je malým a středním podnikem ve smyslu čl. f) písm. i) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále též "**Nařízení o prospektu**"), a proto je tento prospekt vypracován jako růstový prospekt EU v souladu s (i) nařízením o prospektu, (ii) nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/979 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o regulační technické normy týkající se klíčových finančních informací v souhrnu prospektu, uveřejňování a klasifikace prospektů, inzerátů cenných papírů, dodatků k prospektu a oznamovacího portálu, a kterým se zrušuje nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 382/2014 a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2016/301, ve znění iii) nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, přezkum a schvalování prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a kterým se zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 (dále též "**Nařízení v přenesené pravomoci**"). Tento prospekt obsahuje informace ve smyslu příloh 22, 25 a 27 nařízení v přenesené pravomoci.

Jmenovitá hodnota každého Dluhopisu činí 100.000 Kč (slovy: stotisíc českých korun). Datum veřejné nabídky Dluhopisů je stanoveno od 1.11.2022 do 15.10.2023.

Prospekt byl vypracován dne 18.10.2022, a to podle stavu ke dni jeho vyhotovení, není-li uvedeno jinak. Prospekt je platný po dobu 12 měsíců od jeho schválení Národní bankou

Slovenska pro účely veřejné nabídky, pokud je aktualizován. Kdykoli v průběhu platnosti Prospektu může být v souvislosti s jeho aktualizací vypracován dodatek k Prospektu (dále jen "**Dodatek**"), který bude předložen ke schválení Národní bance Slovenska. Po schválení bude Dodatek zveřejněn stejným způsobem jako Prospekt.

Šíření tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo nákup Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Dluhopisy nebyly povoleny ani schváleny žádným řídicím orgánem jakékoli jurisdikce. Osoby, do jejichž držení se tento Prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení platných v jednotlivých státech pro nabídku, nákup nebo prodej Dluhopisů nebo pro držení a distribuci jakýchkoli materiálů týkajících se Dluhopisů (včetně tohoto Prospektu).

Potenciální investoři by měli sami posoudit vhodnost investice do Dluhopisů. Investice do Dluhopisů je spojena s riziky. Potenciální investoři by měli zvážit zejména rizika popsaná v části [2 RIZIKOVÉ FAKTORY](#). Potenciální investoři by si měli při rozhodování o koupi Dluhopisů přečíst celý tento Prospekt.

Národní banka Slovenska (dále také "**NBS**") jako příslušný orgán Slovenské republiky ve smyslu § 120 odst. 1 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papírech a investičních službách a o změně a doplnění některých zákonů (dále jen "Zákon o cenných papírech") pro účely Nařízení o prospektu schválila Prospekt dne 26. 10. 2022, přičemž Prospekt nabyl účinnosti dne 27. 10. 2022 a je platný do 26. 10. 2023. Prospekt podléhá následnému zveřejnění podle článku 21 Nařízení o prospektu.

Oficiálně bude prospekt zveřejněn na internetových stránkách Distributora na adrese <https://www.sabocp.sk/dluhopis-fcm-bank>. Všechny výroční zprávy Emitenta zveřejněné po datu tohoto Prospektu jsou k dispozici k nahlédnutí všem zájemcům v běžné pracovní době v sídle Emitenta nebo na internetových stránkách Emitenta na adrese <https://www.fcmbank.com.mt/financial-publications/>.

Emitent
FCM BANK LIMITED

OBSAH

1	SOUHRN	4
2	RIZIKOVÉ FAKTORY	13
2.1	RIZIKOVÉ FAKTORY SOUVISEJÍCÍ S PODNIKÁNÍM EMITENTA.....	13
2.2	RIZIKOVÉ FAKTORY SOUVISEJÍCÍ S DLUHOPISY.....	16
3	ODPOVĚDNÉ OSOBY, INFORMACE O TŘETÍCH STRANÁCH, ZNALECKÉ POSUDKY A POVOLENÍ PŘÍSLUŠNÝCH ORGÁNŮ	19
4	STRATEGIE, VÝKONNOST A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ	21
4.1	INFORMACE O EMITENTOVÍ	21
4.2	PŘEHLED PODNIKATELSKÝCH ČINNOSTÍ	23
4.3	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA.....	31
4.4	PROGNÓZY NEBO ODHADY ZISKU.....	33
5	SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI	35
5.1	SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY A VYŠŠÍ MANAGEMENT	35
6	FINANČNÍ INFORMACE A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI	39
6.1	HISTORICKÉ FINANČNÍ INFORMACE	39
7	INFORMACE O AKCIONÁŘÍCH A DRŽITELÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ	43
7.1	HLAVNÍ AKCIONÁŘI	43
7.2	SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ	44
7.3	STŘETY ZÁJMŮ NA ÚROVNI SPRÁVNÍCH, ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ A VRCHOLOVÉHO VEDENÍ.....	45
7.4	VÝZNAMNÉ ZAKÁZKY	45
8	DOSTUPNÉ DOKUMENTY	46
8.1	PROHLÁŠENÍ O PŘÍSTUPU K DOKUMENTŮM	46
8.2	INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM	46
9	PODMÍNKY DLUHOPISŮ	48
9.1	INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE NABÍZENÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ	48
9.2	VLASTNÍCI DLUHOPISŮ A SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ.....	52
9.3	OBCHODOVATELNOST DLUHOPISŮ	53
9.4	ROZHODNÉ PRÁVO A VÝKLAD	53
9.5	OSOBA NABÍZEJÍCÍ DLUHOPISY	53
9.6	POTENCIÁLNÍ DOPAD NA INVESTICI V PŘÍPADĚ ŘEŠENÍ PODLE SMĚRNICE EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY 2014/59/EU 53	53
10	PODROBNOSTI O VEŘEJNÉ NABÍDCE DLUHOPISŮ	55
10.1	PODMÍNKY VEŘEJNÉ NABÍDKY DLUHOPISŮ	55
11	PODKLADOVÁ AKCIE	59
12	UPOZORNĚNÍ A OMEZENÍ	63
13	ZÁKLADNÍ POPIS DAŇOVÉ A DEVIZOVÉ REGULACE V ČESKÉ REPUBLICE A SLOVENSKÉ REPUBLICE	66
13.1	ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICE.....	66
13.2	ZDANĚNÍ VE SLOVENSKÉ REPUBLICE	67
13.3	DEVIZOVÁ REGULACE.....	68
14	SEZNAM POUŽITÝCH DEFINIC, TERMÍNŮ A ZKRATEK	69
15	OSOBY PODÍLEJÍCÍ SE NA TVORBĚ PROSPEKTU	75

1 SOUHRN

Tento přehled je vypracován v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schvalování prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu.

Prospekt byl vypracován jako růstový prospekt EU v souladu s článkem 15 Nařízení o prospektu s ohledem na skutečnost, že se jedná o veřejnou nabídku dluhopisů, které nejsou a v budoucnu nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu. Emitent je rovněž malým nebo středním podnikem (MSP) ve smyslu čl. 2 písm. f) bodu i) Nařízení o prospektu, neboť na základě souhrnné účetní závěrky Emitenta za rok končící 31. prosince 2021 splňuje dvě ze tří podmínek pro zařazení mezi MSP, tj. průměrný počet zaměstnanců Emitenta je nižší než 250 (2021: 49; 2020: 26) a čistý roční obrát Emitenta nepřesahuje 50 milionů EUR (2021: 2 miliony EUR; 2020: 0,4 milióny EUR) a celková bilanční suma Emitenta přesahuje 43 miliónů EUR (2021: 241 miliónů EUR; 2020: 115 miliónů EUR).

Rozhodnutí potenciálního investora o nabytí Dluhopisů by mělo být založeno na posouzení Prospektu jako celku. Potenciální investoři by měli věnovat zvláštní pozornost rizikovým faktorům.

V případě, že ačkoli je v Souhrnu požadováno uvedení určitých informací týkajících se Dluhopisů a Emitenta, je možné, že ohledně těchto informací nebudou existovat žádné relevantní informace, pak je v Souhrnu uveden pouze stručný popis požadovaných informací s poznámkou "Nepoužije se".

ODDÍL 1	ÚVOD
1.1	Název a mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN) Investiční dluhopis FCM BANK LIMITED ISIN: MT0002691203
1.2	Totožnost a kontaktní údaje Emitenta, včetně jeho identifikačního kódu právnické osoby (LEI) FCM BANK LIMITED Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara, BKR 4013, Maltská republika zapsaná v maltském obchodním rejstříku AM Business Centre, Triq il-Labour, Zejtun 2401, Maltská republika Registrační číslo: C 50343 Identifikace LEI: 213800ZOI1EW481WPV90 E-mail: info@fcmbank.com.mt Telefon: +420 577 004 049
1.3	Totožnost a kontaktní údaje příslušného orgánu, který Prospekt schválil Národní banka Slovenska Imrich Karvaš 1 813 25 Bratislava Telefon: +421 25787 1111

1.4	<p>Datum nabytí právní moci rozhodnutí Národní banky Slovenska o schválení Prospektu</p> <p>Národní banka Slovenska schválila prospekt rozhodnutím č.z.: 100-000-409-581 k č.sp.: NBS1-000-077-576 ze dne 26. 10. 2022, které nabylo právoplatnost dne 27. 10. 2022.</p>
1.5	<p>Varování</p> <p>Emitent prohlašuje, že:</p> <ul style="list-style-type: none"> - tento Souhrn by měl být čten jako úvod k Prospektu a jakékoli rozhodnutí investovat do cenných papírů (Dluhopisů) by mělo být založeno na zvážení Prospektu jako celku, tj. potenciální investoři by si měli před přijetím investičního rozhodnutí pečlivě přečíst celý dokument, včetně finančních údajů, rizikových faktorů a příslušných poznámek; - potenciální investor by mohl přijít o celý investovaný kapitál nebo jeho část (investicí do nákupu Dluhopisů). Potenciální investor nemůže ztratit více, než kolik investoval; - v případě soudního řízení týkajícího se informací obsažených v Prospektu může být žalujícímu investorovi uložena povinnost uhradit náklady na překlad Prospektu vzniklé před zahájením soudního řízení, nestanoví-li zákon jinak; - osoby, které předložily Souhrn, včetně jeho překladu, nesou občanskoprávní odpovědnost za správnost údajů obsažených v Souhrnu pouze v případě, že Souhrn obsahuje zavádějící nebo nepřesné údaje při čtení společně s ostatními částmi Prospektu, nebo pokud je Souhrn zavádějící nebo nepřesný při čtení společně s ostatními částmi Prospektu, nebo pokud Souhrn při čtení společně s ostatními částmi Prospektu neposkytuje klíčové informace, které by investorům pomohly při rozhodování, zda investovat do Dluhopisů.
ODDÍL 2	KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVĚ
2.1	<p>Kdo je emitentem cenných papírů?</p> <p>Emitent byl založen 30. července 2010 podle maltského práva jako akciová společnost. Emitent byl založen 30. července 2010 zápisem do obchodního rejstříku vedeného na Maltě. Emitent působí v souladu s právem Maltské republiky, kde má své sídlo.</p> <p>Emitent působí na trzích v rámci Maltské republiky, Spolkové republiky Německo a České republiky.</p> <p>Předmětem podnikání Emitenta je získávání externího financování ve formě klientských vkladů k zajištění a poskytování úvěrů. Emitent poskytuje prostředky získané z těchto externích zdrojů financování především ve formě úvěrů nebo půjček korporátním klientům a malou část prostředků poskytuje retailovým klientům. Kromě těchto činností Emitent obvykle nevykonává žádnou jinou podnikatelskou činnost.</p> <p>Majoritním akcionářem Emitenta je společnost SAB Europe Holding Limited, registrační číslo C 70457, se sídlem Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013 Malta (dále také "SAB Europe Holding"). SAB Europe Holding je ve stoprocentním vlastnictví společnosti SAB Finance a.s., IČO: 247 17 444, se sídlem Praha 1 - Nové Město, Senovážné náměstí 1375/19, 110 00 Praha 1, Česká republika (dále také "SAB Finance"), , která je ve vlastnictví cca. 71,74 % společností SAB Financial Group a.s., IČO: 036 71 518, se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1,</p>

	<p>Česká republika (dále také "SAB Financial Group"), jejíž ovládající osobou a jediným akcionářem je Ing. Radomír Lapčík, LL.M., který je vlastníkem 170 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100.000,- Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých) a 20 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 24.500.000,- Kč (slovy: dvacet čtyři milionů pět set tisíc korun českých), což představuje podíl na hlasovacích právech společnosti SAB Financial Group v celkové výši 100 %. Radomír Lapčík, LL.M. je tedy konečnou ovládající osobou Emitenta.</p> <p>Správní rada (angl. Board of Directors) Emitenta má osm (8) členů v souladu s platnými stanovami Emitenta. Emitent nemá žádné další členy představenstva (angl. Board of Directors) nebo vrcholový management jako správní rada (angl. Board of Directors).</p>										
<p>2.2</p>	<p>Jaké jsou klíčové informace o Emitentovi?</p> <p>Následující tabulky shrnují vybrané klíčové finanční informace Emitenta za účetní období končící 31. prosince 2021. Emitent je finančním subjektem, který má licenci jako úvěrová instituce podle maltského zákona o bankovníctví a je regulován maltským úřadem pro finanční služby (Malta Financial Services Authority nebo MFSA).</p> <p>Výše uvedené informace byly získány z auditované roční účetní závěrky Emitenta za rok končící 31. prosince 2021, která byla sestavena v souladu s požadavky Mezinárodních účetních standardů ve znění přijatém Evropskou unií.</p> <p>Výkaz zisku a ztráty (v tisících EUR):</p> <table border="1" data-bbox="373 1099 1275 1171"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Provozní zisk po zdanění</i></td> <td style="text-align: right;">1 986</td> </tr> </tbody> </table> <p>Rozvaha (v tisících EUR):</p> <table border="1" data-bbox="373 1294 1275 1402"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Aktiva celkem</i></td> <td style="text-align: right;">241 172</td> </tr> <tr> <td><i>Celkový kapitál</i></td> <td style="text-align: right;">46 625</td> </tr> </tbody> </table> <p>Kapitálová přiměřenost 19 %</p> <p>Auditor ve své zprávě neuvedl žádné výhrady.</p>		2021	<i>Provozní zisk po zdanění</i>	1 986		2021	<i>Aktiva celkem</i>	241 172	<i>Celkový kapitál</i>	46 625
	2021										
<i>Provozní zisk po zdanění</i>	1 986										
	2021										
<i>Aktiva celkem</i>	241 172										
<i>Celkový kapitál</i>	46 625										
<p>2.3</p>	<p>Jaká jsou klíčová rizika specifická pro Emitenta?</p> <p>Emitent identifikoval určité rizikové faktory spojené s jeho podnikáním. Těmito riziky jsou:</p> <p><u>Úvěrové riziko:</u></p> <p>Úvěrové riziko souvisí s možností, že protistrany Emitenta, kterým bylo poskytnuto úvěrové financování, nesplní své závazky včas a v požadované výši. Emitentovi tak vzniknou ztráty, které budou mít přímý dopad na hospodářský výsledek.</p> <p><u>Riziko nedostatečné likvidity:</u></p>										

	<p>Riziko souvisí s možností, že Emitent nebude mít k dispozici dostatek finančních prostředků, aby byl schopen plnit své současné a budoucí peněžní závazky, což by ovlivnilo jeho finanční a provozní stabilitu.</p> <p><u>Tržní riziko:</u></p> <p>Emitent je vystaven tržnímu riziku zejména v podobě měnového a úrokového rizika. Výrazné výkyvy úrokových sazeb a směnných kurzů by mohly negativně ovlivnit finanční situaci Emitenta.</p> <p><u>Inflační riziko:</u></p> <p>Potenciální investoři by si měli být vědomi toho, že Dluhopisy neobsahují protiinflační doložku a že reálná hodnota investice do Dluhopisů může klesat současně s tím, jak inflace snižuje hodnotu měny. Inflace rovněž způsobuje pokles reálného výnosu Dluhopisů. Pokud výše inflace přesáhne výši nominálních výnosů z Dluhopisů, bude hodnota reálných výnosů z Dluhopisů záporná.</p>
ODDÍL 3	KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPIRECH
3.1	<p>Hlavní parametry dluhopisů</p> <p><u>Popis druhu a třídy nabízených cenných papírů:</u></p> <p>Druh cenného papíru: dluhopis Forma a podoba Dluhopisů: imobilizovaný listinný cenný papír na doručitele Celková nominální hodnota emise: 196.000.000 CZK Počet vydaných Dluhopisů: 1.960 Kupní cena Dluhopisů: 100.000 CZK Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: 100.000 CZK ISIN: MT0002691203 Měna emise Dluhopisů: česká koruna (CZK) Datum vydání: 27.07.2021 Datum splatnosti emise: bez splatnosti</p> <p><u>Právní předpisy, na jejichž základě byly dluhopisy vytvořeny:</u></p> <p>Emise Dluhopisů je vydávána v souladu s právem Maltské republiky.</p> <p><u>Relativní nadřazenost Dluhopisů v kapitálové struktuře Emitenta v případě platební neschopnosti, včetně informací o případné úrovni podřízenosti Dluhopisů:</u></p> <p>Dluhopisy jsou vydány a představují nezajištěné, podřízené závazky Emitenta. Dluhopisy se kvalifikují jako nástroj doplňkového kapitálu tier 1.</p> <p>V případě dobrovolné nebo nedobrovolné likvidace nebo insolvence Emitenta se práva a nároky vlastníků Dluhopisů na splacení původní jmenovité hodnoty Dluhopisů průběžně sniží částečným odkupem nebo odkoupením ("Nesplacená jmenovitá hodnota"), případně snížené o příslušný Odpis v souvislosti se Rozhodující událostí, která nastala, ale ještě nenastala k Datu účinnosti Odpisu, budou Dluhopisy (včetně vzniklého a nezaplaceného úroku nebo případné náhrady za porušení povinnosti podle Emisních podmínek) uspokojeny v pořadí:</p> <p>(i) rovným dílem (pari passu) bez vzájemného upřednostňování,</p>

- (ii) stejné nebo lepší než platby držitelům současných nebo budoucích nesplacených Rovnocenných cenných papírů vydaných Emitentem,
- (iii) přednostně před platbami držitelů současných nebo budoucích nesplacených Podřízených cenných papírů (včetně akcií) vydaných Emitentem; a
- (iv) v pořadí úhrady jakýchkoli současných nebo budoucích pohledávek ve vztahu k (a) vkladatelům Emitenta, (b) ostatním nepodřízeným věřitelům Emitenta a (c) podřízeným věřitelům Emitenta ve vztahu k Podřízenému dluhu (kromě Ekvivalentních cenných papírů a Podřízených cenných papírů), včetně (pro vyloučení pochybností) Kapitálových nástrojů tier 2.

Popis práv spojených s Dluhopisy, včetně případných omezení těchto práv a postup pro uplatnění těchto práv:

S Dluhopisy není spojeno právo na splacení Nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisu, Dluhopis je vydán jako věčný dluhopis a vlastník Dluhopisu nemá právo požadovat splacení Dluhopisu. Podmínky, za kterých je jmenovitá hodnota Dluhopisu splatná, jsou popsány v kapitole 10. Prospektu, v části "Způsob a lhůty pro splacení kupní ceny Dluhopisů a jejich připsání ve prospěch vlastníků Dluhopisů". S dluhopisem je spojeno právo účastnit se Schůze vlastníků Dluhopisů.

S Dluhopisy je rovněž spojeno právo na výplatu výnosů z Dluhopisů, jejichž výplata je možná pouze na základě rozhodnutí Emitenta, který je kdykoli oprávněn podle svého uvážení zrušit (zcela nebo zčásti) jakoukoli výplatu výnosů, která by jinak byla splatná k jakémukoli platebnímu dni, a to z jakéhokoli důvodu. Pokud Emitent nevyplatí výnosy v příslušný den výplaty výnosů (nebo pokud se Emitent rozhodne vyplatit pouze část výnosů, nikoliv celé výnosy), je takové nevyplacení výnosů důkazem toho, že se Emitent podle svého uvážení rozhodl zrušit takovou výplatu výnosů (nebo její nevyplacenou část) a právo na výplatu takových výnosů (nebo jejich nevyplacené části) zaniká. Platby příjmů lze zrušit na dobu neurčitou. Vlastník Dluhopisů má právo na výplatu výnosů z Dluhopisů. Výnosy z dluhopisu jsou vypláceny převodem na bankovní účet vlastníka dluhopisu. Pro výpočet výnosu z Dluhopisů nebyl určen žádný zprostředkovatel.

V případě Rozhodující události dojde k vydání akcií Emitenta (konverzi) bez vlivu vlastníka Dluhopisů a počet akcií, které budou konvertovány na akcie Emitenta, bude určen jako výsledek poměru jmenovité hodnoty Dluhopisů a jmenovité hodnoty jedné akcie Emitenta v okamžiku konverze. Pokud z jakéhokoli důvodu nebude možné v okamžiku Rozhodující události, která nastane, pokud kdykoli klesne ukazatel kapitálové přiměřenosti tier 1 Emitenta podle článku 54 CRR nebo jeho nástupnického ustanovení, který označujeme jako "ukazatel kapitálové přiměřenosti tier 1", pod 5,125 % (dále jen „**Rozhodující událost**“), přeměnit všechny Dluhopisy nebo jejich část na Akcie, budou Dluhopisy (celé nebo jejich část) nebo jejich nesplacená jmenovitá hodnota zcela nebo zčásti odepsány. Pokud je Nesplacená jmenovitá hodnota nižší než jmenovitá hodnota Dluhopisů vydaných k datu emise (dále jen "Původní jmenovitá hodnota"), může Emitent na základě svých hospodářských výsledků a dle vlastního uvážení zvýšit (navýšit) Nesplacenou jmenovitou hodnotu.

Dluhopisy jsou imobilizované listinné cenné papíry na doručitele uložené (imobilizované) u Distributora emise. Vlastníci Dluhopisů nemají právo požádat

	<p>o uvolnění Dluhopisů z úschovy. V případě dalšího prodeje se Dluhopisy nepřevádějí rubropisem, ale v evidenci vlastníků Dluhopisů vedené Distributorem Emise.</p> <p>Práva spojená s dluhopisy se promlčují do 3 let ode dne, kdy mohla být uplatněna.</p> <p>Platby v souvislosti s Dluhopisy, zejména platby jistiny a výnosů, budou vyplaceny osobám, které jsou uvedeny v evidenci vlastníků Dluhopisů (dále jen "Evidence") jako vlastníci Dluhopisů ke konci pracovní dne bezprostředně předcházející dni výplaty výnosů.</p>
3.2	<p>Obchodování s dluhopisy</p> <p>Nepoužije se. <i>[Emitent nemá v úmyslu požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu, trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému, a to ani ve Slovenské republice, ani v České republice, ani v zahraničí.]</i></p>
3.3	<p>Záruka připojená k dluhopisům</p> <p>Nepoužije se. <i>[Dluhopisy nepodléhají žádné záruce.]</i></p>
3.4	<p>Hlavní rizika specifická pro dluhopisy</p> <p>Emitent identifikoval určité rizikové faktory související s vydávanými Dluhopisy:</p> <p><u>Riziko nevyplaceného výnosu z Dluhopisu</u></p> <p>O výplatě výnosů rozhoduje výhradně Emitent dluhopisu. Neexistují žádné finanční ani jiné závazky, jejichž splnění by zakládalo nárok vlastníka Dluhopisů na výplatu výnosů.</p> <p><u>Riziko nevyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisu</u></p> <p>Vlastník dluhopisů riskuje, že v důsledku selhání Emitenta přijde o část nebo celou svou investici.</p> <p><u>Riziko nízké likvidity trhu</u></p> <p>Vzhledem k tomu, že Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, může být obchodování s Dluhopisy obecně méně likvidní než obchodování s jinými cennými papíry. Na potenciálně nelikvidním trhu nemusí být investor schopen kdykoli prodat Dluhopisy za reálnou tržní cenu.</p> <p><u>Riziko nezajištěných závazků</u></p> <p>Dluhopisy jsou nezajištěnými závazky, což znamená, že závazky z Dluhopisů nejsou v žádném případě nadřazeny ostatním závazkům Emitenta a v případě prodlení Emitenta hrozí, že vlastníci Dluhopisů nebudou uspokojeni.</p> <p><u>Rizika vyplývající z možnosti dalšího dluhového financování</u></p> <p>Přijetí dodatečného dluhového financování může znamenat, že v případě úpadku budou pohledávky vlastníků Dluhopisů z Dluhopisů uspokojeny v menším rozsahu, než kdyby takové dluhové financování nebylo přijato.</p> <p><u>Riziko zdanění</u></p>

	<p>Potenciální kupující nebo prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že mohou být povinni zaplatit daně nebo jiné poplatky v souladu s právními předpisy nebo zvyklostmi státu, ve kterém dochází k převodu Dluhopisů, nebo jiného státu, který je za daných okolností relevantní. Potenciální investoři do Dluhopisů by si měli být vědomi, že případné změny daňových předpisů mohou způsobit, že výsledný výnos Dluhopisů bude nižší, než se původně očekávalo.</p>
ODDÍL 4	KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPÍRŮ
4.1	<p>Za jakých podmínek a podle jakého harmonogramu je možné investovat do nákupu Dluhopisů?</p> <p>Dluhopisy mohou nabývat právnické a fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm v České republice a Slovenské republice. Neexistují žádná omezení týkající se kategorií potenciálních investorů, kterým budou cenné papíry nabízeny.</p> <p>Osoba nabízející Dluhopisy na základě smlouvy o umístění Dluhopisů Emitenta bez pevného závazku pověřila umístěním Dluhopisů (i) Distributora emise ve Slovenské republice a (ii) pobočku Distributora emise v České republice.</p> <p>Datum zahájení veřejné nabídky je stanoveno na 1.11.2022 a datum ukončení veřejné nabídky je stanoveno na 15.10.2023.</p> <p>Místem nabídky Dluhopisů je sídlo, pobočka Distributora Emise nebo provozovna Distributora Emise. Investor může projevit zájem o koupi Dluhopisů pouze tak, že vyplní u příslušného pracovníka Distributora emise formulář pokynu k nákupu Dluhopisů určený Distributorem emise (dále také jen "Pokyn"). Pokyn bude obsahovat (a) identifikaci investorů, od kterých má být Dluhopis nakoupen, a (b) celkový počet Dluhopisů, které si investor přeje nakoupit. Objednávku lze také uzavřít na dálku podle pokynů Distributora emise (např. e-mailem).</p> <p>Investor je povinen uhradit kupní cenu Dluhopisů nejpozději v den uvedený v Pokynu na bankovní účet Distributora emise 1053665 / 2070.</p> <p>Jeden investor může prostřednictvím Pokynu upsat více než jeden Dluhopis, vždy však alespoň 1 ks (není-li dále uvedeno jinak), a jeden investor může podat více než jeden Pokyn. Maximální počet Dluhopisů nakoupených jedním investorem je omezen počtem neprodaných Dluhopisů, není-li dále uvedeno jinak.</p> <p>Dluhopisy jsou časově neomezené a nemají konečnou splatnost.</p> <p>Dluhopisy jsou cenné papíry, které nemají pevně stanovené datum splatnosti a Emitent má právo je vyžádat, splatit nebo odkoupit pouze v souladu s podmínkami stanovenými v článcích 77 a 78 CRR, a to nejdříve pět let po jejich vydání, s výjimkou případů, kdy jsou splněny podmínky stanovené v čl. 78 odst. 1 CRR, 4 CRR nebo v případě předčasného splacení pro účely tvorby trhu, pokud jsou splněny podmínky stanovené v článku 29 CRR, zejména pokud jde o předem stanovenou částku definovanou příslušným orgánem podle čl. 29 odst. 3 písm. b) CRR (viz podmínky pro předčasné splacení z důvodu daňové události, předčasné splacení z důvodu kapitálové události a volitelné předčasné splacení (call)). Nástroj se stává okamžitě splatným pouze v případě likvidace nebo úpadku Emitenta.</p>

	<p>Úrokové výnosy budou vypláceny a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena vlastníkům Dluhopisů v souladu s daňovými, devizovými a dalšími platnými právními předpisy České republiky a Slovenské republiky platnými v době příslušné výplaty.</p> <p>Vzhledem k tomu, že Dluhopisy jsou imobilizovány a budou uloženy u Distributora emise, uzavřou Vlastníci dluhopisů s Distributorem emise smlouvu, která Distributorovi emise umožní poskytovat vlastníkům Dluhopisů doplňkovou investiční službu Úschovy a správy cenných papírů za účelem vedení Dluhopisů pro vlastníky Dluhopisů.</p> <p>Osoba nabízející Dluhopisy nebude investorům účtovat žádné poplatky za přijetí a zpracování Pokynů a za vydání Dluhopisů. Osoba nabízející Dluhopisy je povinna uhradit případné náklady a poplatky Distributora emise.</p> <p>Náklady na emisi Dluhopisů se odhadují na maximálně 2 miliony Kč. Tuto částku tvoří zejména, nikoli však výhradně, náklady spojené s přípravou Prospektu a náklady spojené se schvalovacím procesem u NBS.</p> <p>Emitent nestanovil možnost uplatnění předkupního práva ani způsob nakládání s nevyužitými upisovacími právy. Rovněž není možné převést práva vyplývající z úpisu Dluhopisů na jiné osoby.</p> <p>Emise Dluhopisů nebude vydávána v tranších. Emitent nestanovil minimální míru úspěšnosti emise.</p> <p>Výsledky veřejné nabídky Dluhopisů budou zveřejněny na internetových stránkách Distributora emise na adrese https://www.sabocp.sk/dlhopis-FCM-Bank nejpozději do 7 (sedmi) pracovních dnů po skončení veřejné nabídky.</p>
4.2	<p>Proč se tento Prospekt připravuje?</p> <p>Osoba nabízející Dluhopisy použije finanční prostředky získané veřejnou nabídkou Dluhopisů (po úhradě veškerých nákladů a výdajů spojených s emisí, týkajících se zejména vyhotovení Prospektu a souvisejících služeb, schválení Prospektu, přidělení ISIN, právních služeb a dalších odborných činností) především na financování expanze Skupiny SAB. Expanzí skupiny se rozumí další kapitálové posílení společností v rámci skupiny, zejména Emitenta.</p>
4.3	<p>Kdo je osoba nabízející Dluhopisy</p> <p>Dluhopisy jsou nabízeny Osobou nabízející Dluhopisy prostřednictvím Distributora emise.</p> <p>Osoba nabízející Dluhopisy nabyla 100 % emise Dluhopisů od Emitenta na základě smlouvy o úpisu ze dne 27. 7. 2021, kdy došlo k emisi a primárnímu úpisu Dluhopisů. Dluhopisy jsou tedy již vydány podle práva Maltské republiky a upsány ve prospěch osoby nabízející Dluhopisy, která je dále veřejně nabízí investorům prostřednictvím Distributora emise.</p> <p><u>Osoba nabízející dluhopisy:</u></p> <p>SAB Financial Group a.s. Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze (Česká republika) pod spisovou značkou B 20342</p>

Identifikační číslo: 03671518

Identifikace LEI: 3157006MU0QQCKVMI641

Činnosti spojené s umístěním Dluhopisů vykonává (i) ve Slovenské republice Distributor emise a (ii) v České republice pobočka Distributora emise.

Distributor emise:

SAB o.c.p., a.s.

Gajova 2513/4, 811 09 Bratislava, Slovenská republika
společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem
Bratislava I (Slovenská republika) pod spisovou značkou 3722/B

Identifikační číslo: 35 960 990

Identifikace LEI: 31570020000000002505

pobočka Distributora emise:

SAB o.c.p., a.s. - odštěpný závod

Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika
společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem
v Praze (Česká republika) pod spisovou značkou A 79269

Identifikační číslo: 08452962

2 RIZIKOVÉ FAKTORY

Investoři by si měli tento prospekt přečíst celý. Informace, které Emitent v této části poskytuje potenciálním investorům k posouzení, stejně jako ostatní informace obsažené v tomto Prospektu, by měl každý investor, který má zájem o koupi Dluhopisů, před rozhodnutím o investici do Dluhopisů pečlivě zvážit.

S nákupem a vlastnictvím Dluhopisů je spojena řada rizik, z nichž nejvýznamnější jsou uvedena dále v této kapitole. Rizikové faktory uvedené v této kapitole jsou adresné, specifické pro Emitenta a jsou seřazeny podle jejich významu, pravděpodobnosti výskytu, závažnosti a očekávaného rozsahu jejich negativního dopadu na činnost Emitenta. Níže uvedené rizikové faktory jsou rozděleny do kategorií podle své povahy a jsou uvedeny pouze v omezeném počtu. V každé kategorii jsou nejprve uvedeny nejvýznamnější rizikové faktory.

Emitent doporučuje všem potenciálním investorům, aby se před investicí do Dluhopisů poradili se svými finančními, daňovými nebo jinými poradci. Následující přehled rizikových faktorů není vyčerpávající, nenahrazuje žádnou odbornou analýzu a v žádném případě není investičním doporučením.

2.1 Rizikové faktory související s podnikáním Emitenta

Úvěrové riziko (Vysoké riziko)

Toto riziko souvisí s možností, že protistrany Emitenta v rámci úvěrového rámce nesplní své platební závazky včas a v požadované výši, čímž Emitentovi vzniknou ztráty, které budou mít přímý dopad na jeho hospodářský výsledek. Emitent se snaží toto riziko minimalizovat tím, že půjčuje pouze společnostem, které splňují stanovené standardy, tj. klientům s dobrou pověstí a historií splácení, zdravými finančními ukazateli, prognózami, průměrnou EBITDA a dostatečným celkovým vlastním kapitálem. Kromě výše uvedeného jsou zohledněny všechny závazky klientů a Emitent požaduje minimální poměr krytí dluhové služby neboli DSCR ve výši 110 %. Cílem je zajistit, aby klienti měli dostatek prostředků k plnění svých závazků.

Veškeré zástavy použité k zajištění úvěrů prověřuje určený odborník, který kontroluje aktuální stav zástavy a v případě budovy i to, zda je v souladu se schválenými povoleními a zda splňuje všechny hygienické předpisy. Odhadce dále určí současnou tržní hodnotu budovy, případné stavební náklady a budoucí tržní hodnotu. Takto vypracovanou zprávu o ocenění poté přezkoumá interní odhadce Emitenta, který vydá konečné schválení nebo doporučení.

Emitent dbá na to, aby většina poskytnutých úvěrů byla dostatečně zajištěna, tj. aby tržní hodnota poskytnutého zajištění byla vždy vyšší než výše poskytnutého úvěru v období financování. Kromě zajištění nemovitým a movitým majetkem Emitent obvykle vyžaduje osobní záruky společníků nebo ředitelů klienta nebo záruky ekonomicky spjatých osob.

Riziko nedostatečné likvidity (Vysoké riziko)

Toto riziko souvisí s možností, že Emitent nebude mít k dispozici dostatek finančních prostředků, aby byl schopen plnit své současné a budoucí peněžní závazky, což by mělo nepříznivý vliv na jeho provozní a finanční stabilitu.

Emitent řídí riziko nedostatku likvidity dodržováním příslušných limitů stanovených Evropským orgánem pro bankovnínictví nebo EBA. Jedná se především o dva hlavní ukazatele, a to ukazatel krytí likvidity (dále také jen „LCR“) a ukazatel čistého stabilního financování (dále také jen „NSFR“).

Cílem LCR je podpořit krátkodobou odolnost banky tím, že zajistí, aby měl Emitent dostatek vysoce kvalitních likvidních zdrojů k překonání akutního nedostatku disponibilních prostředků trvajících jeden měsíc. Naproti tomu NSFR se dívá více do budoucnosti a jeho cílem je vytvořit dodatečné pobídky pro emitenta, aby strukturálně průběžně financoval své činnosti pomocí stabilnějších zdrojů financování.

Tržní riziko (Vysoké riziko)

Emitent je vystaven tržnímu riziku zejména v podobě měnového a úrokového rizika. Jakékoli výrazné výkyvy úrokových sazeb a směnných kurzů by mohly mít významný nepříznivý dopad na finanční situaci Emitenta.

Pokud jde o měnové riziko, rizikový apetit Emitenta se skládá z jasně definovaných limitů pro různé druhy rizik, kterým je Emitent vystaven, a také ze specifických limitů pro obchodní činnosti a související expozice, které Emitent vykonává. Tyto limity se týkají povolených měn s otevřenými pozicemi (tj. není tolerována žádná otevřená pozice v jiných měnách) a interního limitu maximální ztráty vyplývající z otevřených pozic v povolených měnách.

Riziko informačních technologií (Střední riziko)

Jedná se o riziko částečného nebo úplného selhání některého ze systémů informačních technologií (dále také jen "IT") nebo komunikačních sítí Emitenta, což může mít nepříznivý vliv na činnost Emitenta a jeho schopnost účinně konkurovat.

Většina těchto rizik je identifikována předem, aby bylo možné vypracovat plány prevence a zmírnění. Emitent provádí preventivní opatření prostřednictvím pravidelné analýzy systémů s cílem nastavit vhodné bezpečnostní protokoly na úrovni hardwaru i softwaru. Plány na zmírnění dopadů jsou přijímány ve formě plánů kontinuity provozu, jako je například zotavení po havárii. Pravidelné zálohování dat na místě i mimo něj se provádí a ukládá v místních datových centrech i mimo něj. Většina IT služeb Emitenta je hostována u společnosti třetí strany, se kterou je uzavřena smlouva o úrovni poskytovaných služeb (tzv. Service Level Agreement nebo SLA). V případě výskytu některého z těchto rizik by byla neprodleně informována odpovědná osoba poskytovatele IT infrastruktury, která by společně s IT odborníky Emitenta postupovala podle stanoveného plánu na zmírnění rizik, aby byla zajištěna veškerá opatření v souladu s interními předpisy Emitenta.

Riziko kybernetické bezpečnosti (Střední riziko)

Toto riziko se týká především rizika kybernetických útoků, krádeže dat nebo jiného neoprávněného použití dat nebo nedostatků, chyb, selhání, nedostatečné úrovně služeb nebo jiných škodlivých zásahů do provozních systémů Emitenta, včetně jeho informačních systémů a jiných technologických opatření, nebo jejich narušení.

Většinu kybernetických bezpečnostních rizik identifikuje Emitent předem. Odborníci Emitenta na IT poskytují školení všem jeho zaměstnancům a rovněž aktualizují interní zásady používání IT vybavení. Řízení těchto typů rizik je rovněž ošetřeno Smlouvou o poskytování služeb (SLA) s poskytovatelem IT infrastruktury Emitenta. Aktuální aktualizace antivirových programů a operačních systémů jsou instalovány ihned, jakmile jsou k dispozici, a to jak na front-end, tak na back-end systémy (umístěné v datovém centru externího poskytovatele), které jsou vybaveny firewallem pro šifrování příchozí a odchozí komunikace.

Systémové riziko (Střední riziko)

Systémové riziko znamená, že selhání jedné instituce může vést k selhání dalších institucí. Obavy ze selhání jedné instituce by mohly vést k vážným problémům s likviditou, včetně zvýšených nákladů na likviditu, ztrát nebo selhání jiných institucí. Ke zvýšení systémového rizika může vést několik faktorů, včetně náklady mezi trhy, nerovnováhy ve finančních systémech, asymetrických informací nebo jiných událostí systémové povahy. Takové systémové riziko by mohlo mít podstatný nepříznivý vliv na schopnost Emitenta získat nové velkoobchodní financování, což by mohlo ovlivnit jeho podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření, likviditu a/nebo budoucí vyhlídky.

Regulační riziko (Střední riziko)

Emitent podléhá řadě obezřetnostních a regulatorních požadavků, jejichž cílem je mimo jiné (i) chránit spotřebitele, (ii) zachovat bezpečnost a zdraví bank, (iii) zajistit, aby banky plnily ekonomické a jiné cíle, a (iv) omezit vystavení bank riziku. Povaha a rozsah všech v současnosti platných zákonů a předpisů a způsob, jakým jsou předpisy přijímány, prosazovány nebo vykládány, by mohly vést k významným ztrátám příjmů, omezit schopnost realizovat obchodní příležitosti, do kterých by se Emitent jinak mohl zapojit, nebo omezit schopnost Emitenta poskytovat určité produkty a služby, ovlivnit hodnotu držených aktiv, způsobit dodatečné náklady na dodržování předpisů a jiné náklady nebo jinak nepříznivě ovlivnit podnikání a/nebo finanční situaci Emitenta.

Specifickým regulatorním rizikem je riziko spojené s porušením právních předpisů v oblasti finanční kriminality. Toto riziko může vzniknout, pokud Emitent nedodrží pravidla, zákony a regulační postupy proti praní špinavých peněz a financování terorismu a/nebo jinak nezjistí podezřelé transakce, činnosti nebo spojení a/nebo neochrání klienty před finanční kriminalitou. Naplnění těchto rizik by mohlo mít nepříznivý dopad na klienty Emitenta a vystavit Emitenta finančním sankcím a pokutám ze strany regulačních orgánů, což by mohlo mít významný nepříznivý dopad na finanční výkonnost a stav Emitenta.

Riziko koncentrace (Střední riziko)

Toto riziko vzniká v důsledku vysoké úrovně úvěrové nebo investiční expozice Emitenta vůči (i) jednotlivým protistranám (koncentrace na jednu stranu); (ii) skupině spřízněných stran; (iii) průmyslovým odvětvím a zeměpisným regionům (sektorová koncentrace); (iv) omezenému počtu měn a/nebo (v) úvěrovým expozicím zajištěným stejným typem kolaterálu. Vzhledem k tomuto riziku mohou být související úvěrová rizika podstatně vyšší než v případech, kdy

neexistuje tak vysoká míra expozice nebo propojení. Vzhledem k velikosti a povaze domácího finančního sektoru a místní maltské ekonomiky je Emitent při poskytování úvěrů vystaven riziku koncentrace.

Úrokové riziko (Střední riziko)

Kolísání úrokových sazeb může ovlivnit čistou úrokovou marži Emitenta a může mít vliv i na výsledky a ziskovost Emitenta.

Bankovní činnosti obvykle zahrnují zprostředkovatelské činnosti, které vytvářejí nesoulad splatností, tj. aktiva s dlouhou splatností jsou financována závazky s krátkou splatností, a nesoulad sazeb, tj. úvěry s pevnou sazbou jsou financovány vklady s pohyblivou sazbou. Kromě toho má mnoho běžných bankovních produktů (např. netermínované vklady, termínované vklady, úvěry s pevnou úrokovou sazbou) vložené opce, které jsou aktivovány změnami úrokových sazeb. V tomto ohledu má Emitent zavedeny interní zásady a metody pro identifikaci, sledování a kontrolu úrokového rizika.

Operační riziko (Střední riziko)

Jedná se o riziko ztráty v důsledku chyb, narušení, přerušení a škod způsobených selháním nebo nedostatečností interních procesů, personálu, systémů nebo v důsledku vnějších událostí. Lidské chyby jsou u Emitenta minimalizovány prostřednictvím interního principu čtyř očí a v případě zjištění chyb jsou okamžitě řešeny.

Dalšími klíčovými hrozbami pro Emitenta jsou ztráty budov, lidí a systémů. Pokud se prostory banky stanou z jakéhokoli důvodu nedostupnými, banka nastavila interní procesy tak, aby všichni její zaměstnanci mohli pracovat z domova. V případě nedostupnosti hlavních systémů Emitenta jsou všechna data denně zálohována na disky a v případě výpadku je k dispozici záložní server. V případě ztráty dat může Emitent zahájit proces obnovy dat. Emitent rovněž uzavřel (i) pojištění budov a majetku a (ii) pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou zaměstnavateli.

2.2 Rizikové faktory související s Dluhopisy

Riziko nesplácení nominální hodnoty Dluhopisu (Vysoké riziko)

I když se jedná o Dluhopis na dobu neurčitou, má vlastník Dluhopisu právo na splacení nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisu. Vzhledem k tomu, že se jedná o časově neomezený Dluhopis, není jasné, kdy nastane splatnost tohoto práva, a tudíž jeho vymahatelnost. V praxi má vlastník Dluhopisu nárok na jistinu v případě likvidace nebo úpadku Emitenta nebo pokud se Emitent sám rozhodne Dluhopis splatit. Vlastník Dluhopisu však nemůže Emitenta účinně vyzvat ke splacení dluhopisu. Vlastník Dluhopisů riskuje, že v důsledku selhání Emitenta přijde o část nebo celou svou investici.

Riziko nízké tržní likvidity (Vysoké riziko)

Vzhledem k tomu, že Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, může být obchodování s Dluhopisy obecně méně likvidní než obchodování s jinými cennými papíry a vzhledem k nejistotě, zda se pro Dluhopisy vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh, a pokud ano, zda takový sekundární trh přetrvá. Na jakémkoli nelikvidním trhu nemusí být možné

Dluhopisy kdykoli prodat za adekvátní (tj. investorem požadovanou) cenu, což může mít negativní dopad zejména na vlastníky Dluhopisů, kteří do Dluhopisů investovali za účelem obchodování s nimi na sekundárním trhu a dosažení zisku z tohoto obchodování, nebo na vlastníky Dluhopisů, kteří jsou z jiných důvodů nuceni Dluhopisy prodat před jejich splatností.

V případě potřeby předčasného prodeje Dluhopisů se investoři mohou obrátit na svého obchodníka s cennými papíry, který může prodej Dluhopisů za své klienty zajistit. V takovém případě je klient vystaven výše uvedenému riziku, protože obchodník s cennými papíry nemusí najít klienta, který by měl zájem o koupi Dluhopisů. Distributor emise ani Emitent nebudou tvůrci trhu, a proto nemohou závazně kotovat ceny Dluhopisů.

Inflační riziko

Potenciální investoři by si měli být vědomi toho, že Dluhopisy neobsahují protiinflační doložku a že reálná hodnota investice do Dluhopisů může klesat současně s tím, jak inflace snižuje hodnotu měny. Inflace rovněž způsobuje pokles reálného výnosu Dluhopisů. Podle Statistického úřadu Slovenské republiky dosáhne míra inflace měřená indexem spotřebitelských cen ve Slovenské republice v roce 2021 v průměru 3,2 % oproti předchozímu roku a v roce 2020 v průměru 1,9 %. Pokud výše inflace přesáhne vyšší nominálních výnosů z Dluhopisů, bude hodnota reálných výnosů z Dluhopisů záporná.

Riziko záporného reálného výnosu Dluhopisu je vysoké vzhledem k tomu, že podle Statistického úřadu Slovenské republiky spotřebitelské ceny v květnu 2022 podle evropské harmonizované metodiky meziročně vzrostly o 11,8 %, v dubnu 2022 tato hodnota činila 10,9 %. Meziměsíční inflace měřená HICP dosáhla v květnu 1,4 % oproti 0,6 % v květnu loňského roku

(Zdroj:

[https://slovak.statistics.sk/wps/portal/ext/products/informationmessages/inf_sprava_detail/28294de5-091c-433e-b0a7-136d87b5e774!/ut/p/z1/tVJNU8lwFPwtHnpM89qkJHgLDPIhOloiklvTikArtCltbMVfb-p4ccbPg7m8ZGZ3Zzf7sMQrLPOwTnehSXUeHux7LTsPN2zMez1PAPSmBMAy9urUf_CHy4CvPwl4FfzAYzvxPVwPqEe0ADL7_n3WGIz56YwCV7rqAoTVO1Rmm9RuDcO2lsuM-umzhWqijKsTw7UITJ7O33ud-IGBQi6XowolQpFEDLkc6GsyhQjNFWvojTDV7_Cr38KW8bB744AixfvkH6QzGibArAp8MAxmK0mHdvCAFB3gHfaKytB_alB4_hZZ2qBi_y9mcO-PaPEUeAJz-1Ymv3y1l_trPKoUnaPjRe_UreUtPH41EKW6vOjXo2ePUfvdoMaZS5TZy54DLOgDDGqU-7nYcQ1oXII8JtgFJtValK96m065wYU1TnDjQNI2703p3UG6sMwc-oyS6su4_InGRLTJOTmi_nQ0IldGJvEzVUPy9AgsxIPs!/dz/d5/L2dBISvZ0FBIS9nQSEh/\).](https://slovak.statistics.sk/wps/portal/ext/products/informationmessages/inf_sprava_detail/28294de5-091c-433e-b0a7-136d87b5e774!/ut/p/z1/tVJNU8lwFPwtHnpM89qkJHgLDPIhOloiklvTikArtCltbMVfb-p4ccbPg7m8ZGZ3Zzf7sMQrLPOwTnehSXUeHux7LTsPN2zMez1PAPSmBMAy9urUf_CHy4CvPwl4FfzAYzvxPVwPqEe0ADL7_n3WGIz56YwCV7rqAoTVO1Rmm9RuDcO2lsuM-umzhWqijKsTw7UITJ7O33ud-IGBQi6XowolQpFEDLkc6GsyhQjNFWvojTDV7_Cr38KW8bB744AixfvkH6QzGibArAp8MAxmK0mHdvCAFB3gHfaKytB_alB4_hZZ2qBi_y9mcO-PaPEUeAJz-1Ymv3y1l_trPKoUnaPjRe_UreUtPH41EKW6vOjXo2ePUfvdoMaZS5TZy54DLOgDDGqU-7nYcQ1oXII8JtgFJtValK96m065wYU1TnDjQNI2703p3UG6sMwc-oyS6su4_InGRLTJOTmi_nQ0IldGJvEzVUPy9AgsxIPs!/dz/d5/L2dBISvZ0FBIS9nQSEh/).)

V České republice činila k červenci 2022 míra inflace vyjádřená přírůstkem průměrného ročního indexu spotřebitelských cen, který vyjadřuje procentní změnu průměrné cenové hladiny za posledních 12 měsíců ve srovnání s průměrem za posledních 12 měsíců, 10,6 %. Průměrná roční míra inflace k 31. 12. 2021 dosáhla podle údajů Českého statistického úřadu 3,8 %. Míra inflace vyjádřená jako přírůstek indexu spotřebitelských cen ve srovnání se stejným měsícem předchozího roku, který vyjadřuje procentní změnu cenové hladiny ve sledovaném měsíci daného roku ve srovnání se stejným měsícem předchozího roku, vykazuje k červenci 2022 hodnotu 17,5 %

(Zdroj:

https://www.czso.cz/csu/czso/inflace_spotrebitelske_ceny).

Riziko nevyplaceného výnosu dluhopisů (Střední riziko)

Výplata výnosů je na výlučném uvážení Emitenta Dluhopisu. Neexistují žádné finanční ani jiné závazky, jejichž splnění by zakládalo nárok vlastníka Dluhopisů na výplatu výnosů. Vlastník Dluhopisu proto nemůže nijak ovlivnit rozhodnutí Emitenta Dluhopis nesplatit. K rozhodnutí neodkoupit Dluhopis by mohlo dojít především v případě zhoršení hospodářských výsledků Emitenta.

Riziko nezajištěných závazků (Střední riziko)

Dluhopisy jsou výhradně nezajištěnými závazky Emitenta vůči vlastníků Dluhopisů a žádná jiná osoba neposkytuje ve vztahu k Dluhopisům žádnou záruku ani jiné zajištění. Závazky z Dluhopisů nejsou v žádném případě nadřazeny jiným závazkům Emitenta a v případě platební neschopnosti Emitenta existuje riziko, že Vlastníci dluhopisů nebudou uspokojeni vůbec.

Rizika vyplývající z možnosti dalšího dluhového financování (Nízké riziko)

Přijetí dodatečného dluhového financování může znamenat, že v případě úpadku budou pohledávky vlastníků Dluhopisů z Dluhopisů uspokojeny v menším rozsahu, než kdyby takové dluhové financování nebylo přijato.

Riziko zdanění (Nízké riziko)

Potenciální kupující nebo prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že mohou být povinni zaplatit daně nebo jiné poplatky v souladu s právními předpisy nebo zvyklostmi státu, ve kterém dochází k převodu Dluhopisů, nebo jiného státu, který může být za daných okolností relevantní. V některých státech nemusí existovat oficiální výroky daňových úřadů nebo soudní rozhodnutí týkající se finančních nástrojů, jako jsou Dluhopisy. Potenciální investoři by se však při nabývání, prodeji nebo splácení Dluhopisů neměli spoléhat na stručné a obecné shrnutí daňových otázek obsažené v tomto Prospektu, ale měli by se řídit radami svých vlastních daňových poradců ohledně svého individuálního zdanění. Potenciální investoři do Dluhopisů by si měli být vědomi, že případné změny daňových předpisů mohou způsobit, že výsledný výnos Dluhopisů bude nižší, než se původně očekávalo, nebo že investorům může být při prodeji nebo splácení Dluhopisů vyplaceno méně, než se původně očekávalo.

3 ODPOVĚDNÉ OSOBY, INFORMACE O TŘETÍCH STRANÁCH, ZNALECKÉ POSUDKY A POVOLENÍ PŘÍSLUŠNÝCH ORGÁNŮ

Osoby odpovědné za obsah prospektu

Osobou odpovědnou za Prospekt je vlastník Dluhopisů, společnost SAB Financial Group a.s., IČO: 03671518, se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v rejstříku Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 20342 (dále také jen „**SAB Financial Group**“), za kterou jedná Dana Hübnerová jako členka představenstva společnosti SAB Financial Group.

Oprávnění auditoři

V souvislosti s tímto prospektem je externím auditorem Emitenta společnost PwC Consulting Services Malta Limited, registrační číslo: C 96146. Společnost PwC Consulting Services Malta Limited je na Emitentovi nezávislá v souladu s Mezinárodním etickým kodexem účetních (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (Kodex IESBA) spolu s etickými požadavky směrnice o účetní profesi (Etický kodex pro držitele příkazů) vydané podle maltského zákona o účetní profesi (Chapter 281).

Emitent prohlašuje, že v období, na které se vztahují finanční informace uvedené v tomto Prospektu, nedošlo ke změně auditora Emitenta. Emitent dále prohlašuje, že v tomto Prospektu nejsou uvedena žádná tvrzení nebo zprávy, které by mohly být připsány jiné osobě než soudnímu znalci.

Informace od třetích stran

Emitent prohlašuje, že v období, na které se vztahují finanční informace obsažené v Prospektu, nedošlo ke změně auditora Emitenta. Emitent dále prohlašuje, že s výjimkou výše uvedených případů nejsou v Prospektu uvedena žádná tvrzení nebo zprávy, které lze přičíst jiné osobě než Znalci.

V prospektu byly použity následující informace třetích stran: (i) v pododdíle [2.1 Rizikové faktory související s podnikáním Emitenta](#), (ii) v pododdíle [4.2 Obchodní přehled podnikání](#), (iii) v oddíle [4.3.3 Informace o trendech](#).

Prohlášení Osoby odpovědné za Prospekt

SAB Financial Group prohlašuje, že:

- při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou údaje obsažené v prospektu podle jejího nejlepšího vědomí v souladu se skutečností,
- v Prospektu nebyly vynechány žádné skutečnosti, které by mohly ovlivnit nebo změnit jeho význam,

- Prospekt byl schválen Národní bankou Slovenska jako příslušným orgánem podle § 120 odst. 1 zákona o cenných papírech,
- Národní banka Slovenska schvaluje Prospekt pouze jako dokument, který splňuje požadavky na úplnost, srozumitelnost a konzistentnost stanovené v Nařízení o prospektu,
- schválení Prospektu Národní bankou Slovenska by nemělo být považováno za podporu Emitenta,
- schválení Prospektu Národní bankou Slovenska by nemělo být považováno za potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem Prospektu,
- investoři by měli sami posoudit vhodnost investice do Dluhopisů,
- Prospekt byl vypracován jako růstový prospekt EU v souladu s článkem 15 nařízení o prospektu.

V Praze dne 18.10.2022

za **SAB Financial Group a.s.**



Jméno: Ing. Dana Hübnerová
Funkce: člen představenstva

4 STRATEGIE, VÝKONNOST A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ

Tato část prospektu je vypracována v souladu s přílohou 25 nařízení v přenesené pravomoci. Prospekt byl vypracován jako růstový prospekt EU v souladu s článkem 15 Nařízení o prospektu s ohledem na skutečnost, že se jedná o veřejnou nabídku Dluhopisů, které nejsou a v budoucnu nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu. Emitent je rovněž malým nebo středním podnikem (MSP) ve smyslu čl. 2 písm. f) bodu i) Nařízení o prospektu, neboť na základě souhrnné účetní závěrky Emitenta za rok končící 31. prosince 2021 splňuje dvě ze tří podmínek pro zařazení mezi MSP, tj. průměrný počet zaměstnanců Emitenta je nižší než 250 (2021: 49; 2020: 26) a čistý roční obrát Emitenta nepřesahuje 50 milionů EUR (2021: 2 miliony EUR; 2020: 0,4 milióny EUR) a celková bilanční suma Emitenta přesahuje 43 miliónů EUR (2021: 241 milionů EUR; 2020: 115 miliónů EUR).

4.1 Informace o emitentovi

Emitent byl založen 30. července 2010 podle maltského práva jako akciová společnost. Emitent byl založen 30. července 2010 zápisem do obchodního rejstříku vedeného na Maltě.

Relevantní informace o Emitentovi:

- Oficiální a obchodní název Emitenta:

FCM BANK LIMITED

- Místo a země založení Emitenta:

Malta Business Registry AM Business Centre, Triq il-Labour, Zejtun 2401, Malta

- Registrační číslo emitenta:

C 50343

- Identifikátor právnické osoby (LEI):

213800ZOI1EW481WPV90

- Datum registrace Emitenta:

30.07.2010

- Doba, na kterou byl Emitent založen:

Emitent je založen na dobu neurčitou.

- Sídlo emitenta:

Suite 3, Tower Business Centre,
Tower Street, Swatar,
Birkirkara BKR 4013

Malta

- Právní forma Emitenta:

akciová společnost

- Telefonní číslo emitenta:

+356 2248 8000

- Webové stránky emitenta:

<https://www.fcmbank.com.mt/about-us/>

- Právní předpisy, podle kterých Emitent vykonává svou činnost:

- o maltský zákon o bankách (Banking Act; Chapter 371)
- o maltský zákon o předcházení praní špinavých peněz (Prevention of Money Laundering Act; Chapter 373)
- o maltský zákon o profesním tajemství (Professional Secrecy Act; Chapter 377)
- o maltský zákon o vymáhání pohledávek a řešení sporů (Recovery and Resolutions Act; S.L.330.09)
- o maltský zákon o obchodních společnostech (Companies Act; Chapter 386)
- o maltský zákon o spotřebitelských záležitostech (Consumer Affairs Act; Chapter 378)
- o maltský zákon o účetnické profesi (Accountancy Profession Act; Chapter 281)

- Nedávné události významné pro posouzení solventnosti Emitenta:

Úvěry Emitenta a investiční nástroje vydané Emitentem

S výjimkou níže uvedených případů nemá Emitent žádné úvěry ani cenné papíry obchodované na regulovaném trhu ani žádné vydané veřejné dluhopisy. Emitent získává finanční prostředky na mezibankovním trhu, přičemž jednotlivé úvěry jsou zajištěny cennými papíry, hotovostí, případně jinými aktivy. Celková výše nesplacených úvěrů k 31.12.2021 činila 52 633 639 EUR, z toho (i) vůči Central Bank Malta 20 400 000 EUR a (ii) vůči TRINITY BANK a.s. 32 233 639 EUR.

Významné investice

Emitent neprovedl žádné významné investice, které by ovlivnily nebo zhoršily ekonomickou situaci Emitenta. Emitent vlastní pouze portfolio dluhopisů, které k 31.12.2021 činí 85 mil. EUR.

- Úvěrové ratingy přidělené Emitentovi na jeho žádost nebo ve spolupráci s ním v rámci ratingového procesu:

Nebylo provedeno žádné hodnocení finanční nebo úvěrové způsobilosti Emitenta nebo Dluhopisů (rating).

Informace o významných změnách ve struktuře výpůjček a financování Emitenta od konce posledního účetního období, za které jsou v Prospektu uvedeny informace

Emitent vykonává svou činnost popsanou v Prospektu nepřetržitě od svého vzniku a k datu Prospektu nedošlo k žádným změnám v úvěrové nebo finanční struktuře Emitenta.

Popis očekávaného financování činností Emitenta

Emitent předpokládá, že jeho celková činnost bude financována následujícím způsobem:

- a) úrokové výnosy a poplatky z úvěrů,
- b) úrokové výnosy z investic do dluhopisů,
- c) finanční prostředky získané z investic do vlastního kapitálu,
- d) vklady přijaté od klientů.

4.2 Přehled podnikatelských činností

Předmětem podnikání Emitenta je získávání externího financování ve formě klientských vkladů k zajištění a poskytování úvěrů. Emitent působí na trzích Maltské republiky, Spolkové republiky Německo a České republiky. Emitent poskytuje prostředky získané z těchto externích zdrojů financování především ve formě úvěrů nebo půjček korporátním klientům a malou část prostředků poskytuje retailovým klientům. Kromě těchto činností Emitent obvykle nevykonává žádnou jinou podnikatelskou činnost.

Hlavní činnost

Hlavní činností Emitenta je poskytování úvěrů klientům. Hlavní výnosy Emitenta proto zahrnují úrokové výnosy a poplatky z úvěrů. Pro úplnost Emitent uvádí, že neplánuje žádné významné nové produkty nebo služby, kromě poskytování úvěrů a přijímání vkladů.

Emitent vykázal za finanční rok 2021 zisk ve výši 1 985 909 EUR (2020: 404 925 EUR), zatímco provozní výnosy za účetní rok 2021 činily 4 303 993 EUR (2020: 2 693 069 EUR). Zlepšení celkové výkonnosti Emitenta bylo způsobeno zejména nárůstem úrokových výnosů v důsledku růstu objemu úvěrů poskytnutých firemním klientům. Vzhledem k tomu, že se Emitent v roce 2021 zaměřil na rozvoj svého podnikání, došlo k výraznému navýšení kapitálu Emitenta.

V roce 2021 se Emitent nadále zaměřoval na poskytování úvěrů korporátním klientům, přičemž objem úvěrů a záloh poskytnutých klientům vzrostl o 93 835 076 EUR (2020: 26 353 885 EUR), čímž celkový objem úvěrů a záloh poskytnutých klientům na konci účetního období dosáhl 137 mil. EUR. Vklady klientů Emitenta se v průběhu roku zvýšily o 57 902 625 EUR (nárůst o 49 408 674 EUR oproti roku 2020), takže celkové vklady dosáhly 141 449 401 EUR (2020: 83 546 776 EUR).

Výroční zprávy Emitenta jsou zveřejněny na internetových stránkách na adrese <https://www.fcmbank.com.mt/financial-publications/>.

Hlavní trhy

Popis hlavních trhů, na kterých Emitent působí v hospodářské soutěži

Hlavními trhy, na kterých Emitent působí, jsou Malta, Česká republika a Německo, přičemž hlavní činnost Emitenta probíhá na Maltě. V rámci Německa a České republiky nabízí Emitent pouze depozitní produkty.

Maltský trh

Podle zprávy maltské centrální banky (The Central Bank of Malta) se očekává další růst maltské ekonomiky. V roce 2022 se předpokládá růst ekonomiky o 6 % a další růst v letech 2023 a 2024 (zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/89/2022/11009#:~:text=The%20Central%20Bank%20of%20Malta,point%20higher%20growth%20in%202021>).

Maltská centrální banka (The Central Bank of Malta) očekává, že hrubý domácí produkt (HDP) Malty vzroste v roce 2022 o 6,0 %, v roce 2023 o 5,3 % a v roce 2024 o 3,8 % (zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/89/2022/11009#:~:text=The%20Central%20Bank%20of%20Malta,point%20higher%20growth%20in%202021>). Oproti předchozím projekcím banky je úroveň HDP revidována směrem nahoru v důsledku odhadovaného vyššího růstu v roce 2021 o 1,2 procentního bodu. Úroveň ekonomické aktivity před pandemií koronaviru by tak byla dosažena dříve, než se předpokládalo v předchozích projekcích Emitenta (zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/89/2022/11009#:~:text=The%20Central%20Bank%20of%20Malta,point%20higher%20growth%20in%202021>). V důsledku toho je tempo růstu HDP pro rok 2022 revidováno o 0,5 procentního bodu směrem dolů. V následujících dvou letech nebyly provedeny žádné podstatné revize.

Očekává se, že hlavním motorem růstu maltské ekonomiky v roce 2022 bude domácí poptávka, která bude odrážet silný růst soukromé a vládní spotřeby. Kromě toho se očekává, že v roce 2022 významně přispěje čistý vývoz, neboť vývoz zrychlí, zatímco dovoz poroste pomaleji. Zpomalení dovozu zase odráží očekávaný pokles investic v roce 2022 po mimořádných výdajích v roce 2021 v některých odvětvích služeb (např. restaurace, cestovní ruch). Očekává se, že domácí poptávka bude i v nadcházejících letech hnací silou růstu ekonomické aktivity, což odráží zejména očekávaný silný příspěvek soukromé spotřeby. Současně se předpokládá, že příspěvek čistého vývozu zůstane kladný, což odráží postupnou normalizaci turistické činnosti a pokračující růst zahraničního kapitálu.

Očekává se, že růst zaměstnanosti se v roce 2022 zrychlí na 2,6 %, neboť maltská ekonomika nadále roste (zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/89/2022/11009#:~:text=The%20Central%20Bank%20of%20Malta,point%20higher%20growth%20in%202021>). V příštích dvou letech by se měl zpomalit. Míra nezaměstnanosti by měla v roce 2022 dosáhnout 3,5 % a v letech 2023 a 2024 se vrátit na 3,6 %.

Předpokládá se, že meziroční inflace měřená HICP vzroste z 0,7 % v roce 2021 na 2,7 % v roce 2022, což do značné míry odráží dopad tlaků na růst dovozních cen na všechny dílčí složky inflace s výjimkou energií. Poté by měly dovozní cenové tlaky mírně polevit, a inflace by tak měla do roku 2024 zpomalit na 1,8 % (zdroj: Eurostat): <https://www.centralbankmalta.org/en/news/89/2022/11009#:~:text=The%20Central%20Bank%20of%20Malta,point%20higher%20growth%20in%202021>).

Očekává se, že schodek veřejných financí se ve zbývající části prognózovaného období výrazně sníží, protože opatření COVID-19 budou postupně ukončena a makroekonomické podmínky se budou nadále zlepšovat. Očekává se, že do roku 2024 klesne na 3,3 % HDP (zdroj:

<https://www.centralbankmalta.org/en/news/89/2022/11009#:~:text=The%20Central%20Bank%20of%20Malta,point%20higher%20growth%20in%202021>). Na druhé straně se očekává, že poměr dluhu veřejného sektoru (tj. veřejného dluhu Malty) k HDP bude v roce 2024 činit 60,9 % HDP.

Celkově jsou rizika pro hospodářskou činnost ve střednědobém horizontu hodnocena jako vyvážená, s určitými riziky v krátkodobém horizontu, kdy by pandemie mohla ještě více oslabit vývoz v oblasti cestovního ruchu, než předpokládá základní scénář maltské centrální banky (The Central Bank of Malta). Dlouhotrvající problémy s dodávkami by navíc mohly nepříznivě ovlivnit výrobní aktivitu a domácí poptávku, což by mohlo vést k vyšší než očekávané inflaci. Na druhé straně by rychlejší pokles míry úspor mohl vést k rychlejšímu než očekávanému růstu ekonomické aktivity ve střednědobém horizontu.

Pokud jde o inflaci, rizika jsou v celém horizontu projekcí proinflační (zdroj <https://www.centralbankmalta.org/en/news/89/2022/11009#:~:text=The%20Central%20Bank%20of%20Malta,point%20higher%20growth%20in%202021>). Zejména pokud budou přetrvávat úzká místa v nabídce a nerovnováha mezi poptávkou a nabídkou, mohlo by být více podniků nuceno zvýšit prodejní ceny, což by mohlo vyvolat vyšší mzdové požadavky.

Rizika pro veřejné finance se týkají především roku 2022 a jsou považována za rizika zvyšující schodek. Tato rizika se týkají zejména pravděpodobnosti další podpory v souvislosti s programem COVID-19 a dopadu restrukturalizace společnosti Air Malta na pravděpodobnost státní podpory pro tuto leteckou společnost (zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/89/2022/11009#:~:text=The%20Central%20Bank%20of%20Malta,point%20higher%20growth%20in%202021>).

Tento prospekt obsahuje také makroekonomické ukazatele maltské centrální banky (The Central Bank of Malta) (viz odkazy níže). První ukazatel poskytuje přehled investic financovaných EU, které sleduje maltská centrální banka (The Central Bank of Malta), a nejnovější prognózu investičních výdajů financovaných EU. Druhý ukazatel odhaduje dopad plánu obnovy a odolnosti na maltskou ekonomiku pomocí jednoho z ekonometrických modelů maltské centrální banky (The Central Bank of Malta).

	2021	2022	2023	2024
Růst HDP (v % meziročně)	7.2	6.0	5.3	3.8

Míra inflace (% meziročně)	0.7	2.7	1.9	1.8
Míra nezaměstnanosti	3.6	3.5	3.6	3.6
Schodek veřejných financí (% HDP)	9.4	6.2	4.3	3.3
Veřejný dluh (% HDP)	58.7	60.6	60.8	60.9

Zdroj:

<https://www.centralbankmalta.org/en/news/89/2022/11009#:~:text=The%20Central%20Bank%20of%20Malta,point%20higher%20growth%20in%202021>

Maltská centrální banka (The Central Bank of Malta) každý měsíc analyzuje výhled maltské ekonomiky (viz odkaz níže). Měsíční statistická zpráva byla s účinností od ledna 2015 nahrazena ekonomickou aktualizací. Ekonomické aktualizace rozšiřují měnovou statistickou zprávu a obsahují nejnovější makroekonomický a měnový vývoj na Maltě.

Zdroj <https://www.centralbankmalta.org/en/economic-update>

Německý trh

Německá ekonomika zaznamenala v prvním čtvrtletí roku 2022 pouze mírný růst a výhled na druhé čtvrtletí se zhoršil. Mezičtvrtletní růst HDP činil 0,2 %, zatímco meziročně se HDP zvýšil o 3,7 %. Stále však zůstává pod úrovní před začátkem pandemie COVID-19.

Zejména německý průmysl utrpěl, zatímco služby se pomalu začaly zotavovat ze skrytého poklesu. Březnový pokles německého průmyslu byl výrazný (-3,9 % meziměsíčně), neboť kromě sankcí proti Rusku brzdilo podnikatelskou aktivitu uzavření závodů v Číně, logistické potíže a bezprostřední dopad vysokých cen energií. Německý vývoz se snížil v podobném rozsahu, protože nárůst vývozu do USA nestačil kompenzovat pokles vývozu do Spojeného království a Číny. Zakázky německých podniků, které byly na konci roku 2021 velmi živé, rovněž prudce poklesly, a to především v důsledku poklesu zakázek ze zemí mimo eurozónu.

Krátkodobý výhled německé ekonomiky není příliš povzbudivý. Ani dubnový index PMI (Purchasing Managers Index neboli index nákupních manažerů) pro výrobní sektor nevypadá pozitivně. Přestože zůstal v oblasti expanze, dílčí index pro průmysl poprvé od června 2020 klesl. Očekávání růstu produkce se zhoršila, zatímco ceny vstupů nadále rostly.

Němečtí spotřebitelé jsou zasaženi vysokým nárůstem cen. Několik ukazatelů potvrzuje pokles spotřebitelské nálady a inflace v Německu se v dubnu vyšplhala na 7,4 %. Přestože vládní podpora v energetické krizi byla nebývale štedrá, vysoké účty za pohonné hmoty, energie a potraviny mohou zpomalit povánoční výdaje spotřebitelů, zejména za služby, které se po odstavce obnovují. Index nákupních manažerů ve službách (PMI) však zatím vypadá pozitivně, což by mohlo udržet německou ekonomiku ve druhém čtvrtletí blízko stagnace.

Analytici CF opět snížili výhled německého hospodářského růstu a zároveň revidovali inflační očekávání směrem nahoru. Růst HDP tak letos dosáhne 2 % a v příštím roce mírně zrychlí na

2,4 %, zatímco průměrná inflace letos dosáhne 6,6 % a v roce 2023 zpomalí na 3 %. Nový výhled CF se tak blíží výhledu německého ministerstva hospodářství. Rizikem je však zastavení dodávek plynu z Ruska, jehož potenciální dopad na HDP odhaduje Bundesbank na přibližně 5 % již v roce 2022.

Zdroj https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/.galleries/gev/gev_2022/gev_2022_05.pdf

Hospodářský výhled Německa

Hospodářský růst Německa v prvním čtvrtletí překvapil pozitivním vývojem a navzdory válce na Ukrajině se vyhnul recesi. Podrobné členění údajů z národních účtů zatím není k dispozici, ale je pravděpodobné, že hnací silou růstu byly fixní investice. Očekává se, že vnější sektor ovlivnil celkový výsledek. Zaměříme-li se na současné čtvrtletí, je pravděpodobné, že válka sníží hospodářskou aktivitu. Podnikatelská nálada se v březnu zhoršila a v dubnu zůstala optimistická; vojenský konflikt zhoršil již existující problémy v dodavatelském řetězci a způsobil prudký nárůst cen komodit. Zlepšující se podnikatelské podmínky v soukromém sektoru mezitím v dubnu zpomalily. Kromě toho se ve stejném měsíci zhoršila nálada spotřebitelů a v květnu dosáhla historického minima, protože válka a následný růst cen energií výrazně ovlivnily chování spotřebitelů.

Zdroj <https://www.focus-economics.com/countries/germany>

Hospodářský růst Německa

Hospodářský růst Německa se v roce 2022 zmírní. Válka bude i nadále podněcovat inflační tlaky, které budou mít negativní dopad na peněženky spotřebitelů. Konflikt spolu s výlukami v Číně táhne dolů také průmyslový a zahraniční sektor, protože se zhoršují problémy dodavatelského řetězce a klesá zahraniční poptávka. Určitou podporu by měl poskytnout napjatý trh práce. Předpokládá se, že německá ekonomika poroste v roce 2022 o 2,2 % a v roce 2023 o 2,7 %.

Zdroj <https://www.focus-economics.com/countries/germany>

Ukazatele	2020	2021	2022	2023
Růst HDP (%, meziročně)	-4,6	2,9	1,6	2,4
Inflace (%, meziročně)	0,4	3,2	6,5	3,1
Nezaměstnanost (%, meziročně)	3,7	3,6	3,3	3,2
Saldo veřejných financí (% HDP)	-4,3	-3,7	-2,5	-1,0
Hrubý veřejný dluh (% HDP)	68,7	69,3	66,4	64,5
Zůstatek běžného účtu (% HDP)	7,1	7,2	6,1	6,5

Zdroj https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/economic-performance-and-forecasts/economic-performance-country/germany/economic-forecast-germany_en

Český trh

Hospodářský růst

Česká ekonomika v roce 2021 vzrostla o 3,3 %. K růstu pozitivně přispěly všechny složky domácí poptávky, zejména změna stavu zásob a spotřeba domácností. Naopak saldo zahraničního obchodu se zbožím zpomalilo růst ekonomiky.

V roce 2022 bude mít na hospodářský vývoj zásadní vliv ruská agrese a změna nastavení mezinárodních obchodních vztahů. Vzhledem k obecné nejistotě se očekává, že hlavní negativní dopady se soustředí do druhého čtvrtletí. Očekává se, že celoroční tempo růstu české ekonomiky zpomalí na 1,2 %, a to díky investicím a spotřebě vlády a soukromého sektoru. Spotřebu domácností však bude tlumit prudký růst životních nákladů, zejména cen energií, a zpřísnění měnové politiky. Saldo zahraničního obchodu by nemělo mít na dynamiku růstu téměř žádný vliv.

Zdroj <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2022/makroekonomicka-predikce-duben-2022-47117>

Inflace a nezaměstnanost

Vysoká inflace zpomaluje hospodářský růst a snižuje životní úroveň. Očekává se, že průměrná míra inflace v letošním roce dosáhne 12,3 %. Očekává se, že meziroční inflace bude po zbytek roku dvouciferná a ve druhém čtvrtletí přesáhne 13 %. Očekává se, že k mimořádně silnému růstu spotřebitelských cen významně přispějí ceny ropy, elektřiny a plynu. Zvýšené náklady podniků se pak promítají do cen zboží a služeb. Problémy v dodavatelských řetězcích a mzdové náklady v soukromém sektoru budou rovněž působit inflačně. Zvýšení měnověpolitických sazeb však oslabí tlaky domácí poptávky a přispěje k posílení koruny vůči euru, což bude mít protiinflační účinek. V roce 2023 by průměrná míra inflace mohla zpomalit na 4,4 %, přičemž ke konci příštího roku by se meziroční inflace měla přiblížit pouze 2% inflačnímu cíli České národní banky.

Nerovnováha na trhu práce spojená s nedostatkem pracovních sil, která je patrná prakticky ve všech odvětvích české ekonomiky, se dále prohlubuje. Míra nezaměstnanosti dosáhla v roce 2021 v průměru 2,8 % a letos by mohla klesnout na 2,5 %. V důsledku zpožděných účinků slabého růstu v letošním roce by však míra nezaměstnanosti mohla mírně vzrůst na 2,6 % v roce 2023.

Zdroj <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2022/makroekonomicka-predikce-duben-2022-47117>

Řízení veřejných financí

V roce 2021 dosáhly veřejné finance České republiky deficitu -5,9 % HDP, který byl ovlivněn epidemií koronaviru, jejími ekonomickými důsledky a opatřeními provedenými ve zdravotnictví,

jakož i dopadem stimulační politiky státu. Odhadovaný výsledek hospodaření za letošní rok ve výši -4,5 % HDP odráží přetrvávající epidemii, očekávané hospodářské a finanční důsledky ruské agrese proti Ukrajině a související humanitární krize, jakož i pomoc domácnostem a firmám postiženým obrovským nárůstem cen. Veřejný dluh se pravděpodobně zvýší ze 41,9 % HDP v roce 2021 na 42,7 % HDP do konce roku 2022.

Zdroj <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2022/makroekonomicka-predikce-duben-2022-47117>

Rizika a nejistoty

Prognóza je zatížena řadou rizik, která lze v souhrnu považovat za výrazně zkreslená směrem dolů. Hlavním rizikem je další vývoj války na Ukrajině. Případný výpadek dodávek komodit, jejichž jsou Rusko a Ukrajina významnými vývozci, by výrazně zhoršil negativní ekonomický dopad války. Významným rizikem jsou také přetrvávající problémy v globálních dodavatelských řetězcích, vyšší a déle trvající inflační tlaky a vznik a šíření nových mutací koronaviru, proti nimž by dostupné vakcíny nebo nemoci z minulosti poskytovaly jen malou ochranu.

Na jedné straně by příliv uprchlíků z Ukrajiny mohl zmírnit nerovnováhu na trhu práce a oslabit tlak na růst mezd, ale případná neúspěšná integrace by mohla v budoucnu představovat významný sociální problém. Vnitřními riziky jsou také cyklický a strukturální vývoj v automobilovém průmyslu a nadhodnocení cen bydlení. Pozitivní je, že mimořádný nárůst úspor domácností během epidemie covidu by mohl pomoci zmírnit dopad vyšších spotřebitelských cen na spotřebu.

Zdroj <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2022/makroekonomicka-predikce-duben-2022-47117>

		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2021	2022
							<i>Aktuální předpovědi</i>		<i>Minulá předpověď</i>	
Nominální hrubý domácí produkt	<i>Kč mld., b.c.</i>	5 111	5 410	5 790	5 694	6 121	6 618	7 135	6 103	6 617
	<i>růst v %, b.c.</i>	6,5	5,8	7,0	-1,7	7,5	8,1	7,8	7,2	8,4
Reálný hrubý domácí produkt	<i>růst v %, s.c.</i>	5,2	3,2	3,0	-5,8	3,3	1,2	3,6	2,9	3,1
Spotřeba domácností	<i>růst v %, s.c.</i>	4,0	3,5	2,7	-6,8	4,4	0,5	4,5	4,8	2,3

		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2021	2022
							Aktuální předpovědi		Minulá předpověď	
Spotřeba vládních institucí	<i>růst v %, s.c.</i>	1,8	3,8	2,5	3,4	3,0	1,0	1,0	1,9	0,4
Tvorba hrubého fixního kapitálu	<i>růst v %, s.c.</i>	4,9	10,0	5,9	-7,5	0,6	2,2	5,9	0,8	5,4
Příspěvek čistého vývozu k růstu HDP	<i>p.b., s.c.</i>	1,2	-1,2	0,0	-0,5	-3,8	0,1	0,2	-3,0	0,6
Příspěvek změny stavu zásob k růstu HDP	<i>p.b., s.c.</i>	0,5	-0,5	-0,3	-0,8	4,3	0,0	-0,4	3,2	0,0
Deflátor HDP	<i>růst v %</i>	1,3	2,6	3,9	4,4	4,0	6,9	4,1	4,1	5,2
Míra inflace spotřebitelských cen	<i>průměr v %</i>	2,5	2,1	2,8	3,2	3,8	12,3	4,4	3,8	8,5
Zaměstnanost (VŠPS)	<i>růst v %</i>	1,6	1,4	0,2	-1,3	-0,4	1,2	0,2	-0,4	1,1
Míra nezaměstnanosti (VŠPS)	<i>průměr v %</i>	2,9	2,2	2,0	2,6	2,8	2,5	2,6	2,8	2,3
Objem mezd a platů (dom. Koncept)	<i>růst v %, b.c.</i>	9,2	9,6	7,8	0,2	6,6	6,0	6,2	5,7	5,4
Zůstatek běžného účtu	<i>% HDP</i>	1,5	0,4	0,3	2,0	-0,8	-2,2	-1,9	-1,0	-1,3
Saldo veřejných financí	<i>% HDP</i>	1,5	0,9	0,3	-5,8	-5,9	-4,5	-3,2	-6,1	
Předpoklady:										
Směnný kurz CZK/EUR		26,3	25,6	25,7	26,4	25,6	24,4	24,2	25,6	24,4
Dlouhodobé úrokové sazby	<i>% p.a.</i>	1,0	2,0	1,5	1,1	1,9	3,9	3,6	1,9	3,3
Ropa Brent	<i>USD/barel</i>	54	71	64	42	71	105	91	71	76
HDP eurozóny	<i>růst v %, s.c.</i>	2,8	1,8	1,6	-6,5	5,3	2,6	2,9	5,1	3,9

Zdroj <https://www.mfcr.cz/cs/aktualne/tiskove-zpravy/2022/ekonomika-letos-zvolni-na-12-inflace-do-47119/>

Ukazatele	2020	2021	2022	2023
Růst HDP (%, meziročně)	-5,8	3,3	1,9	2,7
Inflace (%, meziročně)	3,3	3,3	11,7	4,5
Nezaměstnanost (%, meziročně)	2,6	2,8	2,6	2,6
Saldo veřejných financí (% HDP)	-5,8	-5,9	-4,3	-3,9
Hrubý veřejný dluh (% HDP)	37,7	41,9	42,8	44,0
Zůstatek běžného účtu (% HDP)	2,5	-2,3	-3,7	-3,8

Zdroj https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/economic-performance-and-forecasts/economic-performance-country/czechia/economic-forecast-czechia_en

Prohlášení Emitenta o jeho konkurenčním postavení

Není-li uvedeno jinak, informace o konkurenčním postavení Emitenta pocházejí z interních dokumentů a analýz Emitenta. Vzhledem k povaze podnikání Emitenta nejsou k dispozici podrobnější informace o konkurenčním postavení Emitenta.

4.3 Organizační struktura

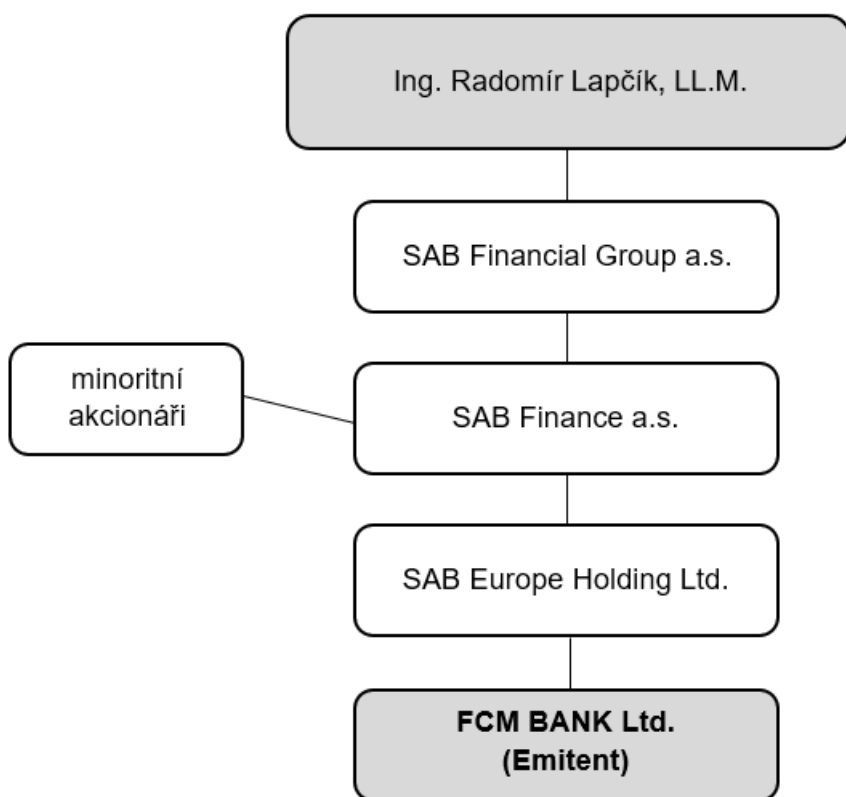
4.3.1 Popis skupiny SAB a postavení Emitenta v této skupině

Majoritním akcionářem Emitenta je společnost SAB Europe Holding Limited, registrační číslo C 70457, se sídlem Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013 Malta (dále také "**SAB Europe Holding**"). SAB Europe Holding je ve stoprocentním vlastnictví společnosti SAB Finance a.s, IČO: 247 17 444, se sídlem Praha 1 - Nové Město, Senovážné náměstí 1375/19, 110 00 Praha 1, Česká republika (dále také "**SAB Finance**"), jejíž přibližně 71,74 % podíl vlastní společnost SAB Financial Group a.s., IČO: 036 71 518, se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika (dále také "**SAB Financial Group**"), jejíž ovládající osobou a jediným akcionářem je Ing. Radomír Lapčík, LL.M., který je vlastníkem 170 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100.000,- Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých) a 20 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 24.500.000,- Kč (slovy: dvacet čtyři milionů pět set tisíc korun českých), což představuje podíl na hlasovacích právech společnosti SAB Financial Group v celkové výši 100 %. Ing. Radomír Lapčík, LL.M. je tedy konečnou ovládající osobou Emitenta.

Mateřskou společností SAB Europe Holding je SAB Finance. Mateřskou společností SAB Finance je SAB Financial Group, která byla do konce roku 2020 jejím jediným akcionářem a vlastníkem. V souvislosti s přijetím akcií SAB Finance k obchodování na Burze cenných papírů

Praha a také podle informací zveřejněných na internetových stránkách SAB Finance činil k ke dni vyhotovení tohoto Prospektu podíl minoritních akcionářů ve společnosti SAB Finance 28,26 % a majoritní akcionář, finanční skupina SAB, držel podíl 71,74 %. Tento podíl je totožný s podílem hlasovacích práv ve společnosti SAB Finance, tj. 71,74 % všech hlasovacích práv držela finanční skupina SAB.

V následující tabulce jsou uvedeny společnosti ve skupině SAB a jejich postavení ve skupině SAB k datu tohoto prospektu:



4.3.2 Závislost Emitenta na ostatních subjektech skupiny SAB

Emitent je v rámci skupiny SAB konečnou společností, která není přímo závislá na finančních zdrojích ostatních subjektů skupiny SAB.

4.3.3 Informace o trendech

Následující trendy mají na Emitenta významný dopad:

Pozitivní hodnocení Malty

Z hlediska mezinárodního ratingu se Malta nachází na horní hranici investičního pásma, přičemž:

- úvěrový rating Malty od agentury Standard & Poor's je A- se stabilním výhledem;
- úvěrový rating Malty byl naposledy agenturou Moody's stanoven na A2 s negativním výhledem;
- agentura Fitch naposledy stanovila úvěrový rating Malty na úrovni A+ se stabilním výhledem;
- úvěrový rating Malty od agentury DBRS je A (vysoký) se stabilním výhledem.

(Zdroj <https://tradingeconomics.com/malta/rating>)

Stabilizace situace v eurozóně

Pro devizové trhy je důležitá politika Evropské centrální banky a z ní vyplývající stabilizace finanční situace zemí a finančních trhů v eurozóně. V důsledku toho se prostor skupiny SAB na trhu výrazně nezmenšil.

Emitent bude ve své činnosti pokračovat i v následujících letech, přičemž klíčovým pilířem jeho podnikání bude i nadále poskytování vkladových a úvěrových produktů v EUR nebo CZK.

Negativní změny vyhlídek

Mezi datem poslední auditované účetní závěrky Emitenta a datem tohoto Prospektu nedošlo k žádné nepříznivé změně vyhlídek Emitenta, která by měla na Emitenta podstatný nepříznivý vliv.

Negativní změny ve výkonnosti skupiny SAB

V období od data poslední auditované účetní závěrky Emitenta do data tohoto Prospektu nedošlo k žádné nepříznivé změně v činnosti Skupiny SAB, která by měla významný negativní vliv na Emitenta nebo Skupinu SAB.

4.4 Prognózy nebo odhady zisku

K datu tohoto Prospektu Emitent nezveřejnil a v tomto Prospektu nezveřejňuje žádné prognózy nebo odhady zisku.

5 SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

5.1 Správní, řídicí a dozorčí orgány a vyšší management

Vzhledem k tomu, že Emitent je založen podle anglosaského práva, je monistickým orgánem Emitenta, tj. správním, řídicím a dozorčím orgánem, představenstvo (angl. Board of Directors).

5.1.1 Představenstvo Emitenta (Board of Directors)

Představenstvo Emitenta (angl. Board of Directors) má v souladu se stanovami Emitenta platnými k datu tohoto Prospektu osm (8) členů, kterými jsou:

Název	Funkce	Adresa pracoviště
John Soler	Předseda představenstva	Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013 Malta
Petr Čumba	Člen představenstva	Kvítková 4352, 760 01 Zlín, Česká republika
Ondřej Korecký	Člen představenstva	Kvítková 4352, 760 01 Zlín, Česká republika
Martin Farský	Člen představenstva	Gajova 4, 811 09, Bratislava, Slovenská republika
Michael Borg Costanzi	Člen představenstva	Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013 Malta
Lino Casapinta	Člen představenstva	Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013 Malta
Dušan Benda	Člen představenstva	Kvítková 4352, 760 01 Zlín, Česká republika
Jiří Voda	Člen představenstva	Sokolovská 85/104, 186 00 Praha 8-Karlín, Česká republika

Ing. Dušan Benda, FCCA

Aktuální členství v orgánech jiných společností:

- předseda představenstva TRINITY BANK a.s. (Česká republika)
- člen statutárního orgánu společnosti SAB Europe Holding Ltd. (Maltská republika)

Bývalé členství v představenstvech jiných společností za posledních 5 let:

- člen dozorčí rady společnosti SAB Finance a.s. (Česká republika), ukončení funkce 30.10.2020

- člen představenstva společnosti SAB Finance a.s. (Česká republika), ukončení funkce 31.12.2019

Ing. Martin Farský, FCCA

Aktuální členství v orgánech jiných společností:

- člen výboru pro audit společnosti TRINITY BANK a.s. (Česká republika)
- místopředseda představenstva SAB o.c.p., a.s. (Slovenská republika)
- předseda představenstva společnosti FX Prostream Ltd. (Spojené království Velké Británie a Severního Irsku)

Bývalé členství v představenstvech jiných společností za posledních 5 let:

- člen představenstva společnosti SAB Finance a.s. (Česká republika), ukončení funkce 02.02.2022

Ing. Ondřej Korecký

Aktuální členství v orgánech jiných společností:

- předseda představenstva SAB Finance a.s. (Česká republika)

Bývalé členství v představenstvech jiných společností za posledních 5 let:

- místopředseda dozorčí rady SAB o.c.p., a.s. (Slovenská republika), ukončení funkce 25.04.2022

Ing. Petr Čumba

Aktuální členství v orgánech jiných společností:

- člen představenstva společnosti SAB Finance a.s. (Česká republika)
- člen dozorčí rady SAB o.c.p., a.s. (Slovenská republika)
- člen výboru pro audit společnosti TRINITY BANK a.s. (Česká republika)

Bývalé členství v představenstvech jiných společností za posledních 5 let:

- člen představenstva společnosti SAB o.c.p., a.s. (Slovenská republika), ukončení funkce 25.04.2022
- člen dozorčí rady TRINITY BANK a.s. (Česká republika), ukončení funkce 18.02.2019

JUDr. Jiří Voda, LL.M.

Aktuální členství v orgánech jiných společností:

- jediný jednatel a společník AK Voda s.r.o. (Česká republika)

Bývalé členství v představenstvech jiných společností za posledních 5 let:

- není relevantní pro činnost Emitenta

Michael Borg Costanzi LL.D.

Aktuální členství v orgánech jiných společností:

- nevýkonný ředitel (Non-Executive Director) a člen výboru pro audit společnosti Mediterranean Maritime Hub Finance plc (Maltská republika)
- nevýkonný ředitel (Non-Executive Director) a člen výboru pro audit společnosti Orion Finance plc (Maltská republika)
- nevýkonný ředitel (Non-Executive Director) a člen výboru pro audit společnosti Klikk Finance plc (Maltská republika)

Bývalé členství v představenstvech jiných společností za posledních 5 let:

- není relevantní pro činnost Emitenta

John Soler

Aktuální členství v orgánech jiných společností:

- nevýkonný ředitel (Non-Executive Director) a předseda výboru pro audit společnosti AX Group plc (Maltská republika)
- nevýkonný ředitel (Non-Executive Director) Valleta Cruise Port plc (Maltská republika)
- nevýkonný ředitel (Non-Executive Director) Orion Investment Ltd (Maltská republika)
- nevýkonný ředitel (Non-Executive Director) Orion Finance plc (Maltská republika)
- nevýkonný předseda představenstva (Non-Executive Chairman of the Board of Directors) KA Finance plc (Maltská republika)

Bývalé členství v představenstvech jiných společností za posledních 5 let:

- předseda výboru pro audit společnosti Valleta Cruise Port plc (Maltská republika), ukončil výkon funkce 31.12.2017
- předseda výboru pro audit společnosti M Demajo Holdings Ltd. (Maltská republika), končí výkon funkce 28.02.2022

Lino Casapinta

Aktuální členství v orgánech jiných společností:

- nevýkonný ředitel (Non-Executive Director) Cassarcamilleri Limited (Maltská republika)
- nevýkonný ředitel (Non-Executive Director) Cam Properties Ltd. (Maltská republika)
- nevýkonný ředitel (Non-Executive Director) Twocam Properties Limited (Maltská republika)
- nevýkonný ředitel (Non-Executive Director) Mediterranean Maritime Hub Finance plc (Maltská republika)
- nevýkonný ředitel (Non-Executive Director) Phoenix Ltd. (Maltská republika)
- nevýkonný ředitel (Non-Executive Director) Hotel Valentina Ltd. (Maltská republika)
- nevýkonný ředitel (Non-Executive Director) Capri Finance Malta Limited (Maltská republika)
- nevýkonný ředitel (Non-Executive Director) Renmer Group Limited (Maltská republika)

Bývalé členství v představenstvech jiných společností za posledních 5 let:

- není relevantní pro činnost Emitenta

5.1.2 Vrcholový management

Emitent nemá jiné členy vrcholového vedení než představenstvo (angl. Board of Directors).

5.1.3 Prohlášení o střetu zájmů na úrovni představenstva, vedení, dozorčí rady a vyššího managementu

Emitent prohlašuje, že neexistuje žádný potenciální střet zájmů mezi funkcemi členů představenstva (angl. Board of Directors) vůči Emitentovi a jejich soukromé zájmy nebo jiné závazky.

6 FINANČNÍ INFORMACE A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI

6.1 Historické finanční informace

Emitent byl založen 30.7.2010 a sestavil svou individuální účetní závěrku za rok 2021 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále také jen "IFRS") ve znění přijatém EU. Účetní závěrka byla sestavena v souladu s požadavky maltského zákona o bankách a v souladu s maltským zákonem o obchodních společnostech.

Níže jsou uvedeny klíčové ukazatele výkonnosti (KPI) Emitenta:

Klíčové ukazatele výkonnosti (KPI)	EUR			
	2021	2020	2019	2018
Zisk za rok	1 985 906	404 925	84 892	-3 638 209
Vlastní zdroje celkem	44 591 420	19 245 160	9 842 994	10 010 614
Ukazatel kapitálové přiměřenosti *	19%	22%	30%	287%
Podíl na vlastním kapitálu**	19%	17%	21%	17%

* Ukazatel kapitálové přiměřenosti se vypočítá v souladu s obecnými zásadami ESMA//2015/1415sk o alternativních ukazatelích výkonnosti jako poměr vlastních zdrojů banky k jejím celkovým rizikově váženým aktivům. Hodnocení rizik se provádí pro každý typ bankovního aktiva.

** Ukazatel kapitálové přiměřenosti se vypočítává v souladu s obecnými pokyny ESMA//2015/1415 k alternativním ukazatelům výkonnosti jako poměr kapitálu tier 1 k celkovým konsolidovaným aktivům. Kapitál Tier 1 zahrnuje základní kapitál, kapitálové rezervy, nerozdělený zisk a ostatní cenné papíry Tier 1 po odečtení goodwillu.

Z toho vyplývá, že Emitent se v roce 2021 dostal ze ztrátové pozice do ziskové pozice. To bylo způsobeno především kapitálovou injekcí a následným otevřením nové úvěrové obchodní linie. Emitent začal nabízet úvěry především firemním klientům se specifickým zaměřením na klienty z oblasti nemovitostí. Další oblastí podnikání, která Emitentovi pomáhá vytvářet příjmy, jsou investice. Emitent investoval do cenných papírů s pevným výnosem. Ty budou drženy až do splatnosti vzhledem k tomu, že Emitent chce mít pravidelný příjem. Lze tedy konstatovat, že Emitent rovněž prokázal svou silnou pozici na trhu a na základě svých výsledků, včetně nad plánovaných výdajů, je jednou z nejrychleji rostoucích bank na Maltě.

Emitent není povinen podle ustanovení zákona o bankách sestavovat a nikdy dobrovolně nesestavoval ani nezveřejňoval mezitímní účetní závěrky.

Účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Emitenta k 31. prosinci 2021 a finanční výkonnosti a peněžních toků Emitenta za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále také jen „**IFRS**“) ve znění přijatém EU; a účetní závěrka byla sestavena v souladu s požadavky maltského zákona o bankách a maltského zákona o obchodních společnostech.

Externí auditor – PwC Consulting Services Malta Limited, registrační číslo: C 96146, (dále také jen "**PwC**"), je na Emitentovi nezávislá v souladu s Mezinárodním etickým kodexem účetních odborníků (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních ("Kodex IESBA") spolu s etickými požadavky směrnice o účetní profesi (Etický kodex držitelů řádů) vydané podle maltského zákona o účetní profesi, které jsou relevantní pro audit účetní závěrky Emitenta na Maltě.

Finanční informace Emitenta obsažené v tomto Prospektu jsou uvedeny v eurech, která jsou funkční měnou Emitenta a měnou vykazování. Není-li uvedeno jinak, jsou finanční a statistické údaje obsažené v tomto prospektu vyjádřeny v jednotkách EUR. Pokud není uvedeno jinak, všechny odkazy na "EUR" nebo "Euro" v tomto prospektu se vztahují k zákonné měně Maltské republiky.

Emitent prohlašuje, že nedošlo k žádným podstatným změnám finančních informací Emitenta oproti informacím uvedeným v poslední auditované účetní závěrce Emitenta za účetní období 2021.

Emitent dále prohlašuje, že žádný z údajů uvedených v Prospektu nebyl ověřen auditorem, s výjimkou Výroční zprávy za rok 2021.

Výroční zpráva Emitenta za rok 2021 je začleněna do tohoto Prospektu odkazem (bližší informace lze najít v podkapitole [8.2 Informace zahrnuté odkazem](#)). Všechny následné výroční zprávy Emitenta jsou všem potenciálním investorům k dispozici k bezplatnému nahlédnutí po dobu platnosti tohoto Prospektu v pracovní dny v běžné pracovní době od 8:30 do 17:00 hodin v sídle Emitenta nebo v kancelářích Distributora Emise. Tyto dokumenty jsou rovněž k dispozici v elektronické podobě na internetových stránkách Emitenta na adrese <https://www.fcmbank.com.mt/financial-publications/>.

Osoba odpovědná za Prospekt, tj. společnost SAB Financial Group a.s., která je zároveň vlastníkem Dluhopisů, tímto prohlašuje, že v souladu se Smlouvou o umístění Dluhopisů zmocnila Distributora Emise, tj. společnost SAB o.c.p, a.s., se sídlem Gajova 2513/4, 811 09 Bratislava, Slovenská republika, ve Slovenské republice, a pobočku Distributora SAB o.c.p, a.s., bez pevného závazku. - odštěpný závod, se sídlem Senovážné náměstí 19, Praha 1, 110 00 Česká republika, jako Distributor Emise, činnostmi souvisejícími s vydáním a úpisem všech Dluhopisů.

Emitent dále prohlašuje, že v souvislosti s emisí nevyužil služeb žádných poradců.

Rozvaha k 31.12.2021

Rok 2021 byl nejúspěšnějším rokem v historii Emitenta, kdy úvěry vykázaly výrazný nárůst oproti plánu s čerpáním. Totéž platilo pro investice, protože Emitent rozšířil své investiční portfolio a získal další cenné papíry s pevným výnosem. To jde ruku v ruce s nárůstem vkladů. Důležité je také zmínit navýšení kapitálu, které činilo 15,5 milionu EUR jako kapitálový příspěvek a 8,5 milionu EUR jako navýšení regulatorního kapitálu CET1.

		K 31. prosinci	
	Pozná	2021 €	2020 €
AKTIVA			
Peněžní prostředky a zůstatky u Central Bank of Malta	4	5,120,404	19,378,296
Úvěry a pohledávky za bankami	5	3,362,185	3,106,276
Pohledávky za zákazníky	6	137,753,511	43,918,435
Finanční investice	7	84,855,487	43,766,208
Derivátové finanční nástroje	8	2,171,859	756,057
Majetek a vybavení	9	518,379	63,547
Nehmotný majetek	10	1,309,073	190,285
Odložené daňové pohledávky	11	3,267,001	1,538,249
Zálohy a ostatní aktiva	12	2,813,886	2,311,802
Aktiva celkem		241,171,785	115,029,155
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	13	28,750,000	20,250,000
Kapitálové vklady	14	15 500 000	-
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu	15	36,286	275,402
Nerozdělený zisk		2,338,850	479,302
Vlastní kapitál celkem		46,625,136	21,004,704
PASIVA			
Závazky vůči zákazníkům	16	141,449,401	83,546,776
Závazky vůči bankám a dalším institucím	17	52,633,639	10,000,000
Derivátové finanční nástroje	8	11,793	-
Ostatní závazky	18	451,816	477,675
Závazky celkem		194,546,649	94,024,451
Vlastní kapitál celkem a závazky celkem		241,171,785	115,029,155
BODY MEMORANDA			
Závazky	19	63,821,336	20,660,364

Bilanční suma se zvýšila o 110 %, tedy více než dvojnásobně. Objem úvěrů se výrazně zvýšil o 94 milionů EUR. EUR a cenné papíry s pevným výnosem, které se zvýšily o 41 mil. EUR. Emitent zavedl nový základní bankovní systém, což vedlo k nárůstu nehmotných aktiv. Rovněž odložená daň byla plně uznána na základě prognóz budoucího zisku a činila 1,6 milionu EUR. EUR. Z hlediska vlastního kapitálu se základní kapitál zvýšil o 8,5 milionu EUR. EUR a dále byly provedeny další kapitálové injekce ve formě kapitálu AT1 ve výši 15,5 mil. EUR. V

neposlední řadě se o 57 milionů EUR zvýšily vklady, což je pro Emitenta mimořádně důležité pro podporu jeho úvěrových aktivit.

Výkaz zisku a ztráty za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

	Pozná	Rok končící 31. prosince	
		2021 €	2020 €
Úrokový výnos	20	5,020,464	1,487,441
Úrokové náklady	21	(1,475,125)	(779,199)
Čistý úrokový výnos		3,545,339	708,242
Příjmy z podnikání	22	113,936	47,569
Náklady na poplatky	22	(105,802)	(76,234)
Čisté výnosy z poplatků/(nákladů)		8,134	(28,665)
Ostatní příjmy	23	12,762	1,855,550
Čistý příjem z obchodování	24	68,843	77,302
Realizovaný zisk z prodeje dluhových zaúčtované ve FVOCI		668,915	80,640
Provozní příjmy		4,303,993	2,693,069
Změny v ustanoveních	25	(142,712)	(174,670)
Odměňování a benefity zaměstnanců	26	(1,888,614)	(1,198,088)
Správní náklady	27	(1,886,758)	(1,315,615)
Zisk před zdaněním		385,909	4,696
Daňové příjmy	28	1,600,000	400,229
Zisk za rok		1,985,909	404,925

Banka ukončila rok 2021 s čistým ziskem po zdanění ve výši 1 985 909 EUR.

Významné údaje:

- zisk před zdaněním se zvýšil o 8 118 %,
- výnosy z úroků se zvýšily o 3,5 milionu EUR,
- příjmy z poplatků se více než zdvojnásobily,
- výrazný nárůst osobních nákladů.

Obecně lze říci, že zlepšení celkové výkonnosti Emitenta v roce 2021 bylo způsobeno zejména zvýšením úrokových výnosů v důsledku růstu objemu podnikových úvěrů. Emitent zůstal vysoce likvidní a velmi dobře kapitalizovaný, neboť se soustředil na rozvoj svého podnikání.

7 INFORMACE O AKCIONÁŘÍCH A DRŽITELÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ

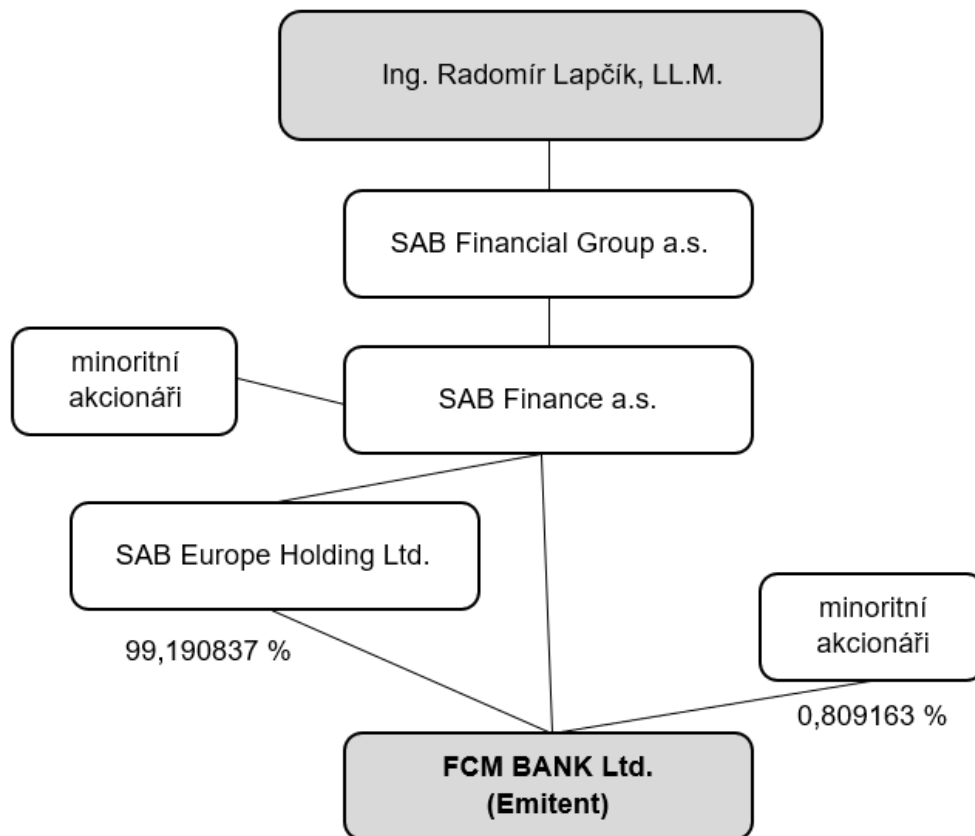
7.1 Hlavní akcionáři

7.1.1 Popis přímého nebo nepřímého vlastnictví nebo kontroly, povaha této kontroly a opatření přijatá k zajištění toho, aby tato kontrola nebyla zneužita

Většinovým akcionářem Emitenta je společnost SAB Europe Holding Limited, registrované číslo C 70457, se sídlem Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013 Malta, která vlastní 99,190837 % akcií Emitenta. Společnost SAB Europe Holding je ze 100 % vlastněna společností SAB Finance, která je přibližně z 71,74 % vlastněna společností SAB Financial Group, jejíž ovládající osobou a jediným akcionářem je Ing. Radomír Lapčík, LL.M., který vlastní 170 ks akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100.000,- Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých) a 20 ks akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 24.500.000,- Kč (slovy: dvacet čtyři milionů pět set tisíc korun českých), což představuje celkem 100 % hlasovacích práv společnosti SAB Financial Group. Ing. Radomír Lapčík, LL.M. je tedy konečnou ovládající osobou Emitenta.

Mateřskou společností SAB Europe Holding je SAB Finance. Mateřskou společností SAB Finance je SAB Financial Group, která byla do konce roku 2020 jejím jediným akcionářem a vlastníkem. V souvislosti s přijetím akcií SAB Finance k obchodování na Burze cenných papírů Praha a podle informací zveřejněných na internetových stránkách SAB Finance činil ke dni vyhotovení tohoto Prospektu podíl minoritních akcionářů ve společnosti SAB Finance 28,26 % a majoritní akcionář, finanční skupina SAB, držel 71,74 %. Tento podíl je totožný s podílem hlasovacích práv ve společnosti SAB Finance, tj. 71,74 % všech hlasovacích práv držela finanční skupina SAB.

Na základě výše uvedeného je nepřímým ovládajícím vlastníkem Emitenta Ing. Radomír Lapčík, LL.M.



Emitent používá zákonný nástroj zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou, aby zabránil zneužití kontroly a vlivu ovládající osoby.

Opatření, která mají zajistit, aby kontrola nebyla zneužívána, vycházejí z obecně závazných a platných právních předpisů. Emitent nepřijal žádná zvláštní opatření nad rámec obecně závazných právních předpisů.

7.1.2 Popis všech Emitentovi známých dohod, jejichž uplatnění může později vést ke změně kontroly nad Emitentem nebo jejichž uplatnění může později takové změně zabránit

Emitent si není vědom žádných dohod, které by následně mohly vést ke změně kontroly nad Emitentem.

Emitent si není vědom žádných dohod mezi akcionáři, které by mohly vést k obtížím při převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv.

7.2 Soudní a rozhodčí řízení

Emitent prohlašuje, že není a v předchozích 12 měsících nebyl účastníkem žádného správního, soudního nebo rozhodčího řízení, které by mohlo mít nebo mělo vliv na jeho finanční situaci nebo ziskovost.

Emitent dále prohlašuje, že není a v předchozích 12 měsících nebyl účastníkem žádného správního, soudního nebo rozhodčího řízení, které by mohlo mít samostatně nebo ve spojení s jinými soudními řízeními proti osobám patřícím do skupiny SAB podstatný nepříznivý vliv na hospodářské podmínky a finanční situaci Emitenta nebo s ním spřízněných osob. Emitent si není vědom toho, že by v budoucnu mohlo dojít k nějakému novému správnímu, soudnímu nebo rozhodčímu řízení.

7.3 Střety zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového vedení

Emitent prohlašuje, že neexistuje žádný potenciální střet zájmů mezi funkcemi členů představenstva (angl. Board of Directors) vůči Emitentovi a jejich soukromé zájmy nebo jiné závazky.

7.4 Významné zakázky

K datu tohoto Prospektu Emitent neuzavřel žádnou významnou smlouvu mimo rámec své běžné činnosti.

8 DOSTUPNÉ DOKUMENTY

8.1 Prohlášení o přístupu k dokumentům

Po dobu platnosti tohoto Prospektu jsou níže uvedené dokumenty spolu s dalšími dokumenty uvedenými v tomto Prospektu bezplatně k dispozici k nahlédnutí všem potenciálním investorům v pracovní dny v běžné pracovní době od 8:30 do 17:00 hodin v sídle Emitenta a v sídle nebo na adresách kanceláří Distributora Emise.

Emitent prohlašuje, že veškeré dokumenty jsou k dispozici také v elektronické podobě na internetových stránkách Distributora emise <https://www.sabocp.sk/dluhopis-fcm-bank>, zejména:

- Prospekt ve slovenském jazyce;
- Prospekt přeložený do češtiny;
- Výroční zpráva Emitenta za rok 2021; nedílnou součástí zpráv je auditovaná účetní závěrka Emitenta sestavená v souladu s maltským právem.

Emitent prohlašuje, že zakládající dokumenty a stanovy Emitenta jsou bezplatně k dispozici všem potenciálním investorům na nahlédnutí v pracovních dnech během běžné pracovní doby od 8:30 do 17:00 v sídle Emitenta a k dispozici jsou také v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta v sekci „Downloads“, podsekci „Other“ na adrese <https://www.fcmbank.com.mt/downloads/>.

8.2 Informace zahrnuté odkazem

Na internetové stránce Emitenta (sekce „Financial Publications“) lze najít Výroční zprávu Emitenta za rok 2021 obsahující následující informace zahrnuté do tohoto Prospektu odkazem:

Informace	Dokument	Strana
Účetní závěrka Emitenta za období 1. 1. 2021 – 31. 12. 2021	Výroční zpráva Emitenta za rok 2021 (FCM Bank Limited: Annual Report and Financial Statements 31 December 2021)	19 - 23
Poznámky k účetní závěrce Emitenta za období 1. 1. 2021 – 31. 12. 2021	Výroční zpráva Emitenta za rok 2021 (FCM Bank Limited: Annual Report and Financial Statements 31 December 2021)	24 – 88
Výrok auditora k účetní závěrce Emitenta za období 1. 1. 2021 – 31. 12. 2021	Výroční zpráva Emitenta za rok 2021 (FCM Bank Limited: Annual Report and Financial Statements 31 December 2021)	6 - 18

Výroční zprávu Emitenta za rok 2021 (FCM Bank Limited: Annual Report and Financial Statements 31 December 2021) lze najít na internetové stránce Emitenta <https://www.fcmbank.com.mt/financial-publications/>.

Emitent prohlašuje, že části Výroční zprávy za rok 2021, které do tohoto Prospektu nejsou zahrnuty, nepovažuje Emitent za významné.

9 PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Tato část prospektu je vypracována v souladu s přílohami 22 a 27 nařízení v přenesené pravomoci.

9.1 Informace týkající se nabízených cenných papírů

Popis typu a třídy nabízených dluhopisů:

Druh cenného papíru:	Dluhopis
Název Dluhopisu	Investiční dluhopis FCM BANK LIMITED
Forma a podoba dluhopisu:	imobilizovaný listinný cenný papír na doručitele
Správce dluhopisů:	Distributor vydání
ISIN:	MT0002691203
Celková nominální hodnota emise:	196.000.000 CZK
Počet vydaných Dluhopisů:	1.960
Kupní cena Dluhopisů:	100.000 CZK
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	100.000 CZK
Měna emise dluhopisů:	česká koruna (CZK)
Datum vydání:	27. července 2021

Právní předpisy, na jejichž základě byly dluhopisy vytvořeny

Emise Dluhopisů je vydávána v souladu s právem Maltské republiky.

Zájem fyzických a právnických osob, které se na problému podílejí

Osobě nabízející Dluhopisy nejsou známy žádné zájmy osob zapojených do sekundárního obchodování s Dluhopisy, které by byly relevantní pro sekundární obchodování s Dluhopisy.

Důvody nabídky a použití výnosů

Osoba nabízející Dluhopisy použije finanční prostředky získané veřejnou nabídkou Dluhopisů (po úhradě veškerých nákladů a výdajů spojených s emisí, týkajících se zejména vyhotovení Prospektu a souvisejících služeb, schválení Prospektu, přidělení ISIN, právních služeb a dalších odborných činností) především na financování expanze Skupiny SAB. Rozšířením skupiny se rozumí další kapitálové posílení společností v rámci skupiny, zejména Emitenta.

Relativní nadřízenost Dluhopisů v kapitálové struktuře Emitenta v případě platební neschopnosti, včetně informací o případné úrovni podřízenosti Dluhopisů

Dluhopisy jsou vydány a představují nezajištěné, podřízené závazky Emitenta. Dluhopisy se kvalifikují jako nástroj doplňkového kapitálu tier 1.

V případě dobrovolné nebo nedobrovolné likvidace nebo insolvence Emitenta se práva a nároky vlastníků Dluhopisů na splacení původní jmenovité hodnoty Dluhopisů čas od času

sníží částečným odkupem nebo odkoupením ("Nesplacená jmenovitá hodnota"), případně snížené o příslušný Odpis v souvislosti se Spouštěcí událostí, která nastala, ale ještě nenastala k Datu účinnosti Odpisu, budou Dluhopisy (včetně narostlého a nezaplaceného úroku nebo případné náhrady za porušení povinnosti podle Emisních podmínek) uspokojeny v pořadí:

- (i) rovným dílem (*pari passu*) bez vzájemného upřednostňování,
- (ii) stejné nebo lepší než platby držitelům současných nebo budoucích nesplacených rovnocenných cenných papírů vydaných Emitentem,
- (iii) přednostně před platbami držitelů současných nebo budoucích nesplacených Podřízených cenných papírů (včetně akcií) vydaných Emitentem; a
- (iv) v pořadí úhrady jakýchkoli současných nebo budoucích pohledávek ve vztahu k (a) Vkladatelům Emitenta, (b) ostatním nepodřízeným věřitelům Emitenta a (c) podřízeným věřitelům Emitenta ve vztahu k Podřízenému dluhu (kromě Ekvivalentních cenných papírů a Podřízených cenných papírů), včetně (pro vyloučení pochybností) Kapitálových nástrojů tier 2.

Popis práv spojených s Dluhopisy, včetně všech omezení těchto práv a postupu pro jejich uplatnění

S Dluhopisy není spojeno právo na splacení Nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisu, Dluhopis je vydán jako věčný dluhopis a vlastník Dluhopisu nemá právo požadovat splacení Dluhopisu. Podmínky, za kterých je jmenovitá hodnota Dluhopisu splatná, jsou popsány v kapitole 10. Prospektu, v části "**Způsob a lhůty pro splacení kupní ceny Dluhopisů a úvěr vlastníkům Dluhopisů**". S dluhopisem je spojeno právo účastnit se Schůze vlastníků Dluhopisů.

S Dluhopisy je rovněž spojeno právo na výplatu výnosů z Dluhopisů, jejichž výplata je splatná pouze na základě rozhodnutí Emitenta, který je kdykoli oprávněn podle svého uvážení zrušit (zcela nebo zčásti) jakoukoli výplatu výnosů, která by jinak byla splatná k jakémukoli platebnímu dni, a to z jakéhokoli důvodu. Pokud Emitent nevyplatí výnosy v příslušný den výplaty výnosů (nebo pokud se Emitent rozhodne vyplatit pouze část výnosů, nikoliv celé výnosy), je takové nevyplacení výnosů důkazem toho, že se Emitent podle svého uvážení rozhodl zrušit takovou výplatu výnosů (nebo její nevyplacenou část) a právo na výplatu takových výnosů (nebo jejich nevyplacené části) zaniká. Platby příjmů lze zrušit na dobu neurčitou. Vlastník Dluhopisů má právo na výplatu výnosů z Dluhopisů. Výnosy z dluhopisu jsou vypláceny převodem na bankovní účet vlastníka Dluhopisu. Pro výpočet výnosu z Dluhopisů nebyl určen žádný zprostředkovatel.

V případě Rozhodné události dojde k vydání akcií Emitenta (konverzi) bez vlivu vlastníka Dluhopisů a počet akcií, na které budou Dluhopisy konvertovány na akcie Emitenta, bude určen jako výsledek poměru jmenovité hodnoty Dluhopisů a jmenovité hodnoty jedné akcie Emitenta v okamžiku konverze. Pokud z jakéhokoli důvodu nebude možné v okamžiku Relevantní události, která nastane kdykoli, pokud ukazatel kapitálové přiměřenosti Tier 1 Emitenta podle článku 54 CRR nebo jeho nástupnického ustanovení, který označujeme jako "ukazatel kapitálové přiměřenosti Tier 1", klesne pod 5,125 % (dále jen "**Relevantní událost**"), provést konverzi všech Dluhopisů nebo jejich části na Akcie, Dluhopisy (celé nebo jejich část) nebo nesplacená jmenovitá hodnota Dluhopisů budou zcela nebo zčásti odepsány. Pokud je Nesplacená jmenovitá hodnota nižší než jmenovitá hodnota Dluhopisů vydaných k Datu emise (dále jen "Původní jmenovitá hodnota"), může Emitent na základě svých hospodářských výsledků a dle vlastního uvážení zvýšit (navýšit) Nesplacenou jmenovitou hodnotu.

Dluhopisy jsou imobilizované listinné cenné papíry na doručitele uložené (imobilizované) u Distributora emise. Vlastníci Dluhopisů nemají právo požádat o uvolnění Dluhopisů z úschovy. V případě dalšího prodeje se Dluhopisy nepřevádějí indosamentem, ale v evidenci vlastníků Dluhopisů vedené Distributorem Emise.

Vzhledem k tomu, že Dluhopisy jsou imobilizovány a budou uloženy u Distributora emise, uzavřou vlastníci Dluhopisů s Distributorem emise smlouvu, která umožní Distributorovi emise poskytovat vlastníkům Dluhopisů doplňkovou investiční službu úschovy a správy cenných papírů za účelem držby Dluhopisů pro vlastníky Dluhopisů.

Osoba nabízející Dluhopisy nebude investorům účtovat žádné poplatky za přijetí a zpracování Pokynů a za vydání Dluhopisů. Osoba nabízející Dluhopisy je povinna uhradit případné náklady a poplatky Upisovatele

Práva spojená s dluhopisy se promlčují do tří let ode dne, kdy mohla být uplatněna.

Výplaty v souvislosti s Dluhopisy, zejména výplaty jistiny a výnosů, budou prováděny osobám, které jsou uvedeny v evidenci vlastníků Dluhopisů (dále jen "**Evidence**") jako vlastníci Dluhopisů ke konci pracovní doby pátého pracovního dne bezprostředně předcházejícího dni splatnosti výnosů.

Rezervy na nominální úrokovou sazbu a splatné úroky

Výnos Dluhopisů je stanoven ve výši úrokové sazby dvoutýdenní repo operace (2T repo) stanovené Českou národní bankou zvýšené o 0,25 % p.a., přičemž výnos Dluhopisů nikdy (i) neklesne pod předem stanovenou výši, tj. 3,25 % p.a. a (ii) nepřekročí předem stanovenou výši, tj. 8,25 % p.a. Pro výpočet výnosu Dluhopisů se použije úroková sazba dvoutýdenní repo operace (2T repo) stanovená Českou národní bankou a vyhlášená k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí předcházejícího kalendářnímu čtvrtletí, za které se vyplácí výnos z nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisů.

Výnos z Dluhopisů je splatný poslední den měsíce následujícího po skončení kalendářního čtvrtletí, za které je výnos splatný. Pokud datum výplaty výnosů z Dluhopisů připadne na den, který není Pracovním dnem, budou výnosy splatné následující Pracovní den po datu výplaty výnosů z Dluhopisů.

V případě, že vlastník Dluhopisů neoznámí Distributorovi emise změnu nebo zrušení svého registrovaného bankovního účtu a v důsledku toho dojde ke zpoždění výplaty úroků, není Emitent povinen platit úroky nebo jiné dodatečné částky za toto zpoždění.

Datum splatnosti dluhopisů, včetně postupů splácení

Dluhopisy jsou vydány jako věčné dluhopisy bez předem stanoveného data splatnosti.

V případě, že vlastník Dluhopisů neoznámí Emitentovi změnu nebo zrušení svého registrovaného bankovního účtu a v důsledku toho dojde k prodlení s výplatou jmenovité hodnoty Dluhopisů, není Emitent povinen za toto prodlení platit úroky ani jiné dodatečné částky.

Předčasné splacení Dluhopisů:

Vlastníci dluhopisů nemohou požádat Emitenta o splacení nebo odkup Dluhopisů. Dluhopisy mohou být splaceny na základě rozhodnutí Emitenta v následujících případech:

- a) Předčasné splacení v důsledku daňové události.
- b) Předčasné splacení v důsledku kapitálové události.
- c) Předčasné vyplacení zdarma.

V případě, že nastane Rozhodná událost po oznámení předčasného splacení Dluhopisů, ale před skutečným předčasným splacením Dluhopisů, bude předčasné splacení zrušeno a Dluhopisy se nestanou splatnými. Každý vlastník Dluhopisů bude mít s Distributorem emise uzavřenou smlouvu o úschově Dluhopisů, která bude Distributorem emise opravňovat k poskytování doplňkové investiční služby úschovy a správy cenných papírů pro vlastníka Dluhopisů.

Emitent je oprávněn splatit Dluhopisy za jakoukoli cenu za podmínek stanovených v Emisních podmínkách. Splacené Dluhopisy zaniknou.

Zastoupení držitelů dluhopisů, včetně názvu organizace zastupující investory

Ke dni vyhotovení tohoto Prospektu nebyl jmenován žádný společný zástupce vlastníků Dluhopisů.

Popis případných omezení převoditelnosti Dluhopisů

Dluhopisy jsou volně převoditelné bez jakýchkoli omezení. V případě prodeje Dluhopisu se vlastník Dluhopisu obrátí na Distributorem emise, který po předložení potřebných dokumentů k převodu zajistí změnu ve své evidenci.

Daňové oznámení

Emitent upozorňuje potenciální investory, že daňové zákony členského státu investora a země, ve které je Emitent registrován, mohou ovlivnit příjmy z Cenných papírů.

Souhlas Emitenta s následným dalším prodejem Dluhopisů prostřednictvím finančních zprostředkovatelů

Emitent a osoby odpovědné za tento Prospekt souhlasí s použitím tohoto Prospektu pro účely následného prodeje nebo konečného umístění Dluhopisů finančními zprostředkovateli v České republice a Slovenské republice a přijímají odpovědnost za obsah tohoto Prospektu, a to i v souvislosti s následným dalším prodejem Cenných papírů nebo konečným umístěním Cenných papírů prostřednictvím finančních zprostředkovatelů.

Souhlas s použitím Prospektu při následném prodeji nebo konečném umístění se uděluje od zahájení nabídky (nákupu) do uplynutí 12 měsíců ode dne, kdy rozhodnutí Národní banky Slovenska o schválení tohoto Prospektu nabude právní moci.

Další prodej Dluhopisů nebo konečné umístění Dluhopisů prostřednictvím finančních zprostředkovatelů může probíhat ode dne zahájení prodeje (nákupu) do uplynutí 12 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí NBS o schválení tohoto Prospektu.

K souhlasu Emitenta nejsou připojeny žádné další podmínky relevantní pro použití tohoto Prospektu.

Informace o podmínkách nabídky finančního zprostředkovatele musí finanční zprostředkovatel poskytnout každému investorovi v okamžiku nabídky.

V případě použití tohoto Prospektu finančními zprostředkovateli je každý finanční zprostředkovatel povinen na svých internetových stránkách uvést, že Prospekt používá v souladu se souhlasem a podmínkami připojenými k tomuto Prospektu.

9.2 Vlastníci dluhopisů a Schůze vlastníků Dluhopisů

Vlastníci Dluhopisů a převod Dluhopisů

Dluhopisy jsou imobilizované listinné cenné papíry na doručitele. Vlastníky Dluhopisů jsou osoby, které jsou jako vlastníci Dluhopisů zapsány v evidenci Distributora emise. Nestanoví-li zákon nebo soudní rozhodnutí doručené Emitentovi nebo Distributorovi jinak, budou Emitent a Distributor považovat každého vlastníka Dluhopisů za skutečného majitele příslušných Dluhopisů ve všech ohledech a budou provádět platby takovému vlastníkovi Dluhopisů v souladu s tímto Prospektem a Emisními podmínkami.

Osoby, které budou vlastníky Dluhopisů a které z jakéhokoli důvodu nebudou zapsány v evidenci vedené Distributorem emise, jsou povinny tuto skutečnost a nabývací titul Dluhopisů bez zbytečného odkladu oznámit Distributorovi emise písemným oznámením doručeným na adresu sídla Distributora emise nebo na adresu pobočky Distributora emise.

S výjimkou výše uvedené povinnosti investora do Dluhopisů, aby Distributor emise vedl emisi Dluhopisů na majetkových účtech vedených Distributorem emise, není převoditelnost Dluhopisů jinak omezena. Převod Dluhopisů se uskuteční registrací převodu Distributorem emise v registru vedeném Distributorem emise.

Schůze vlastníků Dluhopisů

Mohou nastat okolnosti, které budou vyžadovat, aby Emitent svolal Schůzi vlastníků dluhopisů k projednání změny nebo zrušení Emisních podmínek, přičemž jakákoli změna Emisních podmínek může být provedena pouze na návrh Emitenta a v souladu s platnými právními předpisy.

Úpravy a změny emisních podmínek Dluhopisů může provádět Emitent a Emitent může rovněž upustit od budoucího plnění jakýchkoli emisních podmínek Dluhopisů s předchozím souhlasem vlastníků Dluhopisů představujících alespoň tři čtvrtiny nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisů (s výjimkou Dluhopisů ve vlastnictví Emitenta nebo jeho dceřiných společností), resp. bez souhlasu Schůze vlastníků Dluhopisů v případě písemného souhlasu

vlastníků Dluhopisů vlastnících nebo zastupujících alespoň tři čtvrtiny Nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisů.

Jakákoli změna je pro vlastníky Dluhopisů závazná a Emitent ji bez zbytečného odkladu oznámí všem vlastníkům Dluhopisů.

9.3 Obchodovatelnost Dluhopisů

Emitent nemá v úmyslu požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu, trhu pro růst malých a středních podniků (tj. malých a středních podniků) nebo v mnohostranném obchodním systému, a to ani ve Slovenské republice a České republice, ani v zahraničí.

Podrobnosti o jiných podobných cenných papírech přijatých k obchodování

Emitent nemá vydány žádné dluhové cenné papíry, které by byly nebo měly být přijaty k obchodování na regulovaném trhu.

Názvy a adresy subjektů, které se pevně zavázaly působit jako zprostředkovatelé v sekundárním obchodování

Emitent neurčil žádný subjekt jako zprostředkovatele pro sekundární obchodování.

9.4 Rozhodné právo a výklad

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právem Maltské republiky. K řešení sporů mezi Emitentem a vlastníky Dluhopisů v souvislosti s Dluhopisy jsou věcně a místně příslušné soudy Maltské republiky. Emisní podmínky Dluhopisů jsou sepsány v anglickém jazyce a původní anglická verze má přednost před překladem do českého a/nebo slovenského jazyka. Za překlad Emisních podmínek odpovídá osoba nabízející Dluhopisy.

9.5 Osoba nabízející dluhopisy

Osobou nabízející Dluhopisy je vlastník a k datu vyhotovení tohoto Prospektu jediný majitel Dluhopisů, společnost SAB Financial Group a.s., se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, 110 00 Praha - Nové Město, LEI 3157006MU0QQQCKVMI641, IČ 036 71 518, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20342. Dluhopisy jsou nabízeny výhradně prostřednictvím Distributora Emise.

Osoba nabízející Dluhopisy nabyla 100 % emise Dluhopisů od Emitenta na základě smlouvy o úpisu ze dne 27. 7. 2021, kdy došlo k emisi a primárnímu úpisu Dluhopisů. Dluhopisy jsou tedy již vydány podle práva Maltské republiky a upsány ve prospěch osoby nabízející Dluhopisy, která je dále veřejně nabízí investorům prostřednictvím Distributora emise.

9.6 Potenciální dopad na investici v případě řešení podle směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU

Režim řešení krize podle směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků, je v maltském právu upraven zákonem o ozdravných postupech a řešení krize (S.L. 330.09) (dále také „**maltský zákon o vymáhání pohledávek**“). V případě, že Maltský úřad pro finanční služby (angl. Malta Financial Services Authority) (dále jen "**MFSA**") v rámci svého dohledu nad Emitentem dospěje k závěru, že jsou splněny níže uvedené podmínky, může MFSA přijmout jedno z následujících rozhodnutí, které by mělo nepříznivý vliv na investici.

MFSA aktivuje postupy podle maltského zákona o postupech pro řešení problémů, pokud jsou kumulativně splněny tyto podmínky: i) emitent je v úpadku nebo je jeho úpadek pravděpodobný; ii) s přihlédnutím ke všem okolnostem nelze rozumně očekávat, že by jakékoli jiné opatření odvrátilo jeho úpadek v přiměřené lhůtě, a iii) řešení problémů je ve veřejném zájmu.

V případě postupu podle maltského zákona o ozdravných postupech může dojít k jednomu nebo více omezením nebo změnám práv vlastníků Dluhopisů:

- a) snížení všech Dluhopisů nebo jejich části,
- b) přeměnu všech Dluhopisů nebo jejich části na akcie, jiné cenné papíry nebo závazky Emitenta nebo třetí osoby a vydání nebo přidělení takových akcií, cenných papírů nebo závazků vlastníkům Dluhopisů, včetně jakékoli změny, úpravy nebo nahrazení podmínek Dluhopisů,
- c) zrušení Dluhopisů,
- d) změna výše výnosů z Dluhopisů, data splatnosti výnosů, včetně pozastavení plateb na přechodnou dobu; a
- e) měnit emisní podmínky Dluhopisů, pokud to Orgán příslušný k řešení uzná za vhodné.

10 PODROBNOSTI O VEŘEJNÉ NABÍDCE DLUHOPISŮ

10.1 Podmínky veřejné nabídky Dluhopisů

Podmínky, kterým podléhá veřejná soutěž

Dluhopisy budou nabídnuty ke koupi prostřednictvím veřejné nabídky cenných papírů. Veřejná nabídka se vykládá v souladu s ustanovením článku 2 Nařízení o prospektu, podle kterého se veřejnou nabídkou rozumí sdělení osobám v jakékoli formě a jakýmkoli prostředky, které obsahuje dostatečné informace o podmínkách nabídky a nabízených Dluhopisech, aby potenciální investor mohl učinit rozhodnutí o koupi Dluhopisů. Tato definice se vztahuje i na jakékoli umístění Dluhopisů prostřednictvím finančních zprostředkovatelů. Dluhopisy budou postupně umístěny prostřednictvím veřejných nabídek v cílové zemi, kterou je Slovenská republika a Česká republika.

Místem nabídky Dluhopisů je sídlo, pobočka Distributora Emise nebo provozovna Distributora Emise. Investor může projevit zájem o koupi Dluhopisů pouze tak, že vyplní u příslušného pracovníka Distributora emise formulář pokynu k nákupu Dluhopisů určený Distributorem emise (dále také jen "**Pokyn**"). Pokyn bude obsahovat (a) identifikaci investorů, kteří mají Dluhopisy koupit, a (b) celkový počet Dluhopisů, o jejichž koupi investor žádá. Objednávku lze uzavřít i na dálku podle pokynů Distributora emise (např. e-mailem).

Investor je povinen uhradit kupní cenu Dluhopisů nejpozději v den uvedený v Pokynu na bankovní účet Distributora emise **1053665 / 2070**.

Okamžikem odeslání oznámení o provedení Příkazu bude investor zapsán jako vlastník Dluhopisů do Evidence. S Dluhopisy není spojeno žádné předkupní právo. Dluhopisy budou prodávány prostřednictvím Distributora emise za podmínek stanovených ve smluvním ujednání mezi investorem a Distributorem emise a v souladu s podmínkami veřejné nabídky cenných papírů. Pro úspěšný nákup Dluhopisů musí investoři do Dluhopisů postupovat podle pokynů Distributora emise.

Osoba nabízející Dluhopisy nebude investorům účtovat žádné poplatky za přijetí a zpracování Pokynů a za vydání Dluhopisů. Osoba nabízející Dluhopisy je povinna uhradit případné náklady a poplatky Upisovatele.

Investor, který není profesionálním klientem podle směrnice MiFID II (dále také jen "**neprofesionální klient**"), musí před zadáním pokynu projít testem přiměřenosti a vhodnosti podle směrnice MiFID II. Za tímto účelem poskytne neprofesionální klient Distributorovi emise pravdivé a přesné informace o svých znalostech a zkušenostech, své finanční situaci, své schopnosti absorbovat ztráty, své toleranci k riziku, očekávaném výnosu, svých investičních cílech a potřebách. Upisovatel je oprávněn odmítnout přijetí nebo provedení Pokynu na základě výsledku tohoto postupu.

Cílová země veřejné nabídky

Veřejná nabídka Dluhopisů se uskuteční výhradně na území Slovenské republiky a České republiky.

Celková částka dluhopisů nabízených veřejnosti

Celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů ve veřejné nabídce činí 196 000 000 Kč (slovy: jedno sto devadesát šest milionů korun českých).

Doba, po kterou bude nabídkové řízení otevřeno, včetně případných změn, a popis postupu podávání žádostí

Datum zahájení veřejné nabídky: 01.11.2022

Datum uzávěrky veřejné nabídky: 15.10.2023

Popis postupu podávání žádostí je podrobně popsán ve výše uvedené podkapitole [10.1 Podmínky veřejné nabídky Dluhopisů](#).

Údaje o minimální a/nebo maximální částce objednávky (v počtu dluhopisů nebo celkové částce, která má být investována)

Jeden investor může prostřednictvím jedné Objednávky upsat více než jeden Dluhopis, vždy však alespoň 1 (není-li dále uvedeno jinak), a jeden investor může podat více než jednu Objednávku. Maximální počet Dluhopisů nakoupených jedním investorem je omezen počtem neprodaných Dluhopisů, není-li dále uvedeno jinak.

Způsob a lhůty pro splacení kupní ceny Dluhopisů a jejich připsání na účet vlastníků Dluhopisů

Dluhopisy jsou věčné a nemají konečnou splatnost (věčné dluhopisy).

Dluhopisy jsou cenné papíry, které nemají pevně stanovený den splatnosti a Emitent má právo je vyžádat, splatit nebo odkoupit pouze v souladu s podmínkami stanovenými v článcích 77 a 78 CRR, a to nejdříve po pěti letech od jejich vydání, s výjimkou případů, kdy jsou splněny podmínky stanovené v čl. 78 odst. 1 CRR, a Emitent má právo je vyžádat, splatit nebo odkoupit pouze v souladu s články 77 a 78 CRR. 4 CRR nebo v případě předčasného splacení pro účely tvorby trhu, pokud jsou splněny podmínky stanovené v článku 29 CRR, zejména pokud jde o předem stanovenou částku definovanou příslušným orgánem podle čl. 29 odst. 3 písm. b) CRR (viz podmínky předčasného splacení v případě daňové události, předčasného splacení v případě kapitálové události a volitelného předčasného splacení (call)). Nástroj se stává okamžitě splatným pouze v případě likvidace nebo úpadku Emitenta.

Úrokové výnosy budou vypláceny a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena vlastníkům Dluhopisů v souladu s daňovými, devizovými a dalšími platnými právními předpisy České republiky a Slovenské republiky platnými v době příslušné výplaty.

Úplný popis způsobu a data zveřejnění výsledků výběrového řízení

Výsledky veřejné nabídky Dluhopisů budou zveřejněny na internetových stránkách distributora emise na adrese <https://www.sabocp.sk/dluhopis-fcm-bank> nejpozději do 7 (sedmi) pracovních dnů po skončení veřejné nabídky.

Postup při uplatnění předkupního práva, převoditelnost upisovacích práv a nakládání s nevyužitými upisovacími právy

S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní práva ani práva na úpis či přednostní úpis.

Plán distribuce a přidělování

Různé kategorie potenciálních investorů, kterým jsou cenné papíry nabízeny

Dluhopisy mohou nabývat právnické a fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm v České republice a Slovenské republice, jakož i v zahraničí. Neexistují žádná omezení týkající se kategorií potenciálních investorů, kterým budou cenné papíry nabízeny.

Dluhopisy budou nabízeny osobou nabízející Dluhopisy prostřednictvím Distributora emise formou veřejné nabídky investorům ve Slovenské republice a v České republice.

Očekává se, že investoři budou osloveni přímo Distributorem emise (zejména prostřednictvím komunikace na dálku nebo při osobním setkání) a vyzváni k podání Pokynu k nákupu Dluhopisů.

Postup pro oznámení částky přidělené žadatelům a údaj o tom, zda může být obchodování zahájeno před oznámením

Postup pro sdělení částky přidělené žadateli

Konečný počet Dluhopisů, které budou přiděleny každému investorovi, bude uveden v potvrzení o provedení Pokynu, které Distributor emise zašle každému investorovi zejména prostřednictvím prostředků komunikace na dálku.

Obchodování s Dluhopisy (např. následný sekundární prodej) nesmí být zahájeno před provedením oznámení.

Stanovení cen

Dluhopisy budou nabízeny za kupní cenu rovnající se nesplacené jmenovité hodnotě navýšené o naběhlý nesplacený úrok ("alikvotní úrokový výnos").

Součet všech výdajů a daní účtovaných investorovi nebo kupujícímu

Emitent nebude účtovat investorům žádné poplatky za přijetí a zpracování Pokynů a za vydání Dluhopisů. Emitent nese případné náklady a poplatky Distributora emise.

Základní informace o daňovém režimu Dluhopisů naleznete na stránce [12 ZÁKLADNÍ POPIS DAŇOVÉ A DEVIZOVÉ REGULACE V ČESKÉ REPUBLICĚ A SLOVENSKÉ REPUBLICĚ](#).

Umístování a upisování

Osoba nabízející Dluhopisy na základě smlouvy o umístění Emitenta bez pevného závazku pověřila umístěním Dluhopisů (i) Distributora emise ve Slovenské republice a (ii) pobočku Distributora emise v České republice.

Jméno a adresa koordinátora / koordinátorů celkové nabídky a jednotlivých částí nabídky

Koordinátoři nebudou jmenováni ani pro celkové výběrové řízení, ani pro jednotlivé části výběrového řízení.

Jména a adresy všech platebních zprostředkovatelů a depozitářů

Emitent nemá v úmyslu jmenovat platební agenty nebo depozitáře.

Přijetí obchodu a obchodní dohody

Přijetí Dluhopisů na Růstový trh malých a středních podniků nebo do mnohostranného obchodního systému

Emitent ani žádná jiná osoba s jeho souhlasem nebo vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků, regulovaném nebo jiném trhu cenných papírů, a to ani ve Slovenské republice, ani v České republice, ani v zahraničí, ani v mnohostranném obchodním systému.

Trh pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, které přijímají cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy

Na Růstový trh malých a středních podniků ani do mnohostranných obchodních systémů nebyly přijaty žádné cenné papíry stejné třídy jako Nabízené dluhopisy.

Sekundární obchodní zprostředkovatel

Žádná osoba se nezavázala jednat jako zprostředkovatel sekundárního obchodování za účelem zajištění likvidity prostřednictvím nabídkových a poptávkových sazeb.

Cena emisí cenných papírů

Náklady na emisi Dluhopisů se odhadují na maximálně 2 miliony Kč. Tuto částku tvoří zejména, nikoli však výhradně, náklady spojené s přípravou prospektu a náklady spojené se schvalovacím procesem u NBS.

11 PODKLADOVÁ AKCIE

Tato část prospektu je vypracována v souladu s přílohou 11 (body 3.1 a 3.2) a přílohou 18 nařízení v přenesené pravomoci.

Výkaz pracovního kapitálu:

Emitent prohlašuje, že podle jeho názoru je provozní kapitál dostatečný pro současné potřeby Emitenta.

Kapitalizace a zadluženost:

Vzhledem k tomu, že Emitent je bankou, je třeba níže uvedené finanční informace chápat v kontextu jeho hlavní činnosti, kterou je přijímání vkladů a poskytování úvěrů. Vlastní zdroje bank jsou primárně regulovány a řízeny formou kapitálové přiměřenosti, a proto Emitent prohlašuje, že splňuje veškeré požadavky na kapitálovou přiměřenost.

Kapitalizace k 31. 7. 2022 (EUR)	
Krátkodobý dluh celkem	
(včetně krátkodobé části dlouhodobého dluhu)	228 777 913,26
Zaručený	-
Zabezpečený	-
Nezaručený/nezajištěný	228 777 913,26
Dlouhodobý dluh celkem	
(bez krátkodobé části dlouhodobého dluhu)	5 721 000
Zaručený	-
Zabezpečený	-
Nezaručený/nezajištěný	5 721 000
Vlastní kapitál	48 943 374
Akciový kapitál	32 750 000
Zákonný rezervní fond (fondy)	-
Ostatní rezervy	16 193 374
Celkem bio	283 442 287,26

Zadluženost k 31. 7. 2022 (EUR)	
Peněžní prostředky	-
B. Peněžní ekvivalenty	17 234 285,55

C. Ostatní krátkodobý finanční majetek	6 803 965
D. Likvidita (A)+(B)+(C)	24 038 250,55
E. Krátkodobý finanční dluh (včetně dluhových nástrojů, ale bez krátkodobé části dlouhodobého finančního dluhu)	213 110 517,90
F. Krátkodobá část dlouhodobého finančního dluhu	15 667 395,36
G. Krátkodobá finanční zadluženost (E)+(F)	228 777 913,26
H. Čistá krátkodobá finanční zadluženost (G) - (D)	204 739 662,71
I. Dlouhodobý finanční dluh (bez krátkodobé části a dluhových nástrojů)	-
J. Dluhové nástroje	5 721 000
K. Dlouhodobé závazky z obchodního styku a ostatní závazky	-
L. Dlouhodobá finanční zadluženost (I)+(J)+(K)	5 721 000
M. Finanční zadluženost celkem (H)+(L)	210 460 662,71

Zdroj: Emitent podle neauditovaných účetních údajů

Podrobnosti o podkladových akciích:

Podkladovou akcií je takzvaná kmenová akcie nebo běžná akcie (angl. Ordinary Share), s níž nejsou spojena žádná zvláštní práva. Jedná se o cenné papíry na jméno v listinné podobě a emisní měnou těchto akcií je euro.

Právní předpisy, na jejichž základě byly nebo budou akcie vytvořeny:

Úprava akcií Emitenta se řídí především následujícími předpisy:

- článek 13C maltského zákona o bankách
- článek 26 CRR
- maltský zákon o obchodních společnostech

Popis práv spojených s cennými papíry, včetně jejich případných omezení, a postup pro výkon těchto práv:

Právo na podíl na zisku a výplatu dividend

Akcionář má nárok na podíl na zisku, který valná hromada Emitenta schválí k rozdělení. Aby mohl být akcionáři vyplacen podíl na zisku (dividenda), podléhá toto právo schválení valnou hromadou na základě předchozího doporučení představenstva (angl. Board of Directors). V průběhu rozpočtového roku je správní rada (angl. Board of Directors) oprávněno schválit výplatu prozatímní dividendy. Pro úplnost Emitent uvádí, že k datu tohoto Prospektu nebyla nikdy vyplacena žádná dividenda.

Hlasovací práva akcionářů

Akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, požadovat vysvětlení a podávat návrhy a protinávrhy. Valná hromada musí být svolána nejpozději 10 měsíců po skončení hospodářského roku, tj. vždy do konce října.

Předkupní právo

Akcionáři mají předkupní právo, pokud mají v úmyslu převést své akcie na třetí osobu, která ještě není akcionářem Emitenta.

Právo na podíl na případném likvidačním zůstatku

Akcionář má právo podílet se na případném likvidačním zůstatku Emitenta. Likvidační zůstatek se rozdělí mezi akcionáře v poměru k počtu jimi vlastněných akcií.

Ustanovení o zpětném odkupu

Akcie nejsou zpětně vykoupitelné. Podle současného znění stanov (angl. Memorandum of Association) je Emitent oprávněn vydávat pouze nové akcie.

Kde a kdy budou nebo byly akcie přijaty k obchodování:

Emitent je společností s ručením omezeným podle maltského práva (angl. Private Limited Company) a její akcie nebyly přijaty k obchodování.

Popis případných omezení převoditelnosti akcií:

Akcionář je oprávněn převést své akcie na jiného akcionáře. Pokud si akcionář přeje převést své akcie na jinou osobu, která v současné době ještě není akcionářem Emitenta, musí být dodržen postup převodu akcií v souladu se stanovami Emitenta a maltským zákonem o obchodních společnostech. Jakýkoli převod akcií vždy podléhá předchozímu souhlasu MFSA.

Prohlášení o existenci vnitrostátních právních předpisů o převzetí, které se na emitenta vztahují a které mohou takovému převzetí bránit:

Článek 13 maltského zákona o bankách obsahuje ustanovení, které se na Emitenta vztahuje v souvislosti s převzetím.

Srovnání podílu a hlasovacích práv stávajících akcionářů před a po navýšení kapitálu v důsledku veřejné nabídky za předpokladu, že stávající akcionáři neupíší nové akcie:

V případě konverze Dluhopisů na akcie Emitenta, tj. upsání akcií Emitenta ve výši 8 mil. EUR, přičemž 1 kus akcie Emitenta má jmenovitou hodnotu 1 euro, by došlo k takovým změnám v akcionářské struktuře Emitenta (za předpokladu, že stávající akcionáři Emitenta neupíší nové akcie):

Akcionáři	Aktuální objem vlastněných akcií	Podíl	Potenciální objem vlastněných akcií po konverzi	Podíl

Existující akcionáři	32 250 000	100,00 %	32 250 000	80,12 %
Noví akcionáři			8 000 000	19,88 %
Spolu	32 250 000	100,00 %	40 250 000	100,00 %

Akcionár	Aktuálny objem vlastnených akcií	Podiel	Potenciálny objem vlastnených akcií po konverzii	Podiel
Existujúci akcionári	32 250 000	100,00%	32 250 000	80,12%
Noví akcionári			8 000 000	19,88%
Spolu	32 250 000	100,00%	40 250 000	100,00%

12 UPOZORNĚNÍ A OMEZENÍ

Nezávislé posouzení Dluhopisy investorů

Potenciální investor do Dluhopisů jakékoli emise musí sám posoudit vhodnost investice do Dluhopisů. Každý investor by měl zejména:

- mít dostatečné znalosti a zkušenosti, aby mohli účinně zhodnotit Dluhopisy, posoudit výhody a rizika investice do Dluhopisů a vyhodnotit informace obsažené v tomto Prospektu a jeho dodatcích (bez ohledu na to, zda jsou tyto informace uvedeny přímo nebo prostřednictvím odkazu ve výše uvedených dokumentech); a
- zná a má přístup k vhodným analytickým nástrojům pro ocenění investice do Dluhopisů a je schopen posoudit dopad investice do Dluhopisů na svou finanční situaci a/nebo své celkové investiční portfolio, vždy v kontextu své konkrétní finanční situace; a
- mít dostatečné finanční prostředky a likviditu, aby byl připraven nést všechna rizika spojená s investicí do Dluhopisů, včetně možných výkyvů hodnoty Dluhopisů; a
- plně rozumí podmínkám příslušné emise Dluhopisů, informacím obsaženým v tomto Prospektu a chování nebo vývoji příslušného ukazatele nebo finančního trhu; a
- být schopný vyhodnotit (sám nebo s pomocí finančního poradce) možné scénáře budoucích ekonomických, úrokových nebo jiných faktorů, které mohou ovlivnit jejich investici a jejich schopnost nést případná rizika.

Důležité upozornění týkající se spolehlivosti a aktuálnosti údajů

Žádná osoba není oprávněna, v souvislosti s Emitentem, příslušnou emisí, nabídkou nebo prodejem Dluhopisů, poskytovat jakékoli informace nebo činit prohlášení, které nejsou obsaženy v tomto Prospektu nebo v jiném veřejně dostupném dokumentu.

Z předání Prospektu ani z nabídky, prodeje nebo předání jakýchkoli Dluhopisů za žádných okolností nevyplývá ani není zaručeno, že údaje obsažené v tomto Prospektu jsou pravdivé a přesné i po datu vyhotovení tohoto Prospektu (případně po datu vyhotovení tohoto Prospektu) k datu, ke kterému jsou aktualizovány) nebo že nedošlo k žádné nepříznivé změně nebo události jakéhokoli druhu, která by způsobila nepříznivou změnu vyhlídek nebo finanční či obchodní situace Emitenta, nebo že jakékoli jiné informace poskytnuté v souvislosti s Dluhopisy jsou pravdivé a přesné kdykoli po datu, ke kterému jsou poskytnuty.

Omezení distribuce Prospektu a nabídky Dluhopisů

Dluhopisy nebyly a nebudou registrovány, povoleny ani schváleny žádným správním nebo jiným orgánem jiného státu, s výjimkou schválení Prospektu Národní bankou Slovenska.

Distribuce tohoto Prospektu, nabídka Dluhopisů a prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v jiných zemích omezeny právními předpisy. Nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů v jiné zemi než ve Slovenské republice je proto možná pouze v případě, že právní předpisy této jiné země nevyžadují schválení nebo oznámení Prospektu a musí být splněny všechny ostatní podmínky podle právních předpisů země, ve které má být nabídka, prodej nebo koupě provedena. Osoby, které obdrží tento Prospekt (včetně Dodatků a dokumentů začleněných odkazem), se musí o těchto omezeních nebo vyloučeních z veřejné nabídky informovat a dodržovat je.

Prospekt sám o sobě nepředstavuje veřejnou nabídku Dluhopisů v žádném státě. Tento Prospekt nepředstavuje nabídku k prodeji ani výzvu k nabídce ke koupi Dluhopisů v jakékoli jurisdikci.

Má se za to, že každý investor, který nabývá Dluhopis, prohlásil a souhlasil s tím, že (i) je srozuměn se všemi příslušnými omezeními veřejné nabídky a prodeje Dluhopisů, která se na něj vztahují, a s příslušným způsobem nabídky a (ii) nebude činit žádné další nabídky na nabytí Dluhopisů bez, dodržení všech příslušných omezení vztahujících se na veřejnou nabídku a prodej Dluhopisů, (iii) takový investor před konečnou nabídkou nebo prodejem Dluhopisů upozorní potenciálního kupujícího, že jakákoli další nabídka nebo prodej Dluhopisů může podléhat zákonným omezením v různých státech, která je třeba dodržet.

Kromě výše uvedeného Emitent žádá všechny investory, aby dodržovali ustanovení všech platných právních předpisů (včetně právních předpisů Slovenské republiky) zemí, ve kterých budou kupovat, nabízet, prodávat Dluhopisy nebo ve kterých budou zpřístupňovat či jinak distribuovat tento Prospekt (včetně Dodatků a dokumentů, na které se v něm odkazuje), nebo jiný nabídkový či propagační materiál nebo informace týkající se Dluhopisů, a to na vlastní náklady vždy a bez ohledu na to, zda je Prospekt (včetně Dodatků a dokumentů v něm uvedených) nebo jiný nabídkový či propagační materiál nebo informace týkající se Dluhopisů zaznamenán v písemné, elektronické nebo jiné nehmotné podobě.

Dluhopisy nebyly a nebudou registrovány podle Zákona o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1993, a proto nemohou být nabízeny, prodávány ani žádným způsobem poskytovány ve Spojených státech amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických, s výjimkou výjimek z registrace podle tohoto zákona nebo transakcí, které takové registraci nepodléhají.

Osoby, které obdrží Prospekt, jsou povinny přečíst si všechna výše uvedená omezení, která se na ně mohou vztahovat, a dodržovat je. Prospekt sám o sobě nepředstavuje nabídku k prodeji ani výzvu k nabídce ke koupi Dluhopisů v žádném státě.

Schválení prospektu

Není-li uvedeno jinak, jsou všechny údaje v Prospektu uvedeny k datu jeho vyhotovení. Prospekt může být aktualizován v souladu s článkem 23 nařízení o prospektu prostřednictvím dodatku k prospektu. Dodatek k Prospektu podléhá schválení NBS a následnému zveřejnění v souladu s příslušnými právními předpisy, stejně jako samotný Prospekt.

NBS schválila Prospekt jako dokument, který splňuje standardy úplnosti, srozumitelnosti a konzistence stanovené v Nařízení o prospektu. Takové schválení se nepovažuje za schválení Emitenta nebo schválení kvality Dluhopisů, které jsou předmětem tohoto Prospektu. V Prospektu nejsou uvedena všechna rizika spojená s investicí do Dluhopisů, ačkoli osoba odpovědná za Prospekt je přesvědčena, že v něm byla uvedena všechna podstatná rizika spojená s investicí do Dluhopisů. Potenciální investoři by měli sami posoudit vhodnost investice do Dluhopisů.

Úplnost prospektu

Prospekt je třeba číst společně se všemi dodatky k prospektu a dokumenty a informacemi, které jsou do prospektu začleněny odkazem. Úplné informace o Emitentovi a Dluhopisech lze získat pouze kombinací Prospektu (včetně Dodatků k Prospektu) a dokumentů a údajů uvedených v Prospektu.

Žádné investiční doporučení

Prospekt nelze vykládat jako doporučení Emitenta nebo kteréhokoli z nich, aby příjemce Prospektu upsal nebo koupil Dluhopisy. Každý příjemce Prospektu by si měl sám zjistit a posoudit podmínky (finanční či jiné) Emitenta a účel, na který mají být výnosy z Dluhopisů použity, což je nezbytné pro investiční rozhodnutí ve vztahu k Dluhopisům.

Informace o limitech hodnoty investice

Maximální počet Dluhopisů nakoupených jedním investorem je omezen počtem neprodaných Dluhopisů

13 ZÁKLADNÍ POPIS DAŇOVÉ A DEVIZOVÉ REGULACE V ČESKÉ REPUBLICĚ A SLOVENSKÉ REPUBLICĚ

Emitent prohlašuje, že text této kapitoly je pouze stručným shrnutím některých daňových aspektů souvisejících s nabytím, vlastnictvím a nakládáním s Dluhopisy v České republice a ve Slovenské republice a nečiní si nárok na vyčerpávající shrnutí všech daňových aspektů, které mohou být relevantní pro rozhodnutí o nabytí Dluhopisů. Toto shrnutí vychází výhradně z právních předpisů platných k datu tohoto Prospektu a může se změnit (včetně případné retroaktivity). Emitent není daňovým poradcem, není oprávněn poskytovat daňové poradenství a není odpovědný za chyby v daňových přiznáních investorů. Potenciálním investorům do Dluhopisů se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových a devizových důsledcích nabytí, prodeje a držení Dluhopisů a přijímání úrokových plateb z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a Slovenské republice a v zemích, v nichž jsou potenciální investoři do Dluhopisů daňovými rezidenty.

13.1 Zdanění v České republice

Příjmy z úroků

Daňový režim týkající se Dluhopisů vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (dále také "zákon o daních z příjmů") a zákona č. 323/2016 Sb., kterým se mění některé zákony v oblasti peněžního oběhu a devizového hospodářství a kterým se zrušuje zákon č. 219/1995 Sb., devizového zákona a souvisejících právních předpisů platných k datu vyhotovení tohoto Prospektu, jakož i z obvyklého výkladu těchto právních předpisů a dalších předpisů uplatňovaných českými správními orgány a jinými státními orgány a známých Emitentovi k datu vyhotovení tohoto Prospektu. Veškeré níže uvedené informace se mohou změnit v důsledku změn platných právních předpisů, ke kterým může dojít po datu tohoto Prospektu, nebo v důsledku výkladu těchto předpisů, který se může uplatnit po tomto datu.

Úroky vyplácené fyzické osobě, českému daňovému rezidentovi, podléhají srážkové dani vybírané Emitentem z úrokových plateb (tj. srážkové dani) ve výši 15 %. Tato srážková daň představuje konečné zdanění úroků v České republice.

Úroky vyplácené fyzické osobě, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, podléhají srážkové dani vybírané Emitentem z úrokových plateb v souladu se smlouvou o zamezení dvojího zdanění, jejímž je fyzická osoba rezidentem.

Úroky vyplácené právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, jsou součástí obecného základu daně a podléhají 19% sazbě daně z příjmů právnických osob. Daň se v tomto případě nesráží.

Základ srážkové daně se stanoví pro každý dluhopis zvlášť, sražená daň se nezaokrouhluje, pouze se celková částka daně sražená Emitentem z jednotlivých druhů příjmů zaokrouhluje na celé koruny dolů. K zaokrouhlování na celé koruny dolů tedy dochází při odvodu srážkové

daně správci daně na úrovni celkové částky daně sražené poplatníkem z úrokového výnosu z Dluhopisu za všechny poplatníky.

Příjem z prodeje

Zisky realizované z prodeje Dluhopisů právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem nebo stálou provozovnou daňového nerezidenta v České republice, se zahrnují do obecného základu daně, který podléhá zdanění platnou sazbou daně z příjmů právnických osob (19 %). Ztráty z prodeje jsou obecně daňově uznatelné.

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem nebo stálou provozovnou daňového nerezidenta v České republice, se obecně zahrnují do běžného základu daně z příjmů fyzických osob, který podléhá 15% sazbě daně. Pokud dluhopisy nebyly zahrnuty v majetku podniku fyzické osoby a pokud doba mezi nabytím a prodejem dluhopisů přesáhla 3 roky, je příjem z prodeje dluhopisů osvobozen od daně.

Příjem z prodeje dluhopisu je u fyzické osoby osvobozen od daně, pokud celkový příjem z prodeje cenných papírů v daném zdaňovacím období nepřesáhne 100 000 Kč. Rozhodující není výše zisku, ale výše celkového výnosu z prodeje cenných papírů, a to i v případě, že investor při prodeji utrpí ztrátu. Osvobození se opět nevztahuje na případy prodeje cenných papírů zahrnutých do majetku (podnikatele) do 3 let od ukončení činnosti.

Příjmy z prodeje Dluhopisů českým daňovým nerezidentům plynoucí českému daňovému rezidentovi nebo stálé provozovně českého daňového nerezidenta umístěné v České republice obecně podléhají dani z příjmů podle obecné sazby daně z příjmů (19 % pro právnické osoby, 15 % pro fyzické osoby), pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění uzavřená Českou republikou nestanoví jinak nebo pokud tyto příjmy nejsou osvobozeny od daně z příjmů fyzických osob (viz výše).

Pokud Dluhopisy neprodává osoba, která je daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, nebo pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví jinak, je kupující (český daňový rezident) obecně povinen srazit z prodeje Dluhopisů zajišťovací daň ve výši 1 %. Tuto zajišťovací daň lze odečíst od výsledné daňové povinnosti českého daňového nerezidenta v České republice.

13.2 Zdanění ve Slovenské republice

Ustanovení § 7 zákona č. 595/2013 Z. z. o dani z příjmů (dále také "**slovenský zákon o dani z příjmů**") s účinností od 1. ledna 2016 definuje zvláštní základ daně z příjmů z kapitálového majetku. Příjmy z kapitálového majetku, pokud se nejedná o příjmy podle § 6 odst. 1 písm. d) slovenského zákona o dani z příjmů, zahrnují mimo jiné úroky a jiné příjmy z cenných papírů.

Podle článku 11 odst. 1 a 2 Smlouvy mezi Českou republikou a Slovenskou republikou o zamezení dvojího zdanění a zabránění daňovému úniku v oboru daní z příjmu a z majetku č. 238/2003 Sb. podléhají výnosy z dluhopisů, které mají zdroj v jednom ze smluvních států a jsou ve skutečné držbě rezidenta druhého smluvního státu, zdanění pouze v tomto druhém státě.

Od 1. ledna 2016 se příjmy z kapitálového majetku nezahrnují do základu daně z příjmů fyzických osob, ale zdaňují se samostatně jako součást zvláštního základu daně z kapitálového majetku podle § 7 slovenského zákona o dani z příjmů. Sazba daně ze zvláštního základu daně stanoveného podle § 7 slovenského zákona o dani z příjmů činí 19 % v souladu s § 15a odst. 2 slovenského zákona o dani z příjmů. Tato úprava slovenského zákona o dani z příjmů, účinná od 1. ledna 2016, zajistila rovné zdanění příjmů z kapitálového majetku bez ohledu na to, zda pocházejí ze zdrojů ve Slovenské republice nebo ze zdrojů v zahraničí.

Příjmy z kapitálového majetku podle § 7 odst. 1 až 3 slovenského zákona o dani z příjmů, které plynou manželům z jejich společného jmění, se zahrnují do zvláštního základu daně ve stejném poměru u každého z nich, pokud se nedohodnou jinak. Výdaje, o které lze podle § 7 odst. 2, 3, 5, 7 a 8 slovenského zákona o daních z příjmů snížit příjmy zahrnované do zvláštního základu daně podle § 7 slovenského zákona o daních z příjmů, se zahrnují ve stejném poměru do zvláštního základu daně.

Ve většině případů se srážková daň uplatňuje na příjmy z kapitálového majetku podle § 43 slovenského zákona o dani z příjmu. Za výběr a odvedení srážkové daně z těchto příjmů správci daně odpovídá plátce daně, tj. poplatník (instituce), který vyplácí nebo připisuje příjmy poplatníkovi.

Pokud poplatník pobírá tyto příjmy ze zdrojů v zahraničí, zahrnují se do zvláštního základu daně z příjmů podle § 7 slovenského zákona o dani z příjmů. Daňovou povinnost z těchto příjmů poplatník vypořádá osobně podáním daňového přiznání podle § 32 slovenského zákona o dani z příjmů. To znamená, že všem nerezidentům bude Emitent vyplácet hrubý úrokový příjem a investor je povinen tento příjem zdanit podáním daňového přiznání. Vzhledem k tomu, že tento příjem je zdaněn jako součást zvláštního základu daně podle § 7 slovenského zákona o dani z příjmu, činí sazba daně 19 %.

Fyzická osoba, která je pojištěna ve Slovenské republice, platí zdravotní pojištění z příjmů z kapitálového majetku, které je pro účely daně z příjmů výdajem.

13.3 Devizová regulace

Vydávání a nabývání dluhopisů nepodléhá v České republice a Slovenské republice devizové regulaci. Nestanoví-li příslušná mezinárodní smlouva o ochraně a podpoře investic uzavřená mezi Českou republikou a Slovenskou republikou a zemí, v níž má oprávněná osoba bydliště, jinak nebo nestanoví-li výhodnější zacházení, mohou zahraniční vlastníci Dluhopisů za určitých podmínek nakoupit peněžní prostředky v cizí měně výměnou za českou a slovenskou měnu (euro) bez devizových omezení a převést tak výnosy z Dluhopisů nebo splacenou jmenovitou hodnotu Dluhopisů z České republiky a Slovenské republiky v cizích měnách.

14 SEZNAM POUŽITÝCH DEFINIC, TERMÍNŮ A ZKRATEK

Centrální depozitář znamená společnost Centrální depozitář cenných papírů, a.s., IČ 250 81 489, se sídlem Rybná 14, 110 05 Praha 1, Česká republika.

CDR znamená nařízení (EU) č. 241/2014 ze dne 7. ledna 2014, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy pro kapitálové požadavky institucí (nařízení v přenesené pravomoci), v platném znění.

CRR znamená nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky, v platném znění.

CZK, česká koruna, koruna znamená měnu českou korunu.

Český zákon o daních z příjmů znamená zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.

ČNB znamená Česká národní banka.

ČR znamená Česká republika.

Daňovou jurisdikci se rozumí Maltská republika nebo její politická jednotka nebo jakýkoli její orgán či agentura, které mají pravomoc zdaňovat, nebo jakákoli jiná jurisdikce nebo její politická jednotka nebo jakýkoli její orgán či agentura, které mají pravomoc zdaňovat, v níž je Emitent považován za stálou provozovnu podle zákonů o daních z příjmů takové jurisdikce.

Daňová událost znamená jakákoli změna, vyjasnění nebo úprava zákonů nebo smluv (nebo jakýchkoli předpisů na jejich základě) daňové jurisdikce, které mají vliv na zdanění;

(i) jakékoli vládní opatření v daňové jurisdikci, které má vliv na zdanění; nebo

(ii) jakákoli změna, objasnění nebo úprava oficiálního stanoviska nebo výkladu takového zákona, smlouvy (nebo předpisů na jejich základě) nebo vládního opatření, nebo jakékoli rozhodnutí nebo prohlášení, v němž se uvádí stanovisko k takovému zákonu, smlouvě (nebo předpisům na jejich základě) nebo vládnímu opatření, které se liší od dříve obecně přijímaného stanoviska, v každém případě jakýmkoli zákonodárným orgánem, soudem, vládním orgánem nebo regulačním orgánem v Daňové jurisdikci, bez ohledu na způsob, jakým je taková změna, doplněk, opatření, rozhodnutí, výklad nebo určení zveřejněno, nabývá účinnosti nebo je vydáno vládní opatření, rozhodnutí nebo výrok, a to k datu vydání Investičních dluhopisů nebo po něm a na základě nebo v důsledku kterého:

(A) Emitent podléhá nebo by podléhal dodatečným daním, clům nebo jiným státním poplatkům v souvislosti s Kapitálovými investičními dluhopisy nebo není nebo by nebyl oprávněn uplatnit odpočet plateb v souvislosti s Dluhopisy při výpočtu své daňové povinnosti (nebo by se hodnota takového odpočtu podstatně snížila);

(B) daňový orgán nezohlední zacházení s jakýmkoliv položkami příjmů nebo výdajů Emitenta v souvislosti s Kapitálovými investičními dluhopisy, jak jsou uvedeny v daňových příznacích

(včetně odhadovaných daňových příznání) podaných (nebo které budou podány) Emitentem, což způsobí, že Emitent bude podléhat dodatečným daním, clům nebo jiným státním poplatkům; nebo

(C) při nejbližší splatnosti platby z Dluhopisů vznikla nebo vznikne Emitentovi povinnost zaplatit další částky, jak je stanoveno nebo uvedeno v kapitole [13. ZÁKLADNÍ POPIS DAŇOVÉ A DEVIZOVÉ REGULACE V ČESKÉ REPUBLICĚ A SLOVENSKÉ REPUBLICĚ](#).

Nařízení v přenesené pravomoci znamená nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schvalování prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu.

Distributor emise znamená obchodník s cennými papíry SAB o.c.p., Inc: 35 960 990, se sídlem Gajova 2513/4, 811 09 Bratislava, Slovenská republika, která se podílela na přípravě tohoto Prospektu a bude Emitentovi nápomocna při upisování a konečném umístění Dluhopisů.

Dluhopis znamená dluhopis s pohyblivou úrokovou sazbou ve výši dvoutýdenní repo sazby ČNB zvýšené o 0,25 % p.a, výnos nikdy (i) neklesne pod 3,25 % p.a. a (ii) nepřekročí 8,25 % p.a., vydávaných jako perpetuitní (časově neomezené) bez předem stanoveného data splatnosti a dále jako imobilizovaný cenný papír na doručitele s nejvyšší předpokládanou jmenovitou hodnotou 196 000 000 Kč, přičemž veřejná nabídka Dluhopisů se uskuteční výhradně ve Slovenské republice a v České republice.

Dodatek znamená dodatek k Prospektu za účelem jeho aktualizace.

EBA znamená pro European Banking Authority (European Banking Authority).

EBITDA znamená pro zisk před odečtením úroků, daní a odpisů (Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).

ECB znamená pro Evropskou centrální banku.

Emitent znamená FCM Bank Limited se sídlem na adrese Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013, Malta, registrační číslo: C50343

EÚ znamená Evropská unie.

EUR, euro znamená měnu euro.

Registr vlastníků dluhopisů znamená registr vlastníků Dluhopisů, který vede a aktualizuje Distributor Emise a za který odpovídá distributor Emise.

FCM Bank Limited znamená FCM Bank Limited, společnost se sídlem Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013, Malta, registrační číslo: C50343

GBP znamená pro britskou libru.

HDP znamená pro hrubý domácí produkt.

ICMA znamená pro International Capital Market Association (Mezinárodní asociace pro kapitálový trh).

IFRS - znamená pro Mezinárodní standardy účetního výkaznictví.

ISIN znamená pro mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (angl. International Securities Identification Number).

kapitál tier 1 znamená součet kapitálu tier 1 instituce a doplňkového kapitálu tier 1 instituce podle článku 25 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (dále také "**Nařízení o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce**"). Položky kapitálu tier 1 s odkazem na článek 26 obezřetnostního nařízení zahrnují: (a) kapitálové nástroje; (b) emisní ážio vztahující se k nástrojům uvedeným v písmenu a); (c) nerozdělený zisk; (d) kumulovaný ostatní úplný výsledek; (e) ostatní rezervní fondy; (f) obecné fondy bankovních rizik. Položky doplňkového kapitálu tier 1 s odkazem na článek 51 nařízení o obezřetnostním dohledu zahrnují: (a) kapitálové nástroje, pokud jsou splněny podmínky stanovené v čl. 52 odst. 1; (b) prémiové účty týkající se nástrojů uvedených v písmenu a).

kapitál tier 2 znamená kapitál tier 2 s odkazem na článek 62 Nařízení o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce. Položky kapitálu tier 2 zahrnují: (a) kapitálové nástroje a podřízené úvěry, pokud jsou splněny podmínky stanovené v článku 63; (b) prémiové účty týkající se nástrojů uvedených v písmenu a); (c) pro instituce, které vypočítávají hodnoty rizikově vážených expozičních v souladu s hlavou II kapitolou 2, obecné úpravy o úvěrové riziko bez daňových dopadů až do výše 1,25 % hodnot rizikově vážených expozičních vypočítaných v souladu s hlavou II kapitolou 2 částí třetí; (d) u institucí, které vypočítávají hodnoty rizikově vážených expozičních podle části třetí hlavy II kapitoly 3, až do výše 0,6 % hodnot rizikově vážených expozičních vypočítaných podle části třetí hlavy II kapitoly 3, a to až do kladných hodnot bez daňových dopadů, které vyplývají z výpočtu uvedeného v článcích 158 a 159.

Kapitálová událost znamená rozhodnutí Emitenta po konzultaci s příslušným orgánem, že nesplacená jmenovitá hodnota Kapitálových investičních dluhopisů přestane nebo může přestat být zcela nebo zčásti zahrnována nebo přepisována do kapitálu tier 1 Emitenta a/nebo Skupiny Emitenta v důsledku změny příslušných bankovních předpisů, které nebylo možné v době vydání Kapitálových investičních dluhopisů rozumně předpokládat (s výjimkou vyloučení nesplacené jmenovité hodnoty Kapitálových investičních dluhopisů zcela nebo zčásti, které je (i) způsobeno odpisem a/nebo (ii) omezením výše tohoto kapitálu platným v rozhodné době podle příslušných bankovních předpisů).

LCR znamená pro ukazatel krytí likvidity.

Upisovací období znamená období pro upisování Dluhopisů a současně období, po které bude otevřena veřejná nabídka.

maltský zákon o bankách znamená Banking Act (Chapter 371).

maltský zákon o obchodních společnostech znamená Companies Act (Chapter 386).

maltský zákon o ozdravných postupech znamená Recovery and Resolution Regulations (S.L. 330.09.).

maltský zákon o prevenci proti praní špinavých peněz znamená Prevention of Money Laundering Act (chapter 373).

maltský zákon o profesijním tajemství znamená Professional Secrecy Act (Chapter 377).

maltský zákon o spotřebitelských záležitostech znamená Consumer Affairs Act (Chapter 378).

maltský zákon o účetnické profesi znamená Accountancy Profession Act (Chapter 281).

mediaport solutions znamená společnost mediaport solutions s.r.o., IČO: 29 192 790, se sídlem třída Tomáše Bati 2132, 760 01 Zlín, Česká republika.

MFSA znamená pro Maltský úřad finančních služeb (Malta Financial Services Authority).

MiFID II znamená směrnici Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU.

Nařízení o prospektu znamená nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES.

NBS znamená pro Národní banku Slovenska.

neprofesionální klient znamená investor, který není profesionálním klientem podle směrnice MiFID II.

Nesplacená jmenovitá hodnota znamená původní jmenovitou hodnotu Dluhopisů, která může být čas od času snížena nebo zvýšena částečným splacením nebo odkoupením za podmínek stanovených v tomto Prospektu.

NSFR znamená ukazatel čistého stabilního financování.

Občanský zákoník znamená český zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník.

Osoba nabízející Dluhopisy znamená SAB Financial Group, Inc: 036 71 518, se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika.

Osoba odpovědná za Prospekt znamená společnost SAB Financial Group, Inc: 036 71 518, se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika.

platné bankovní předpisy znamená zákony, nařízení, akty v přenesené pravomoci nebo prováděcí akty, regulační nebo prováděcí technické normy, pravidla, požadavky, pokyny a zásady týkající se kapitálové přiměřenosti, které jsou v daném okamžiku platné na Maltě, včetně CRD IV, aniž by tím byla omezena obecnost výše uvedeného, BRRD, Nařízení SRM a pravidla, požadavky, pokyny a politiky týkající se kapitálové přiměřenosti přijaté příslušným orgánem ("MFSA") a platné v daném období (bez ohledu na to, zda tyto požadavky, pokyny nebo politiky mají či nemají právní sílu a zda se vztahují obecně nebo konkrétně na Emitenta).

PLN znamená zkratka pro polský zlotý.

Pobočka Distributora emise znamená SAB o.c.p., a.s. - odštěpný závod, ID č: 08452962, se sídlem Senovážné náměstí 19, Praha 1, 110 00 Česká republika.

Podřízený cenný papír znamená základní kapitál a jakýkoli závazek Emitenta, který je podřízen Dluhopisům nebo je vyjádřen jako podřízený Dluhopisům v případě dobrovolné nebo nedobrovolné likvidace nebo úpadku Emitenta.

Podřízený dluh znamená jakýkoli závazek Emitenta s pevně stanovenou splatností nebo bez ní, který je podle svých podmínek podřízen nebo je vyjádřeno, že bude podřízen v případě likvidace nebo úpadku Emitenta pohledávkám Vkladatelů a všech ostatních nepodřízených věřitelů Emitenta.

podřízený způsobilým závazkem znamená závazek, který splňuje podmínky stanovené v čl. 72b odst. 2 písm. d) nařízení CRR.

Instrukce znamená objednávkový formulář pro nákup Dluhopisů, ve kterém investor do Dluhopisů uvede požadovaný počet Dluhopisů.

Prospekt znamená prospekt Dluhopisů vypracovaný Emitentem v souladu s Nařízením o prospektu. Představuje prospekt dluhopisů úročených dvoutýdenní pohyblivou repo sazbou ČNB plus 0,25 % p.a, výnos nikdy (i) neklesne pod 3,25 % p.a. a nepřekročí 8,25 % p.a., vydávaných jako perpetuitní (časově neomezené) bez předem stanoveného data splatnosti a jako imobilizovaný listinný cenný papír na doručitele s nejvyšší předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou 196 000 000 Kč, přičemž veřejná nabídka Dluhopisů bude probíhat výhradně na území Slovenské republiky a České republiky.

Původní jmenovitá hodnota znamená ve vztahu k Dluhopisu původní jmenovitá hodnota, která se čas od času snižuje částečným splacením nebo nákupem.

PwC znamená PwC Consulting Services Malta Limited, auditorskou společnost, registrační číslo: C 96146, se sídlem v Maltské republice.

Registr znamená registr vlastníků Dluhopisů vedený Emitentem. Rejstřík obsahuje jména, adresy a bankovní účty všech vlastníků a zaznamenává všechny transakce, které se jich týkají.

Rovnocenný cenný papír znamená (i) jakýkoli podřízený a nedatovaný dluhový nástroj nebo cenný papír Emitenta nebo Doplňkový kapitál tier 1 Emitenta a (ii) jakékoli cenné papíry nebo

jiné závazky Emitenta, které mají stejné pořadí nebo je vyjádřeno, že mají stejné pořadí jako Dluhopisy v případě dobrovolné nebo nedobrovolné likvidace nebo úpadku Emitenta.

Kritická událost znamená událost, která nastane, pokud v kterémkoli okamžiku klesne ukazatel kapitálové přiměřenosti Tier 1 Emitenta podle článku 54 CRR nebo jakéhokoli ustanovení, které jej nahradí, který označujeme jako "ukazatel kapitálové přiměřenosti Tier 1", pod 5,125 %.

SAB Europe Holding znamená společnost SAB Europe Holding Limited, registrované číslo C 70457, se sídlem Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013 Malta.

SAB Finance znamená společnost SAB Finance a.s., registrační číslo: 247 17 444, se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika.

SAB Financial Group znamená SAB Financial Group, Inc: 036 71 518, se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika.

SAB Holding znamená společnost SAB Holding a.s., registrační číslo: 036 68 118, se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika.

Schůze vlastníků Dluhopisů znamená schůze vlastníků Dluhopisů svolaná za účelem projednání změny nebo zrušení emisních podmínek.

Skupina Emitenta znamená Emitenta a jakoukoli osobu, v níž má Emitent přímý nebo nepřímý podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech vyšší než 50 % nebo má právo jmenovat a odvolávat většinu členů statutárního orgánu takové osoby.

Skupinou SAB znamená finanční skupina SAB a jakýkoli subjekt, v němž finanční skupina SAB přímo nebo nepřímo vlastní více než 50 % základního kapitálu nebo hlasovacích práv nebo má právo jmenovat a odvolávat většinu členů statutárního orgánu tohoto subjektu.

slovenský zákon o dani z příjmů znamená slovenský zákon o dani z příjmů č. 595/2013 Sb.

SR znamená Slovenská republika.

USA znamená Spojené státy americké.

USD znamená americký dolar.

Úschova a správa cenných papírů znamená doplňková investiční služba ve smyslu § 6 odst. 2 písm. a) zákona o cenných papírech

Zákon o cenných papírech znamená slovenský zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papírech a investičních službách a o změně a doplnění některých zákonů (zákon o cenných papírech).

15 Osoby podílející se na tvorbě prospektu

Emitent:

FCM Bank Limited
Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar,
Birkirkara BKR 4013, Maltská republika
registrační číslo: C50343

Distributor emise:

SAB o.c.p., a.s.
Gajova 2513/4,
811 09 Bratislava, Slovenská republika
IČO: 35 960 990

Odpovědná osoba za Prospekt a Osoba nabízející Dluhopisy:

SAB Financial Group a.s.
Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město,
110 00 Praha 1, Česká republika
IČO: 036 71 518