

# FCM BANK LIMITED

(akciová spoločnosť registrovaná v Maltskej republike)

## Investičný dlhopis FCM BANK LIMITED

*Dlhopisy s pohyblivou úrokovou sadzbou na úrovni dvojtýždňovej repo sadzby ČNB navýšené o 0,25 % p.a., pričom výnos Dlhopisu nikdy (i) neklesne pod 3,25 % p. a. a (ii) neprevýši 8,25 % p.a., vydané ako perpetuitné dlhopisy bez vopred určeného dátumu splatnosti a ako imobilizované cenné papiere na doručiteľa s najvyššou predpokladanou celkovou menovitou hodnotou 196.000.000 CZK.*

**ISIN: MT0002691203**

Tento dokument (ďalej tiež "**Prospekt**") je vypracovaný za účelom verejnej ponuky Dlhopisov (ako je bližšie definované ďalej) vlastníkom dlhových cenných papierov, spoločnosťou SAB Financial Group a.s., so sídlom na adrese Senovážné námestí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 036 71 518 (ďalej tiež „**Osoba ponúkajúca Dlhopisy**“) ako rastový prospekt EÚ s názvom Investičný dlhopis FCM BANK LIMITED a predstavuje prospekt dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške dvojtýždňovej repo sadzby ČNB navýšené o 0,25 % p.a., pričom výnos Dlhopisov nikdy (i) neklesne pod 3,25 % ročne a (ii) neprevýši 8,25 % ročne, vydaných ako tzv. perpetuitné (časovo neobmedzené) bez vopred stanoveného dátumu splatnosti a ďalej ako imobilizovaný listinný cenný papier na doručiteľa s najvyššou celkovou menovitou hodnotou 196.000.000 CZK (ďalej tiež „**Dlhopisy**“). Emitentom Dlhopisov je spoločnosť FCM BANK LIMITED so sídlom na adrese Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013, Malta, číslo spoločnosti v Maltskom obchodnom registri: C50343 (ďalej tiež „**Emitent**“). Verejná ponuka Dlhopisov sa uskutoční výhradne na území Slovenskej republiky a Českej republiky. Emitent je malým a stredným podnikom v zmysle čl. (f) písm. i) nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa zverejňuje pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej tiež „**Nariadenie o prospekte**“), a preto je tento prospekt vypracovaný ako rastový prospekt EÚ v súlade s (i) Nariadením o prospekte, (ii) delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2019/979 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa kľúčových finančných informácií v súhrne prospektu, uverejňovania a klasifikácie prospektov, inzerátov cenných papierov, dodatkov k prospektu a notifikačného portálu, a ktorým sa zrušuje delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 382/2014 a delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2016/301 v znení (iii) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/980 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúmanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má zverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorým sa zrušuje nariadenie Komisie (ES) č. 809/2004 („**Delegované nariadenie**“). Tento prospekt obsahuje informácie v zmysle príloh 22, 25 a 27 Delegovaného nariadenia.

Menovitá hodnota každého Dlhopisu je 100.000 CZK (slovom: stotisíc korún českých). Dátum verejnej ponuky Dlhopisov je stanovený od 01.11.2022 do 15.10.2023.

Prospekt bol vyhotovený dňa 18.10.2022, a to podľa stavu ku dňu jeho vyhotovenia, pokiaľ nie je uvedené inak. Prospekt je platný po dobu 12 mesiacov od jeho schválenia Národnou bankou

Slovenska na účely verejnej ponuky za predpokladu jeho aktualizácie. Kedykoľvek počas platnosti Prospektu môže byť v súvislosti s jeho aktualizáciou vypracovaný dodatok k Prospektu (ďalej len „**Dodatok**“) a predložený Národnej banke Slovenska na schválenie. Po schválení bude dodatok zverejnený rovnakým spôsobom ako prospekt.

Rozširovanie tohto Prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov sú v niektorých krajinách obmedzené zákonom. Dlhopisy neboli povolené ani schválené akýmkoľvek správnym orgánom akejkoľvek jurisdikcie. Osoby, do ktorých dispozície sa tento Prospekt dostane, sú zodpovedné za dodržiavanie obmedzení, ktoré sa v jednotlivých štátoch vzťahujú na ponuku, nákup alebo predaj Dlhopisov, alebo na držanie a rozširovanie akýchkoľvek materiálov týkajúcich sa Dlhopisov (vrátane tohto Prospektu).

Potenciálni investori by mali sami posúdiť vhodnosť investície do Dlhopisov. Investícia do Dlhopisov je spojená s rizikami. Potenciálni investori by mali vziať do úvahy najmä riziká opísané v časti [2 RIZIKOVÉ FAKTORY](#). Potenciálni investori by si pri rozhodovaní o kúpe Dlhopisov mali prečítať tento Prospekt ako celok.

Národná banka Slovenska (ďalej tiež „**NBS**“) ako príslušný orgán Slovenskej republiky v zmysle § 120 ods. 1 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) na účely Nariadenia o prospekte schválila Prospekt dňa 26. 10. 2022, pričom Prospekt nadobudol účinnosť dňa 27. 10. 2022 a je platný do dňa 26. 10. 2023. Prospekt podlieha následnému zverejneniu podľa článku 21 Nariadenia o prospekte.

Oficiálne bude Prospekt po schválení NBS uverejnený na internetovej stránke Distribútora emisie na adrese <https://www.sabocp.sk/dluhopis-fcm-bank>. Všetky výročné správy Emitenta uverejnené po dátume vyhotovenia tohto Prospektu sú k dispozícii všetkým záujemcom v bežnej pracovnej dobe k nahliadnutiu v sídle Emitenta alebo na internetovej stránke Emitenta na adrese <https://www.fcmbank.com.mt/financial-publications/>.

*Emitent*  
**FCM BANK LIMITED**

# OBSAH

---

<b>1</b>	<b>SÚHRN</b> .....	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>RIZIKOVÉ FAKTORY</b> .....	<b>13</b>
2.1	RIZIKOVÉ FAKTORY VZŤAHUJÚCE SA K PODNIKANIU EMITENTA .....	13
2.2	RIZIKOVÉ FAKTORY TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV .....	16
<b>3</b>	<b>ZODPOVEDNÉ OSOBY, INFORMÁCIE O TRETÍCH STRANÁCH, ZNALECKÉ POSUDKY A POVOLENIA PRÍSLUŠNÝCH ORGÁNOV</b> .....	<b>19</b>
<b>4</b>	<b>STRATÉGIA, VÝKONNOSŤ A PODNIKATEĽSKÉ PROSTREDIE</b> .....	<b>21</b>
4.1	INFORMÁCIE O EMITENTOVI .....	21
4.2	PREHĽAD PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI .....	23
4.3	ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA .....	31
4.4	PROGNÓZY ALEBO ODHADY ZISKU .....	34
<b>5</b>	<b>SPRÁVA A RIADENIE SPOLOČNOSTI</b> .....	<b>36</b>
5.1	SPRÁVNE, RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY A VYŠŠÍ MANAŽMENT .....	36
<b>6</b>	<b>FINANČNÉ INFORMÁCIE A KĹÚČOVÉ UKAZOVATELE VÝKONNOSTI</b> .....	<b>40</b>
6.1	HISTORICKÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE .....	40
<b>7</b>	<b>INFORMÁCIE O AKCIONÁROCH A DRŽITEĽOCH CENNÝCH PAPIEROV</b> .....	<b>44</b>
7.1	HLAVNÍ AKCIONÁRI .....	44
7.2	SÚDNE A ROZHODCOVSKÉ KONANIE .....	45
7.3	KONFLIKT ZÁUJMOV NA ÚROVNI SPRÁVNÝCH, RIADIACICH A DOZORNÝCH ORGÁNOV A VRCHOLOVÉHO MANAŽMENTU ...	46
7.4	VÝZNAMNÉ ZMLUVY .....	46
<b>8</b>	<b>DOSTUPNÉ DOKUMENTY</b> .....	<b>47</b>
8.1	VYHLÁSENIE O MOŽNOSTI NAHĽADNUŤ DO DOKUMENTOV .....	47
8.2	INFORMÁCIE ZAHRNUTÉ ODKAZOM .....	47
<b>9</b>	<b>PODMIENKY DLHOPISOV</b> .....	<b>49</b>
9.1	INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA PONÚKANÝCH CENNÝCH PAPIEROV .....	49
9.2	VLASTNÍCI DLHOPISOV A SCHÔDZA VLASTNÍKOV DLHOPISOV .....	53
9.3	OBCHODOVATEĽNOSŤ DLHOPISOV .....	54
9.4	ROZHODNÉ PRÁVO A JAZYK .....	54
9.5	OSOBA PONÚKAJÚCA DLHOPISY .....	54
9.6	POTENCIÁLNY DOPAD NA INVESTÍCIU V PRÍPADE RIEŠENIA KRÍZY PODĽA SMERNICE EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY ES 2014/59/EÚ .....	55
<b>10</b>	<b>PODROBNÉ ÚDAJE O VEREJNEJ PONUKE DLHOPISOV</b> .....	<b>56</b>
10.1	PODMIENKY VEREJNEJ PONUKY DLHOPISOV .....	56
<b>11</b>	<b>PODKLADOVÁ AKCIA</b> .....	<b>60</b>
<b>12</b>	<b>UPOZORNENIA A OBMEDZENIA</b> .....	<b>64</b>
<b>13</b>	<b>ZÁKLADNÝ OPIS DAŇOVEJ A DEVÍZOVEJ REGULÁCIE V ČESKEJ REPUBLIKE A SLOVENSKEJ REPUBLIKE ...</b>	<b>67</b>
13.1	ZDAŇOVANIE V ČESKEJ REPUBLIKE .....	67
13.2	ZDANENIE V SLOVENSKEJ REPUBLIKE .....	68
13.3	DEVÍZOVÁ REGULÁCIA .....	69
<b>14</b>	<b>ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ, POJMOV A SKRATIEK</b> .....	<b>70</b>
<b>15</b>	<b>OSOBY PODIEĽAJÚCE SA NA VYTVORENÍ PROSPEKTU</b> .....	<b>77</b>

# 1 SÚHRN

Tento súhrn je vypracovaný v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa zverejňuje pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES a delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/980 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa nariadenie (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o formát, obsah, kontrolu a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má zverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu.

Prospekt bol vypracovaný ako rastový prospekt EÚ v súlade s článkom 15 Nariadenia o prospekte, a to s ohľadom na to, že ide o verejnú ponuku dlhopisov, ktoré nie sú a ani v budúcnosti nebudú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu. Emitent je zároveň malým alebo stredným podnikom (MSP) podľa článku 2 písm. f) bodu i) Nariadenia o prospekte, pretože na základe súhrnnej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci 31. decembra 2021 spĺňa dve z troch podmienok pre zaradenie do kategórie MSP, t. j. priemerný počet zamestnancov Emitenta je nižší ako 250 (2021: 49; 2020: 26) a čistý ročný obrat Emitenta nepresahuje 50 miliónov EUR (2021: 2 milióny EUR; 2020: 0,4 milióna EUR) a celková bilančná suma Emitenta presahuje 43 miliónov EUR (2021: 241 miliónov EUR; 2020: 115 miliónov EUR).

Rozhodnutie potenciálneho investora v súvislosti s nadobudnutím Dlhopisov by malo vychádzať z posúdenia Prospektu ako celku. Potenciálny investor by mal venovať osobitnú pozornosť rizikovým faktorom.

V prípade, že hoci sa v Súhrne vyžaduje uvedenie určitých informácií týkajúcich sa Dlhopisov a Emitenta, je možné, že v súvislosti s týmito informáciami nebudú existovať žiadne relevantné informácie, potom je v Súhrne uvedený len stručný popis požadovaných informácií s označením „Neuplatňuje sa“.

<b>ODDIEL 1</b>	<b>ÚVOD</b>
<b>1.1</b>	<b>Názov a medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (ISIN)</b> <b>Investičný dlhopis FCM BANK LIMITED</b> ISIN: MT0002691203
<b>1.2</b>	<b>Totožnosť a kontaktné údaje Emitenta vrátane jeho identifikátora právnickej osoby (LEI)</b> <b>FCM BANK LIMITED</b> Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara, BKR 4013, Maltská republika zapísaná v Maltskom obchodnom registri AM Business Centre, Triq il-Labour, Zejtun 2401, Maltská republika Registračné číslo: C 50343 Identifikátor LEI: 213800ZO1EW481WPV90 E-mail: <a href="mailto:info@fcmbank.com.mt">info@fcmbank.com.mt</a> Telefón: +420 577 004 049
<b>1.3</b>	<b>Totožnosť a kontaktné údaje príslušného orgánu, ktorý schválil Prospekt</b> <b>Národná banka Slovenska</b> Imricha Karvaša 1 813 25 Bratislava

	Telefón: +421 25787 1111
<b>1.4</b>	<b>Dátum nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska o schválení Prospektu</b> Národná banka Slovenska schválila Prospekt rozhodnutím č.z.: 100-000-409-581 k č.sp.: NBS1-000-077-576 zo dňa 26. 10. 2022, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 27. 10. 2022.
<b>1.5</b>	<b>Upozornenie</b> <b>Emitent vyhlasuje, že:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- tento Súhrn by sa mal čítať ako úvod k Prospektu a akékoľvek rozhodnutie investovať do cenných papierov (Dlhopisov) by malo byť založené na tom, že investor zváži Prospekt ako celok, t. j. potenciálni investori by si mali pred prijatím investičného rozhodnutia pozorne prečítať celý dokument vrátane finančných údajov, rizikových faktorov a príslušných poznámok;</li> <li>- potenciálny investor by mohol prísť o celý investovaný kapitál alebo jeho časť (investíciou do nákupu Dlhopisov). Potenciálny investor nemôže stratiť viac, ako je jeho investovaný kapitál;</li> <li>- v prípade podania žaloby na súd týkajúcej sa informácií uvedených v Prospekte môže byť žalujúcemu investorovi uložená povinnosť uhradiť náklady na preklad Prospektu, ktoré vznikli pred začatím súdneho konania, ak zákon neustanovuje inak;</li> <li>- osoby, ktoré predložili Súhrn vrátane jeho prekladu, nesú občianskoprávnu zodpovednosť za správnosť informácií uvedených v Súhrne len v prípade, ak Súhrn obsahuje zavádzajúce alebo nepresné informácie pri čítaní spolu s ostatnými časťami Prospektu, alebo ak je Súhrn zavádzajúci alebo nepresný pri čítaní spolu s ostatnými časťami Prospektu, alebo ak Súhrn pri čítaní spolu s ostatnými časťami Prospektu neposkytuje kľúčové informácie, ktoré by investorom pomohli pri rozhodovaní, či investovať do Dlhopisov.</li> </ul>
<b>ODDIEL 2</b>	<b>KLÚČOVÉ INFORMÁCIE O EMITENTOVI</b>
<b>2.1</b>	<b>Kto je emitentom cenných papierov?</b> Emitent bol založený 30. júla 2010 podľa maltského práva ako akciová spoločnosť. Emitent bol založený 30. júla 2010 zápisom do obchodného registra vedeného na Malte. Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Maltskej republiky, kde má sídlo.  Emitent pôsobí na trhoch v rámci Maltskej republiky, Nemeckej spolkovej republiky a Českej republiky.  Predmetom činnosti Emitenta je získavanie externého financovania vo forme vkladov klientov na zabezpečenie a poskytovanie úverov. Emitent poskytuje prostriedky získané z týchto externých zdrojov financovania najmä vo forme úverov alebo pôžičiek firemným klientom, pričom malá časť prostriedkov je poskytovaná retailovým klientom. Okrem týchto činností Emitent zvyčajne nevykonáva žiadne iné podnikateľské aktivity.  Väčšinovým akcionárom Emitenta je spoločnosť SAB Europe Holding Limited, registračné číslo C 70457, so sídlom Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013 Malta (ďalej tiež „ <b>SAB Europe Holding</b> “). SAB Europe Holding je v 100 % vlastníctve spoločnosti SAB Finance a.s, IČO: 247 17 444, so sídlom Praha 1 – Nové Město, Senovážné náměstí 1375/19, 110 00 Praha 1, Česká republika (ďalej tiež „ <b>SAB Finance</b> “), ktorá je vlastnená z cca. 71,74 % spoločnosťou SAB Financial Group a.s., IČO: 036 71 518, so

	<p>sídlom Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika (ďalej tiež „<b>SAB Financial Group</b>“), ktorej ovládajúcou osobou a jediným akcionárom je Ing. Radomír Lapčík, LL.M., ktorý vlastní 170 ks akcií znejúcich na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 100 000 CZK (slovom: stotisíc korún českých) a 20 ks akcií znejúcich na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 24.500.000 CZK (slovom: dvadsaťštyri miliónov päťsto tisíc korún českých), čo predstavuje podiel na hlasovacích právach SAB Financial Group v celkovej výške 100 %. Radomír Lapčík, LL.M. je teda konečnou ovládajúcou osobou Emitenta.</p> <p>Rada riaditeľov (angl. Board of Directors) Emitenta má osem (8) členov v súlade s platnými stanovami Emitenta. Emitent nemá iných členov rady riaditeľov (angl. Board of Directors) alebo vrcholového manažmentu ako radu riaditeľov (angl. Board of Directors).</p>										
<p><b>2.2</b></p>	<p><b>Aké sú kľúčové informácie o Emitentovi?</b></p> <p>V nasledujúcich tabuľkách sú zhrnuté vybrané kľúčové finančné informácie Emitenta za finančný rok končiaci 31. decembra 2021. Emitent je finančný subjekt, ktorý má licenciu ako úverová inštitúcia podľa maltského zákona o bankách a je regulovaný Maltským úradom pre finančné služby (Malta Financial Services Authority alebo MFSA).</p> <p>Vyššie uvedené informácie pochádzajú z auditovanej ročnej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2021, ktorá bola zostavená v súlade s požiadavkami Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.</p> <p><b>Výkaz ziskov a strát (v tisícoch EUR):</b></p> <table border="1" data-bbox="375 1131 1276 1209"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;"><b>2021</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Prevádzkový zisk po zdanení</i></td> <td style="text-align: right;">1 986</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Súvaha (v tisícoch EUR):</b></p> <table border="1" data-bbox="375 1310 1276 1411"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;"><b>2021</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Celkové aktíva</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 primeranosť 19%</p> <p>Vo výroku audítora audítor neuviedol žiadne výhrady.</p>		<b>2021</b>	<i>Prevádzkový zisk po zdanení</i>	1 986		<b>2021</b>	<i>Celkové aktíva</i>	241 172	<i>Celkový kapitál</i>	46 625
	<b>2021</b>										
<i>Prevádzkový zisk po zdanení</i>	1 986										
	<b>2021</b>										
<i>Celkové aktíva</i>	241 172										
<i>Celkový kapitál</i>	46 625										
<p><b>2.3</b></p>	<p><b>Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?</b></p> <p>Emitent identifikoval určité rizikové faktory súvisiace s jeho podnikaním. Tieto riziká sú:</p> <p><u>Úverové riziko:</u></p> <p>Úverové riziko súvisí s možnosťou, že protistrany Emitenta, ktorým bolo poskytnuté úverové financovanie, nespĺnia svoje záväzky včas a v požadovanej výške. Emitentovi tak vzniknú straty, ktoré budú mať priamy vplyv na hospodársky výsledok.</p> <p><u>Riziko nedostatočnej likvidity:</u></p>										

	<p>Riziko súvisí s možnosťou, že Emitent nebude mať k dispozícii dostatok finančných prostriedkov, aby bol schopný plniť svoje súčasné a budúce peňažné záväzky, čo by malo vplyv na jeho finančnú a prevádzkovú stabilitu.</p> <p><u>Trhové riziko:</u></p> <p>Emitent je vystavený trhovému riziku najmä vo forme menového rizika a rizika úrokovej miery. Výrazné výkyvy úrokových sadzieb a výmenných kurzov by mohli mať nepriaznivý vplyv na finančnú situáciu Emitenta.</p> <p><u>Riziko inflácie:</u></p> <p>Potenciálni investori by si mali byť vedomí, že Dlhopisy neobsahujú protiinflačnú doložku a že reálna hodnota investície do Dlhopisov môže klesať zároveň s tým, ako inflácia znižuje hodnotu meny. Inflácia tiež spôsobuje pokles reálneho výnosu z Dlhopisov. Ak výška inflácie prekročí výšku nominálnych výnosov z Dlhopisov, hodnota reálnych výnosov z Dlhopisov bude negatívna.</p>
<b>ODDIEL 3</b>	<b>KLÚČOVÉ INFORMÁCIE O CENNÝCH PAPIEROCH</b>
<b>3.1</b>	<p><b>Hlavné parametre dlhopisov</b></p> <p><u>Opis druhu a triedy ponúkaných cenných papierov:</u></p> <p>Druh cenného papiera: dlhopis          Forma a podoba Dlhopisov: imobilizovaný listinný cenný papier na doručiteľa          Celková menovitá hodnota emisie: 196.000.000 CZK          Počet kusov Dlhopisov v emisii: 1.960          Kúpna cena Dlhopisov: 100.000 CZK          Menovitá hodnota jedného Dlhopisu: 100.000 CZK          ISIN: MT0002691203          Mena emisie Dlhopisov: koruna česká (CZK)          Dátum emisie: 27.07.2021          Dátum splatnosti emisie: bez splatnosti</p> <p><u>Právne predpisy, na základe ktorých boli dlhopisy vytvorené:</u></p> <p>Emisia Dlhopisov je vydaná v súlade s právnymi poriadkom Maltskej republiky.</p> <p><u>Relatívna nadriadenosť Dlhopisov v kapitálovej štruktúre Emitenta v prípade platobnej neschopnosti vrátane informácií o prípadnej úrovni podriadenosti Dlhopisov:</u></p> <p>Dlhopisy sú vydané a predstavujú nezabezpečené, podriadené záväzky Emitenta. Dlhopisy sa kvalifikujú ako nástroj dodatočného kapitálu tier 1.</p> <p>V prípade dobrovoľnej alebo nedobrovoľnej likvidácie alebo platobnej neschopnosti Emitenta sa práva a nároky majiteľov Dlhopisov na splatenie pôvodnej menovitej hodnoty, ktorá sa priebežne znižuje čiastočným splatením alebo spätným odkúpením (ďalej tiež „<b>Nesplatená nominálna hodnota</b>“), prípadne znížené o príslušný Odpis v súvislosti s Rozhodujúcou udalosťou, ktorá nastala, ale ešte nenastala k Dňu účinnosti Odpisu, sa Dlhopisy (vrátane prípadného vzniknutého a nezaplateného úroku alebo náhrady za porušenie povinnosti podľa emisných podmienok, pokiaľ sú splatné) uspokojia v poradí:</p>

- (i) rovnocenne (pari passu) bez akejkoľvek preferencie medzi sebou navzájom,
- (ii) rovnocenne alebo lepšie ako platby vlastníkom súčasných alebo budúcich nesplatených Rovnocenných cenných papierov vydaných Emitentom,
- (iii) prednostne pred platbami vlastníkov súčasných alebo budúcich nesplatených Podriadených cenných papierov (vrátane akcií) vydaných Emitentom a
- (iv) v poradí za platbami akýchkoľvek súčasných alebo budúcich nárokov vo vzťahu k (a) vkladateľom Emitenta, (b) ostatným nepodriadeným veriteľom Emitenta a (c) podriadeným veriteľom Emitenta vo vzťahu k Podriadenému dlhu (okrem Rovnocenných cenných papierov a Podriadených cenných papierov), vrátane (pre vylúčenie pochybností) nástrojov kapitálu tier 2.

Opis práv spojených s Dlhopismi, vrátane akýchkoľvek obmedzení týchto práv, a postup pri uplatňovaní týchto práv:

S Dlhopismi nie je spojené právo na splatenie Nesplatennej nominálnej hodnoty Dlhopisu, pričom Dlhopis je vydaný ako večný dlhopis a majiteľ Dlhopisu nemá právo požadovať jeho splatenie. Podmienky za ktorých je menovitá hodnota Dlhopisu splatná sú popísané v kapitole 10. Prospektu, v časti s názvom Spôsob a lehoty pre splatenie kúpnej ceny Dlhopisov a ich pripísanie v prospech vlastníkov Dlhopisov. S Dlhopisom je spojené právo zúčastniť sa na Schôdzi vlastníkov Dlhopisov.

S Dlhopismi je spojené aj právo na výnosy z Dlhopisov, ktorých výplata je možná len na základe rozhodnutia Emitenta, pričom Emitent je vždy oprávnený podľa vlastného uváženia zrušiť (úplne alebo čiastočne) akúkoľvek výplatu výnosov, ktoré by inak boli splatné v ktorýkoľvek platobný deň, a to z akéhokoľvek dôvodu. Ak Emitent nevyplatí výnosy v príslušný deň výplaty výnosov (alebo ak sa Emitent rozhodne vyplatiť len časť výnosov, a nie celé výnosy), takéto nevyplatenie výnosov je dôkazom toho, že Emitent sa podľa vlastného uváženia rozhodol zrušiť takúto výplatu výnosov (alebo jej nevyplatenú časť) a právo na výplatu takýchto výnosov (alebo ich nevyplatených častí) zaniká. Platby výnosov môžu byť zrušené na neobmedzene dlhú dobu. Právo na výplatu výnosov z Dlhopisov má vlastník Dlhopisov. Výnosy z Dlhopisu sa vyplácajú prevodom na bankový účet vlastníka Dlhopisu. Na výpočet výnosu z Dlhopisov nebol určený žiadny zástupca.

V prípade Rozhodujúcej udalosti nastane bez vplyvu vlastníka Dlhopisu vydanie akcií Emitenta (konverzia), pričom počet akcií, ktoré sa konvertujú na akcie Emitenta, sa určí ako výsledok podielu menovitej hodnoty Dlhopisov a menovitej hodnoty jednej akcie Emitenta v čase konverzie. Ak z akéhokoľvek dôvodu nebude možné konvertovať všetky Dlhopisy alebo ich časť na akcie v čase Rozhodujúcej udalosti, ktorá nastane, ak kedykoľvek klesne ukazovateľ vlastného kapitálu tier 1 Emitenta podľa článku 54 CRR alebo akéhokoľvek ustanovenia, ktoré ho nahradí, ktorý označujeme ako „ukazovateľ vlastného kapitálu tier 1“, pod 5,125 % (ďalej tiež „**Rozhodujúca udalosť**“), Dlhopisy (všetky alebo ich časť), alebo ich Nesplatená nominálna hodnota, budú úplne alebo čiastočne odpísané. Ak je Nesplatená nominálna hodnota nižšia ako menovitá hodnota Dlhopisov vydaných k dátumu emisie (ďalej tiež „Pôvodná nominálna hodnota“), Emitent môže na základe svojich hospodárskych výsledkov a podľa vlastného uváženia zvýšiť (navýšiť) Nesplatenú nominálnu hodnotu.



	<p>Dlhopisy sú imobilizovaný listinný cenný papier na doručiteľa uschované (imobilizované) u Distribútora emisie. Vlastníci Dlhopisov nemajú oprávnenie požiadať o vydanie Dlhopisov z úschovy. Dlhopisy sa v prípade ďalšieho predaja neprevádzajú rubopisom, ale v evidencii vlastníkov Dlhopisov, ktorú vedie Distribútor emisie.</p> <p>Práva spojené s Dlhopismi sa premlčujú do 3 rokov odo dňa, keď mohli byť uplatnené.</p> <p>Platby v súvislosti s Dlhopismi, najmä splátky istiny a výnosov, sa vyplácajú osobám, ktoré sú v registri vlastníkov Dlhopisov (ďalej tiež „<b>Register</b>“) vedení ako vlastníci Dlhopisov ku koncu pracovného dňa bezprostredne predchádzajúceho dňu výplaty výnosov.</p>
3.2	<p><b>Obchodovanie s Dlhopismi</b></p> <p>Nepoužije sa.  <i>[Emitent nemá v úmysle požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu, rastovom trhu MSP alebo v mnohostrannom obchodnom systéme, a to ani v Slovenskej republike, ani v Českej republike, ani v zahraničí.]</i></p>
3.3	<p><b>Záruka spojená s Dlhopismi</b></p> <p>Nepoužije sa.  <i>[Na Dlhopisy sa nevzťahuje žiadna záruka.]</i></p>
3.4	<p><b>Kľúčové riziká špecifické pre dlhopisy</b></p> <p>Emitent identifikoval určité rizikové faktory súvisiace s vydanými Dlhopismi:</p> <p><u>Riziko nevyplateného výnosu z Dlhopisu</u></p> <p>O vyplatení výnosov rozhoduje výlučne Emitent dlhopisu. Neexistujú žiadne finančné ani iné záväzky, ktorých splnenie by oprávňovalo vlastníka Dlhopisov na vyplatenie výnosov.</p> <p><u>Riziko nevyplatenia Nominálnej hodnoty Dlhopisu</u></p> <p>Majiteľ dlhopisov riskuje, že v dôsledku zlyhania Emitenta príde o časť alebo celú svoju investíciu.</p> <p><u>Riziko nízkej likvidity trhu</u></p> <p>Keďže Dlhopisy nebudú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, obchodovanie s Dlhopismi môže byť vo všeobecnosti menej likvidné ako obchodovanie s inými cennými papiermi. Na potenciálne nelikvidnom trhu nemusí byť investor schopný kedykoľvek predať Dlhopisy za primeranú trhovú cenu.</p> <p><u>Riziko nezabezpečených záväzkov</u></p> <p>Dlhopisy sú nezabezpečené záväzky, čo znamená, že záväzky z Dlhopisov nie sú v žiadnom prípade nadriadené ostatným záväzkom Emitenta a v prípade neschopnosti Emitenta plniť svoje záväzky hrozí, že vlastníci Dlhopisov nebudú uspokojení.</p> <p><u>Riziká vyplývajúce z možnosti ďalšieho dlhového financovania</u></p>

	<p>Prijatie akéhokoľvek dodatočného dlhového financovania môže znamenať, že v prípade úpadku budú pohľadávky vlastníkov Dlhopisov z Dlhopisov uspokojené v menšom rozsahu, ako keby takéto dlhové financovanie nebolo prijaté.</p> <p><u>Riziko zdanenia</u></p> <p>Potenciálni kupujúci alebo predávajúci Dlhopisov by si mali byť vedomí, že môžu byť povinní zaplatiť dane alebo iné poplatky v súlade s právnymi predpismi alebo zvyklosťami štátu, v ktorom sa prevod Dlhopisov uskutočňuje, alebo akéhokoľvek iného štátu, ktorý je za daných okolností relevantný. Potenciálni investori do Dlhopisov by si mali byť vedomí, že akékoľvek zmeny v daňových predpisoch môžu spôsobiť, že výsledný výnos z Dlhopisov bude nižší, ako sa pôvodne očakávalo.</p>
<b>ODDIEL 4</b>	<b>KLÚČOVÉ INFORMÁCIE O VEREJNEJ PONUKE CENNÝCH PAPIEROV</b>
<b>4.1</b>	<p><b>Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu je možné investovať do nadobudnutia Dlhopisov?</b></p> <p>Dlhopisy môžu nadobudnúť právnické a fyzické osoby so sídlom alebo bydliskom v Českej republike a Slovenskej republike. Kategórie potenciálnych investorov, ktorým budú cenné papiere ponúkané, nie sú nijako obmedzené.</p> <p>Osoba ponúkajúca Dlhopisy na základe zmluvy o umiestňovaní Dlhopisov Emitenta bez pevného záväzku poverila umiestňovaním Dlhopisov (i) Distribútora emisie v Slovenskej republike a (ii) pobočku Distribútora emisie v Českej republike.</p> <p>Dátum začiatku verejnej ponuky je stanovený na 1.11.2022 a dátum ukončenia verejnej ponuky je stanovený na 15.10.2023.</p> <p>Miestom ponuky Dlhopisov je sídlo, pobočka Distribútora emisie alebo obchodné priestory Distribútora emisie. Investor môže prejaviť záujem o kúpu Dlhopisov len tak, že vyplní s príslušnými zamestnancami Distribútora emisie formulár pokynu na kúpu Dlhopisov určený Distribútorom emisie (ďalej tiež „<b>Pokyn</b>“). Pokyn bude obsahovať (a) identifikáciu investorov pre nákup, a (b) celkový počet Dlhopisov, ktoré investor požaduje kúpiť. Pokyn možno uzavrieť aj na diaľku podľa pokynov Distribútora emisie (napr. e-mailom).</p> <p>Investor je povinný uhradiť kúpnu cenu Dlhopisov najneskôr v deň uvedený v Pokyne na bankový účet Distribútora emisie <b>1053665 / 2070</b>.</p> <p>Jeden investor môže prostredníctvom Pokynu upísať viac ako jeden Dlhopis, vždy však najmenej 1 ks (ak nie je ďalej uvedené inak), a jeden investor môže podať viac ako jeden Pokyn. Maximálny počet Dlhopisov nakúpených jedným investorom je obmedzený počtom nepredaných Dlhopisov, ak nie je ďalej uvedené inak.</p> <p>Dlhopisy sú časovo neobmedzené a nemajú konečnú splatnosť.</p> <p>Dlhopisy sú cenné papiere, ktoré nemajú stanovený dátum splatenia a Emitent má právo ich vyžiadať, splatiť alebo odkúpiť len v súlade s podmienkami stanovenými v článkoch 77 a 78 CRR, a to najskôr päť rokov po ich vydaní, okrem prípadov, keď sú splnené podmienky stanovené v článku 78 ods. 1 CRR. 4 CRR alebo v prípade predčasného splatenia na účely tvorby trhu, ak</p>

	<p>sú splnené podmienky stanovené v článku 29 CRR, najmä pokiaľ ide o vopred stanovenú sumu definovanú príslušným orgánom podľa článku 29 ods. 3 písm. b) CRR (viď podmienky predčasného splatenia z dôvodu daňovej udalosti, predčasného splatenia z dôvodu kapitálovej udalosti a voliteľného predčasného splatenia (call)). Nástroj sa stáva okamžite splatným len v prípade likvidácie alebo úpadku Emitenta.</p> <p>Úrokové výnosy budú vyplatené a menovitá hodnota Dlhopisov bude splatená vlastníkom Dlhopisov v súlade s daňovými, devízovými a inými platnými právnymi predpismi Českej republiky a Slovenskej republiky platnými v čase príslušnej výplaty.</p> <p>Nakoľko sú Dlhopisy imobilizované a budú uschované u Distribútora emisie, vlastníci Dlhopisov uzatvoria s Distribútorom emisie zmluvu, ktorá Distribútorovi emisie umožní vlastníkom poskytovať vedľajšiu investičnú službu Úschova a správa cenných papierov, za účelom vedenia Dlhopisov pre vlastníkov Dlhopisov.</p> <p>Osoba ponúkajúca Dlhopisy nebude investorom účtovať žiadne poplatky za prijatie a spracovanie Pokynov a za vydanie Dlhopisov. Osoba ponúkajúca Dlhopisy znáša prípadné náklady a poplatky Distribútora emisie.</p> <p>Náklady na emisiu Dlhopisov sa odhadujú na maximálne 2 milióny CZK. Táto čiastka pozostáva najmä, ale nie výlučne, z nákladov spojených s prípravou Prospektu a nákladov spojených so schvaľovacím procesom v NBS.</p> <p>Emitent nestanovil možnosť uplatnenia predkupného práva ani spôsob nakladania s neuplatnenými právami na upisovanie. Rovnako nie je možné previesť práva vyplývajúce z upísania Dlhopisov na iné osoby.</p> <p>Emisia Dlhopisov nebude vydaná v tranžiaciach. Emitent nestanovil minimálnu mieru úspešnosti Emisie.</p> <p>Výsledky verejnej ponuky Dlhopisov budú zverejnené na internetovej stránke Distribútora emisie na adrese <a href="https://www.sabocp.sk/dlhopis-FCM-Bank">https://www.sabocp.sk/dlhopis-FCM-Bank</a> najneskôr do 7 (siedmich) pracovných dní po skončení verejnej ponuky.</p>
4.2	<p><b>Prečo sa tento Prospekt vypracúva ?</b></p> <p>Osoba ponúkajúca Dlhopisy použije finančné prostriedky získané verejnou ponukou Dlhopisov (po zaplatení všetkých nákladov a výdavkov v súvislosti s emisiou, týkajúcich sa najmä vypracovania Prospektu a súvisiacich služieb, schválenia Prospektu, pridelenia ISIN, právnych služieb a iných odborných činností), primárne na financovanie expanzie Skupiny SAB. Expanziou skupiny sa rozumie ďalšie kapitálové posilnenie spoločností v rámci skupiny, predovšetkým Emitenta.</p>
4.3	<p><b>Kto je osoba, ktorá ponúka Dlhopisy</b></p> <p>Dlhopisy ponúka Osoba ponúkajúca Dlhopisy prostredníctvom Distribútora emisie.</p> <p>Osoba ponúkajúca Dlhopisy nadobudla od Emitenta 100% emisie Dlhopisov na základe zmluvy o úpise zo dňa 27. 7. 2021, pričom tento deň prebehla i emisia a primárny úpis Dlhopisov. Dlhopisy sú preto už vydané podľa práva Maltskej republiky a upísané v prospech Osoby ponúkajúcej Dlhopisy, ktorá ich ďalej verejne ponúka investorom prostredníctvom Distribútora emisie.</p>

**Osoba ponúkajúca Dlhopisy:**

**SAB Financial Group a.s.**

Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika  
spoločnosť zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom  
v Prahe (Česká republika) pod spisovou značkou B 20342

Identifikačné číslo: 03671518

Identifikátor LEI: 3157006MU0QQCKVMI641

Činnosti spojené s umiestňovaním Dlhopisov vykonáva (i) v Slovenskej  
republike Distribútor emisie a (ii) v Českej republike pobočka Distribútora  
emisie.

**Distribútor emisie:**

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

Gajova 2513/4, 811 09 Bratislava, Slovenská republika  
spoločnosť zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom  
Bratislava I (Slovenská republika) pod spisovou značkou 3722/B

Identifikačné číslo: 35 960 990

Identifikátor LEI: 31570020000000002505

**pobočka Distribútora emisie:**

**SAB o.c.p., a.s. – odštepny závod**

Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika  
spoločnosť zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom  
v Prahe (Česká republika) pod spisovou značkou A 79269

Identifikačné číslo: 08452962

## 2 RIZIKOVÉ FAKTORY

---

Investori by si mali tento prospekt prečítať ako celok. Informácie, ktoré Emitent v tejto časti poskytuje na zváženie potenciálnym investorom, ako aj ďalšie informácie obsiahnuté v tomto Prospekte, by mal každý investor, ktorý má záujem o kúpu Dlhopisov, pred rozhodnutím o investícii do Dlhopisov dôkladne zvážiť.

S kúpou a vlastníctvom Dlhopisov je spojených viacero rizík, z ktorých najvýznamnejšie sú uvedené ďalej v tejto kapitole. Rizikové faktory uvedené v tejto kapitole sú adresné, špecifické pre Emitenta a sú zoradené podľa ich významnosti, pravdepodobnosti výskytu, závažnosti a očakávaného rozsahu ich negatívneho vplyvu na činnosť Emitenta. Nižšie uvedené rizikové faktory sú rozdelené do kategórií podľa ich povahy a sú uvedené len v obmedzenom počte. V rámci každej kategórie sú najprv uvedené najvýznamnejšie rizikové faktory.

Emitent odporúča všetkým potenciálnym investorom, aby sa pred investíciou do Dlhopisov poradili so svojimi finančnými, daňovými alebo inými poradcami. Nasledujúci prehľad rizikových faktorov nie je vyčerpávajúci, nenahrádza žiadnu odbornú analýzu a v žiadnom prípade nie je investičným odporúčaním.

### 2.1 Rizikové faktory vzťahujúce sa k podnikaniu Emitenta

#### **Úverové riziko (Vysoké riziko)**

Toto riziko súvisí s možnosťou, že protistrany Emitenta v rámci úverového rámca nespĺnia svoje platobné záväzky včas a v požadovanej výške, čím Emitentovi vzniknú straty, ktoré budú mať priamy vplyv na jeho hospodársky výsledok. Emitent sa snaží minimalizovať toto riziko tým, že poskytuje úvery len spoločnostiam, ktoré spĺňajú stanovené štandardy, t. j. klientom s dobrou povestou a históriou splácania, zdravými finančnými ukazovateľmi, prognózami, priemernou EBITDA a dostatočným celkovým vlastným kapitálom. Okrem uvedeného sa zohľadňujú všetky záväzky klientov a Emitent požaduje minimálny ukazovateľ krytia dlhovej služby alebo DSCR vo výške 110 %. Cieľom je zabezpečiť, aby klienti mali dostatok zdrojov na plnenie svojich záväzkov.

Všetky zábezpeky použité na zabezpečenie úverov posudzuje určený odborník, ktorý kontroluje aktuálny stav zábezpeky a v prípade budovy aj to, či je v súlade so schválenými povoleniami a spĺňa všetky hygienické predpisy. Okrem toho znalec určí súčasnú trhovú hodnotu budovy, prípadné stavebné náklady a budúcu trhovú hodnotu. Takto vypracovanú správu o ocenení potom preskúma interný znalec Emitenta, ktorý vydá konečné schválenie alebo odporúčanie.

Emitent zabezpečuje, aby väčšina poskytnutých úverov bola dostatočne zabezpečená, t. j. aby trhovú hodnotu poskytnutého zabezpečenia bola vždy vyššia ako výška poskytnutého úveru počas financovania. Okrem zábezpeky vo forme nehnuteľného a hnutel'ného majetku Emitent zvyčajne vyžaduje osobné záruky spoločníkov alebo konateľov klienta alebo záruky ekonomicky prepojených osôb.

### ***Riziko nedostatočnej likvidity (Vysoké riziko)***

Toto riziko súvisí s možnosťou, že Emitent nebude mať k dispozícii dostatok finančných prostriedkov na to, aby bol schopný plniť svoje súčasné a budúce peňažné záväzky, čo by malo negatívny vplyv na jeho operatívnu a finančnú stabilitu.

Emitent riadi riziko nedostatku likvidity dodržiavaním príslušných limitov stanovených Európskym orgánom pre bankovníctvo alebo EBA. Ide najmä o dva hlavné ukazovatele, a to ukazovateľ krytia likvidity (ďalej tiež „LCR“) a ukazovateľ čistého stabilného financovania (ďalej tiež „NSFR“).

Cieľom LCR je podporiť krátkodobú odolnosť banky tým, že zabezpečí, aby mal Emitent dostatok vysokokvalitných likvidných zdrojov na prekonanie akútneho nedostatku dostupných finančných prostriedkov trvajúceho jeden mesiac. Naopak, NSFR má väčšiu perspektívu a jeho cieľom je vytvoriť dodatočné stimuly pre emitenta, aby štruktúralne priebežne financoval svoje činnosti stabilnejšími zdrojmi financovania.

### ***Trhové riziko (Vysoké riziko)***

Emitent je vystavený trhovému riziku najmä vo forme menového rizika a rizika úrokovej miery. Akékoľvek výrazné výkyvy úrokových sadzieb a výmenných kurzov by mohli mať významný nepriaznivý vplyv na finančnú situáciu Emitenta.

Pokiaľ ide o menové riziko, rizikový apetít Emitenta pozostáva z jasne definovaných limitov pre rôzne druhy rizík, ktorým je Emitent vystavený, ako aj zo špecifických limitov pre obchodné činnosti a súvisiace expozície, ktoré Emitent vykonáva. Tieto limity sa týkajú povolených mien s otvorenými pozíciami (t. j. v iných menách sa netoleruje žiadna otvorená pozícia) a interného limitu maximálnej straty vyplývajúcej z otvorených pozícií v povolených menách.

### ***Riziko informačných technológií (Stredné riziko)***

Ide o riziko čiastočného alebo úplného zlyhania niektorého zo systémov informačných technológií (ďalej tiež „IT“) alebo komunikačných sietí Emitenta, čo môže mať nepriaznivý vplyv na činnosť Emitenta a jeho schopnosť účinne konkurovať.

Väčšina týchto rizík sa identifikuje vopred, aby sa mohli vypracovať plány prevencie a zmiernenia. Preventívne opatrenia Emitenta sa vykonávajú prostredníctvom pravidelnej analýzy systémov s cieľom nastaviť vhodné bezpečnostné protokoly na úrovni hardvéru aj softvéru. Plány na zmiernenie sa prijímajú vo forme plánov kontinuity činností, ako je napríklad obnova po havárii. Pravidelné zálohovanie údajov na mieste a mimo neho sa vykonáva a ukladá v miestnych dátových centrách a mimo nich. Väčšina IT služieb Emitenta je hostovaná u spoločnosti tretej strany, s ktorou je uzatvorená zmluva o úrovni poskytovaných služieb (tzv. Service Level Agreement alebo SLA). V prípade výskytu niektorého z týchto rizík by bola okamžite informovaná zodpovedná osoba poskytovateľa IT infraštruktúry, ktorá by spolu s IT expertmi Emitenta postupovala podľa stanoveného plánu na zmiernenie rizík, aby sa zabezpečilo, že všetky opatrenia budú prijaté v súlade s internými predpismi Emitenta.

### ***Riziko kybernetickej bezpečnosti (Stredné riziko)***

Toto riziko sa týka predovšetkým rizika kybernetických útokov, krádeže údajov alebo iného neoprávneného použitia údajov, alebo nedostatkov, chýb, zlyhaní, neprimeranej úrovne služieb alebo iných škodlivých zásahov do prevádzkových systémov Emitenta vrátane jeho informačných systémov a iných technologických opatrení alebo ich narušenia.

Väčšinu rizík kybernetickej bezpečnosti identifikuje Emitent vopred. Odborníci Emitenta na IT poskytujú školenia všetkým jeho zamestnancom a tiež aktualizujú interné zásady používania IT zariadení. Riadenie týchto typov rizík je tiež pokryté Zmluvou o poskytovaní služieb (SLA) s poskytovateľom IT infraštruktúry Emitenta. Aktuálne aktualizácie antivírusového programu a operačného systému sa inštalujú hneď, ako sú k dispozícii, a to na front-end aj back-end systémy (umiestnené v dátovom centre externého poskytovateľa), ktoré sú vybavené firewallom na šifrovanie prichádzajúcej a odchádzajúcej komunikácie.

### ***Systémové riziko (Stredné riziko)***

Systémové riziko znamená, že zlyhanie jednej inštitúcie môže viesť k zlyhaniu ďalších inštitúcií. Obavy zo zlyhania jednej inštitúcie by mohli viesť k závažným problémom s likviditou vrátane zvýšených nákladov na likviditu, strát alebo zlyhania iných inštitúcií. K zvýšenému systémovému riziku by mohlo viesť niekoľko faktorov vrátane nákazy medzi trhmi, nerovnováhy vo finančných systémoch, asymetrických informácií alebo iných udalostí systémovej povahy. Takéto systémové riziko by mohlo mať podstatný nepriaznivý vplyv na schopnosť Emitenta získať nové veľkoobchodné financovanie, čo by mohlo ovplyvniť jeho podnikanie, finančnú situáciu, výsledky hospodárenia, likviditu a/alebo budúce vyhliadky.

### ***Regulačné riziko (Stredné riziko)***

Emitent podlieha viacerým prudenciálnym a regulačným požiadavkám, ktorých cieľom je okrem iného (i) chrániť spotrebiteľov, (ii) zachovať bezpečnosť a spoľahlivosť bánk, (iii) zabezpečiť, aby banky plnili hospodárske a iné ciele, a (iv) obmedziť vystavenie bánk riziku. Povaha a rozsah akýchkoľvek v súčasnosti platných zákonov a predpisov a spôsob, akým sú predpisy prijímané, presadzované alebo interpretované, by mohli viesť k významnej strate príjmov, obmedziť schopnosť realizovať obchodné príležitosti, do ktorých by sa Emitent inak mohol zapojiť, alebo obmedziť schopnosť Emitenta poskytovať určité produkty a služby, ovplyvniť hodnotu držaných aktív, spôsobiť dodatočné náklady na dodržiavanie predpisov a iné náklady alebo inak nepriaznivo ovplyvniť podnikanie a/alebo finančnú situáciu Emitenta.

Špecifickým regulačným rizikom je riziko spojené s porušením právnych predpisov v oblasti finančnej kriminality. Toto riziko by mohlo vzniknúť, ak Emitent nedodrží pravidlá, zákony a regulačné postupy proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu a/alebo inak neidentifikuje podozrivé transakcie, činnosti alebo prepojenia a/alebo neochráni klientov pred finančnou kriminalitou. Naplnenie takýchto rizík by mohlo mať nepriaznivý dopad na klientov Emitenta a vystaviť Emitenta finančným sankciám a pokutám zo strany regulačných orgánov, čo by mohlo mať významný nepriaznivý vplyv na finančnú výkonnosť a stav Emitenta.

### ***Riziko koncentrácie (Stredné riziko)***

Toto riziko vzniká v dôsledku vysokej úrovne úverovej alebo investičnej angažovanosti Emitenta voči (i) jednotlivým protistranám (koncentrácia na jednu osobu); (ii) skupine

spriaznených osôb; (iii) odvetviam a geografickým regiónom (sektorová koncentrácia); (iv) obmedzenému počtu mien a/alebo (v) úverovým expozíciám zabezpečeným rovnakým typom kolaterálu. Vzhľadom na toto riziko môžu byť súvisiace úverové riziká podstatne vyššie ako v prípadoch, keď neexistuje taká vysoká miera expozície alebo vzájomného prepojenia. Vzhľadom na veľkosť a povahu domáceho finančného sektora a miestneho maltského hospodárstva je Emitent pri svojich úverových činnostiach vystavený riziku koncentrácie.

### **Úrokové riziko (Stredné riziko)**

Kolísanie úrokových sadzieb môže ovplyvniť čistú úrokovú maržu Emitenta a môže mať vplyv aj na výsledky a ziskovosť Emitenta.

Bankové aktivity zvyčajne zahŕňajú sprostredkovateľské činnosti, ktoré vytvárajú nesúlad splatností, t. j. aktíva s dlhou splatnosťou sú financované záväzkami s krátkou splatnosťou, a nesúlad sadzieb, t. j. úvery s pevnou sadzbou sú financované vkladmi s pohyblivou sadzbou. Okrem toho mnohé bežné bankové produkty (napr. netermínované vklady, termínované vklady, úvery s pevnou úrokovou sadzbou) majú vložené opcie, ktoré sa aktivujú zmenami úrokových sadzieb. V tejto súvislosti má Emitent zavedené interné zásady a metódy na identifikáciu, monitorovanie a kontrolu úrokového rizika.

### **Operačné riziko (Stredné riziko)**

Ide o riziko straty v dôsledku chýb, porušení, prerušení a škôd spôsobených zlyhaním alebo nedostatočnosťou interných procesov, personálu, systémov alebo v dôsledku vonkajších udalostí. Ľudské chyby sa v Emitentovi minimalizujú prostredníctvom interného princípu štyroch očí a v prípade zistenia chýb sa okamžite riešia.

Ďalšími kľúčovými hrozbami pre Emitenta sú strata budov, ľudí a systémov. Ak sa priestory banky stanú z akéhokoľvek dôvodu nedostupnými, banka má nastavené interné procesy tak, aby všetci jej zamestnanci mohli pracovať z domu. V prípade nedostupnosti hlavných systémov Emitenta sa všetky údaje denne zálohujú na disky a v prípade poruchy je k dispozícii záložný server. V prípade straty údajov môže Emitent začať proces obnovy údajov. Emitent má tiež uzavreté poistenie (i) budov a ich obsahu a (ii) zodpovednosti za škodu spôsobenú zamestnávateľovi.

## **2.2 Rizikové faktory týkajúce sa Dlhopisov**

### **Riziko nesplatenia Nominálnej hodnoty Dlhopisu (Vysoké riziko)**

Hoci ide o perpetuitný Dlhopis, tak vlastník Dlhopisu má stále právo na splatenie Nesplatenej nominálnej hodnoty Dlhopisu. Keďže ide o perpetuitný Dlhopis, nie je jasné, kedy toto právo dozrie, a teda bude vymáhateľné. V praxi má vlastník Dlhopisu právo na istinu v prípade likvidácie alebo úpadku Emitenta, alebo ak sa Emitent sám rozhodne Dlhopis splatiť. Vlastník Dlhopisu však nemôže právne účinne vyzvať Emitenta na splatenie Dlhopisu. Vlastník Dlhopisov riskuje, že v dôsledku zlyhania Emitenta príde o časť alebo celú svoju investíciu.

### **Riziko nízkej likvidity trhu (Vysoké riziko)**

Keďže Dlhopisy nebudú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, obchodovanie s Dlhopismi môže byť vo všeobecnosti menej likvidné ako obchodovanie s inými cennými



papiermi a z dôvodu neistoty, či sa vytvorí dostatočne likvidný sekundárny trh pre Dlhopisy, a ak áno, či takýto sekundárny trh pretrvá. Na akomkoľvek nelikvidnom trhu totiž nemusí byť možné Dlhopisy kedykoľvek predať za adekvátnu (t. j. investorom požadovanú) cenu, čo môže mať negatívny dopad najmä na majiteľov Dlhopisov, ktorí do Dlhopisov investovali za účelom obchodovania s nimi na sekundárnom trhu a dosiahnutia zisku z takéhoto obchodovania, alebo na majiteľov Dlhopisov, ktorí sú z iných dôvodov nútení Dlhopisy predať pred ich splatnosťou.

V prípade potreby predčasného predaja Dlhopisov môžu investori kontaktovať svojho obchodníka s cennými papiermi, ktorý môže v mene svojich klientov zabezpečiť predaj Dlhopisov. V takom prípade je klient vystavený uvedenému riziku, pretože obchodník s cennými papiermi nemusí nájsť klienta, ktorý by mal záujem o kúpu Dlhopisov. Distribútor emisie ani Emitent nebudú tvorcami trhu, a preto nemôžu záväzne kótovať ceny Dlhopisov.

### **Riziko inflácie**

Potenciálni investori by si mali byť vedomí, že Dlhopisy neobsahujú protiinflačnú doložku a že reálna hodnota investície do Dlhopisov môže klesať zároveň s tým, ako inflácia znižuje hodnotu meny. Inflácia tiež spôsobuje pokles reálneho výnosu z Dlhopisov. Podľa Štatistického úradu SR dosiahla v Slovenskej republike miera inflácie meraná indexom spotrebiteľských cien v roku 2021 oproti predchádzajúcemu roku v priemere 3,2 % a v roku 2020 v priemere 1,9 %. Ak výška inflácie prekročí výšku nominálnych výnosov z Dlhopisov, hodnota reálnych výnosov z Dlhopisov bude negatívna.

Riziko záporného reálneho výnosu z Dlhopisu je vysoké z dôvodu, že podľa Štatistického úradu SR spotrebiteľské ceny v máji 2022 podľa európskej harmonizovanej metodiky medziročne vzrástli o 11,8 %, v apríli 2022 bola táto hodnota 10,9 %. Medzimesačná HICP inflácia dosiahla v máji 1,4 %, zatiaľ čo v máji minulého roka bola jej hodnota 0,6 % (Zdroj: [V Českej republike bola k júlu 2022 miera inflácie vyjadrená prírastkom priemerného ročného indexu spotrebiteľských cien, ktorá vyjadruje percentuálnu zmenu priemernej cenovej hladiny za 12 posledných mesiacov oproti priemeru za 12 posledných mesiacov, vo výške 10,6 %. Priemerná ročná miera inflácie k 31. 12. 2021 podľa štatistického úradu ČR dosiahla 3,8%. Miera inflácie vyjadrená prírastkom indexu spotrebiteľských cien k rovnakému mesiacu predchádzajúceho roka, ktorá vyjadruje percentuálnu zmenu cenovej hladiny vo vykazovanom mesiaci daného roka oproti rovnakému mesiacu predchádzajúceho roka vykazuje k júlu 2022 hodnotu 17,5% \(Zdroj: \[https://www.czso.cz/csu/czso/inflace\\\_spotrebiteleske\\\_ceny\]\(https://www.czso.cz/csu/czso/inflace\_spotrebiteleske\_ceny\)\).](https://slovak.statistics.sk/wps/portal/ext/products/informationmessages/inf_sprava_detail/28294de5-091c-433e-b0a7-136d87b5e774!/ut/p/z1/tVJNU8lwFPwtHnpM89qkJHgLDPIhOloiklvTikArtCltbMVfb-p4ccbPg7m8ZGZ3Zzf7sMQrLPOwTnehSXUeHux7LTsPN2zMez1PAPSmBMAty9urUf_CHy4CvPwl4FfzAYzvxPVwPqEe0ADL7_n3WGIz56YwCV7rqAoTVO1Rmm9RuDcO2lsuM-umzhWqijKsTw7UITJ7O33ud-IGBQi6XowolQpFEDLkkc6GsyhQiNFWvojTDV7_Cr38KW8bB744AixfvkH6QzGibArAp8MAXmK0mHdvCAFb3gHfaKytB_alB4_hZZ2qBi_y9mcO-PaPEUeAJz-1Ymv3y1l_trPKoUnaPiRe_UreUtPH41EKW6vOjXo2ePUfvdoMaZS5TZy54DLQgDDGqU-7nYCQ1oXII8JtgFJtValK96m065wYU1TnDjiQNI2703p3UG6sMwc-oyS6su4_InGRLTJOTmi_nQ0IldGJvEzVUPy9AgsxIPs!/dz/d5/L2dBISevZ0FBIS9nQSEh/).)</a></p></div><div data-bbox=)

### ***Riziko nevyplateného výnosu z dlhopisu (Stredné riziko)***

O vyplatení výnosov rozhoduje výlučne Emitent Dlhopisu. Neexistujú žiadne finančné ani iné záväzky, ktorých splnenie by oprávňovalo vlastníka Dlhopisov na vyplatenie výnosov. Vlastník Dlhopisu teda nemôže žiadnym spôsobom ovplyvniť rozhodnutie Emitenta o nesplatení Dlhopisu. Rozhodnutie o neodkúpení Dlhopisu by mohlo nastať predovšetkým v prípade zhoršenia hospodárskych výsledkov Emitenta.

### ***Riziko nezabezpečených záväzkov (Stredné riziko)***

Dlhopisy sú výlučne nezabezpečenými záväzkami Emitenta voči vlastníkom Dlhopisov a žiadna iná osoba neposkytuje vo vzťahu k Dlhopisom žiadnu záruku ani iné zabezpečenie. Záväzky z Dlhopisov nie sú v žiadnom prípade nadriadené iným záväzkom Emitenta a v prípade platobnej neschopnosti Emitenta hrozí, že vlastníci Dlhopisov nebudú uspokojení vôbec.

### ***Riziká vyplývajúce z možnosti ďalšieho dlhového financovania (Nízke riziko)***

Prijatie akéhokoľvek dodatočného dlhového financovania môže znamenať, že v prípade úpadku budú pohľadávky vlastníkov Dlhopisov z Dlhopisov uspokojené v menšom rozsahu, ako keby takého dlhové financovanie nebolo prijaté.

### ***Riziko zdanenia (Nízke riziko)***

Potenciálni kupujúci alebo predávajúci Dlhopisov by si mali byť vedomí, že môžu byť povinní zaplatiť dane alebo iné poplatky v súlade s právnymi predpismi alebo zvyklosťami štátu, v ktorom sa prevod Dlhopisov uskutočňuje, alebo iného štátu, ktorý môže byť za daných okolností relevantný. V niektorých štátoch nemusia existovať žiadne oficiálne výroky daňových úradov alebo súdne rozhodnutia týkajúce sa finančných nástrojov, ako sú Dlhopisy. Potenciálni investori by sa však pri nadobúdaní, predaji alebo splatení Dlhopisov nemali spoliehať na stručné a všeobecné zhrnutie daňových otázok obsiahnuté v tomto Prospekte, ale mali by sa riadiť radami svojich vlastných daňových poradcov, pokiaľ ide o ich individuálne zdanenie. Potenciálni investori do Dlhopisov by si mali byť vedomí, že akékoľvek zmeny v daňových predpisoch môžu spôsobiť, že výsledný výnos z Dlhopisov bude nižší, než sa pôvodne očakávalo, alebo že investorom môže byť pri predaji alebo splatení Dlhopisov vyplatená nižšia suma, než sa pôvodne očakávalo.

### **3 ZODPOVEDNÉ OSOBY, INFORMÁCIE O TRETÍCH STRANÁCH, ZNALECKÉ POSUDKY A POVOLENIA PRÍSLUŠNÝCH ORGÁNOV**

---

#### **Osoby zodpovedné za obsah prospektu**

Osobou zodpovednou za Prospekt je vlastník Dlhopisov spoločnosť SAB Financial Group a.s., IČO: 03671518, so sídlom Senovážné námestie 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapísaná v registri Mestského súdu v Prahe pod registračným číslom B 20342 (ďalej tiež „**SAB Financial Group**“), v mene ktorej koná Ing. Dana Hübnerová, ako členka predstavenstva SAB Financial Group.

#### **Oprávnení audítori**

V súvislosti s týmto Prospektom je externým audítorom Emitenta spoločnosť PwC Consulting Services Malta Limited, registračné číslo: C 96146. Spoločnosť PwC Consulting Services Malta Limited je nezávislá od Emitenta v súlade s Medzinárodným etickým kódexom pre účtovníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti) vydaným Medzinárodnou radou pre etické štandardy pre účtovníkov (Kódex IESBA) spolu s etickými požiadavkami smernice o účtovníckej profesii (Etický kódex pre držiteľov príkazov) vydanéj podľa maltského zákona o účtovníckej profesii (kapitola 281).

Emitent vyhlasuje, že počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú finančné informácie uvedené v tomto Prospekte, nedošlo k žiadnej zmene audítora Emitenta. Emitent ďalej vyhlasuje, že v tomto Prospekte nie sú uvedené žiadne vyhlásenia alebo správy, ktoré by mohli byť pripísané akejkoľvek osobe ako znalcovi.

#### **Informácie od tretích strán**

Emitent vyhlasuje, že počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú finančné informácie uvedené v Prospekte, nedošlo k žiadnej zmene audítora Emitenta. Emitent ďalej vyhlasuje, že s výnimkou vyššie uvedených informácií sa v Prospekte nenachádzajú žiadne vyhlásenia alebo správy, ktoré by sa dali pripísať inej osobe ako znalcovi.

Informácie tretích strán boli v Prospekte použité nasledovne: (i) v pododdieloch [2.1 Rizikové faktory vťahujúce sa k podnikaniu Emitenta](#), (ii) v pododdieloch [4.2 Prehľad podnikateľskej činnosti](#), (iii) v oddiele [4.3.3 Informácie o trendoch](#).

#### **Vyhlásenie osoby zodpovednej za Prospekt**

SAB Financial Group vyhlasuje, že:

- po vynaložení všetkej primeranej starostlivosti sú informácie obsiahnuté v prospekte podľa jej najlepšieho vedomia v súlade so skutočnosťou,
- v Prospekte neboli vynechané žiadne skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť alebo zmeniť jeho význam,

- Prospekt bol schválený Národnou bankou Slovenska ako príslušným orgánom podľa § 120 ods. 1 zákona o cenných papieroch,
- Národná banka Slovenska schvaľuje Prospekt len ako dokument, ktorý spĺňa štandardy úplnosti, zrozumiteľnosti a konzistentnosti stanovené v Nariadení o prospekte,
- schválenie Prospektu Národnou bankou Slovenska by sa nemalo považovať za podporu Emitenta,
- schválenie Prospektu Národnou bankou Slovenska by sa nemalo považovať za potvrdenie kvality cenných papierov, ktoré sú predmetom Prospektu,
- investori by mali sami posúdiť vhodnosť investície do Dlhopisov,
- Prospekt bol vypracovaný ako rastový prospekt EÚ v súlade s článkom 15 nariadenia o prospekte.

V Prahe dňa 18.10.2022

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



---

Meno: Ing. Dana Hübnerová  
Funkcia: člen predstavenstva

## 4 STRATÉGIA, VÝKONNOSŤ A PODNIKATEĽSKÉ PROSTREDIE

---

Táto časť Prospektu je vypracovaná podľa Prílohy č. 25 Delegovaného nariadenia. Prospekt bol vypracovaný ako rastový prospekt EÚ v súlade s článkom 15 Nariadenia o prospekte, a to s ohľadom na to, že ide o verejnú ponuku dlhopisov, ktoré nie sú a ani v budúcnosti nebudú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu. Emitent je zároveň malým alebo stredným podnikom (MSP) podľa článku 2 písm. f) bodu i) Nariadenia o prospekte, pretože na základe súhrnnej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci 31. decembra 2021 spĺňa dve z troch podmienok pre zaradenie do kategórie MSP, t. j. priemerný počet zamestnancov Emitenta je nižší ako 250 (2021: 49; 2020: 26) a čistý ročný obrat Emitenta nepresahuje 50 miliónov EUR (2021: 2 milióny EUR; 2020: 0,4 milióna EUR) a celková bilančná suma Emitenta presahuje 43 miliónov EUR (2021: 241 miliónov EUR; 2020: 115 miliónov EUR).

### 4.1 Informácie o Emitentovi

Emitent bol založený 30. júla 2010 podľa maltského práva ako akciová spoločnosť. Emitent bol založený 30. júla 2010 zápisom do obchodného registra vedeného na Malte.

Relevantné informácie o Emitentovi:

- Oficiálne a obchodné meno Emitenta:

FCM BANK LIMITED

- Miesto a krajina registrácie Emitenta:

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

- Registračné číslo emitenta:

C 50343

- Identifikátor právnickej osoby (LEI):

213800ZOI1EW481WPV90

- Dátum registrácie Emitenta:

30.07.2010

- Doba, na ktorú bol Emitent založený:

Emitent je založený na dobu neurčitú.

- Sídlo emitenta:

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

Malta

- Právna forma Emitenta:

akciová spoločnosť

- Telefónne číslo emitenta:

+356 2248 8000

- Webová lokalita Emitenta:

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

- Právne predpisy, podľa ktorých Emitent vykonáva svoju činnosť:

- maltský zákon o bankách (Banking Act (Chapter 371))
- maltský zákon o predchádzaní praniu špinavých peňazí (Prevention of Money Laundering Act (chapter 373))
- maltský zákon o profesijnom tajomstve (Professional Secrecy Act (Chapter 377))
- maltský zákon o vymáhaní pohľadávok a riešenie sporov (Recovery and Resolutions Act (S.L.330.09))
- maltský zákon o obchodných spoločnostiach (Companies Act (Chapter 386))
- maltský zákon o spotrebiteľských záležitostiach (Consumer Affairs Act (Chapter 378))
- maltský zákon o účtovníckej profesii (Accountancy Profession Act (Chapter 281))

- Najnovšie udalosti, ktoré majú podstatný význam pre posúdenie platobnej schopnosti Emitenta:

*Úvery Emitenta a investičné nástroje vydané Emitentom*

Emitent nemá okrem nižšie uvedených úverov žiadne úvery ani vydané cenné papiere obchodované na regulovanom trhu ani žiadny verejný dlhopis. Emitent získava financovanie na medzibankovom trhu, pričom jednotlivé úvery sú zaistené cennými papiermi, hotovosťou, prípadne ďalšími aktívami. Celková výška nesplatených úverov k 31.12.2021 bola 52.633.639 EUR, z toho (i) voči Central Bank Malta bola 20.400.000 EUR a (ii) voči TRINITY BANK a.s. bola 32.233.639 EUR.

*Významné investície*

Emitent neuskutočnil žiadne významné investície, ktoré by ovplyvnili alebo zhoršili ekonomickú situáciu Emitenta. Emitent vlastní len portfólio dlhopisov, ktoré k 31.12.2021 predstavuje 85 mil. EUR.

- Úverové ratingy pridelené Emitentovi na žiadosť Emitenta alebo v spolupráci s Emitentom v rámci ratingového procesu:

Nebolo vykonané žiadne hodnotenie finančnej alebo úverovej spôsobilosti Emitenta alebo Dlhopisov (rating).

### ***Informácie o významných zmenách v štruktúre pôžičiek a financovania Emitenta od konca posledného účtovníckeho obdobia, za ktorý sú informácie uvedené v Prospekte***

Emitent vykonáva svoju činnosť, ako je opísaná v Prospekte, nepretržite od svojho vzniku a k dátumu Prospektu nedošlo k žiadnym zmenám v štruktúre úverov alebo financovania Emitenta.

### ***Opis očakávaného financovania činností Emitenta***

Emitent očakáva, že jeho celková činnosť bude financovaná nasledovne:

- a) úrokové výnosy a poplatky z úverov,
- b) úrokové výnosy z dlhopisových investícií,
- c) finančné prostriedky získané z investícií do vlastného kapitálu,
- d) depozitá získané od klientov.

## **4.2 Prehľad podnikateľskej činnosti**

Predmetom činnosti Emitenta je získavanie externého financovania vo forme vkladov klientov na zabezpečenie a poskytovanie úverov. Emitent pôsobí na trhoch v rámci Maltskej republiky, Nemeckej spolkovéj republiky a Českej republiky. Emitent poskytuje prostriedky získané z týchto externých zdrojov financovania najmä vo forme úverov alebo pôžičiek firemným klientom, pričom malá časť prostriedkov je poskytovaná retailovým klientom. Okrem týchto činností Emitent zvyčajne nevykonáva žiadne iné podnikateľské aktivity.

### ***Hlavná činnosť***

Hlavnou činnosťou Emitenta je poskytovanie úverov klientom. Hlavné príjmy Emitenta preto zahŕňajú úrokové príjmy a poplatky z úverov. Pre úplnosť Emitent uvádza, že neplánuje žiadne významné nové produkty alebo služby, okrem poskytovania úverov a prijímania vkladov.

Emitent vykázal za finančný rok 2021 zisk vo výške 1 985 909 EUR (2020: 404 925 EUR), pričom prevádzkové výnosy za finančný rok 2021 dosiahli výšku 4 303 993 EUR (2020: 2 693 069 EUR). Zlepšenie celkovej výkonnosti Emitenta bolo spôsobené najmä nárastom úrokových výnosov v dôsledku rastu objemu úverov poskytnutých firemným klientom. Keďže sa Emitent v roku 2021 sústredil na rozvoj svojho podnikania, došlo k výraznému zvýšeniu kapitálu Emitenta.

V roku 2021 sa Emitent naďalej zameriaval na poskytovanie úverov firemným klientom, pričom objem úverov a preddavkov klientom sa zvýšil o 93 835 076 EUR (2020: 26 353 885 EUR), čím celkový objem úverov a preddavkov klientom ku koncu účtovného roka dosiahol 137 mil.

EUR. Vklady klientov Emitenta sa v priebehu roka zvýšili o 57 902 625 EUR (nárast o 49 408 674 EUR v porovnaní s rokom 2020), čím celkové vklady dosiahli 141 449 401 EUR (2020: 83 546 776 EUR).

Výročné správy Emitenta sú zverejnené na internetovej stránke na adrese <https://www.fcmbank.com.mt/financial-publications/>.

## **Hlavné trhy**

### **Opis hlavných trhov, na ktorých Emitent súťaží**

Hlavnými trhmi, na ktorých Emitent súťaží, sú Malta, Česká republika a Nemecko, pričom Emitent má svoje hlavné pôsobenie na Malte. V rámci Nemecka a Českej republiky ponúka Emitent len depozitné produkty.

### **Maltský trh**

Podľa správy Centrálnej banky Malty (The Central Bank of Malta) sa očakáva, že maltská ekonomika bude naďalej rásť. V roku 2022 sa predpokladá rast hospodárstva o 6 % a ďalší rast v rokoch 2023 a 2024 (zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/89/2022/11009#:~:text=The%20Central%20Bank%20of%20Malta,point%20higher%20growth%20in%202021>).

Centrálna banka Malty (The Central Bank of Malta) očakáva, že hrubý domáci produkt (HDP) Malty vzrastie v roku 2022 o 6,0 %, v roku 2023 o 5,3 % a v roku 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>). V porovnaní s predchádzajúcimi projekciami banky je úroveň HDP revidovaná smerom nahor v dôsledku odhadovaného vyššieho rastu o 1,2 percentuálneho bodu v roku 2021. Úroveň hospodárskej aktivity pred pandémiou koronavírusu by sa teda dosiahla skôr, ako sa predpokladalo v predchádzajúcich prognózach Emitenta (zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/89/2022/11009#:~:text=The%20Central%20Bank%20of%20Malta,point%20higher%20growth%20in%202021>). V dôsledku toho sa miera rastu HDP na rok 2022 reviduje o 0,5 percentuálneho bodu nadol. V nasledujúcich dvoch rokoch neboli vykonané žiadne podstatné revízie.

Očakáva sa, že v roku 2022 bude hlavnou hnacou silou rastu maltského hospodárstva domáci dopyt, ktorý bude odrážať silný rast súkromnej a vládnej spotreby. Okrem toho sa očakáva, že v roku 2022 významne prispeje aj čistý vývoz, keďže vývoz sa zrýchľuje, zatiaľ čo dovoz by mal rásť pomalším tempom. Spomalenie dovozu zasa odráža očakávaný pokles investícií v roku 2022 po mimoriadnych výdavkoch v roku 2021 v niektorých odvetviach služieb (napr. reštaurácie, cestovný ruch). Predpokladá sa, že v nasledujúcich rokoch bude domáci dopyt naďalej viesť expanziu hospodárskej aktivity, čo odráža najmä predpokladaný silný príspevok súkromnej spotreby. Zároveň sa predpokladá, že príspevok čistého vývozu zostane kladný, čo odráža postupnú normalizáciu turistického činnosti a pokračujúci rast zahraničného kapitálu.

Očakáva sa, že rast zamestnanosti sa v roku 2022 zrýchli na 2,6 %, keďže maltské hospodárstvo naďalej rastie (zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/89/2022/11009#:~:text=The%20Central%20Bank%20of%20Malta,point%20higher%20growth%20in%202021>).



<https://www.centralbankmalta.org/en/news/89/2022/11009#:~:text=The%20Central%20Bank%20of%20Malta,point%20higher%20growth%20in%202021>). V nasledujúcich dvoch rokoch by sa mal spomaliť. V roku 2022 by mala miera nezamestnanosti dosiahnuť 3,5 % a v rokoch 2023 a 2024 by sa mala vrátiť na úroveň 3,6 %.

Predpokladá sa, že medziročná inflácia založená na harmonizovanom indexe spotrebiteľských cien sa v roku 2022 zvýši na 2,7 % z 0,7 % v roku 2021, čo do značnej miery odráža vplyv tlakov na dovozné ceny na všetky čiastkové zložky inflácie okrem energií. Potom sa predpokladá, že dovozné cenové tlaky sa mierne zmiernia, a preto by sa inflácia mala do roku 2024 spomaliť 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>).

Očakáva sa, že deficit verejných financií sa počas zostávajúceho obdobia prognózy výrazne zníži, keďže opatrenia súvisiace s COVID-19 sa postupne ukončia a makroekonomické podmienky sa budú naďalej zlepšovať. Očakáva sa, 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 druhej strane sa očakáva, že pomer dlhu verejného sektora (t. j. verejného dlhu Malty) k HDP bude v roku 2024 na úrovni 60,9 % HDP.

Celkovo sa riziká pre hospodársku aktivitu hodnotia ako vyvážené v strednodobom horizonte, s určitými rizikami v krátkodobom horizonte, kde by pandémia mohla ešte viac oslabiť vývoz cestovného ruchu, než predpokladá základný scenár Centrálnej banky Malty (The Central Bank of Malta). Okrem toho by dlhotrvajúce problémy s dodávkami mohli nepriaznivo ovplyvniť výrobnú aktivitu a domáci dopyt, čo by mohlo viesť k vyššej než očakávanej inflácii. Na druhej strane by rýchlejší pokles miery úspor mohol viesť k rýchlejšiemu rastu hospodárskej aktivity v strednodobom horizonte, než sa očakávalo.

Pokiaľ ide o infláciu, riziká sú počas celého horizontu projekcií proinflačné (zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/89/2022/11009#:~:text=The%20Central%20Bank%20of%20Malta,point%20higher%20growth%20in%202021>). Najmä ak pretrvávajú úzke miesta v ponuke a nerovnováha medzi dopytom a ponukou, viac firiem by mohlo byť nútených zvýšiť predajné ceny, čo by následne mohlo vyvolať vyššie mzdové požiadavky.

Riziká pre verejné financie súvisia najmä s rokom 2022 a považujú sa za riziká zvyšujúce deficit. Tieto riziká sa týkajú najmä pravdepodobnosti ďalšej pomoci súvisiacej s programom COVID-19 a vplyvu reštrukturalizácie spoločnosti Air Malta na pravdepodobnosť štátnej pomoci pre túto leteckú spoločnosť (zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/89/2022/11009#:~:text=The%20Central%20Bank%20of%20Malta,point%20higher%20growth%20in%202021>).

Tento prospekt obsahuje aj makroekonomické ukazovatele Centrálnej banky Malty (The Central Bank of Malta) (viď odkazy nižšie). Prvý ukazovateľ poskytuje prehľad investícií financovaných EÚ, ktoré sleduje Centrálnu banku Malty (The Central Bank of Malta), a najnovšiu prognózu investičných výdavkov financovaných EÚ. Druhý ukazovateľ odhaduje

vplyv plánu obnovy a odolnosti na maltské hospodárstvo pomocou jedného z ekonometrických modelov Centrálnej banky Malty (The Central Bank of Malta).

	2021	2022	2023	2024
<b>Rast HDP (% medziročne)</b>	7.2	6.0	5.3	3.8
<b>Miera inflácie (% medziročne)</b>	0.7	2.7	1.9	1.8
<b>Miera nezamestnanosti</b>	3.6	3.5	3.6	3.6
<b>Deficit verejných financií (% HDP)</b>	9.4	6.2	4.3	3.3
<b>Verejný dlh (% HDP)</b>	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>

Centrálna banka Malty (The Central Bank of Malta) každý mesiac analyzuje výhľad maltskej ekonomiky (viď odkaz nižšie). Mesačná štatistická správa bola s účinnosťou od januára 2015 nahradená Ekonomickou aktualizáciou. Ekonomická aktualizácia rozširuje Menovú štatistickú správu a zahŕňa najnovší makroekonomický a menový vývoj na Malte.

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

### **Nemecký trh**

Nemecké hospodárstvo zaznamenalo v prvom štvrtroku 2022 len mierny rast a výhľad na druhý štvrtrok sa zhoršil. Medzikvartálny rast HDP predstavoval 0,2 %, zatiaľ čo medziročne sa HDP zvýšil o 3,7 %. Stále však zostáva pod úrovňou pred začiatkom pandémie COVID-19.

Trpel najmä nemecký priemysel, zatiaľ čo služby sa pomaly začali spamätávať zo skrytého poklesu. Pokles nemeckého priemyslu v marci bol výrazný (-3,9 % medzimesačne), keďže okrem sankcií voči Rusku brzdili podnikateľskú aktivitu aj zatvorené prevádzky v Číne, logistické ťažkosti a bezprostredný vplyv vysokých cien energií. V podobnom rozsahu klesol aj nemecký vývoz, keďže nárast vývozu do USA nestačil kompenzovať pokles vývozu do Spojeného kráľovstva a Číny. Objednávky nemeckých podnikov, ktoré boli na konci roka 2021 veľmi bohaté, tiež prudko klesli, najmä v dôsledku poklesu objednávok z krajín mimo eurozóny.

Krátkodobý výhľad nemeckého hospodárstva nie je veľmi povzbudivý. Ani aprílový index PMI (Purchasing Managers Index alebo Index nákupných manažérov) pre výrobný sektor nevyzerá pozitívne. Hoci zostal v pásme expanzie, čiastkový index pre priemysel klesol prvýkrát od júna 2020. Očakávania rastu produkcie sa zhoršili, zatiaľ čo ceny vstupov naďalej rástli.

Nemeckí spotrebiteľia sú zasiahnutí vysokým nárastom cien. Viaceré ukazovatele potvrdzujú pokles spotrebiteľskej nálady, pričom inflácia v Nemecku sa v apríli vyšplhala na 7,4 %.

Napriek tomu, že vládna podpora v energetickej kríze bola nebývalo štedrá, vysoké účty za palivá, energie a potraviny môžu spomaliť povianočné výdavky spotrebiteľov, najmä na služby, ktoré sa po odstavkách obnovujú. Index nákupných manažérov (PMI) v službách však zatiaľ vyzerá pozitívne, čo by mohlo udržať nemeckú ekonomiku v druhom štvrťroku blízko stagnácie.

Analytici CF opäť znížili výhľad nemeckého hospodárskeho rastu a zároveň revidovali inflačné očakávania smerom nahor. Rast HDP tak v tomto roku dosiahne 2 % a v budúcom roku sa mierne zrýchli na 2,4 %, zatiaľ čo priemerná inflácia v tomto roku dosiahne 6,6 % a v roku 2023 sa spomalí na 3 %. Nový výhľad CF sa tak približuje výhľadu nemeckého ministerstva hospodárstva. Rizikom je však zastavenie dodávok plynu z Ruska, ktorého potenciálny vplyv na HDP odhadla Bundesbank na približne 5 % už v roku 2022.

Zdroj: [https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/gallery/gev/gev\\_2022/gev\\_2022\\_05.pdf](https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/gallery/gev/gev_2022/gev_2022_05.pdf)

### Hospodársky výhľad Nemecka

Hospodársky rast Nemecka v prvom štvrťroku prekvapil pozitívnym vývojom a napriek vojne na Ukrajine sa vyhol recesii. Podrobné členenie údajov národných účtov zatiaľ nie je k dispozícii, ale je pravdepodobné, že motorom rastu boli fixné investície. Očakáva sa, že vonkajší sektor ovplyvnil celkový výsledok. Ak sa zameriame na súčasný štvrťrok, vojna pravdepodobne zníži hospodársku aktivitu. Podnikateľská nálada sa v marci zhoršila a v apríli zostala optimistická; vojenský konflikt zhoršil už existujúce problémy v dodávateľskom reťazci a spôsobil prudký nárast cien komodít. Zlepšovanie podnikateľských podmienok v súkromnom sektore sa medzitým v apríli spomalilo. Okrem toho sa v tom istom mesiaci zhoršila nálada spotrebiteľov a v máji dosiahla historické minimum, keďže vojna a následný nárast cien energií výrazne ovplyvnili správanie spotrebiteľov.

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

### Hospodársky rast Nemecka

Hospodársky rast Nemecka sa v tomto roku 2022 zmierni. Vojna bude naďalej podporovať inflačné tlaky, ktoré budú mať negatívny vplyv na peňaženky spotrebiteľov. Konflikt spolu s výlukami v Číne ťahá za kratší koniec aj priemyselný a zahraničný sektor, keďže sa zhoršujú problémy v dodávateľskom reťazci a klesá zahraničný dopyt. Určitú podporu by mal poskytnúť napätý trh práce. Predpokladá sa, že nemecké hospodárstvo porastie o 2,2 % v roku 2022 a o 2,7 % v roku 2023.

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

Ukazovatele	2020	2021	2022	2023
Rast HDP (%, medziročne)	-4,6	2,9	1,6	2,4
Inflácia (%, medziročne)	0,4	3,2	6,5	3,1

Nezamestnanosť (%, medziročne)	3,7	3,6	3,3	3,2
Saldo verejných financií (% HDP)	-4,3	-3,7	-2,5	-1,0
Hrubý verejný dlh (% HDP)	68,7	69,3	66,4	64,5
Zostatok bežného 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](https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/economic-performance-and-forecasts/economic-performance-country/germany/economic-forecast-germany_en)

## Český trh

### Hospodársky rast

Česká ekonomika v roku 2021 vzrástla o 3,3 %. K rastu pozitívne prispeli všetky zložky domáceho dopytu, predovšetkým zmena stavu zásob a spotreba domácností. Naopak, saldo zahraničného obchodu s tovarom spomalilo rast ekonomiky.

V roku 2022 bude mať na hospodársky vývoj zásadný vplyv ruská agresia a zmena nastavenia medzinárodných obchodných vzťahov. Vzhľadom na všeobecnú neistotu sa predpokladá, že hlavné negatívne vplyvy sa budú sústreďovať v 2. štvrťroku. Celoročné tempo rastu českej ekonomiky by sa malo spomaliť na 1,2 %, a to vplyvom investícií a spotreby vlády a súkromného sektora. Spotrebu domácností však bude tmiť prudký nárast životných nákladov, najmä cien energií, a prísnejšia menová politika. Saldo zahraničného obchodu by nemalo mať takmer žiadny vplyv na dynamiku rastu.

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

### Vývoj inflácie a miera nezamestnanosti

Vysoká inflácia spomaľuje hospodársky rast a znižuje životnú úroveň. Očakáva sa, že priemerná miera inflácie dosiahne v tomto roku 12,3 %. Očakáva sa, že ročná inflácia bude po zvyšok roka dvojciferná a v druhom štvrťroku dosiahne najvyššiu hodnotu nad 13 %. K mimoriadne silnému rastu spotrebiteľských cien by mali výrazne prispieť ceny ropy, elektriny a plynu. Zvýšené náklady podnikov sa potom premietnu do cien tovarov a služieb. Problémy v dodávateľských reťazoch a mzdové náklady v súkromnom sektore budú tiež pôsobiť inflačne. Zvýšenie menovopolitických sadzieb však oslabí domáce dopytové tlaky a prispeje k zhodnoteniu koruny voči euru, čo bude mať protiinflačný účinok. V roku 2023 by sa priemerná miera inflácie mohla spomaliť na 4,4 %, pričom medziročná inflácia by sa mala priblížiť k dvojpercentnému inflačnému cieľu Českej národnej banky až koncom budúceho roka.

Nerovnováha na trhu práce súvisiaca s nedostatkom pracovníkov, ktorá je zjavná prakticky vo všetkých odvetviach českého hospodárstva, sa ďalej prehľbuje. V roku 2021 dosiahla miera nezamestnanosti v priemere 2,8 % a v tomto roku by mohla klesnúť na 2,5 %. V dôsledku

oneskorených účinkov slabého rastu v tomto roku by sa však miera nezamestnanosti mohla mierne zvýšiť na 2,6 % v roku 2023.

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

### Hospodárenie verejných financií

V roku 2021 dosiahli verejné financie Českej republiky deficit vo výške -5,9 % HDP, ktorý bol ovplyvnený epidémiou koronavírusu, jej hospodárskymi dôsledkami a opatreniami realizovanými v sektore zdravotníctva, ako aj vplyvom stimulačnej politiky štátu. Odhadovaný výsledok za rok vo výške -4,5 % HDP odráža doznievajúcu epidémiu, očakávané hospodárske a finančné dôsledky ruskej agresie voči Ukrajine a súvisiacu humanitárnu krízu, ako aj pomoc domácnostiam a firmám postihnutým obrovským nárastom cien. Verejný dlh sa pravdepodobne zvýši zo 41,9 % HDP v roku 2021 na 42,7 % HDP do konca roka 2022.

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

### Riziká a neistoty

Prognóza je zaťažená viacerými rizikami, ktoré možno v súhrne považovať za výrazne skreslené smerom nadol. Hlavným rizikom je ďalší vývoj vojny na Ukrajine. Prípadný výpadok dodávok komodít, ktorých sú Rusko a Ukrajina významnými vývozcami, by výrazne prehĺbil negatívny hospodársky vplyv vojny. Významným rizikom sú aj pretrvávajúce problémy v globálnych dodávateľských reťazcoch, vyššie a dlhšie trvajúce inflačné tlaky, ako aj vznik a šírenie nových mutácií koronavírusu, proti ktorým by dostupné vakcíny alebo choroby z minulosti poskytli len malú ochranu.

Na jednej strane by prílev utečencov z Ukrajiny mohol zmierniť nerovnováhu na trhu práce a oslabiť tlak na rast miezd, ale potenciálne neúspešná integrácia by mohla v budúcnosti predstavovať významný sociálny problém. Internými rizikami sú aj cyklický a štrukturálny vývoj v automobilovom priemysle a nadhodnotenie cien nehnuteľností na bývanie. Pozitívom je, že mimoriadny nárast úspor domácností počas covidové epidémie by mohol pomôcť zmierniť vplyv vyšších spotrebiteľských cien na spotrebu.

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>Aktuálne predpovede</i>		<i>Minulá predpoveď</i>	
<b>Nominálny hrubý domáci produkt</b>	<i>CZK mld., b.c.</i>	5 111	5 410	5 790	5 694	6 121	6 618	7 135	6 103	6 617

		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2021	2022
							<b>Aktuálne predpovede</b>		<b>Minulá predpoveď</b>	
	<i>rast v %, b.c.</i>	6,5	5,8	7,0	-1,7	7,5	8,1	7,8	7,2	8,4
<b>Reálny hrubý domáci produkt</b>	<i>rast v %, s.c.</i>	<b>5,2</b>	<b>3,2</b>	<b>3,0</b>	<b>-5,8</b>	<b>3,3</b>	<b>1,2</b>	<b>3,6</b>	2,9	3,1
Spotreba domácností	<i>rast v %, s.c.</i>	4,0	3,5	2,7	-6,8	4,4	0,5	4,5	4,8	2,3
Spotreba vládnych inštitúcií	<i>rast v %, s.c.</i>	1,8	3,8	2,5	3,4	3,0	1,0	1,0	1,9	0,4
Tvorba hrubého fixného kapitálu	<i>rast v %, s.c.</i>	4,9	10,0	5,9	-7,5	0,6	2,2	5,9	0,8	5,4
Príspevok čistého vývozu k rastu 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
Príspevok zmeny zásob k rastu 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
<b>Deflátor HDP</b>	<i>rast v %</i>	<b>1,3</b>	<b>2,6</b>	<b>3,9</b>	<b>4,4</b>	<b>4,0</b>	<b>6,9</b>	<b>4,1</b>	4,1	5,2
<b>Miera inflácie spotrebiteľských cien</b>	<i>priemer v %</i>	<b>2,5</b>	<b>2,1</b>	<b>2,8</b>	<b>3,2</b>	<b>3,8</b>	<b>12,3</b>	<b>4,4</b>	3,8	8,5
<b>Zamestnanosť* (VŠPS)</b>	<i>rast v %</i>	<b>1,6</b>	<b>1,4</b>	<b>0,2</b>	<b>-1,3</b>	<b>-0,4</b>	<b>1,2</b>	<b>0,2</b>	-0,4	1,1
<b>Miera nezamestnanosti (VŠPS)</b>	<i>priemer v %</i>	<b>2,9</b>	<b>2,2</b>	<b>2,0</b>	<b>2,6</b>	<b>2,8</b>	<b>2,5</b>	<b>2,6</b>	2,8	2,3
<b>Objem miezd a plátov (dom. Koncept)</b>	<i>rast v %, b.c.</i>	<b>9,2</b>	<b>9,6</b>	<b>7,8</b>	<b>0,2</b>	<b>6,6</b>	<b>6,0</b>	<b>6,2</b>	5,7	5,4
<b>Saldo bežného účtu</b>	<i>% HDP</i>	<b>1,5</b>	<b>0,4</b>	<b>0,3</b>	<b>2,0</b>	<b>-0,8</b>	<b>-2,2</b>	<b>-1,9</b>	-1,0	-1,3
<b>Saldo sektoru vládnych inštitúcií</b>	<i>% HDP</i>	<b>1,5</b>	<b>0,9</b>	<b>0,3</b>	<b>-5,8</b>	<b>-5,9</b>	<b>-4,5</b>	<b>-3,2</b>	-6,1	
<b>Predpoklady:</b>										
<b>Menový kurz CZK/EUR</b>		<b>26,3</b>	<b>25,6</b>	<b>25,7</b>	<b>26,4</b>	<b>25,6</b>	<b>24,4</b>	<b>24,2</b>	25,6	24,4

		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2021	2022
							Aktuálne predpovede		Minulá predpoveď	
Dlhodobé úrokové sadzby	% p.a.	1,0	2,0	1,5	1,1	1,9	3,9	3,6	1,9	3,3
Ropa Brent	USD/barel	54	71	64	42	71	105	91	71	76
HDP eurozóny	rast v %, s.c.	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/>

Ukazovatele	2020	2021	2022	2023
Rast HDP (%, medziročne)	-5,8	3,3	1,9	2,7
Inflácia (%, medziročne)	3,3	3,3	11,7	4,5
Nezamestnanosť (%, medziročne)	2,6	2,8	2,6	2,6
Saldo verejných financií (% HDP)	-5,8	-5,9	-4,3	-3,9
Hrubý verejný dlh (% HDP)	37,7	41,9	42,8	44,0
Zostatok bežného 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](https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/economic-performance-and-forecasts/economic-performance-country/czechia/economic-forecast-czechia_en)

### **Vyhlasenie Emitenta o jeho konkurenčnom postavení**

Pokiaľ nie je uvedené inak, uvedené informácie o konkurenčnom postavení Emitenta pochádzajú z interných dokumentov a analýz Emitenta. Vzhľadom na charakter činnosti Emitenta nie sú k dispozícii podrobnejšie informácie o konkurenčnom postavení Emitenta.

## **4.3 Organizačná štruktúra**

### **4.3.1 Opis skupiny SAB a postavenie Emitenta v tejto skupine**

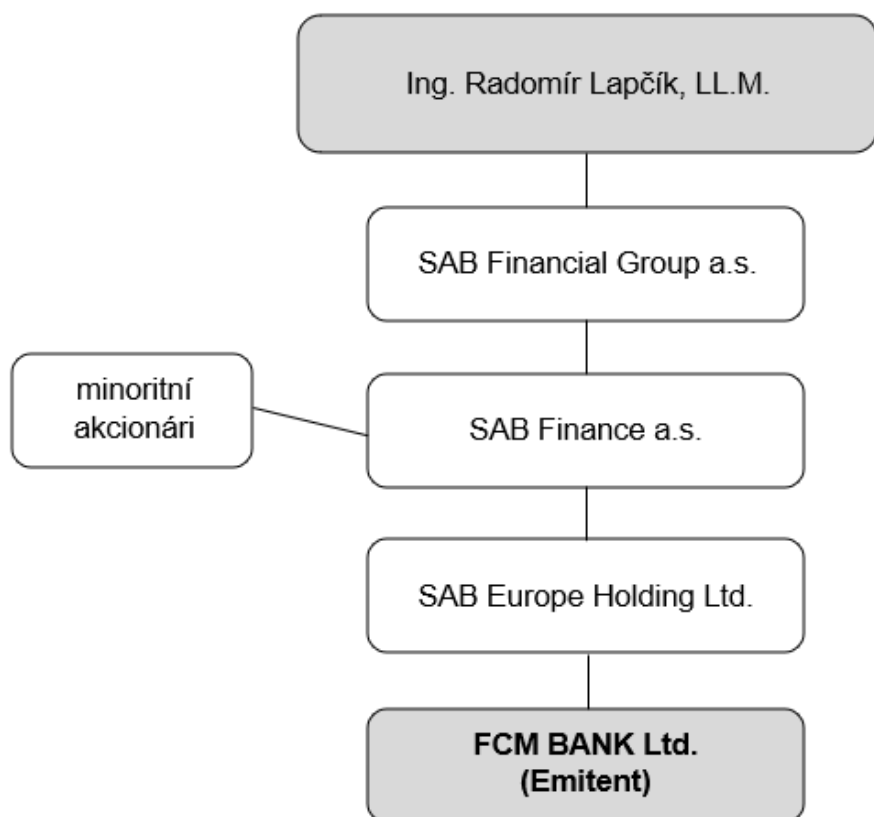
Väčšinovým akcionárom Emitenta je spoločnosť SAB Europe Holding Limited, registračné číslo C 70457, so sídlom Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013 Malta (ďalej tiež „**SAB Europe Holding**“). SAB Europe Holding je v 100 % vlastníctve spoločnosti SAB Finance a.s, IČO: 247 17 444, so sídlom Praha 1 – Nové Město,

Senovážné náměstí 1375/19, 110 00 Praha 1, Česká republika (ďalej tiež „**SAB Finance**“), ktorej približne 71,74 % vlastní spoločnosť SAB Financial Group a.s., IČO: 036 71 518, so sídlom Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika (ďalej tiež „**SAB Financial Group**“), ktorej ovládajúcou osobou a jediným akcionárom je Ing. Radomír Lapčík, LL.M., ktorý vlastní 170 ks akcií znejúcich na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 100.000 CZK (slovom: stot tisíc korún českých) a 20 ks akcií znejúcich na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 24.500.000 CZK (slovom: dvadsaťštyri miliónov päťsto tisíc korún českých), čo predstavuje podiel na hlasovacích právach SAB Financial Group v celkovej výške 100 %. Ing. Radomír Lapčík, LL.M. je teda konečnou ovládajúcou osobou Emitenta.

Materskou spoločnosťou SAB Europe Holding je SAB Finance. Materskou spoločnosťou SAB Finance je SAB Financial Group, ktorá bola do konca roka 2020 jej jediným akcionárom a vlastníkom. V súvislosti s prijatím akcií spoločnosti SAB Finance na obchodovanie na pražskej burze cenných papierov a tiež podľa informácií zverejnených na webovej stránke spoločnosti SAB Finance predstavoval ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu podiel menšinových akcionárov v spoločnosti SAB Finance 28,26 % a väčšinový vlastník SAB Financial Group, držal podiel 71,74 %. Tento podiel je totožný s podielom hlasovacích práv v spoločnosti SAB Finance, t. j. 71,74 % všetkých hlasovacích práv držala SAB Financial Group.

*V nasledujúcej tabuľke sú uvedené spoločnosti v Skupine SAB a ich postavenie v Skupine SAB k dátumu tohto prospektu:*





### **4.3.2 Závislosť Emitenta od iných subjektov Skupiny SAB**

Emitent je konečnou spoločnosťou v rámci Skupiny SAB, ktorá nie je priamo závislá od finančných prostriedkov iných subjektov Skupiny SAB.

### **4.3.3 Informácie o trendoch**

**Na Emitenta majú významný vplyv tieto trendy:**

#### **Pozitívne ratingové hodnotenie Malty**

Z hľadiska medzinárodného ratingu sa hodnotenie Malty nachádza na hornej hranici investičného pásma, pričom:

- úverový rating Malty od agentúry Standard & Poor's je A- so stabilným výhľadom;
- úverový rating Malty od agentúry Moody's bol naposledy stanovený na A2 s negatívnym výhľadom;
- úverový rating Malty agentúra Fitch naposledy stanovila na úrovni A+ so stabilným výhľadom;
- úverový rating Malty od agentúry DBRS je A (vysoký) so stabilným výhľadom.

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

#### **Stabilizácia situácie v eurozóne**

Pre devízové trhy je dôležitá politika Európskej centrálnej banky a z nej vyplývajúca stabilizácia finančnej situácie krajín a finančných trhov v eurozóne. V dôsledku toho sa trhový priestor Skupiny SAB výrazne nezmenšil.

Emitent bude pokračovať vo svojej činnosti aj v nasledujúcich rokoch, pričom poskytovanie vkladových a úverových produktov v EUR alebo CZK bude naďalej predstavovať kľúčový pilier jeho činnosti.

#### **Negatívne zmeny vo vyhlídkach**

Medzi dátumom poslednej auditovanej účtovnej závierky Emitenta a dátumom tohto Prospektu nedošlo k žiadnej negatívnej zmene vyhládok Emitenta, ktorá by mala na Emitenta podstatný negatívny vplyv.

#### **Negatívne zmeny vo výkonnosti Skupiny SAB**

V období od dátumu poslednej auditovanej účtovnej závierky Emitenta do dňa vyhotovenia tohto Prospektu nedošlo k žiadnej negatívnej zmene v činnosti Skupiny SAB, ktorá by mala významný negatívny vplyv na Emitenta alebo Skupinu SAB.

## **4.4 Prognózy alebo odhady zisku**

K dátumu vyhotovenia tohto Prospektu Emitent nezverejnil a v tomto Prospekte neuvádza žiadne prognózy ani odhady zisku.

## 5 SPRÁVA A RIADENIE SPOLOČNOSTI

---

### 5.1 Správne, riadiace a dozorné orgány a vyšší manažment

Vzhľadom k tomu, že Emitent je založený podľa anglosaského práva, monistickým orgánom Emitenta, tzn. správnym, riadiacim a dozorným orgánom, je rada riaditeľov (angl. Board of Directors).

#### 5.1.1 Rada riaditeľov (Board of Directors) Emitenta

Rada riaditeľov Emitenta (angl. Board of Directors) má v súlade s platnými stanovami Emitenta osem (8) členov, ktorými sú k dátumu tohto Prospektu:

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

#### Ing. Dušan Benda, FCCA

##### Súčasné členstvo v orgánoch iných spoločností:

- predseda predstavenstva TRINITY BANK a.s. (Česká republika)
- člen štatutárneho orgánu SAB Europe Holding Ltd. (Maltská republika)

##### Bývalé členstvo v orgánoch iných spoločností v posledných 5 rokoch:

- člen dozornej rady SAB Finance a.s. (Česká republika), zánik funkcie 30.10.2020

- člen predstavenstva SAB Finance a.s. (Česká republika), zánik funkcie 31.12.2019

### **Ing. Martin Farský, FCCA**

#### Súčasnú členstvo v orgánoch iných spoločností:

- člen výboru pre audit TRINITY BANK a.s. (Česká republika)
- podpredseda predstavenstva SAB o.c.p., a.s. (Slovenská republika)
- predseda predstavenstva FX Prostream Ltd. (Spojené kráľovstvo Veľkej Británie a Severného Írska)

#### Bývalé členstvo v orgánoch iných spoločností v posledných 5 rokoch:

- člen predstavenstva SAB Finance a.s. (Česká republika), zánik funkcie 02.02.2022

### **Ing. Ondřej Korecký**

#### Súčasnú členstvo v orgánoch iných spoločností:

- predseda predstavenstva SAB Finance a.s. (Česká republika)

#### Bývalé členstvo v orgánoch iných spoločností v posledných 5 rokoch:

- podpredseda dozornej rady SAB o.c.p., a.s. (Slovenská republika), zánik funkcie 25.04.2022

### **Ing. Petr Čumba**

#### Súčasnú členstvo v orgánoch iných spoločností:

- člen predstavenstva SAB Finance a.s. (Česká republika)
- člen dozornej rady SAB o.c.p., a.s. (Slovenská republika)
- člen výboru pre audit TRINITY BANK a.s. (Česká republika)

#### Bývalé členstvo v orgánoch iných spoločností v posledných 5 rokoch:

- člen predstavenstva SAB o.c.p., a.s. (Slovenská republika), zánik funkcie 25.04.2022
- člen dozornej rady TRINITY BANK a.s. (Česká republika), zánik funkcie 18.02.2019

### **JUDr. Jiří Voda, LL.M.**

#### Súčasnú členstvo v orgánoch iných spoločností:

- jediný konateľ a spoločník AK Voda s.r.o. (Česká republika)

#### Bývalé členstvo v orgánoch iných spoločností v posledných 5 rokoch:

- nie je relevantné vzhľadom na činnosti Emitenta

### **Michael Borg Costanzi LL.D.**

#### Súčasnú členstvo v orgánoch iných spoločností:

- nevýkonný riaditeľ (Non-Executive Director) a člen výboru pre audit Mediterranean Maritime Hub Finance plc (Maltská republika)
- nevýkonný riaditeľ (Non-Executive Director) a člen výboru pre audit Orion Finance plc (Maltská republika)

- nevýkonný riaditeľ (Non-Executive Director) a člen výboru pre audit Klikk Finance plc (Maltská republika)

Bývalé členstvo v orgánoch iných spoločností v posledných 5 rokoch:

- nie je relevantné vzhľadom na činnosti Emitenta

**John Soler**

Súčasnú členstvo v orgánoch iných spoločností:

- nevýkonný riaditeľ (Non-Executive Director) a predseda výboru pre audit AX Group plc (Maltská republika)
- nevýkonný riaditeľ (Non-Executive Director) Valleta Cruise Port plc (Maltská republika)
- nevýkonný riaditeľ (Non-Executive Director) Orion Investment Ltd (Maltská republika)
- nevýkonný riaditeľ (Non-Executive Director) Orion Finance plc (Maltská republika)
- nevýkonný predseda rady riaditeľov (Non-Executive Chairman of the Board of Directors) KA Finance plc (Maltská republika)

Bývalé členstvo v orgánoch iných spoločností v posledných 5 rokoch:

- predseda výboru pre audit Valleta Cruise Port plc (Maltská republika), zánik funkcie 31.12.2017
- predseda výboru pre audit M Demajo Holdings Ltd. (Maltská republika), zánik funkcie 28.02.2022

**Lino Casapinta**

Súčasnú členstvo v orgánoch iných spoločností:

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

Bývalé členstvo v orgánoch iných spoločností v posledných 5 rokoch:

- nie je relevantné vzhľadom na činnosti Emitenta

**5.1.2 Vrcholový manažment**

Emitent nemá iných členov vrcholového manažmentu ako radu riaditeľov (angl. Board of Directors).

### **5.1.3 Vyhlásenie o konflikte záujmov na úrovni správnych, riadiacich, dozorných orgánov a vrcholového manažmentu**

Emitent vyhlasuje, že neexistuje žiadny potenciálny konflikt záujmov medzi povinnosťami členov rady riaditeľov (angl. Board of Directors) voči Emitentovi a ich súkromnými záujmami alebo inými povinnosťami.

## 6 FINANČNÉ INFORMÁCIE A KLÚČOVÉ UKAZOVATELE VÝKONNOSTI

### 6.1 Historické finančné informácie

Emitent bol založený 30.07.2010 a zostavil individuálnu účtovnú závierku za rok 2021 v súlade s Medzinárodnými štandardmi účtovníckeho výkazníctva (ďalej tiež „IFRS“) v znení prijatom EÚ. Účtovná závierka bola zostavená v súlade s požiadavkami maltského zákona o bankách a v súlade s maltským zákonom o obchodných spoločnostiach.

Kľúčové ukazovatele výkonnosti (KPI) Emitenta sú uvedené nižšie:

Kľúčové ukazovatele výkonnosti (KPI)	EUR			
	2021	2020	2019	2018
Zisk za rok	1 985 906	404 925	84 892	-3 638 209
Celkové vlastné zdroje	44 591 420	19 245 160	9 842 994	10 010 614
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti *	19%	22%	30%	287%
Podiel vlastného imania**	19%	17%	21%	17%

\* Ukazovateľ kapitálovej primeranosti sa vypočíta v súlade s usmernením ESMA ESMA//2015/1415sk o Alternatívnych ukazovateľoch výkonnosti ako pomer vlastného kapitálu banky a jej celkovými rizikovo váženými aktívami. Hodnotenie rizika sa vykonáva pre každý typ bankového aktíva.

\*\* Podiel vlastného imania sa vypočítava v súlade s usmernením ESMA//2015/1415 o Alternatívnych ukazovateľoch výkonnosti ako pomer Tier 1 kapitálu v porovnaní s celkovými konsolidovanými aktívami. Tier 1 kapitál zahŕňa základný kapitál, rezervy vlastného imania, nerozdelený zisk a iné Tier 1 cenné papiere po odpočítaní goodwillu.

Z uvedeného vyplýva, že Emitent sa v roku 2021 dostal zo stratovej pozície do ziskovej. Bolo to spôsobené najmä kapitálovou injekciou a následným otvorením novej obchodnej línie poskytovania úverov. Emitent začal ponúkať úvery najmä firemným klientom so špecifickým zameraním na klientov v oblasti nehnuteľností. Ďalšou oblasťou podnikania, ktorá pomáha Emitentovi vytvárať príjmy, sú investície. Emitent investoval do cenných papierov s pevným výnosom. Tieto budú držané až do splatnosti vzhľadom na to, že Emitent chce dosahovať pravidelný príjem. Preto možno konštatovať, že aj Emitent preukázal svoje silné postavenie na trhu a na základe svojich výsledkov vrátane výdavkov nad plán je jednou z najrýchlejšie rastúcich bánk na Malte.



Emitent nie je na základe ustanovení maltského zákona o bankách povinný zostavovať a nikdy dobrovoľne nezostavoval ani nezverejňoval priebežnú účtovnú závierku.

Účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz o finančnej situácii Emitenta k 31.12.2021 a o finančnej výkonnosti a peňažných tokoch Emitenta za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi účtovníckeho výkazníctva (ďalej tiež „IFRS“) v znení prijatom EÚ; a účtovná závierka bola zostavená v súlade s požiadavkami maltského zákona o bankách a maltského zákona o obchodných spoločnostiach.

Externý audítor – PwC Consulting Services Malta Limited, registračné číslo: C 96146, (ďalej tiež „PwC“), je nezávislý od Emitenta v súlade s Medzinárodným etickým kódexom účtovníckych profesionálov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti) vydaným Radou pre medzinárodné etické štandardy pre účtovníkov (Kódex IESBA) spolu s etickými požiadavkami smernice o účtovníckej profesii (Etický kódex pre držiteľov príkazov) vydané na základe maltského zákona o účtovníckej profesii, ktoré sú relevantné pre audit účtovnej závierky Emitenta na Malte.

Finančné informácie Emitenta uvedené v tomto Prospekte sú uvedené v eurách, ktoré sú funkčnou menou a menou vykazovania Emitenta. Pokiaľ nie je uvedené inak, finančné a štatistické informácie obsiahnuté v tomto prospekte sú vyjadrené v jednotkách EUR. Pokiaľ nie je uvedené inak, všetky odkazy v tomto prospekte na „EUR,“ alebo „Euro,“ sa vzťahujú na zákonnú menu Maltskej republiky.

Emitent vyhlasuje, že nedošlo k žiadnym podstatným zmenám finančných informácií Emitenta oproti informáciám uvedeným v poslednej auditovanej účtovnej závierke za účtovné obdobie 2021.

Emitent ďalej vyhlasuje, že žiadne informácie v Prospekte neboli overené audítorom, s výnimkou Výročnej správy za rok 2021.

Výročná správa Emitenta za rok 2021 je začlenená do tohto Prospektu odkazom (bližšie informácie možno nájsť v podkapitole [8.2 Informácie zahrnuté odkazom](#)). Výročné správy Emitenta sú k dispozícii všetkým potenciálnym investorom počas platnosti tohto Prospektu k bezplatnému nahliadnutiu v pracovných dňoch počas bežnej pracovnej doby od 08.30 hod. do 17.00 hod. v sídle Emitenta alebo u Distribútora emisie. Tieto dokumenty sú k dispozícii aj v elektronickej podobe na internetovej stránke Emitenta na adrese <https://www.fcmbank.com.mt/financial-publications/>.

Osoba zodpovedná za prospekt, t. j. SAB Financial Group a.s., ktorá je zároveň vlastníkom Dlhopisov, týmto vyhlasuje, že na základe zmluvy o umiestňovaní Dlhopisov bez pevného záväzku poverila Distribútora emisie, t. j. spoločnosť SAB o.c.p, a.s., so sídlom Gajova 2513/4, 811 09 Bratislava, Slovenská republika, v Slovenskej republike, a pobočku Distribútora SAB o.c.p, a.s. – odštepny závod, so sídlom Senovážné námestí 19, Praha 1, 110 00 Česká republika, ako Distribútora emisie, činnosťami súvisiacimi s vydaním a upísaním všetkých Dlhopisov.

Emitent ďalej vyhlasuje, že v súvislosti s emisiou nevyužil služby žiadnych poradcov.

## Súvaha ku dňu 31.12.2021

Rok 2021 bol najúspešnejším rokom v histórii Emitenta, pričom úvery zaznamenali výrazný nárast oproti plánu s čerpaním. To isté platilo aj pre investície, keďže Emitent rozšíril svoje investičné portfólio a nadobudol ďalšie cenné papiere s pevným výnosom. To ide ruka v ruku s nárastom vkladov. Dôležité je spomenúť aj navýšenie kapitálu, ktoré sa prejavilo v sume 15,5 mil. eur ako kapitálový príspevok a v sume 8,5 mil. eur ako zvýšenie regulačného kapitálu CET1.

		K 31. decembru	
	Pozná	2021 €	2020 €
<b>AKTÍVA</b>			
Hotovosť a zostatky v Central Bank of Malta	4	5,120,404	19,378,296
Úvery a pohľadávky od bánk	5	3,362,185	3,106,276
Pohľadávky za klientmi	6	137,753,511	43,918,435
Finančné investície	7	84,855,487	43,766,208
Derivátové finančné nástroje	8	2,171,859	756,057
Majetok a vybavenie	9	518,379	63,547
Nehmotný majetok	10	1,309,073	190,285
Odložené daňové pohľadávky	11	3,267,001	1,538,249
Zálohy a ostatné aktíva	12	2,813,886	2,311,802
<b>Aktíva celkom</b>		<b>241,171,785</b>	115,029,155
<b>VLASTNÝ KAPITÁL</b>			
Základné imanie	13	28,750,000	20,250,000
Kapitálové vklady	14	15 500 000	-
Rezerva z precenenia na reálnu hodnotu	15	36,286	275,402
Nerozdelený zisk		2,338,850	479,302
<b>Vlastné imanie celkom</b>		<b>46,625,136</b>	21,004,704
<b>PASÍVA</b>			
Závazky voči zákazníkom	16	141,449,401	83,546,776
Závazky voči bankám a iným inštitúciám	17	52,633,639	10,000,000
Derivátové finančné nástroje	8	11,793	-
Ostatné záväzky	18	451,816	477,675
<b>Pasíva celkom</b>		<b>194,546,649</b>	94,024,451
<b>Vlastné imanie a záväzky celkom</b>		<b>241,171,785</b>	115,029,155
<b>BODY MEMORANDA</b>			
Záväzky	19	63,821,336	20,660,364

Pokiaľ ide o bilančnú sumu, tá sa zvýšila o 110 %, teda viac ako dvojnásobne. Výrazne sa zvýšil objem úverov, a to o 94 mil. EUR, a cenných papierov s pevným výnosom, ktoré sa zvýšili o 41 mil. EUR. Emitent zaviedol nový základný bankový systém, čo malo za následok zvýšenie nehmotného majetku. Taktiež odložená daň bola úplne uznaná na základe ziskových projekcií do budúcnosti a činila 1,6 mil. EUR. Pokiaľ ide o vlastné imanie, základné imanie sa

zvýšilo o 8,5 mil. EUR a uskutočnili sa aj dodatočné kapitálové injekcie vo forme kapitálu AT1, čo predstavovalo 15,5 mil. EUR. V neposlednom rade sa o 57 mil. EUR zvýšili vklady, ktoré sú pre Emitenta mimoriadne dôležité na podporu jeho úverovej činnosti.

### Výkaz ziskov a strát za obdobie od 1.1.2021 do 31.12.2021

	Poznám	Rok končiaci 31. decembrom	
		2021 €	2020 €
Úrokový výnos	20	5,020,464	1,487,441
Úrokové náklady	21	(1,475,125)	(779,199)
<b>Čistý úrokový výnos</b>		<b>3,545,339</b>	708,242
Príjmy z poplatkov	22	113,936	47,569
Náklady z poplatkov	22	(105,802)	(76,234)
<b>Čisté príjmy z poplatkov/(nákladov)</b>		<b>8,134</b>	(28,665)
Ostatné príjmy	23	12,762	1,855,550
Čistý príjem z obchodovania	24	68,843	77,302
Realizovaný zisk z predaja dlhových nástrojov zaúčtované vo FVOCI		668,915	80,640
<b>Prevádzkové príjmy</b>		<b>4,303,993</b>	2,693,069
Zmeny v opravných položkách	25	(142,712)	(174,670)
Odmeňovanie a benefity zamestnancov	26	(1,888,614)	(1,198,088)
Administratívne náklady	27	(1,886,758)	(1,315,615)
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>385,909</b>	4,696
Daňové príjmy	28	1,600,000	400,229
<b>Zisk za rok</b>		<b>1,985,909</b>	404,925

Banka ukončila rok 2021 s čistým ziskom po zdanení vo výške 1 985 909 EUR.

Významné údaje:

- zisk pred zdanením sa zvýšil o 8 118 %,
- príjmy z úrokov sa zvýšili o 3,5 milióna EUR,
- príjem z poplatkov sa viac ako zdvojnásobil,
- výrazné rast nákladov na zamestnancov.

Vo všeobecnosti bolo zlepšenie celkovej výkonnosti Emitenta v roku 2021 spôsobené najmä zvýšením úrokových výnosov v dôsledku rastu objemu podnikových úverov. Emitent zostal vysoko likvidný a veľmi dobre kapitalizovaný, keďže sa sústredil na rast svojej činnosti.

## 7 INFORMÁCIE O AKCIONÁROCH A DRŽITEĽOCH CENNÝCH PAPIEROV

---

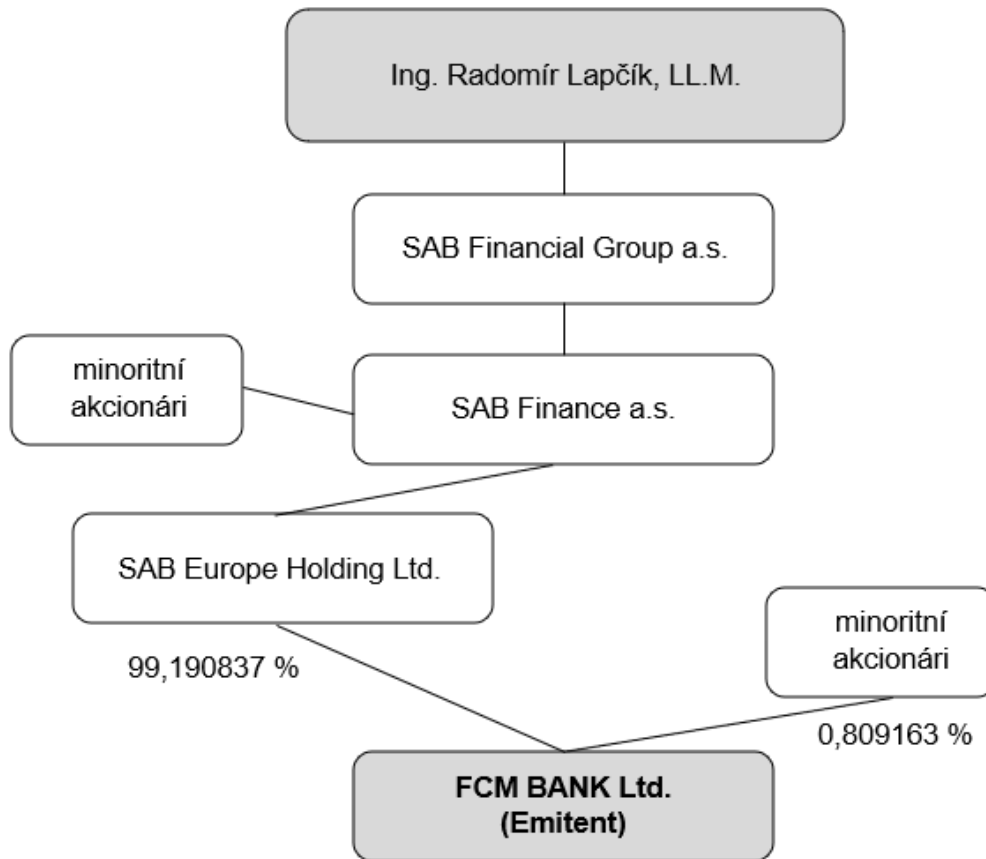
### 7.1 Hlavní akcionári

#### ***7.1.1 Opis priameho alebo nepriameho vlastníctva alebo ovládania, povahy tejto kontroly a opatrení prijatých na zabezpečenie toho, aby toto ovládanie nebola zneužitá***

Väčšinovým akcionárom Emitenta je spoločnosť SAB Europe Holding Limited, registrované číslo C 70457, so sídlom Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013 Malta, ktorá vlastní 99,190837 % akcií Emitenta. SAB Europe Holding je zo 100 % vlastnená spoločnosťou SAB Finance, ktorá je približne z 71,74 % vlastnená spoločnosťou SAB Financial Group, ktorej ovládajúcou osobou a jediným akcionárom je Ing. Radomír Lapčík, LL.M., ktorý vlastní 170 akcií znejúcich na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 100 000 CZK (slovom: stotisíc korún českých) a 20 akcií znejúcich na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 24 500 000 CZK (slovom: dvadsaťštyri miliónov päťsto tisíc korún českých), čo predstavuje spolu 100 % hlasovacích práv SAB Financial Group. Ing. Radomír Lapčík, LL.M. je teda konečnou ovládajúcou osobou Emitenta.

Materskou spoločnosťou SAB Europe Holding je SAB Finance. Materskou spoločnosťou SAB Finance je SAB Financial Group, ktorá bola do konca roka 2020 jej jediným akcionárom a vlastníkom. V súvislosti s prijatím akcií spoločnosti SAB Finance na obchodovanie na pražskej burze cenných papierov a podľa informácií zverejnených na internetovej stránke spoločnosti SAB Finance predstavoval ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu podiel menšinových akcionárov v spoločnosti SAB Finance 28,26 % a väčšinový vlastník, SAB Financial Group, vlastnil 71,74 %. Tento podiel je totožný s podielom hlasovacích práv v spoločnosti SAB Finance, t. j. 71,74 % všetkých hlasovacích práv vlastnila SAB Financial Group.

Na základe vyššie uvedeného je ovládajúcim nepriamym vlastníkom Emitenta Ing. Radomír Lapčík, LL.M.



Emitent využíva zákonný nástroj správy o vzťahu medzi ovládajúcou a ovládanou osobou, aby zabránil zneužitiu kontroly a vplyvu riadiacej osoby.

Opatrenia na zabezpečenie toho, aby kontrola nebola zneužitá, vyplývajú zo všeobecne záväzných a platných právnych predpisov. Emitent neprijal žiadne osobitné opatrenia nad rámec všeobecne záväzných právnych predpisov.

### **7.1.2 Opis všetkých dohôd známych Emitentovi, ktorých uplatnenie môže neskôr viesť k zmene kontroly nad Emitentom alebo ktorých uplatnenie môže neskôr takejto zmene zabrániť**

Emitent si nie je vedomý žiadnych dohôd, ktoré by mohli následne viesť k zmene kontroly nad Emitentom.

Emitent si nie je vedomý žiadnych dohôd medzi akcionármi, ktoré by mohli viesť k ťažkostiam pri prevoditeľnosti akcií alebo hlasovacích práv.

## **7.2 Súdne a rozhodcovské konanie**

Emitent vyhlasuje, že nie je a v predchádzajúcich 12 mesiacoch nebol účastníkom žiadneho správneho, súdneho alebo rozhodcovského konania, ktoré by mohlo mať alebo malo vplyv na jeho finančnú situáciu alebo ziskovosť.

Emitent ďalej vyhlasuje, že nie je a v predchádzajúcich 12 mesiacoch nebol účastníkom žiadneho správneho, súdneho alebo rozhodcovského konania, ktoré by mohlo mať samostatne alebo v spojení s inými súdnymi konaniami proti osobám patriacim do Skupiny SAB podstatný nepriaznivý vplyv na hospodárske podmienky a finančnú situáciu Emitenta alebo s ním prepojených osôb. Emitent si nie je vedomý, že by v budúcnosti mohlo dôjsť k vzniku takýchto nových správnych, súdnych alebo rozhodcovských konaní.

### **7.3 Konflikt záujmov na úrovni správnych, riadiacich a dozorných orgánov a vrcholového manažmentu**

Emitent vyhlasuje, že neexistuje žiadny potenciálny konflikt záujmov medzi povinnosťami členov rady riaditeľov (angl. Board of Directors) voči Emitentovi a ich súkromnými záujmami alebo inými povinnosťami.

### **7.4 Významné zmluvy**

K dátumu vyhotovenia tohto Prospektu Emitent neuzatvoril žiadnu významnú zmluvu mimo bežného výkonu svojej podnikateľskej činnosti.

## 8 DOSTUPNÉ DOKUMENTY

---

### 8.1 Vyhlásenie o možnosti nahliadnuť do dokumentov

Po dobu platnosti tohto Prospektu sú dokumenty uvedené nižšie spolu s ostatnými dokumentmi, na ktoré sa v tomto Prospekte odkazuje, bezplatne k dispozícii všetkým potenciálnym investorom na nahliadnutie v pracovných dňoch počas bežnej pracovnej doby od 8:30 do 17:00 v sídle Emitenta a v sídle alebo na adresách kancelárií Distribútora emisie.

Emitent vyhlasuje, že všetky dokumenty sú k dispozícii aj v elektronickej podobe na internetovej stránke Distribútora emisie <https://www.sabocp.sk/dluhopis-fcm-bank>, a to predovšetkým:

- Prospekt v slovenskom jazyku;
- Prospekt preložený do českého jazyka;
- Výročná správa Emitenta za rok 2021; neoddeliteľnou súčasťou správ je aj auditovaná účtovná závierka Emitenta vypracovaná v súlade s maltským právom.

Emitent vyhlasuje, že zakladajúce dokumenty a stanovky Emitenta sú bezplatne k dispozícii všetkým potenciálnym investorom na nahliadnutie v pracovných dňoch počas bežnej pracovnej doby od 8:30 do 17:00 v sídle Emitenta a k dispozícii sú aj v elektronickej podobe na internetovej stránke Emitenta v sekcii „Downloads“, podsekcii „Other“ na adrese <https://www.fcmbank.com.mt/downloads/>.

### 8.2 Informácie zahrnuté odkazom

Na internetovej stránke Emitenta (sekcia „Financial Publications“) možno nájsť Výročnú správu Emitenta za rok 2021 obsahujúca nasledujúce informácie zahrnuté do tohto Prospektu odkazom:

Informácia	Dokument	Strana
Účtovná závierka Emitenta za obdobie 1. 1. 2021 – 31. 12. 2021	Výročná správa Emitenta za rok 2021 (FCM Bank Limited: Annual Report and Financial Statements 31 December 2021)	19 - 23
Poznámky k účtovnej závierke Emitenta za obdobie 1. 1. 2021 – 31. 12. 2021	Výročná správa Emitenta za rok 2021 (FCM Bank Limited: Annual Report and Financial Statements 31 December 2021)	24 – 88
Výrok audítora k účtovnej závierke Emitenta za obdobie 1. 1. 2021 – 31. 12. 2021	Výročná správa Emitenta za rok 2021 (FCM Bank Limited: Annual Report and Financial Statements 31 December 2021)	6 - 18

Výročnú správu Emitenta za rok 2021 (FCM Bank Limited: Annual Report and Financial Statements 31 December 2021) možno nájsť na internetovej stránke Emitenta <https://www.fcmbank.com.mt/financial-publications/>.

Emitent vyhlasuje, že časti Výročnej správy za rok 2021, ktoré do tohto Prospektu nie sú zahrnuté, nepovažuje Emitent za významné.



## 9 PODMIENKY DLHOPISOV

---

Táto časť Prospektu je vypracovaná podľa Prílohy č. 22 a č. 27 Delegovaného nariadenia.

### 9.1 Informácie týkajúce sa ponúkaných cenných papierov

#### **Opis druhu a triedy ponúkaných dlhopisov:**

Druh cenného papiera:	Dlhopis
Názov Dlhopisu	Investičný dlhopis FCM BANK LIMITED
Forma a podoba Dlhopisu:	imobilizovaný listinný cenný papier na doručiteľa
Uschovateľ Dlhopisov:	Distribútor emisie
ISIN:	MT0002691203
Celková menovitá hodnota emisie:	196.000.000 CZK
Počet kusov Dlhopisov v emisii:	1.960
Kúpna cena Dlhopisov:	100.000 CZK
Menovitá hodnota jedného Dlhopisu:	100.000 CZK
Mena emisie Dlhopisov:	koruna česká (CZK)
Dátum emisie:	27. júla 2021

#### **Právne predpisy, na základe ktorých boli Dlhopisy vytvorené**

Emisia Dlhopisov je vydaná v súlade s právnymi predpismi Maltskej republiky.

#### **Záujem fyzických a právnických osôb zapojených do problematiky**

Osobe ponúkajúcej Dlhopisy nie sú známe žiadne záujmy osôb podieľajúcich sa na sekundárnom obchodovaní Dlhopisov, ktoré by boli relevantné pre sekundárne obchodovanie Dlhopisov.

#### **Dôvody ponuky a použitie výnosov**

Osoba ponúkajúca Dlhopisy použije finančné prostriedky získané verejnou ponukou Dlhopisov (po zaplatení všetkých nákladov a výdavkov v súvislosti s emisiou, týkajúcich sa najmä vypracovania Prospektu a súvisiacich služieb, schválenia Prospektu, pridelenia ISIN, právnych služieb a iných odborných činností), primárne na financovanie expanzie Skupiny SAB. Expanziou skupiny sa rozumie ďalšie kapitálové posilnenie spoločností v rámci skupiny, predovšetkým Emitenta.

#### **Relatívna nadriadenosť Dlhopisov v kapitálovej štruktúre Emitenta v prípade platobnej neschopnosti vrátane informácií o prípadnej úrovni podriadenosti Dlhopisov**

Dlhopisy sú vydané a predstavujú nezabezpečené, podriadené záväzky Emitenta. Dlhopisy sa kvalifikujú ako nástroj dodatočného kapitálu tier 1.

V prípade dobrovoľnej alebo nedobrovoľnej likvidácie alebo platobnej neschopnosti Emitenta sa práva a nároky majiteľov Dlhopisov na splatenie pôvodnej menovitej hodnoty, ktorá sa priebežne znižuje čiastočným splatením alebo spätným odkúpením (ďalej tiež „Nesplatená nominálna hodnota“), prípadne znížené o príslušný Odpis v súvislosti s Rozhodujúcou udalosťou, ktorá nastala, ale ešte nenastala k Dňu účinnosti Odpisu, sa Dlhopisy (vrátane prípadného vzniknutého a nezaplateného úroku alebo náhrady za porušenie povinnosti podľa emisných podmienok, pokiaľ sú splatné) uspokojia v poradí:

- (i) rovnocenne (*pari passu*) bez akejkoľvek preferencie medzi sebou navzájom,
- (ii) rovnocenne alebo lepšie ako platby vlastníkom súčasných alebo budúcich nesplatených Rovnocenných cenných papierov vydaných Emitentom,
- (iii) prednostne pred platbami vlastníkov súčasných alebo budúcich nesplatených Podriadených cenných papierov (vrátane akcií) vydaných Emitentom a
- (iv) v poradí za platbami akýchkoľvek súčasných alebo budúcich nárokov vo vzťahu k (a) vkladateľom Emitenta, (b) ostatným nepodriadeným veriteľom Emitenta a (c) podriadeným veriteľom Emitenta vo vzťahu k Podriadenému dlhu (okrem Rovnocenných cenných papierov a Podriadených cenných papierov), vrátane (pre vylúčenie pochybností) nástrojov kapitálu tier 2.

#### **Opis práv spojených s Dlhopismi vrátane akýchkoľvek obmedzení týchto práv a postupu pri uplatňovaní týchto práv**

S Dlhopismi nie je spojené právo na splatenie Nesplatenej nominálnej hodnoty Dlhopisu, pričom Dlhopis je vydaný ako večný dlhopis a majiteľ Dlhopisu nemá právo požadovať jeho splatenie. Podmienky za ktorých je menovitá hodnota Dlhopisu splatná sú popísané v kapitole 10. Prospektu, v časti s názvom **Spôsob a lehoty pre splatenie kúpnej ceny Dlhopisov a ich pripísanie v prospech vlastníkov Dlhopisov**. S Dlhopisom je spojené právo zúčastniť sa na Schôdzi vlastníkov Dlhopisov.

S Dlhopismi je spojené aj právo na výnosy z Dlhopisov, ktorých výplata je možná len na základe rozhodnutia Emitenta, pričom Emitent je vždy oprávnený podľa vlastného uváženia zrušiť (úplne alebo čiastočne) akúkoľvek výplatu výnosov, ktoré by inak boli splatné v ktorýkoľvek platobný deň, a to z akéhokoľvek dôvodu. Ak Emitent nevyplatí výnosy v príslušný deň výplaty výnosov (alebo ak sa Emitent rozhodne vyplatiť len časť výnosov, a nie celé výnosy), takéto nevyplatenie výnosov je dôkazom toho, že Emitent sa podľa vlastného uváženia rozhodol zrušiť takúto výplatu výnosov (alebo jej nevyplatenú časť) a právo na výplatu takýchto výnosov (alebo ich nevyplatenú časť) zaniká. Platby výnosov môžu byť zrušené na neobmedzene dlhú dobu. Právo na výplatu výnosov z Dlhopisov má vlastník Dlhopisov. Výnosy z Dlhopisu sa vyplácajú prevodom na bankový účet vlastníka Dlhopisu. Na výpočet výnosu z Dlhopisov nebol určený žiadny zástupca.

V prípade Rozhodujúcej udalosti nastane bez vplyvu vlastníka Dlhopisu vydanie akcií Emitenta (konverzia), pričom počet akcií, na ktoré sa konvertujú Dlhopisy na akcie Emitenta, sa určí ako výsledok podielu menovitej hodnoty Dlhopisov a menovitej hodnoty jednej akcie Emitenta v čase konverzie. Ak z akéhokoľvek dôvodu nebude možné konvertovať všetky Dlhopisy alebo ich časť na akcie v čase Rozhodujúcej udalosti, ktorá nastane kedykoľvek, ak klesne ukazovateľ vlastného kapitálu tier 1 Emitenta podľa článku 54 CRR alebo akéhokoľvek ustanovenia, ktoré ho nahradí, ktorý označujeme ako „ukazovateľ vlastného kapitálu tier 1“, pod 5,125 % (ďalej tiež „**Rozhodujúca udalosť**“), Dlhopisy (všetky alebo ich časť), alebo ich Nesplatená nominálna hodnota, budú úplne alebo čiastočne odpísané. Ak je Nesplatená nominálna hodnota nižšia ako menovitá hodnota Dlhopisov vydaných k dátumu emisie (ďalej

tiež „Pôvodná nominálna hodnota“), Emitent môže na základe svojich hospodárskych výsledkov a podľa vlastného uváženia zvýšiť (navýšiť) Nesplatenú nominálnu hodnotu.

Dlhopisy sú imobilizovaný listinný cenný papier na doručiteľa uschované (imobilizované) u Distribútora emisie. Vlastníci Dlhopisov nemajú oprávnenie požiadať o vydanie Dlhopisov z úschovy. Dlhopisy sa v prípade ďalšieho predaja neprevádzajú rubopisom, ale v evidencii vlastníkov Dlhopisov, ktorú vedie Distribútor emisie.

Nakoľko sú Dlhopisy imobilizované a budú uschované u Distribútora emisie, vlastníci Dlhopisov uzatvoria s Distribútorom emisie zmluvu, ktorá Distribútorovi emisie umožní vlastníkom Dlhopisov poskytovať vedľajšiu investičnú službu Úschova a správa cenných papierov, za účelom vedenia Dlhopisov pre vlastníkov Dlhopisov.

Osoba ponúkajúca Dlhopisy nebude investorom účtovať žiadne poplatky za prijatie a spracovanie Pokynov a za vydanie Dlhopisov. Osoba ponúkajúca Dlhopisy znáša prípadné náklady a poplatky Distribútora emisie

Práva spojené s Dlhopismi sa premlčujú do 3 rokov odo dňa, keď mohli byť uplatnené.

Platby v súvislosti s Dlhopismi, najmä splátky istiny a výnosov, sa vyplácajú osobám, ktoré sú v registri vlastníkov Dlhopisov (ďalej tiež „**Register**“) vedení ako vlastníci Dlhopisov ku koncu piateho pracovného dňa bezprostredne predchádzajúceho dňu výplaty výnosov.

### **Nominálna úroková miera a ustanovenia o splatnom úroku**

Výnos z Dlhopisov je stanovený vo výške úrokovej sadzby dvojtýždňovej repo operácie (2T repo) stanovenej Českou národnou bankou navýšené o 0,25 % p.a., pričom výnos z Dlhopisov nikdy (i) neklesne pod vopred stanovenú výšku, t. j. 3,25 % p.a. a (ii) neprevýši vopred stanovenú výšku, t. j. 8,25 % p.a.. Pre výpočet výnosu z Dlhopisov sa použije úroková sadzba dvojtýždňovej repo operácie (2T repo) stanovenej Českou národnou bankou a vyhlásenej k poslednému dni kalendárneho štvrťroku predchádzajúceho kalendárnemu štvrťroku za ktorý sa vypláca výnos z Nesplatennej nominálnej hodnoty Dlhopisov.

Výnos z Dlhopisov je splatný v posledný deň mesiaca nasledujúceho po skončení kalendárneho štvrťroku, za ktorý sa výnos vypláca. Ak deň výplaty výnosov z Dlhopisov prípadne na deň, ktorý nie je pracovným dňom, výnosy budú splatné v najbližší pracovný deň nasledujúci po dni výplaty výnosov z Dlhopisov.

V prípade, že vlastník Dlhopisov oznámi Distribútorovi emisie zmenu alebo zrušenie svojho registrovaného bankového účtu a z tohto dôvodu dôjde k omeškaniu výplaty úrokových výnosov, Emitent nie je povinný vyplatiť úroky alebo iné dodatočné sumy za takéto omeškanie.

### **Dátum splatnosti dlhopisov vrátane postupov splácania**

Dlhopisy sú vydané ako tzv. perpetuitné (večné) dlhopisy bez vopred stanoveného dátumu splatnosti.

V prípade, že vlastník Dlhopisov oznámi Distribútorovi emisie zmenu alebo zrušenie svojho registrovaného bankového účtu a v dôsledku toho dôjde k omeškaniu výplaty istiny Dlhopisov, nie je Emitent povinný vyplatiť úroky ani iné dodatočné sumy za takéto omeškanie.

### *Predčasné splatenie Dlhopisov:*

Vlastníci Dlhopisov nemôžu požiadať Emitenta o ich splatenie alebo spätné odkúpenie. Dlhopisy môžu byť splatené na základe rozhodnutia Emitenta v nasledujúcich prípadoch:

- a) Predčasné splatenie v dôsledku Daňovej udalosti.
- b) Predčasné splatenie v dôsledku Kapitálovej udalosti.
- c) Bezplatné predčasné vyplatenie.

V prípade, že Rozhodujúca udalosť nastane po oznámení predčasného splatenia Dlhopisov, ale pred skutočným predčasným splatením Dlhopisov, predčasné splatenie sa zruší a Dlhopisy sa nestanú splatnými. Každý Vlastník Dlhopisu bude mať na účely úschovy Dlhopisov s Distribútorom emisie uzatvorenú zmluvu, ktorá bude Distribútora emisie oprávňovať na poskytovanie vedľajšej investičnej služby Úschova a správa cenných papierov pre vlastníka Dlhopisu.

Emitent je oprávnený Dlhopisy za podmienok uvedených v emisných podmienkach vykúpiť za akúkoľvek cenu. Vykúpené Dlhopisy zanikajú.

### **Zastúpenie držiteľov Dlhopisov vrátane názvu organizácie zastupujúcej investorov**

Ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu nebol vymenovaný žiadny spoločný zástupca vlastníkov Dlhopisov.

### **Opis prípadných obmedzení prevoditeľnosti Dlhopisov**

Dlhopisy sú voľne prevoditeľné bez akýchkoľvek obmedzení. Vlastník Dlhopisu bude v prípade predaja Dlhopisu kontaktovať Distribútora emisie, ktorý po predložení potrebných dokumentov k prevodu zabezpečí zmenu vo svojej evidencii.

### **Daňové oznámenie**

Emitent upozorňuje potenciálnych investorov, že daňové zákony členského štátu investora a krajiny, v ktorej je Emitent registrovaný, môžu ovplyvniť príjem z cenných papierov.

### **Súhlas Emitenta s následným ďalším predajom Dlhopisov prostredníctvom finančných sprostredkovateľov**

Emitent a osoby zodpovedné za tento Prospekt súhlasia s použitím tohto Prospektu na účely následného predaja alebo konečného umiestnenia Dlhopisov finančnými sprostredkovateľmi v Českej republike a Slovenskej republike a preberajú zodpovednosť za obsah tohto Prospektu, a to aj v súvislosti s následným ďalším predajom cenných papierov alebo konečným umiestnením cenných papierov prostredníctvom finančných sprostredkovateľov.

**Súhlas s použitím Prospektu pri následnom predaji alebo konečnom umiestnení sa udeľuje od začatia ponuky (kúpy) do uplynutia 12 mesiacov odo dňa nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska o schválení tohto Prospektu.**

**Ďalší predaj Dlhopisov alebo konečné umiestnenie Dlhopisov prostredníctvom finančných sprostredkovateľov sa môže uskutočniť odo dňa začatia predaja (nákupu) do uplynutia 12 mesiacov odo dňa nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia NBS o schválení tohto Prospektu.**

K súhlasu Emitenta nie sú pripojené žiadne ďalšie podmienky relevantné pre použitie tohto Prospektu.

**Informácie o podmienkach ponuky finančného sprostredkovateľa musí finančný sprostredkovateľ poskytnúť každému investorovi v čase ponuky.**

**V prípade používania tohto Prospektu finančnými sprostredkovateľmi je každý finančný sprostredkovateľ povinný na svojej internetovej stránke uviesť, že Prospekt používa v súlade so súhlasom a podmienkami, ktoré sú k nemu pripojené.**

## **9.2 Vlastníci Dlhopisov a Schôdza vlastníkov Dlhopisov**

### **Vlastníci Dlhopisov a prevod Dlhopisov**

Dlhopisy sú imobilizované listinné cenné papiere na doručiteľa. Vlastníkmi Dlhopisov sú osoby, ktoré sú ako vlastníci Dlhopisov zapísané v evidencii Distribútora emisie. Ak zákon alebo súdne rozhodnutie doručené Emitentovi alebo Distribútorovi emisie neustanovuje inak, Emitent a Distribútor emisie budú považovať každého vlastníka Dlhopisov za skutočného vlastníka príslušných Dlhopisov vo všetkých ohľadoch a budú mu vyplácať platby v súlade s týmto Prospektom a emisnými podmienkami.

Osoby, ktoré budú vlastníkmi Dlhopisov a ktoré nebudú z akéhokoľvek dôvodu zapísané v evidencii vedenej Distribútorom emisie, sú povinné bez zbytočného odkladu oznámiť túto skutočnosť a titul nadobudnutia Dlhopisov Distribútorovi emisie písomným oznámením doručeným na adresu sídla Distribútora emisie alebo na adresu Pobočky Distribútora emisie.

S výnimkou vyššie uvedenej povinnosti investora do Dlhopisov, že Distribútor emisie bude držať emisiu Dlhopisov na majetkových účtoch vedených Distribútorom emisie, nie je prevoditeľnosť Dlhopisov inak obmedzená. Prevod Dlhopisov sa uskutočňuje registráciou prevodu Distribútorom emisie v evidencii vedenej Distribútorom emisie.

### **Schôdza vlastníkov Dlhopisov**

Môžu nastať okolnosti, ktoré si vyžadujú, aby Emitent zvolal Schôdzu vlastníkov Dlhopisov na prerokovanie zmeny alebo zrušenia emisných podmienok, pričom akákoľvek zmena emisných podmienok môže byť vykonaná len na návrh Emitenta a v súlade s platnými právnymi predpismi.

Úpravy a zmeny emisných podmienok Dlhopisov môže vykonať Emitent a zároveň môže Emitent upustiť od budúceho plnenia akýchkoľvek emisných podmienok Dlhopisov s predchádzajúcim súhlasom vlastníkov Dlhopisov predstavujúcich aspoň tri štvrtiny Nesplatennej nominálnej hodnoty Dlhopisov (s výnimkou Dlhopisov vo vlastníctve Emitenta alebo jeho dcérskych spoločností), resp. bez súhlasu Schôdze vlastníkov Dlhopisov v prípade

písomného súhlasu vlastníkov Dlhopisov, ktorí vlastní alebo zastupujú aspoň tri štvrtiny Nesplatennej nominálnej hodnoty Dlhopisov.

Každá zmena je pre vlastníkov Dlhopisov záväzná a Emitent ju bez zbytočného odkladu oznámi všetkým vlastníkom Dlhopisov.

### **9.3 Obchodovateľnosť Dlhopisov**

Emitent nemá v úmysle požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu, rastovom trhu MSP (t. j. malých a stredných podnikov) alebo v mnohostrannom obchodnom systéme, a to ani v Slovenskej republike a Českej republike, ani v zahraničí.

#### **Údaje o iných podobných cenných papieroch, ktoré boli prijaté na obchodovanie**

Emitent nemá vydané žiadne dlhové cenné papiere, ktoré by boli alebo majú byť prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu.

#### **Názvy a adresy subjektov, ktoré sa pevne zaviazali pôsobiť ako sprostredkovatelia pri sekundárnom obchodovaní**

Emitent nevymenoval žiadny subjekt ako sprostredkovateľa pre sekundárne obchodovanie.

### **9.4 Rozhodné právo a jazyk**

Všetky práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov sa riadia a vykladajú v súlade s právom Maltskej republiky. Na riešenie akýchkoľvek sporov medzi Emitentom a vlastními Dlhopisov v súvislosti s Dlhopismi sú vecne a miestne príslušné súdy Maltskej republiky. Emisné podmienky Dlhopisov sú napísané v anglickom jazyku a originálna anglická verzia má prednosť pred prekladom do českého a/alebo slovenského jazyka. Za preklad Emisných podmienok zodpovedá Osoba ponúkajúca Dlhopisy.

### **9.5 Osoba ponúkajúca Dlhopisy**

Osobou ponúkajúcou Dlhopisy je vlastník a k dátumu vypracovania Prospektu jediný držiteľ Dlhopisov, spoločnosť SAB Financial Group a.s., so sídlom Senovážné náměstí 1375/19, 110 00 Praha - Nové Město, LEI 3157006MU0QQCKVMI641, IČO 036 71 518, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod spisovou značkou B 20342. Dlhopisy sú ponúkané výlučne prostredníctvom Distribútora emisie.

Osoba ponúkajúca Dlhopisy nadobudla od Emitenta 100% emisie Dlhopisov na základe zmluvy o úpise zo dňa 27. 7. 2021, pričom tento deň prebehla i emisia a primárny úpis Dlhopisov. Dlhopisy sú preto už vydané podľa práva Maltskej republiky a upísané v prospech Osoby ponúkajúcej Dlhopisy, ktorá ich ďalej verejne ponúka investorom prostredníctvom Distribútora emisie.

## 9.6 Potenciálny dopad na investíciu v prípade riešenia krízy podľa smernice Európskeho parlamentu a Rady ES 2014/59/EÚ

Režim riešenia krízových situácií podľa smernice Európskeho parlamentu a Rady ES 2014/59/EÚ, ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností, upravuje v maltskom právnom poriadku zákonom o ozdravných postupoch a riešení krízy (S.L. 330.09) (ďalej tiež „**maltský zákon o ozdravných postupoch**“). V prípade, že by Maltský úrad pre finančné služby (Malta Financial Services Authority) (ďalej tiež „**MFSA**“) v rámci svojho dohľadu nad Emitentom dospel k záveru, že sú splnené nižšie uvedené podmienky, MFSA by mohol prijať jedno z nasledujúcich rozhodnutí, ktoré by malo negatívny vplyv na investíciu.

MFSA aktivuje postupy podľa maltského zákona o ozdravných postupoch, ak sú kumulatívne splnené tieto podmienky: i) Emitent zlyháva alebo pravdepodobne zlyhá; ii) s prihliadnutím na všetky okolnosti nemožno odôvodnene očakávať, že by akékoľvek iné opatrenie odvrátilo jeho zlyhanie v primeranom časovom rámci, a iii) riešenie krízovej situácie je vo verejnom záujme.

V prípade postupu podľa maltského zákona o ozdravných postupoch môže dôjsť k jednému alebo viacerým obmedzeniam alebo zmenám práv vlastníkov Dlhopisov:

- a) zníženie všetkých alebo časti Dlhopisov,
- b) konverziu všetkých alebo časti Dlhopisov na akcie, iné cenné papiere alebo záväzky Emitenta alebo tretej strany a vydanie alebo pridelenie takýchto akcií, cenných papierov alebo záväzkov vlastníkov Dlhopisov, vrátane akejkoľvek zmeny, úpravy alebo nahradenia podmienok Dlhopisov,
- c) zrušenie Dlhopisov,
- d) zmena výšky výnosov z Dlhopisov, dátum splatnosti výnosov, vrátane pozastavenia platieb na prechodné obdobie, a
- e) zmeniť emisné podmienky Dlhopisov, ak to orgán pre riešenie krízových situácií považuje za vhodné.

## 10 PODROBNÉ ÚDAJE O VEREJNEJ PONUKE DLHOPISOV

---

### 10.1 Podmienky verejnej ponuky Dlhopisov

#### Podmienky, ktorým verejná ponuka podlieha

Dlhopisy budú ponúkané na kúpu prostredníctvom verejnej ponuky cenných papierov. Verejná ponuka sa vykladá v súlade s ustanoveniami článku 2 Nariadenia o prospekte, podľa ktorého sa verejnou ponukou rozumie oznámenie osobám v akejkoľvek forme a akýmkoľvek spôsobom, ktoré obsahuje dostatočné informácie o podmienkach ponuky a ponúkaných Dlhopisoch, aby potenciálny investor mohol prijať rozhodnutie o kúpe Dlhopisov. Táto definícia sa vzťahuje aj na akékoľvek umiestnenie Dlhopisov prostredníctvom finančných sprostredkovateľov. Dlhopisy budú postupne umiestnené prostredníctvom verejnej ponuky v cieľovej krajine, ktorou je Slovenská republika a Česká republika.

Miestom ponuky Dlhopisov je sídlo, pobočka Distribútora emisie alebo prevádzka Distribútora emisie. Investor môže prejaviť záujem o kúpu Dlhopisov len tak, že vyplní s príslušnými zamestnancami Distribútora emisie formulár pokynu na kúpu Dlhopisov určený Distribútorom emisie (ďalej tiež „**Pokyn**“). Pokyn bude obsahovať (a) identifikáciu investorov, ktorí majú Dlhopisy kúpiť, a (b) celkový počet Dlhopisov, ktoré investor požaduje kúpiť. Objednávku možno uzavrieť aj na diaľku podľa pokynov Distribútora emisie (napr. e-mailom).

Investor je povinný uhradiť kúpnu cenu Dlhopisov najneskôr v deň uvedený v Pokyne na bankový účet Distribútora emisie **1053665 / 2070**.

V okamihu odoslania oznámenia o vykonaní Pokynu bude investor zapísaný ako vlastník Dlhopisov v Registri. S Dlhopismi nie je spojené žiadne predkupné právo. Predaj Dlhopisov sa uskutoční prostredníctvom Distribútora emisie v lehotách stanovených v zmluvnom dojednaní medzi investorom a Distribútorom emisie a v súlade s podmienkami verejnej ponuky cenných papierov. Na úspešný nákup Dlhopisov musia investori do Dlhopisov dodržiavať pokyny Distribútora emisie.

Osoba ponúkajúca Dlhopisy nebude investorom účtovať žiadne poplatky za prijatie a spracovanie Pokynov a za vydanie Dlhopisov. Osoba ponúkajúca Dlhopisy znáša prípadné náklady a poplatky Distribútora emisie.

Investor, ktorý nie je profesionálnym klientom podľa MiFID II (ďalej tiež „**neprofesionálny klient**“), musí pred podaním Pokynu prejsť testom primeranosti a vhodnosti podľa MiFID II. Na tento účel poskytne neprofesionálny klient Distribútorovi emisie pravdivé a presné informácie o svojich znalostiach a skúsenostiach, o svojej finančnej situácii, schopnosti niesť stratu, o rizikovej tolerancii, očakávanej výnosnosti, o investičných cieľoch a potrebách. Distribútor emisie je oprávnený odmietnuť prijatie alebo vykonanie Pokynu na základe výsledku tohto postupu.

#### Cieľová krajina verejnej ponuky



Verejná ponuka Dlhopisov sa uskutoční výlučne na území Slovenskej republiky a Českej republiky.

### **Celková výška Dlhopisov ponúkaných verejnosti**

Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov v rámci verejnej ponuky je 196.000.000 CZK (slovom: stodeväťdesiatšesť miliónov českých korún).

### **Lehota, počas ktorej bude verejná ponuka otvorená, vrátane prípadných zmien, a opis postupu podávania žiadostí**

Dátum začiatku verejnej ponuky: 01.11.2022

Dátum ukončenia verejnej ponuky: 15.10.2023

Opis postupu podávania žiadostí je podrobne uvedený vyššie v podkapitole [10.1 Podmienky verejnej ponuky Dlhopisov](#).

### **Podrobnosti o minimálnej a/alebo maximálnej čiastke objednávky (v počte Dlhopisov alebo v celkovej čiastke, ktorá má byť investovaná)**

Jeden investor môže prostredníctvom jedného Pokynu upísať viac ako jeden Dlhopis, vždy však najmenej 1 (ak nie je ďalej uvedené inak), a jeden investor môže podať viac ako jeden Pokyn. Maximálny počet Dlhopisov nakúpených jedným investorom je obmedzený počtom nepredaných Dlhopisov, ak nie je ďalej uvedené inak.

### **Spôsob a lehoty pre splatenie kúpnej ceny Dlhopisov a ich pripísanie v prospech vlastníkov Dlhopisov**

Dlhopisy sú časovo neobmedzené a nemajú konečnú splatnosť (perpetuitné dlhopisy).

Dlhopisy sú cenné papiere, ktoré nemajú stanovený dátum splatenia a Emitent má právo ich vyžiadať, splatiť alebo odkúpiť len v súlade s podmienkami stanovenými v článkoch 77 a 78 CRR, a to najskôr päť rokov po ich vydaní, okrem prípadov, keď sú splnené podmienky stanovené v článku 78 ods. 1 CRR a ods. 4 CRR alebo v prípade predčasného splatenia na účely tvorby trhu, ak sú splnené podmienky stanovené v článku 29 CRR, najmä pokiaľ ide o vopred stanovenú sumu definovanú príslušným orgánom podľa článku 29 ods. 3 písm. b) CRR (viď podmienky Predčasného splatenia z dôvodu daňovej udalosti, Predčasného splatenia z dôvodu kapitálovej udalosti a Voliteľného predčasného splatenia (call)). Nástroj sa stáva okamžite splatným len v prípade likvidácie alebo úpadku Emitenta.

Úrokové výnosy budú vyplatené a menovitá hodnota Dlhopisov bude splatená vlastníkom Dlhopisov v súlade s daňovými, devízovými a inými platnými právnymi predpismi Českej republiky a Slovenskej republiky platnými v čase príslušnej výplaty.

### **Úplný opis spôsobu a dátumu zverejnenia výsledkov ponuky**

Výsledky verejnej ponuky Dlhopisov budú zverejnené na internetovej stránke Distribútora emisie na adrese <https://www.sabocp.sk/dluhopis-fcm-bank> najneskôr do 7 (siedmich) pracovných dní po skončení verejnej ponuky.

### **Postup pri uplatňovaní akéhokoľvek predkupného práva, obchodovateľnosť upisovacích práv a nakladanie s neuplatnenými upisovacími právami**

S Dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné práva ani práva na úpis či prednostný úpis.

### ***Plán distribúcie a pridelovania***

#### **Rôzne kategórie potenciálnych investorov, ktorým sú cenné papiere ponúkané**

Dlhopisy môžu nadobudnúť právnické a fyzické osoby so sídlom alebo bydliskom v Českej republike a Slovenskej republike, ako aj v zahraničí. Kategórie potenciálnych investorov, ktorým budú cenné papiere ponúkané, nie sú nijako obmedzené.

Dlhopisy budú ponúkané Osobou ponúkajúcou Dlhopisy prostredníctvom Distribútora emisie formou verejnej ponuky investorom v Slovenskej republike a Českej republike.

Očakáva sa, že investori budú oslovení priamo Distribútorom emisie (najmä prostredníctvom komunikácie na diaľku alebo pri osobnom stretnutí) a vyzvaní na podanie Pokynu na kúpu Dlhopisov.

### ***Postup pre oznámenie pridelenej čiastky žiadateľom a údaj o tom, či je možné začať obchodovanie pred oznámením***

#### **Postup pre oznamovanie čiastky pridelenej žiadateľovi**

Konečný počet Dlhopisov, ktoré budú pridelené každému investorovi, bude uvedený v potvrdení o vykonaní Pokynu, ktoré Distribútor emisie zašle každému investorovi najmä prostredníctvom prostriedkov komunikácie na diaľku.

Obchodovanie s Dlhopismi (napr. následný sekundárny predaj) sa nemôže začať pred vykonaním oznámenia.

### ***Stanovenie cien***

Dlhopisy budú ponúkané za kúpnu cenu rovnajúcu sa Nesplatennej nominálnej hodnote a prirasteného nesplateného úroku (Alikvotný úrokový výnos).

#### **Súčet všetkých výdavkov a daní účtovaných investorovi alebo kupujúcemu**

Emitent nebude investorom účtovať žiadne poplatky za prijatie a spracovanie Pokynov a za vydanie Dlhopisov. Emitent bude znášať prípadné náklady a poplatky Distribútora emisie.

Základné informácie o daňovom režime pre Dlhopisy sú uvedené v [12 ZÁKLADNÝ OPIS ZDAŇENIA A DEVÍZOVEJ REGULÁCIE V ČESKEJ REPUBLIKE A SLOVENSKEJ REPUBLIKE](#).

### ***Umiestňovanie a upísovanie***

Osoba ponúkajúca Dlhopisy na základe zmluvy o umiestňovaní Dlhopisov Emitenta bez pevného záväzku poverila umiestňovaním Dlhopisov (i) Distribútora emisie v Slovenskej republike a (ii) pobočku Distribútora emisie v Českej republike.

### **Názov a adresa koordinátora / koordinátorov celkovej ponuky a jednotlivých častí ponuky**

Nebudú ustanovení žiadni koordinátori celkovej ponuky ani jednotlivých častí ponuky.

### **Názvy a adresy všetkých platobných agentov a depozitných zástupcov**

Emitent neplánuje ustanoviť platobných agentov ani depozitných zástupcov.

### ***Prijatie k obchodovaniu a dohody o obchodovaní***

### **Prijatie Dlhopisov na trh pre rast malých a stredných podnikov alebo mnohostranný obchodný systém**

Emitent ani žiadna iná osoba s jeho súhlasom alebo vedomím nepožiadala o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na trhu pre rast malých a stredných podnikov, regulovanom alebo inom trhu cenných papierov, a to ani v Slovenskej republike, ani v Českej republike, ani v zahraničí, ani v mnohostrannom obchodnom systéme.

### **Trh pre rast malých a stredných podnikov alebo mnohostranné obchodné systémy, ktorých sú prijímané cenné papiere rovnakej triedy ako ponúkané Dlhopisy**

Žiadne cenné papiere rovnakej triedy ako ponúkané Dlhopisy neboli prijaté na trh pre rast malých a stredných podnikov ani do mnohostranných obchodných systémov.

### **Sprostredkovateľ sekundárneho obchodovania**

Žiadna osoba sa nezaviazala konať ako sprostredkovateľ v sekundárnom obchodovaní na účely poskytovania likvidity prostredníctvom sadzby ponuky a odbytu.

### **Cena emisií cenných papierov**

Náklady na emisiu Dlhopisov sa odhadujú na maximálne 2 milióny CZK. Táto čiastka pozostáva najmä, ale nie výlučne, z nákladov spojených s prípravou Prospektu a nákladov spojených so schvaľovacím procesom v NBS.

## 11 PODKLADOVÁ AKCIA

Táto časť Prospektu je vypracovaná podľa Prílohy č. 11 (body 3.1 a 3.2) a Prílohy č. 18 Delegovaného nariadenia.

### Vyhlasenie o prevádzkovom kapitáli:

Emitent vyhlasuje, že podľa jeho názoru je prevádzkový kapitál dostatočný pre súčasné požiadavky Emitenta.

### Kapitalizácia a zadlženosť:

Vzhľadom k tomu, že Emitent je bankou, je nutné nižšie uvedené finančné údaje čítať v kontexte jeho hlavnej činnosti, ktorou je získavanie vkladov a poskytovanie úverov. Vlastné zdroje bánk sú primárne regulované a riadené v podobe kapitálovej primeranosti, a i preto Emitent prehlasuje, že splňuje všetky požiadavky na kapitálovú primeranosť.

Kapitalizácia k 31. 7. 2022 (EUR)	
<b>Celkový krátkodobý dlh</b> (vrátane krátkodobej časti dlhodobého dlhu)	<b>228 777 913,26</b>
Zaručený	-
Zabezpečený	-
Nezaručený/nezabezpečený	228 777 913,26
<b>Celkový dlhodobý dlh</b> (bez krátkodobej časti dlhodobého dlhu)	<b>5 721 000</b>
Zaručený	-
Zabezpečený	-
Nezaručený/nezabezpečený	5 721 000
<b>Vlastný kapitál</b>	<b>48 943 374</b>
Akciový kapitál	32 750 000
Zákonný rezervný fond (zákonne rezervné fondy)	-
Ostatné rezervy	16 193 374
<b>Spolu</b>	<b>283 442 287,26</b>

Zadlženosť k 31. 7. 2022 (EUR)	
A. Peňažné prostriedky	-
B. Peňažné ekvivalenty	17 234 285,55

C. Ostatné krátkodobé finančné aktíva	6 803 965
<b>D. Likvidita (A)+(B)+(C)</b>	<b>24 038 250,55</b>
E. Krátkodobý finančný dlh (vrátane dlhových nástrojov, no s výnimkou krátkodobej časti dlhodobého finančného dlhu)	213 110 517,90
F. Krátkodobá časť dlhodobého finančného dlhu	15 667 395,36
<b>G. Krátkodobá finančná zadlženosť (E)+(F)</b>	<b>228 777 913,26</b>
<b>H. Čistá súčasná finančná zadlženosť (G) – (D)</b>	<b>204 739 662,71</b>
I. Dlhodobý finančný dlh (s výnimkou krátkodobej časti a dlhových nástrojov)	-
J. Dlhové nástroje	5 721 000
K. Dlhodobé obchodné a iné splatné záväzky	-
<b>L. Dlhodobá finančná zadlženosť (I)+(J)+(K)</b>	<b>5 721 000</b>
<b>M. Celková finančná zadlženosť (H)+(L)</b>	<b>210 460 662,71</b>

*Zdroj: Emitent podľa neauditovaných účtovných dát*

#### **Podrobnosti o podkladových akciách:**

Podkladovou akciou je tzv. kmeňová akcia alebo bežná akcia (angl. Ordinary Share), s ktorou nie sú spojené žiadne osobitné práva. Ide o registrované cenné papiere v listinnej podobe, pričom mena emisie týchto akcií je euro.

#### **Právne predpisy, na základe ktorých boli alebo budú akcie vytvorené:**

Úprava akcií Emitenta je regulovaná predovšetkým nasledujúcimi predpismi:

- článok 13C maltského zákona o bankách
- článok 26 CRR
- maltský zákon o obchodných spoločnostiach

#### **Opis práv, vrátane všetkých ich obmedzení, spojených s cennými papiermi a postupu vykonávania týchto práv:**

##### *Právo na podiel na zisku a vyplácaní dividendy*

Akcionár má právo na podiel na zisku, ktorý valné zhromaždenie Emitenta schváli k rozdeleniu. Aby podiel na zisku (dividenda) bola akcionárovi vyplatená, podlieha toto právo schváleniu na valnom zhromaždení, a to na základe predchádzajúceho odporúčania rady riaditeľov (angl. Board of Directors). V priebehu hospodárskeho roku je rada riaditeľov (angl. Board of Directors) oprávnená schváliť výplatu priebežnej dividendy. Emitent pre úplnosť uvádza, že ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu nebola dividenda nikdy vyplatená.

##### *Hlasovacie práva akcionárov*

Akcionár je oprávnený zúčastniť sa valného zhromaždenia, hlasovať na ňom, požadovať vysvetlenie a vznášať návrhy a protinávrhy. Valné zhromaždenie sa musí zvolať najneskôr do 10 mesiacov od konca hospodárskeho roka, to znamená vždy do konca októbra.

#### *Predkupné právo*

Akcionári majú predkupné právo, pokiaľ akcionár má v úmysle previesť svoje akcie na tretiu osobu, ktorá ešte nie je akcionárom Emitenta.

#### *Právo na podiel na prípadnom likvidačnom zostatku*

Akcionár má právo podieľať sa na prípadnom likvidačnom zostatku Emitenta. Likvidačný zostatok sa delí medzi akcionárov v pomere k počtu nimi vlastnených akcií.

#### *Ustanovenia o spätnom odkupe*

Akcie nie je možné spätne odkúpiť. Podľa aktuálneho znenia stanov (angl. Memorandum of Association) je Emitent oprávnený iba vydávať nové akcie.

#### **Kde a kedy akcie budú alebo boli prijaté na obchodovanie:**

Emitent je v zmysle maltského práva spoločnosťou s ručením obmedzeným (angl. Private Limited Company) a jeho akcie neboli prijaté na obchodovanie.

#### **Opis všetkých obmedzení prevoditeľnosti akcií:**

Akcionár je oprávnený previesť svoje akcie na iného akcionára. Ak by chcel akcionár previesť svoje akcie na inú osobu, ktorá v súčasnosti ešte nie je akcionárom Emitenta, je potrebné dodržať postup prevodu akcií v súlade so stanovami Emitenta a maltského zákona o obchodných spoločnostiach. Každý prevod akcií vždy podlieha predchádzajúcemu súhlasu MFSA.

#### **Vyhlásenie o existencii akýchkoľvek vnútroštátnych právnych predpisov o prevzatiach uplatniteľných na emitenta, ktoré môžu zabrániť takémuto prevzatiu:**

Článok 13 maltského zákona o bankách obsahuje ustanovenie, ktoré sa vzťahuje na Emitenta v súvislosti s prevzatím.

#### **Porovnanie účasti na akciovom kapitáli a hlasovacích právach pri existujúcich akcionároch pred navýšením kapitálu vyplývajúcim z verejnej ponuky a po ňom, pričom sa predpokladá, že existujúci akcionári nové akcie neupisujú:**

V prípade konverzie Dlhopisov na akcie Emitenta, tzn. upísania akcií Emitenta v objeme v prepočte 8 mil. EUR, pričom 1 kus akcie Emitenta má nominálnu hodnotu 1 euro, by nastali takéto zmeny v akcionárskej štruktúre Emitenta (za predpokladu, že existujúci akcionári Emitenta nové akcie neupisujú):

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

## 12 UPOZORNENIA A OBMEDZENIA

---

### Samostatné posúdenie Dlhopisov investormi

Potenciálny investor do Dlhopisov akejkoľvek emisie musí sám posúdiť vhodnosť investície do Dlhopisov. Každý investor by mal najmä:

- mať dostatočné znalosti a skúsenosti na to, aby mohli účinne zhodnotiť Dlhopisy, posúdiť výhody a riziká investície do Dlhopisov a vyhodnotiť informácie obsiahnuté v tomto Prospekte a jeho dodatkoch (bez ohľadu na to, či sú tieto informácie uvedené priamo alebo prostredníctvom odkazu vo vyššie uvedených dokumentoch); a
- mať znalosti a prístup k vhodným analytickým nástrojom na oceňovanie investícií do Dlhopisov a byť schopný posúdiť vplyv investície do Dlhopisov na svoju finančnú situáciu a/alebo svoje celkové investičné portfólio, vždy v kontexte svojej konkrétnej finančnej situácie; a
- mať dostatok finančných prostriedkov a likvidity, aby bol pripravený znášať všetky riziká spojené s investíciou do Dlhopisov, vrátane možných výkyvov hodnoty Dlhopisov, a
- plne porozumieť podmienkam príslušnej emisie Dlhopisov, informáciám uvedeným v tomto Prospekte a správaniu alebo vývoju príslušného ukazovateľa alebo finančného trhu; a zároveň
- byť schopný vyhodnotiť (sám alebo s pomocou finančného poradcu) možné scenáre budúcich ekonomických, úrokových alebo iných faktorov, ktoré môžu ovplyvniť jeho investíciu a jeho schopnosť znášať prípadné riziká.

### Dôležité upozornenie ohľadom spoľahlivosti a aktuálnosti údajov

Žiadna osoba nie je oprávnená poskytovať akékoľvek informácie alebo robiť akékoľvek vyhlásenia v súvislosti s Emitentom, príslušnou emisiou, ponukou alebo predajom Dlhopisov, ktoré nie sú uvedené v tomto Prospekte alebo v akomkoľvek inom verejne dostupnom dokumente.

Doručenie Prospektu ani ponuka, predaj alebo doručenie akýchkoľvek Dlhopisov za žiadnych okolností neznamena ani nezaručuje, že informácie uvedené v tomto Prospekte sú pravdivé a presné aj po dátume vyhotovenia Prospektu (resp. dátume jeho aktualizácie) alebo že nedošlo k žiadnej nepriaznivej zmene alebo udalosti akéhokoľvek druhu, ktorá by spôsobila nepriaznivú zmenu vyhládok alebo finančnej či obchodnej situácie Emitenta, alebo že akékoľvek iné informácie poskytnuté v súvislosti s Dlhopismi sú pravdivé a presné kedykoľvek po dátume, ku ktorému sú poskytnuté.



## **Obmedzenia rozširovania Prospektu a ponuky Dlhopisov**

Dlhopisy neboli a nebudú registrované, povolené ani schválené žiadnym správnym alebo iným orgánom iného štátu, s výnimkou schválenia Prospektu Národnou bankou Slovenska.

Šírenie tohto Prospektu, ponuka Dlhopisov a predaj alebo kúpa Dlhopisov sú v iných krajinách obmedzené zákonom. Ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov v inej krajine ako v Slovenskej republike je preto možná len vtedy, ak právne predpisy takejto inej krajiny nevyžadujú schválenie alebo oznámenie Prospektu a musia byť splnené všetky ostatné podmienky podľa právnych predpisov krajiny, v ktorej sa má ponuka, predaj alebo kúpa uskutočniť. Osoby, ktoré obdržia tento Prospekt (vrátane Dodatkov a dokumentov začlenených odkazom), sa musia informovať o týchto obmedzeniach alebo vylúčeníach z verejnej ponuky a dodržiavať ich.

Prospekt sám o sebe nepredstavuje verejnú ponuku Dlhopisov v žiadnom štáte. Tento Prospekt nepredstavuje ponuku na predaj ani výzvu na ponuku na kúpu Dlhopisov v akejkoľvek jurisdikcii.

Má sa za to, že každý investor, ktorý nadobudne Dlhopis, vyhlásil a súhlasil s tým, že (i) rozumie všetkým platným obmedzeniam verejnej ponuky a predaja Dlhopisov, ktoré sa na neho vzťahujú, a príslušnému spôsobu ponuky, a (ii) nebude podávať žiadne ďalšie ponuky na nadobudnutie Dlhopisov bez toho, aby dodržal všetky platné obmedzenia vzťahujúce sa na verejnú ponuku a predaj Dlhopisov, (iii) takýto investor bude pred konečnou ponukou alebo predajom Dlhopisov informovať potenciálneho kupujúceho, že akákoľvek ďalšia ponuka alebo predaj Dlhopisov môže podliehať právnym obmedzeniam v rôznych štátoch, ktoré je potrebné dodržiavať.

Okrem vyššie uvedeného Emitent žiada všetkých investorov, aby dodržiavali ustanovenia všetkých platných právnych predpisov (vrátane právnych predpisov Slovenskej republiky) krajín, v ktorých budú kupovať, ponúkať, predávať Dlhopisy alebo v ktorých budú sprístupňovať alebo inak distribuovať tento Prospekt (vrátane Dodatkov a dokumentov, na ktoré sa v ňom odkazuje), alebo iný ponukový alebo propagačný materiál alebo informácie týkajúce sa Dlhopisov, a to na vlastné náklady vždy a bez ohľadu na to, či je Prospekt (vrátane Dodatkov a dokumentov, na ktoré sa v ňom odkazuje) alebo iný ponukový alebo propagačný materiál alebo informácie týkajúce sa Dlhopisov zaznamenaný v písomnej, elektronickej alebo inej nehmotnej podobe.

Dlhopisy nie sú a nebudú registrované podľa Zákona o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1993, a preto nesmú byť ponúkané, predávané alebo akýmkoľvek spôsobom poskytované v Spojených štátoch amerických alebo osobám, ktoré sú rezidentmi Spojených štátov amerických, s výnimkou prípadov, keď sú oslobodené od registrácie podľa tohto zákona alebo transakcie, ktoré nepodliehajú takejto registrácii.

Osoby, ktoré dostanú Prospekt, sú povinné prečítať si a dodržiavať všetky vyššie uvedené obmedzenia, ktoré sa na ne môžu vzťahovať. Prospekt sám o sebe nepredstavuje ponuku na predaj alebo výzvu na ponuku na kúpu Dlhopisov v žiadnom štáte.

## Schválenie prospektu

Pokiaľ nie je uvedené inak, všetky informácie v Prospekte sú uvedené k dátumu Prospektu. Prospekt môže byť aktualizovaný v súlade s článkom 23 Nariadenia o prospekte prostredníctvom dodatku k prospektu. Dodatok k Prospektu podlieha schváleniu NBS a následnému zverejneniu v súlade s príslušnými právnymi predpismi, rovnako ako samotný Prospekt.

**NBS schválila Prospekt ako dokument, ktorý spĺňa štandardy úplnosti, zrozumiteľnosti a konzistentnosti stanovené v nariadení o prospekte. Takéto schválenie sa nepovažuje za schválenie Emitenta ani za schválenie kvality Dlhopisov, ktoré sú predmetom tohto Prospektu. Prospekt neobsahuje všetky riziká spojené s investíciou do Dlhopisov, hoci Osoba zodpovedná za prospekt je presvedčená, že zverejnila všetky podstatné riziká spojené s investíciou do Dlhopisov. Potenciálni investori by mali sami posúdiť vhodnosť investície do Dlhopisov.**

## Úplnosť prospektu

Prospekt by sa mal čítať spolu so všetkými Dodatkami k Prospektu a dokumentmi a informáciami, ktoré sú do Prospektu zahrnuté prostredníctvom odkazu. Úplné informácie o Emitentovi a Dlhopisoch je možné získať len kombináciou Prospektu (vrátane Dodatkov k Prospektu) a dokumentov a údajov, na ktoré Prospekt odkazuje.

## Žiadne investičné odporúčania

Prospekt nemožno chápať ako odporúčanie Emitenta alebo ktoréhokoľvek z nich, aby príjemca Prospektu upísal alebo kúpil Dlhopisy. Každý príjemca Prospektu by mal sám preskúmať a posúdiť podmienky (finančné alebo iné) Emitenta a účel, na ktorý majú byť výnosy z Dlhopisov použité, ktoré sú potrebné na prijatie investičného rozhodnutia týkajúceho sa Dlhopisov.

## Informácia k obmedzeniam hodnoty investície

Maximálny počet Dlhopisov nakúpených jedným investorom je obmedzený počtom nepredaných Dlhopisov.

## 13 ZÁKLADNÝ OPIS DAŇOVEJ A DEVÍZOVEJ REGULÁCIE V ČESKEJ REPUBLIKE A SLOVENSKEJ REPUBLIKE

---

Emitent vyhlasuje, že text tejto kapitoly je len stručným zhrnutím niektorých daňových aspektov súvisiacich s nadobudnutím, vlastníctvom a nakladaním s Dlhopismi v Českej republike a Slovenskej republike a nemá ambíciu byť komplexným zhrnutím všetkých daňových aspektov, ktoré môžu byť relevantné pre rozhodnutie o nadobudnutí Dlhopisov. Toto zhrnutie vychádza výlučne zo zákonov a predpisov platných k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu a môže sa zmeniť (vrátane prípadnej retroaktivity). Emitent nie je daňovým poradcom, nie je oprávnený poskytovať daňové poradenstvo a nezodpovedá za chyby v daňových priznaniach investorov. Potenciálnym investorom do Dlhopisov sa odporúča, aby sa poradili so svojimi právnymi a daňovými poradcami o daňových a devízových dôsledkoch nadobudnutia, predaja a držby Dlhopisov a prijímania úrokových platieb z Dlhopisov podľa daňových a devízových predpisov platných v Českej republike a Slovenskej republike a v krajinách, v ktorých sú potenciálni investori do Dlhopisov daňovými rezidentmi.

### 13.1 Zdaňovanie v Českej republike

#### Úrokový príjem

Daňový režim týkajúci sa Dlhopisov vychádza najmä zo zákona č. 586/1992 Sb., o daních z príjmov (ďalej tiež „český zákon o daniach z príjmov“) a zákona č. 323/2016 Sb., ktorým se mění některé zákony v oblasti peněžního oběhu a devizového hospodářství a kterým se zrušuje zákon č. 219/1995 Sb., devizový zákon a súvisiacich právnych predpisov platných k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu, ako aj z obvyklého výkladu týchto zákonov a ďalších predpisov uplatňovaných českými správnymi orgánmi a inými štátnymi orgánmi a známymi Emitentovi k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu. Všetky nižšie uvedené informácie sa môžu zmeniť v závislosti od zmien v platných právnych predpisoch, ktoré môžu nastať po dátume vyhotovenia tohto Prospektu, alebo od výkladu týchto právnych predpisov, ktorý sa môže uplatňovať po tomto dátume.

Úroky vyplácané fyzickej osobe, českému daňovému rezidentovi, podliehajú zrážkovej dani vyberanej Emitentom z výplaty úrokov (t. j. dani zrazenej u zdroja) vo výške 15 %. Táto zrážková daň predstavuje konečné zdanenie úrokov v Českej republike.

Úroky vyplácané fyzickej osobe, ktorá nie je českým daňovým rezidentom a ktorá zároveň podniká v Českej republike prostredníctvom stálej prevádzkarne, podliehajú zrážkovej dani vyberanej Emitentom z výplaty úrokov v súlade so zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia, ktorej je fyzická osoba rezidentom.

Úroky vyplácané právnickej osobe, ktorá je českým daňovým rezidentom alebo nie je českým daňovým rezidentom a zároveň podniká v Českej republike prostredníctvom stálej prevádzkarne, sú súčasťou všeobecného základu dane a podliehajú 19% sadzbe dane z príjmov právnických osôb. Daň sa v tomto prípade nezráža.

Základ zrážkovej dane sa určuje pre každý dlhopis osobitne, zrazená daň sa nezaokrúhľuje, zaokrúhľuje sa len celková suma dane zrazenej Emitentom z jednotlivých druhov príjmov na celé koruny nadol. K zaokrúhleniu na celé koruny nadol teda dochádza pri odvode zrážkovej dane daňovému úradu na úrovni celkovej sumy dane zrazenej daňovníkom z úrokového príjmu z Dlhopisu za všetkých daňovníkov.

### **Príjem z predaja**

Zisky realizované z predaja Dlhopisov právnickou osobou, ktorá je českým daňovým rezidentom alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta so sídlom v Českej republike, sa zahŕňajú do všeobecného základu dane podliehajúceho zdaneniu platnou sadzbou dane z príjmov právnických osôb (19 %). Straty z predaja sú vo všeobecnosti daňovo odpočítateľné.

Zisky z predaja Dlhopisov realizované fyzickou osobou, ktorá je českým daňovým rezidentom alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta so sídlom v Českej republike, sa vo všeobecnosti zahŕňajú do bežného základu dane z príjmov fyzických osôb, na ktorý sa vzťahuje 15 % sadzba dane. Ak dlhopisy neboli zahrnuté do majetku podniku fyzickej osoby a ak obdobie medzi nadobudnutím a predajom dlhopisov presiahlo 3 roky, príjem z predaja dlhopisov je oslobodený od dane.

Príjem z predaja dlhopisu je pre fyzickú osobu oslobodený od dane, ak celkový príjem z predaja cenných papierov v danom zdaňovacom období nepresiahne 100 000 Kč. Rozhodujúca nie je výška zisku, ale výška celkového príjmu z predaja cenných papierov, a to aj v prípade, že investor dosiahne z predaja stratu. Výnimka sa opäť neuplatňuje v prípade predaja cenných papierov zahrnutých do majetku (podnikateľa) do 3 rokov od ukončenia činnosti.

Príjem z predaja Dlhopisov českým daňovým nerezidentom plynúci českému daňovému rezidentovi alebo stálej prevádzkarni českého daňového nerezidenta umiestnenej v Českej republike podlieha vo všeobecnosti dani z príjmov podľa všeobecnej sadzby dane z príjmov (19 % pre právnické osoby, 15 % pre fyzické osoby), pokiaľ príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia uzatvorená Českou republikou neustanovuje inak alebo pokiaľ takýto príjem nie je oslobodený od dane z príjmov fyzických osôb (viď vyššie).

Pokiaľ Dlhopisy nepredáva osoba, ktorá je daňovým rezidentom členského štátu Európskej únie alebo Európskeho hospodárskeho priestoru, alebo ak príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia neustanovuje inak, je kupujúci (český daňový rezident) povinný z predaja Dlhopisov spravidla zraziť zabezpečovaciu daň vo výške 1 %. Túto zabezpečovaciu daň možno odpočítať od výslednej daňovej povinnosti českého daňového nerezidenta v Českej republike.

## **13.2 Zdanenie v Slovenskej republike**

Ustanovenie § 7 zákona č. 595/2013 Z. z. o dani z príjmov (ďalej tiež „**slovenský zákon o dani z príjmov**“) s účinnosťou od 1. januára 2016 vymedzuje osobitný základ dane z príjmov pre kapitálový majetok. Príjmy z kapitálového majetku, ak nejde o príjmy podľa § 6 ods. 1 písm. d) slovenského zákona o dani z príjmov, zahŕňajú okrem iného úroky a iné príjmy z cenných papierov.

Podľa článku 11 ods. 1 a 2 Zmluvy č. 238/2003 Z. z. o zamedzení dvojitého zdanenia a zabránení daňovému úniku v odbore daní z príjmov a z majetku medzi Českou a Slovenskou republikou výnosy z dlhopisov, ktoré majú pôvod v jednom zo zmluvných štátov a sú skutočne v držbe rezidenta druhého zmluvného štátu, podliehajú zdaneniu len v tomto druhom štáte.

Od 1. januára 2016 sa príjmy z kapitálového majetku nezahŕňajú do základu dane z príjmov fyzických osôb, ale zdaňujú sa osobitne ako súčasť osobitného základu dane z kapitálového majetku podľa § 7 slovenského zákona o dani z príjmov. Sadzba dane z osobitného základu dane ustanovená podľa § 7 slovenského zákona o dani z príjmov je 19 % v súlade s § 15a ods. 2 slovenského zákona o dani z príjmov. Táto úprava slovenského zákona o dani z príjmov s účinnosťou od 1. januára 2016 zabezpečila rovnaké zdanenie príjmov z kapitálového majetku bez ohľadu na to, či pochádzajú zo zdrojov na území Slovenskej republiky alebo zo zdrojov v zahraničí.

Príjmy z kapitálového majetku podľa § 7 ods. 1 až 3 slovenského zákona o dani z príjmov, ktoré plynú manželom z ich spoločného majetku, sa zahŕňajú do osobitného základu dane v rovnakom pomere u každého z nich, ak sa nedohodnú inak. Výdavky, o ktoré sa podľa § 7 ods. 2, 3, 5, 7 a 8 slovenského zákona o dani z príjmov môžu znížiť príjmy zahrňované do osobitného základu dane podľa § 7 slovenského zákona o dani z príjmov, sa zahŕňajú v rovnakom pomere do osobitného základu dane.

Vo väčšine prípadov sa zrážková daň uplatňuje na príjmy z kapitálového majetku podľa § 43 slovenského zákona o dani z príjmov. Daňovník, t. j. platiteľ dane (inštitúcia), ktorý vypláca alebo pripisuje príjem daňovníkovi, je zodpovedný za výber a odvedenie zrážkovej dane z takéhoto príjmu správcovi dane.

Ak daňovníkovi plynú tieto príjmy zo zdrojov v zahraničí, zahŕňajú sa do osobitného základu dane z príjmov podľa § 7 slovenského zákona o dani z príjmov. Daňovú povinnosť z týchto príjmov si daňovník vysporiada osobne podaním daňového priznania podľa § 32 slovenského zákona o dani z príjmov. To znamená, že všetkým nerezidentom bude Emitent vyplácať úrokové príjmy v hrubej výške a investor je povinný tieto príjmy zdaňovať podaním daňového priznania. Keďže tieto príjmy sa zdaňujú ako súčasť osobitného základu dane podľa ustanovenia § 7 slovenského zákona o dani z príjmov, uvedená sadzba dane je 19 %.

Fyzická osoba, ktorá je poistená v Slovenskej republike, platí zdravotné poistenie z príjmov z kapitálového majetku, ktoré je výdavkom na účely dane z príjmov.

### **13.3 Devízová regulácia**

Vydávanie a nadobúdanie dlhopisov nepodlieha v Českej republike a Slovenskej republike devízovej regulácii. Ak príslušná medzinárodná zmluva o ochrane a podpore investícií uzatvorená medzi Českou republikou a Slovenskou republikou a krajinou, v ktorej má oprávnená osoba sídlo, neustanovuje inak alebo nestanovuje výhodnejšie zaobchádzanie, môžu zahraniční majitelia Dlhopisov za určitých podmienok nakúpiť finančné prostriedky v cudzej mene za českú a slovenskú menu (euro) bez devízových obmedzení a previesť tak výnosy z Dlhopisov alebo splatenú menovitú hodnotu Dlhopisov z Českej republiky a Slovenskej republiky v cudzej mene.

## 14 ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ, POJMOV A SKRATIEK

---

**CDCP** znamená spoločnosť Centrálny depozitár cenných papierov, a.s., IČO 250 81 489, so sídlom Rybná 14, 110 05 Praha 1, Česká republika.

**CDR** znamená nariadenie (EÚ) č. 241/2014 zo 7. januára 2014, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy pre požiadavky na vlastné zdroje inštitúcií (nariadenie o delegovanom kapitáli) v platnom znení.

**CRR** znamená nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti v platnom znení.

**CZK, česká koruna, koruna** znamená mena česká koruna.

**český zákon o dani z príjmov** znamená český zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.

**ČNB** znamená Česká národní banka.

**ČR** znamená Česká republika.

**Daňová jurisdikcia** znamená Maltskú republiku alebo akýkoľvek jej politický útvar alebo akýkoľvek jej orgán alebo agentúru, ktoré majú právomoc zdaňovať, alebo akúkoľvek inú jurisdikciu alebo akýkoľvek jej politický útvar alebo akýkoľvek jej orgán alebo agentúru, ktoré majú právomoc zdaňovať, v ktorej sa Emitent považuje za stálu prevádzkareň podľa zákonov o dani z príjmov takejto jurisdikcie.

**Daňová udalosť** znamená akákoľvek zmena, objasnenie alebo úprava zákonov alebo zmlúv (alebo akýchkoľvek nariadení na ich základe) daňovej jurisdikcie, ktoré majú vplyv na zdaňovanie;

(i) akékoľvek vládne opatrenie v daňovej jurisdikcii, ktoré má vplyv na zdaňovanie, alebo

(ii) akákoľvek zmena, objasnenie alebo úprava oficiálneho stanoviska alebo výkladu takéhoto zákona, zmluvy (alebo predpisov na ich základe) alebo vládneho opatrenia alebo akékoľvek rozhodnutie alebo vyhlásenie, v ktorom sa uvádza stanovisko k takémuto zákonu, zmluve (alebo predpisom na ich základe) alebo vládne opatreniu, ktoré sa líši od doteraz všeobecne prijatého stanoviska, v každom prípade akýmkoľvek zákonodarným orgánom, súd, vládny orgán alebo regulačný orgán v Daňovej jurisdikcii, bez ohľadu na spôsob, akým je takáto zmena, doplnok, opatrenie, rozhodnutie, výklad alebo rozhodnutie zverejnené, nadobudne účinnosť alebo je vydané vládne opatrenie, rozhodnutie alebo výrok, ku dňu vydania Investičných dlhopisov alebo po ňom a na základe alebo v dôsledku ktorého:

(A) Emitent podlieha alebo bude podliehať dodatočným daniam, clám alebo iným štátnym poplatkom v súvislosti s Kapitálovými investičnými dlhopismi alebo nie je alebo by nebol oprávnený uplatniť si odpočet platieb v súvislosti s Dlhopismi pri výpočte svojej daňovej povinnosti (alebo by sa hodnota takéhoto odpočtu podstatne znížila);

(B) daňový orgán nezohľadní zaobchádzanie s akýmikoľvek položkami príjmov alebo výdavkov Emitenta v súvislosti s Kapitálovými investičnými dlhopismi, ako sú uvedené v daňových priznaniach (vrátane odhadovaných daňových priznaní) podaných (alebo ktoré budú podané) Emitentom, čo spôsobí, že Emitent bude podliehať dodatočným daniam, clám alebo iným štátnym poplatkom; alebo

(C) pri najbližšej splatnej platbe podľa Dlhopisov vznikla alebo vznikne Emitentovi povinnosť zaplatiť ďalšie sumy, ako je stanovené alebo uvedené v kapitole [13. ZÁKLADNÝ OPIS DAŇOVEJ A DEVÍZOVEJ REGULÁCIE V ČESKEJ REPUBLIKE A SLOVENSKEJ REPUBLIKE](#).

**Delegované nariadenie** znamená delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2019/980 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o formát, obsah, kontrolu a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má zverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu.

**Distribútor emisie** znamená obchodník s cennými papiermi SAB o.c.p., a.s., IČO: 35 960 990, so sídlom Gajova 2513/4, 811 09 Bratislava, Slovenská republika, ktorý sa podieľal na vytvorení tohto Prospektu a bude pomáhať Emitentovi pri upisovaní a konečnom umiestnení Dlhopisov.

**Dlhopis** znamená dlhopis s pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške dvojtýždňovej repo sadzby ČNB navýšené o 0,25 % p.a., pričom výnos nikdy (i) neklesne pod 3,25 % ročne a (ii) neprevýši 8,25 % ročne, vydaný ako tzv. perpetuitný (časovo neobmedzený) bez vopred stanoveného dátumu splatnosti a ďalej ako imobilizovaný listinný cenný papier na doručiteľa s najvyššou predpokladanou celkovou menovitou hodnotou 196.000.000 CZK, s tým, že verejná ponuka dlhopisov sa uskutoční výhradne na území Slovenskej republiky a Českej republiky.

**Dodatok** znamená dodatok k Prospektu na účely jeho aktualizácie.

**EBA** znamená Európsky orgán pre bankovníctvo (European Banking Authority).

**EBITDA** znamená zisk pred započítaním úrokov, daní, odpisov a amortizácie (Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).

**ECB** znamená Európska centrálna banka.

**Emitent** znamená spoločnosť FCM Bank Limited so sídlom na adrese Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013, Malta, registrové číslo: C50343

**EÚ** znamená Európska únia.

**EUR, euro** znamená menu euro.

**Evidencia vlastníkov Dlhopisov** znamená evidenciu vlastníkov Dlhopisov, ktorú vedie a za ktorej aktuálnosť je zodpovedný Distribútor emisie.

**FCM Bank Limited** znamená spoločnosť FCM Bank Limited, spoločnosť so sídlom na adrese Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013, Malta, registrové číslo: C50343

**GBP** znamená britská libra.

**HDP** znamená hrubý domáci produkt.

**ICMA** znamená International Capital Market Association (ICMA) je Medzinárodná asociácia kapitálového trhu.

**IFRS** znamená Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva.

**ISIN** znamená kód reflektujúci medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (angl. International Securities Identification Number).

**kapitál tier 1** znamená súčet vlastného kapitálu tier 1 inštitúcie a dodatočného kapitálu tier 1 danej inštitúcie s odkazom na čl. 25 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (ďalej tiež „**Nariadenie o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie**“). Pod položky vlastného kapitálu tier 1 s odkazom na čl. 26 Nariadenia o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie patrí: (a) kapitálové nástroje; (b) emisné ážia vzťahujúce sa na nástroje uvedené v písmene a); (c) nerozdelené zisky; (d) akumulovaný iné komplexný účtovný výsledok; (e) ostatné rezervy; (f) fondy pre všeobecné bankové riziká. Pod položky dodatočného kapitálu tier 1 s odkazom na čl. 51 Nariadenia o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie patrí: (a) kapitálové nástroje, ak sú splnené podmienky stanovené v čl. 52 ods. 1; (b) účty emisného ážia súvisiacich s nástrojmi uvedenými v písmene a).

**kapitál tier 2** znamená kapitál tier 2 s odkazom na čl. 62 Nariadenia o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie. Pod položky kapitálu tier 2 patrí: (a) kapitálové nástroje a podriadené úvery, ak sú splnené podmienky stanovené v čl. 63; (b) účty emisného ážia súvisiace s nástrojmi uvedenými v písmene a); (c) v prípade inštitúcií, ktoré počítajú hodnoty rizikovo vážených expozícií v súlade s hlavou II kapitolou 2, všeobecných úprav kreditného rizika, a to bez zohľadnenia daňových účinkov, až do výšky 1,25 % hodnôt rizikovo vážených expozícií vypočítaných v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2; (d) prípade inštitúcií, ktoré počítajú hodnoty rizikovo vážených expozícií podľa tretej časti hlavy II kapitoly 3, kladných hodnôt, a to bez zohľadnenia daňových účinkov, ktoré sú výsledkom výpočtu stanoveného v článkoch 158 a 159, až do výšky 0,6 % hodnôt rizikovo vážených expozícií vypočítaných podľa tretej časti hlavy II kapitoly 3.

**Kapitálová udalosť** znamená rozhodnutie Emitenta po konzultácii s príslušným orgánom, že nesplatená nominálna hodnota Kapitálových investičných dlhopisov prestane alebo môže prestať byť v dôsledku zmeny príslušných bankových predpisov úplne alebo čiastočne zahrnutá alebo započítaná do kapitálu Tier 1 Emitenta a/alebo Skupiny Emitenta, ktoré nebolo možné rozumne predvídať v čase vydania Kapitálových investičných dlhopisov (okrem vylúčenia nesplatennej nominálnej hodnoty Kapitálových investičných dlhopisov úplne alebo



čiastočne, ku ktorému došlo (i) v dôsledku odpisu a/alebo (ii) z dôvodu obmedzenia výšky takéhoto kapitálu platného v príslušnom čase podľa príslušných bankových predpisov).

**LCR** znamená ukazovateľ krytia likvidity.

**Lehota pre upisovanie** znamená lehotu upisovania Dlhopisov a súčasne lehotu, počas ktorej bude otvorená verejná ponuka.

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

**maltský zákon o obchodných spoločnostiach** znamená Companies Act (Chapter 386).

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

**maltský zákon o prevencii proti praniu špinavých peňazí** znamená Prevention of Money Laundering Act (chapter 373).

**maltský zákon o profesijnom tajomstve** znamená Professional Secrecy Act (Chapter 377).

**maltský zákon o spotrebiteľských záležitostiach** znamená Consumer Affairs Act (Chapter 378).

**maltský zákon o účtovníckej profesii** znamená Accountancy Profession Act (Chapter 281).

**mediaport solutions** znamená spoločnosť mediaport solutions s.r.o., IČO: 29 192 790, so sídlom na adrese třída Tomáše Bati 2132, 760 01 Zlín, Česká republika.

**MFSA** znamená Maltský úrad pre finančné služby (Malta Financial Services Authority).

**MiFID II** znamená smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi a o zmene smerníc 2002/92/ES a 2011/61/EÚ.

**Nariadenie o prospekte** znamená nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa zverejňuje pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES.

**NBS** znamená Národná banka Slovenska.

**neprofesionálny klient** znamená investor, ktorý nie je profesionálnym klientom podľa MiFID II.

**Nesplatená nominálna hodnota** znamená pôvodná menovitá hodnota Dlhopisu, ktorá sa čas od času zníži, prípadne sa môže zvýšiť, o čiastočné splatenie alebo odkúpenie za podmienok stanovených v tomto prospekte.

**NSFR** znamená ukazovateľ čistého stabilného financovania.

**Občiansky zákonník** znamená český zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník.

**Osoba ponúkajúca Dlhopisy** znamená spoločnosť SAB Financial Group, IČO: 036 71 518, so sídlom Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika.

**Osoba zodpovedná za Prospekt** znamená spoločnosť SAB Financial Group, IČO: 036 71 518, so sídlom Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika.

**platné bankové predpisy** znamená zákony, nariadenia, delegované alebo vykonávacie akty, regulačné alebo vykonávacie technické normy, pravidlá, požiadavky, usmernenia a zásady týkajúce sa kapitálovej primeranosti, ktoré sú v danom čase platné na Malte, vrátane CRD IV, bez obmedzenia všeobecnej platnosti vyššie uvedeného, BRRD, nariadenia SRM a pravidiel, požiadaviek, usmernení a politík týkajúcich sa kapitálovej primeranosti prijatých príslušným orgánom (MFSA) a platných v danom čase (bez ohľadu na to, či takéto požiadavky, usmernenia alebo politiky majú alebo nemajú silu zákona a či sa vzťahujú všeobecne alebo osobitne na Emitenta).

**PLN** znamená menu poľský zlotý.

**Pobočka Distribútora emisie** znamená SAB o.c.p., a.s. - odštepny závod, IČO: 08452962, so sídlom Senovážné náměstí 19, Praha 1, 110 00 Česká republika.

**Podriadený cenný papier** znamená základné imanie a akýkoľvek záväzok Emitenta, ktorý je podriadený Dlhopisom alebo je vyjadrený ako podriadený Dlhopisom v prípade dobrovoľnej alebo nedobrovoľnej likvidácie alebo úpadku Emitenta.

**Podriadený dlh** znamená akýkoľvek záväzok Emitenta s pevne stanovenou splatnosťou alebo bez nej, ktorý je podľa svojich podmienok podriadený alebo je vyjadrené, že bude v prípade likvidácie alebo úpadku Emitenta podriadený pohľadávkam vkladateľov a všetkých ostatných nepodriadených veriteľov Emitenta.

**podriadeným spôsobilý záväzok** znamená záväzok splňujúci podmienky stanovené v článku 72b ods. 2 písm. d) CRR.

**Pokyn** znamená objednávkový formulár na nákup Dlhopisov, v ktorom investor do Dlhopisov uvedie požadovaný počet Dlhopisov.

**Prospekt** znamená prospekt Dlhopisov vypracovaný Emitentom v súlade s Nariadením o prospekte. Predstavuje prospekt dlhopisov úročených dvojtýždňovou pohyblivou repo sadzbou ČNB navýšené o 0,25 % p.a., pričom výnos nikdy (i) neklesne pod 3,25 % ročne a neprevýši 8,25 % ročne, emitované ako perpetuálne (časovo neobmedzené) bez vopred určeného dátumu splatnosti a ako imobilizovaný listinný cenný papier na doručiteľa s najvyššou predpokladanou celkovou menovitou hodnotou 196.000.000 Kč, pričom verejná ponuka Dlhopisov sa uskutoční výlučne na území Slovenskej republiky a Českej republiky.

**Pôvodná nominálna hodnota** znamená vo vzťahu k Dlhopisu pôvodnú menovitou hodnotu, ktorá sa čas od času zníži čiastočným splatením alebo odkúpením.

**PwC** znamená audítorská spoločnosť PwC Consulting Services Malta Limited, audítorskú spoločnosť, registračné číslo: C 96146, so sídlom v Maltskej republike.

**Register** znamená register vlastníkov Dlhopisov vedený Emitentom. Register obsahuje mená, adresy a bankové účty všetkých vlastníkov a zaznamenáva všetky transakcie, ktoré s nimi súvisia.

**Rovnocenný cenný papier** znamená (i) akýkoľvek podriadený a nedatovaný dlhový nástroj alebo cenný papier Emitenta alebo dodatočný kapitál tier 1 Emitenta a (ii) akékoľvek cenné papiere alebo iné záväzky Emitenta, ktoré majú rovnaké poradie alebo je vyjadrené, že majú rovnaké poradie ako Dlhopisy pri dobrovoľnej alebo nedobrovoľnej likvidácii alebo úpadku Emitenta.

**Rozhodujúca udalosť** znamená udalosť, ktorá nastane, ak v ktoromkoľvek okamihu klesne pomer vlastného kapitálu tier 1 Emitenta podľa článku 54 CRR alebo akéhokoľvek ustanovenia, ktoré ho nahradí, ktorý označujeme ako "pomer vlastného kapitálu tier 1", pod 5,125 %.

**SAB Europe Holding** znamená spoločnosť SAB Europe Holding Limited, registrované číslo C 70457, so sídlom Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013 Malta.

**SAB Finance** znamená spoločnosť SAB Finance a.s., IČO: 247 17 444, so sídlom Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika.

**SAB Financial Group** znamená spoločnosť SAB Financial Group, IČO: 036 71 518, so sídlom Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika.

**SAB Holding** znamená spoločnosť SAB Holding a.s., IČO: 036 68 118, so sídlom Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika.

**Schôdza vlastníkov Dlhopisov** znamená schôdza vlastníkov Dlhopisov zvolaná za účelom prerokovania zmeny alebo zrušenia emisných podmienok.

**Skupina Emitenta** znamená Emitent a akákoľvek osoba, v ktorom má Emitent priamy alebo nepriamy podiel na základnom imaní alebo hlasovacích právach vyšší ako 50 % alebo má právo menovať a odvolávať väčšinu členov štatutárneho orgánu takejto osoby.

**Skupina SAB** znamená SAB Financial Group a akúkoľvek osobu, v ktorom SAB Financial Group priamo alebo nepriamo vlastní viac ako 50 % základného imania alebo hlasovacích práv alebo má právo vymenovať a odvolať väčšinu členov štatutárneho orgánu tejto osoby.

**slovenský zákon o dani z príjmov** znamená slovenský zákon o dani z príjmov č. 595/2013 Z. z.

**SR** znamená Slovenská republika.

**USA** znamená Spojené štáty americké.

**USD** znamená mena americký dolár.

**Úschova a správa cenných papierov** znamená vedľajšiu investičnú službu v zmysle § 6 ods. 2 písm. a) Zákona o cenných papieroch

**Zákon o cenných papieroch** znamená slovenský zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch).

## **15 Osoby podieľajúce sa na vytvorení Prospektu**

---

### **Emitent:**

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

### **Distribútor emisie:**

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

### **Osoba zodpovedná za prospekt a Osoba ponúkajúca Dlhopisy:**

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