

## FCM BANK LIMITED

(akciová společnost registrovaná v Maltské republice)

### Investiční dluhopis FCM BANK LIMITED II

*Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou ve výši dvoutýdenní repo sazby ČNB zvýšené o 0,25 % p.a., přičemž výnos Dluhopisu nikdy (i) neklesne pod 3,25 % p.a. a (ii) nepřekročí 8,25 % p.a., vydané jako perpetuitní dluhopisy bez předem stanoveného data splatnosti a jako imobilizované cenné papíry na doručitele v nejvyšší předpokládané celkové nominální hodnotě 95.000.000 CZK.*

**ISIN:** MT0002691211

Tento dokument (dále též „**Prospekt**“) byl vypracován pro účely veřejné nabídky Dluhopisů (jak jsou dále definovány) vlastníkem dluhových cenných papírů, společností SAB Financial Group a.s., se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 036 71 51 (dále též "**Emitent**") jako růstový prospekt EU s názvem "Investiční dluhopis FCM BANK LIMITED II" a představuje prospekt dluhopisů s pohyblivou úrokovou sazbou úročených dvoutýdenní repo sazbou ČNB zvýšenou o 0,25 % ročně, přičemž výnos z Dluhopisů nikdy (i) neklesne pod 3,25 % ročně a (ii) nepřekročí 8,25 % ročně, vydaných jako tzv. perpetuitní (časově neomezené) bez předem stanoveného data splatnosti a dále jako imobilizovaný listinný cenný papír na doručitele v nejvyšší celkové nominální hodnotě 95.000.000 CZK (dále též "**Dluhopisy**"). Emitentem Dluhopisů je FCM BANK LIMITED se sídlem na adrese Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013, Malta, číslo společnosti v maltském obchodním rejstříku: C50343 (dále též "**Emitent**"). Veřejná nabídka Dluhopisů se uskuteční výhradně na území Slovenské republiky a České republiky. Emitent je malým a středním podnikem ve smyslu čl. f) písm. i) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále též "**Nařízení o prospektu**"), a proto je tento prospekt vypracován jako růstový prospekt EU v souladu s (i) nařízením o prospektu, (ii) nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/979 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o regulační technické normy týkající se klíčových finančních informací v souhrnu prospektu, uveřejňování a klasifikace prospektů, inzerátů cenných papírů, dodatků k prospektu a oznamovacího portálu, a kterým se zrušuje nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 382/2014 a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2016/301, ve znění iii) nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, přezkum a schvalování prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a kterým se zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 (dále též "**Nařízení v přenesené pravomoci**"). Tento prospekt obsahuje informace ve smyslu příloh 22, 25 a 27 nařízení v přenesené pravomoci.

Nominální hodnota každého Dluhopisu činí 100.000 CZK (slovy: stotisíc korun českých). Datum veřejné nabídky Dluhopisů je stanoveno od 01.04.2023 do 31.03.2024.

Prospekt byl vypracován dne 15.3.2023, a to podle stavu ke dni jeho vyhotovení, není-li uvedeno jinak. Prospekt je platný po dobu 12 měsíců od jeho schválení Národní bankou Slovenska pro účely veřejné nabídky, pokud je aktualizován. Kdykoli v průběhu platnosti

Prospektu může být v souvislosti s jeho aktualizací vypracován dodatek k Prospektu (dále jen "**Dodatek**"), který bude předložen ke schválení Národní bance Slovenska. Po schválení bude Dodatek zveřejněn stejným způsobem jako Prospekt.

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

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

Národní banka Slovenska (dále také "**NBS**") jako příslušný orgán Slovenské republiky ve smyslu § 120 odst. 1 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papírech a investičních službách a o změně a doplnění některých zákonů (dále jen "Zákon o cenných papírech") pro účely Nařízení o prospektu schválila Prospekt dne 16.03.2023, přičemž Prospekt nabyl právoplatnosti dne 21.03.2023 a je platný do 20.03.2024. Prospekt podléhá následnému zveřejnění podle článku 21 Nařízení o prospektu.

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

*Emitent*  
**FCM BANK LIMITED**

# OBSAH

---

<b>1</b>	<b>SOUHRN</b> .....	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>RIZIKOVÉ FAKTORY</b> .....	<b>11</b>
2.1	RIZIKOVÉ FAKTORY SOUVISEJÍCÍ S PODNIKÁNÍM EMITENTA .....	11
2.2	RIZIKOVÉ FAKTORY SOUVISEJÍCÍ S DLUHOPISY .....	14
<b>3</b>	<b>ODPOVĚDNÉ OSOBY, INFORMACE O TŘETÍCH STRANÁCH, ZNALECKÉ POSUDKY A POVOLENÍ PŘÍSLUŠNÝCH ORGÁNŮ</b> .....	<b>16</b>
<b>4</b>	<b>STRATEGIE, VÝKONNOST A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ</b> .....	<b>18</b>
4.1	INFORMACE O EMITENTOVÍ.....	18
4.2	PŘEHLED PODNIKATELSKÝCH ČINNOSTÍ .....	20
4.3	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA.....	28
4.4	PROGNÓZY NEBO ODHADY ZISKU .....	30
<b>5</b>	<b>SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI</b> .....	<b>32</b>
5.1	SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY A VRCHOLOVÝ MANAGEMENT .....	32
<b>6</b>	<b>FINANČNÍ INFORMACE A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI</b> .....	<b>36</b>
6.1	HISTORICKÉ FINANČNÍ INFORMACE .....	36
<b>7</b>	<b>INFORMACE O AKCIONÁŘÍCH A DRŽITELÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ</b> .....	<b>42</b>
7.1	HLAVNÍ AKCIONÁŘI .....	42
7.2	SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ .....	43
7.3	STŘETY ZÁJMŮ NA ÚROVNI SPRÁVNÍCH, ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ A VRCHOLOVÉHO VEDENÍ .....	44
7.4	VÝZNAMNÉ ZAKÁZKY .....	44
<b>8</b>	<b>DOSTUPNÉ DOKUMENTY</b> .....	<b>45</b>
8.1	PROHLÁŠENÍ O PŘÍSTUPU K DOKUMENTŮM.....	45
8.2	INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM.....	45
<b>9</b>	<b>PODMÍNKY DLUHOPISŮ</b> .....	<b>47</b>
9.1	INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE NABÍZENÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ .....	47
9.2	VLASTNÍCI DLUHOPISŮ A SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ .....	51
9.3	OBCHODOVATELNOST DLUHOPISŮ .....	52
9.4	ROZHODNÉ PRÁVO A VÝKLAD .....	52
9.5	OSOBA NABÍZEJÍCÍ DLUHOPISY .....	52
9.6	POTENCIÁLNÍ DOPAD NA INVESTICI V PŘÍPADĚ ŘEŠENÍ PODLE SMĚRNICE EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY 2014/59/EU .....	53
<b>10</b>	<b>PODROBNOSTI O VEŘEJNÉ NABÍDCE DLUHOPISŮ</b> .....	<b>54</b>
10.1	PODMÍNKY VEŘEJNÉ NABÍDKY DLUHOPISŮ .....	54
<b>11</b>	<b>PODKLADOVÁ AKCIE</b> .....	<b>59</b>
<b>12</b>	<b>UPOZORNĚNÍ A OMEZENÍ</b> .....	<b>63</b>
<b>13</b>	<b>ZÁKLADNÍ POPIS DAŇOVÉ A DEVIZOVÉ REGULACE V ČESKÉ REPUBLICE A SLOVENSKÉ REPUBLICE</b> .....	<b>66</b>
13.1	ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICE.....	66
13.2	ZDANĚNÍ VE SLOVENSKÉ REPUBLICE .....	67
13.3	DEVIZOVÁ REGULACE .....	68
<b>14</b>	<b>SEZNAM POUŽITÝCH DEFINIC, TERMÍNŮ A ZKRATEK</b> .....	<b>69</b>
<b>15</b>	<b>OSOBY PODÍLEJÍCÍ SE NA TVORBĚ PROSPEKTU</b> .....	<b>75</b>

# 1 SOUHRN

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

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

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

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

ODDÍL 1	ÚVOD
1.1	<b>Název a mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN)</b> <b>Investiční dluhopis FCM BANK LIMITED II</b> ISIN: MT0002691211
1.2	<b>Totožnost a kontaktní údaje Emitenta, včetně jeho identifikačního kódu právnické osoby (LEI)</b> <b>FCM BANK LIMITED</b> Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara, BKR 4013, Maltská republika zapsaná v maltském obchodním rejstříku AM Business Centre, Triq il-Labour, Zejtun 2401, Maltská republika Registrační číslo: C 50343 Identifikace LEI: 213800ZO11EW481WPV90 E-mail: <a href="mailto:info@fcmbank.com.mt">info@fcmbank.com.mt</a> Telefon: +420 577 004 049
1.3	<b>Totožnost a kontaktní údaje Osoby nabízející Dluhopisy</b> <b>SAB Financial Group a.s.</b> Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze (Česká republika) pod spisovou značkou B 20342 Identifikační číslo: 03671518 Identifikátor LEI: 3157006MU0QQCKVMI641
1.4	<b>Totožnost a kontaktní údaje příslušného orgánu, který Prospekt schválil</b>

	<p><b>Národní banka Slovenska</b>  Imrich Karvaš 1  813 25 Bratislava  Telefon: +421 25787 1111</p>
1.5	<p><b>Datum nabytí právní moci rozhodnutí Národní banky Slovenska o schválení Prospektu</b></p> <p>Národní banka Slovenska schválila prospekt rozhodnutím č.z.: 100-000-484-484 k č.sp.: NBS1-000-083-026 ze dne 16.03.2023, které nabylo právoplatnost dne 21.03.2023.</p>
1.6	<p><b>Varování</b></p> <p><b>Emitent prohlašuje, že:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- tento Souhrn by měl být čten jako úvod k Prospektu a jakékoli rozhodnutí investovat do cenných papírů (Dluhopisů) by mělo být založeno na zvážení Prospektu jako celku, tj. potenciální investoři by si měli před přijetím investičního rozhodnutí pečlivě přečíst celý dokument, včetně finančních údajů, rizikových faktorů a příslušných poznámek;</li> <li>- potenciální investor by mohl přijít o celý investovaný kapitál nebo jeho část (investicí do nákupu Dluhopisů). Potenciální investor nemůže ztratit více, než kolik investoval;</li> <li>- v případě soudního řízení týkajícího se informací obsažených v Prospektu může být žalujícímu investorovi uložena povinnost uhradit náklady na překlad Prospektu vzniklé před zahájením soudního řízení, nestanoví-li zákon jinak;</li> <li>- osoby, které předložily Souhrn, včetně jeho překladu, nesou občanskoprávní odpovědnost za správnost údajů obsažených v Souhrnu pouze v případě, že Souhrn obsahuje zavádějící nebo nepřesné údaje při čtení společně s ostatními částmi Prospektu, nebo pokud je Souhrn zavádějící nebo nepřesný při čtení společně s ostatními částmi Prospektu, nebo pokud Souhrn při čtení společně s ostatními částmi Prospektu neposkytuje klíčové informace, které by investorům pomohly při rozhodování, zda investovat do Dluhopisů.</li> </ul>
<b>ODDÍL 2</b>	<b>KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVĚ</b>
2.1	<p><b>Kdo je emitentem cenných papírů?</b></p> <p>Emitentem je FCM BANK LIMITED, se sídlem na adrese Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatat, Birkirkara, BKR 4013, Maltská republika, LEI: 213800ZOI1EW481WPV90, který byl založen 30. července 2010 podle maltského práva jako akciová společnost. Emitent vykonává svoji činnost v souladu s právem Maltské republiky.</p> <p>Předmětem hlavní činnosti Emitenta je získávání externího financování ve formě klientských vkladů k zajištění a poskytování úvěrů.</p> <p>Většinovým akcionářem Emitenta je maltská společnost SAB Europe Holding Limited (registrační číslo C 70457, Malta). SAB Europe Holding je ve 100% vlastnictví české společnosti SAB Finance a.s. (IČO: 247 17 444), která je vlastněná z cca 71,86 % českou společností SAB Financial Group a.s. (IČO: 036 71 518), jejíž ovládající osobou a jediným akcionářem je Ing. Radomír Lapčík, LL.M.. Radomír Lapčík, LL.M. je tedy konečnou ovládající osobou Emitenta.</p> <p>Správní rada (angl. Board of Directors) Emitenta má osm (8) členů v souladu s platnými stanovami Emitenta. Předsedou správní rady je John Soler. Emitent nemá statutární auditory.</p>
2.2	<p><b>Jaké jsou klíčové finanční informace týkající se Emitenta?</b></p> <p>Následující tabulky shrnují vybrané klíčové finanční informace Emitenta za účetní období končící 31. prosince 2021. Emitent je finančním subjektem, který má licenci jako úvěrová instituce podle maltského zákona o bankovníctví a je regulován</p>

	<p>maltským úřadem pro finanční služby (Malta Financial Services Authority nebo MFSA).</p> <p>Výše uvedené informace byly získány z auditované roční účetní závěrky Emitenta za rok končící 31. prosince 2021, která byla sestavena v souladu s požadavky Mezinárodních účetních standardů ve znění přijatém Evropskou unií.</p> <p><b>Výkaz zisku a ztráty (v tisících EUR):</b></p> <table border="1" data-bbox="373 479 1276 546"> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;"><b>2021</b></td> </tr> <tr> <td><i>Provozní zisk po zdanění</i></td> <td style="text-align: right;">1 986</td> </tr> </table> <p><b>Rozvaha (v tisících EUR):</b></p> <table border="1" data-bbox="373 667 1276 770"> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;"><b>2021</b></td> </tr> <tr> <td><i>Aktiva celkem</i></td> <td style="text-align: right;">241 172</td> </tr> <tr> <td><i>Celkový kapitál</i></td> <td style="text-align: right;">46 625</td> </tr> </table> <p>Kapitálová přiměřenost 19 %</p> <p>Auditor ve své zprávě neuvedl žádné výhrady.</p>		<b>2021</b>	<i>Provozní zisk po zdanění</i>	1 986		<b>2021</b>	<i>Aktiva celkem</i>	241 172	<i>Celkový kapitál</i>	46 625
	<b>2021</b>										
<i>Provozní zisk po zdanění</i>	1 986										
	<b>2021</b>										
<i>Aktiva celkem</i>	241 172										
<i>Celkový kapitál</i>	46 625										
<p><b>2.3</b></p>	<p><b>Jaká jsou klíčová rizika specifická pro Emitenta?</b></p> <p><u>Úvěrové riziko:</u></p> <p>Úvěrové riziko souvisí s možností, že protistrany Emitenta, kterým bylo poskytnuto úvěrové financování, nesplní své závazky včas a v požadované výši. Emitentovi tak vzniknou ztráty, které budou mít přímý dopad na hospodářský výsledek.</p> <p><u>Riziko nedostatečné likvidity:</u></p> <p>Riziko souvisí s možností, že Emitent nebude mít k dispozici dostatek finančních prostředků, aby byl schopen plnit své současné a budoucí peněžní závazky, což by ovlivnilo jeho finanční a provozní stabilitu.</p> <p><u>Tržní riziko:</u></p> <p>Emitent je vystaven tržnímu riziku zejména v podobě měnového a úrokového rizika. Výrazné výkyvy úrokových sazeb a směnných kurzů by mohly negativně ovlivnit finanční situaci Emitenta.</p> <p><u>Inflační riziko:</u></p> <p>Potenciální investoři by si měli být vědomi toho, že Dluhopisy neobsahují protiinflační doložku a že reálná hodnota investice do Dluhopisů může klesat současně s tím, jak inflace snižuje hodnotu měny. Inflace rovněž způsobuje pokles reálného výnosu Dluhopisů. Pokud výše inflace přesáhne výši nominálních výnosů z Dluhopisů, bude hodnota reálných výnosů z Dluhopisů záporná.</p>										
<p><b>ODDÍL 3</b></p>	<p><b>KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPIŘECH</b></p>										
<p><b>3.1</b></p>	<p><b>Jaké jsou hlavní charakteristiky cenných papírů?</b></p> <p><u>Popis druhu a třídy nabízených cenných papírů:</u></p> <p>Druh cenného papíru: dluhopis          Forma a podoba Dluhopisů: imobilizovaný listinný cenný papír na doručitele          Nominální hodnota jednoho Dluhopisu: 100.000 CZK          ISIN: MT0002691211          Měna emise Dluhopisů: koruna česká (CZK)</p>										

Datum vydání: 31.01.2023  
Datum splatnosti emise: bez splatnosti

Právní předpisy, na jejichž základě byly dluhopisy vytvořeny:

Emise Dluhopisů je vydávána v souladu s právem Maltské republiky.

Relativní nadřazenost Dluhopisů v kapitálové struktuře Emitenta v případě platební neschopnosti, včetně informací o případné úrovni podřizenosti Dluhopisů:

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

V případě dobrovolné nebo nedobrovolné likvidace nebo insolvence Emitenta se práva a nároky vlastníků Dluhopisů na splacení původní nominální hodnoty Dluhopisů průběžně sníží částečným odkupem nebo odkoupením ("**Nesplacená nominální hodnota**"), případně snížené o příslušný Odpis v souvislosti se Rozhodující událostí, která nastala, ale ještě nenastala k Datu účinnosti Odpisu, budou Dluhopisy (včetně vzniklého a nezaplaceného úroku nebo případné náhrady za porušení povinnosti podle Emisních podmínek) uspokojeny v pořadí:

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

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

S Dluhopisy není spojeno právo na splacení Nesplacené nominální hodnoty Dluhopisu, Dluhopis je vydán jako věčný dluhopis a vlastník Dluhopisu nemá právo požadovat splacení Dluhopisu. S dluhopisem je spojeno právo účastnit se Schůze vlastníků Dluhopisů.

S Dluhopisy je rovněž spojeno právo na výplatu výnosů z Dluhopisů, jejichž výplata je možná pouze na základě rozhodnutí Emitenta, který je kdykoli oprávněn podle svého uvážení zrušit (zcela nebo zčásti) jakoukoli výplatu výnosů, která by jinak byla splatná k jakémukoli platebnímu dni, a to z jakéhokoli důvodu.

V případě Rozhodující události dojde k vydání akcií Emitenta (konverzi) bez vlivu vlastníka Dluhopisů a počet akcií, které budou konvertovány na akcie Emitenta, bude určen jako výsledek poměru nominální hodnoty Dluhopisů a nominální hodnoty jedné akcie Emitenta v okamžiku konverze. Pokud z jakéhokoli důvodu nebude možné v okamžiku Rozhodující události, která nastane, pokud kdykoli klesne ukazatel kapitálové přiměřenosti tier 1 Emitenta podle článku 54 CRR nebo jeho nástupnického ustanovení, který označujeme jako "ukazatel kapitálové přiměřenosti tier 1", pod 5,125 % (dále jen „**Rozhodující událost**“), Dluhopisy (všechny nebo jejich část), nebo jejich Nesplacená nominální hodnota budou úplně nebo částečně odepsané.

	<p>Dluhopisy jsou imobilizované listinné cenné papíry na doručitele uložené (imobilizované) u Distributora emise. Vlastníci Dluhopisů nemají právo požádat o uvolnění Dluhopisů z úschovy. V případě dalšího prodeje se Dluhopisy nepřevádějí rubopisem, ale v evidenci vlastníků Dluhopisů vedené Distributorem Emise.</p> <p>Práva spojená s dluhopisy se promlčují do 3 let ode dne, kdy mohla být uplatněna.</p> <p>Platby v souvislosti s Dluhopisy, zejména platby jistiny a výnosů, budou vyplaceny osobám, které jsou uvedeny v evidenci vlastníků Dluhopisů (dále jen "<b>Registr</b>") jako vlastníci Dluhopisů ke konci pracovní dne bezprostředně předcházející dni výplaty výnosů.</p>
<b>3.2</b>	<p><b>Kde se bude obchodovat s cennými papíry?</b></p> <p>Nepoužije se.  <i>[Emitent nemá v úmyslu požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu, trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému, a to ani ve Slovenské republice, ani v České republice, ani v zahraničí.]</i></p>
<b>3.3</b>	<p><b>Existuje záruka spojená s Dluhopisy?</b></p> <p>Nepoužije se.  <i>[Dluhopisy nepodléhají žádné záruce.]</i></p>
<b>3.4</b>	<p><b>Jaké jsou klíčové rizika specifická pro Dluhopisy?</b></p> <p><u>Riziko nevyplaceného výnosu z Dluhopisu</u></p> <p>O výplatě výnosů rozhoduje výhradně Emitent dluhopisu. Neexistují žádné finanční ani jiné závazky, jejichž splnění by zakládalo nárok vlastníka Dluhopisů na výplatu výnosů.</p> <p><u>Riziko nevyplacení nominální hodnoty Dluhopisu</u></p> <p>Vlastník dluhopisů riskuje, že v důsledku selhání Emitenta přijde o část nebo celou svou investici.</p> <p><u>Riziko nízké likvidity trhu</u></p> <p>Vzhledem k tomu, že Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, může být obchodování s Dluhopisy obecně méně likvidní než obchodování s jinými cennými papíry. Na potenciálně nelikvidním trhu nemusí být investor schopen kdykoli prodat Dluhopisy za reálnou tržní cenu.</p> <p><u>Riziko nezajištěných závazků</u></p> <p>Dluhopisy jsou nezajištěnými závazky, což znamená, že závazky z Dluhopisů nejsou v žádném případě nadřazeny ostatním závazkům Emitenta a v případě prodlení Emitenta hrozí, že vlastníci Dluhopisů nebudou uspokojeni.</p>
<b>ODDÍL 4</b>	<b>KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPÍRŮ</b>
<b>4.1</b>	<b>Za jakých podmínek a podle jakého harmonogramu je možné investovat do nákupu Dluhopisů?</b>



	<p>Dluhopisy mohou nabývat právnické a fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm v České republice a Slovenské republice. Neexistují žádná omezení týkající se kategorií potenciálních investorů, kterým budou cenné papíry nabízeny.</p> <p>Osoba nabízející Dluhopisy na základě smlouvy o umístění Dluhopisů Emitenta bez pevného závazku pověřila umístěním Dluhopisů (i) Distributora emise ve Slovenské republice a (ii) pobočku Distributora emise v České republice.</p> <p>Datum zahájení veřejné nabídky je stanoveno na 01.04.2023 a datum ukončení veřejné nabídky je stanoveno na 31.03.2024.</p> <p>Místem nabídky Dluhopisů je sídlo, pobočka Distributora Emise nebo provozovna Distributora Emise. Investor může projevit zájem o koupi Dluhopisů pouze tak, že vyplní u příslušného pracovníka Distributora emise formulář pokynu k nákupu Dluhopisů určený Distributorem emise (dále také jen "<b>Pokyn</b>"). Pokyn lze také uzavřít na dálku podle pokynů Distributora emise (např. e-mailem).</p> <p>Investor je povinen uhradit kupní cenu Dluhopisů nejpozději v den uvedený v Pokynu na bankovní účet Distributora emise <b>1053665 / 2070</b>.</p> <p>Jeden investor může prostřednictvím Pokynu upsat více než jeden Dluhopis, vždy však alespoň 1 ks (není-li dále uvedeno jinak), a jeden investor může podat více než jeden Pokyn. Maximální počet Dluhopisů nakoupených jedním investorem je omezen počtem neprodaných Dluhopisů, není-li dále uvedeno jinak.</p> <p>Úrokové výnosy budou vypláceny a nominální hodnota Dluhopisů bude splacena vlastníkům Dluhopisů v souladu s daňovými, devizovými a dalšími platnými právními předpisy České republiky a Slovenské republiky platnými v době příslušné výplaty, a to prostřednictvím odštěpného závodu Emitenta, FCM BANK Praha, odštěpný závod, IČO: 144 11 938, se sídlem na adrese Senovážné náměstí 1588/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapsaný v obchodním rejstříku Městského soudu v Praze pod sp. zn. A 79957 (dále též „<b>Pobočka Emitenta</b>“).</p> <p>Osoba nabízející Dluhopisy nebude investorům účtovat žádné poplatky za přijetí a zpracování Pokynů a za vydání Dluhopisů. Osoba nabízející Dluhopisy je povinna uhradit případné náklady a poplatky Distributora emise.</p> <p>Náklady na emisi Dluhopisů se odhadují na maximálně 2 miliony Kč. Tuto částku tvoří zejména, nikoli však výhradně, náklady spojené s přípravou Prospektu a náklady spojené se schvalovacím procesem u NBS.</p> <p>Výsledky veřejné nabídky Dluhopisů budou zveřejněny na internetových stránkách Distributora emise na adrese <a href="https://www.sabocp.sk/dluhopis-fcm-bank-l">https://www.sabocp.sk/dluhopis-fcm-bank-l</a> nejpozději do 7 (sedmi) pracovních dnů po skončení veřejné nabídky.</p>
4.2	<p><b>Proč se tento Prospekt připravuje?</b></p> <p>Osoba nabízející Dluhopisy použije finanční prostředky získané veřejnou nabídkou Dluhopisů (po úhradě veškerých nákladů a výdajů spojených s emisí, především na financování expanze Skupiny SAB, čím se rozumí další kapitálové posílení společností v rámci skupiny, zejména Emitenta).</p>
4.3	<p><b>Kdo je nabízejícím?</b></p> <p>Osoba nabízející Dluhopisy nabyla 100 % emise Dluhopisů od Emitenta na základě smlouvy o úpisu ze dne 31.01.2023, kdy došlo k emisi a primárnímu úpisu Dluhopisů. Dluhopisy jsou tedy již vydány podle práva Maltské republiky a upsány ve prospěch osoby nabízející Dluhopisy, která je dále veřejně nabízí investorům prostřednictvím Distributora emise.</p>

**Osoba nabízející dluhopisy:**

**SAB Financial Group a.s.**

Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika  
společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze  
(Česká republika) pod spisovou značkou B 20342

Identifikační číslo: 03671518

Identifikace LEI: 3157006MU0QQCKVMI641

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

**Distributor emise:**

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

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

Identifikační číslo: 35 960 990

Identifikace LEI: 31570020000000002505

**pobočka Distributora emise:**

**SAB o.c.p., a.s. - odštěpný závod**

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

Identifikační číslo: 08452962

## 2 RIZIKOVÉ FAKTORY

---

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

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

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

### 2.1 Rizikové faktory související s podnikáním Emitenta

#### ***Úvěrové riziko (Vysoké riziko)***

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

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

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

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

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

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

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

### ***Tržní riziko (Vysoké riziko)***

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

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

### ***Riziko informačních technologií (Střední riziko)***

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

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

### ***Riziko kybernetické bezpečnosti (Střední riziko)***

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

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

### ***Regulační riziko (Střední riziko)***

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

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

### ***Operační riziko (Střední riziko)***

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

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

### ***Dopad ruské invaze na Ukrajinu na činnost Emitenta***

Emitent nepůsobí na ruském, běloruském a ani ukrajinském finančním trhu. Vzhledem k charakteru podnikatelské činnosti Emitenta nemá vzniklá situace v souvislosti s probíhajícím válečným konfliktem na Ukrajině na Emitenta žádný měřitelný dopad. Vedení Emitenta sestavilo plán, bude postupovat obezřetně v nepřetržité činnosti a snažit se fungovat nadále jako zdravý subjekt. Zároveň bude pečlivě vyhodnocovat vzniklou situaci, její možné dopady na Emitenta a v případě potřeby podnikat a přijímat opatření k odvrácení a zmírnění případných negativních důsledků, které by mohly z uvedeného titulu vzniknout.

## **2.2 Rizikové faktory související s Dluhopisy**

### ***Riziko nesplacení nominální hodnoty Dluhopisu (Vysoké riziko)***

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

### ***Riziko nízké tržní likvidity (Vysoké riziko)***

Vzhledem k tomu, že Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, může být obchodování s Dluhopisy obecně méně likvidní než obchodování s jinými cennými papíry a vzhledem k nejistotě, zda se pro Dluhopisy vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh, a pokud ano, zda takový sekundární trh přetrvává. Na jakémkoli nelikvidním trhu nemusí být možné Dluhopisy kdykoli prodat za adekvátní (tj. investorem požadovanou) cenu, což může mít negativní dopad zejména na vlastníky Dluhopisů, kteří do Dluhopisů investovali za účelem obchodování s nimi na sekundárním trhu a dosažení zisku z tohoto obchodování, nebo na vlastníky Dluhopisů, kteří jsou z jiných důvodů nuceni Dluhopisy prodat před jejich splatností.

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

### ***Inflační riziko***

Potenciální investoři by si měli být vědomi toho, že Dluhopisy neobsahují protiinflační doložku a že reálná hodnota investice do Dluhopisů může klesat současně s tím, jak inflace snižuje hodnotu měny. Inflace rovněž způsobuje pokles reálného výnosu Dluhopisů. Podle Statistického úřadu Slovenské republiky dosáhne míra inflace měřená indexem spotřebitelských cen ve Slovenské republice v roce 2022 v průměru 12,8 % oproti předchozímu roku a v roce 2021 v průměru 3,2 %. Pokud výše inflace přesáhne výši nominálních výnosů z Dluhopisů, bude hodnota reálných výnosů z Dluhopisů záporná.

Riziko záporného reálného výnosu Dluhopisu je vysoké vzhledem k tomu, že podle Statistického úřadu Slovenské republiky spotřebitelské ceny v květnu 2022 podle evropské harmonizované metodiky meziročně vzrostly o 15 %, v listopadu 2022 byla tato hodnota 15,1

% . Meziměsíční HICP inflace dosáhla v prosinci 2022 0,1 %, zatímco v prosinci loňského roku byla její hodnota 0,2 % (Zdroj:

V České republice činila k červenci 2022 míra inflace vyjádřená přírůstkem průměrného ročního indexu spotřebitelských cen, který vyjadřuje procentní změnu průměrné cenové hladiny za posledních 12 měsíců ve srovnání s průměrem za posledních 12 měsíců, 15,7 %. Průměrná roční míra inflace k 31. 12. 2022 dosáhla podle údajů Českého statistického úřadu 15,1 %. Míra inflace vyjádřená jako přírůstek indexu spotřebitelských cen ve srovnání se stejným měsícem předchozího roku, který vyjadřuje procentní změnu cenové hladiny ve sledovaném měsíci daného roku ve srovnání se stejným měsícem předchozího roku, vykazuje k lednu 2023 hodnotu 17,5 % (Zdroj: [https://www.czso.cz/csu/czso/inflace\\_spotrebitelske\\_ceny](https://www.czso.cz/csu/czso/inflace_spotrebitelske_ceny)).

### ***Riziko nevyplaceného výnosu dluhopisů (Střední riziko)***

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

### ***Riziko nezajištěných závazků (Střední riziko)***

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

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

---

#### **Osoby odpovědné za obsah prospektu**

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

#### **Oprávnění auditoři**

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

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

#### **Informace od třetích stran**

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

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

#### **Prohlášení Osoby odpovědné za Prospekt**

SAB Financial Group prohlašuje, že:

- při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou údaje obsažené v Prospektu podle jejího nejlepšího vědomí v souladu se skutečností,
- v Prospektu nebyly vynechány žádné skutečnosti, které by mohly ovlivnit nebo změnit jeho význam,
- Prospekt byl schválen Národní bankou Slovenska jako příslušným orgánem podle § 120 odst. 1 zákona o cenných papírech,



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

V Praze dne 15.3.2023

Ing. Dana Hübnerová  
člen představenstva  
**SAB Financial Group a.s.**

## 4 STRATEGIE, VÝKONNOST A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ

---

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

### 4.1 Informace o emitentovi

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

Relevantní informace o Emitentovi:

- Oficiální a obchodní název Emitenta:

FCM BANK LIMITED

- Místo a země založení Emitenta:

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

- Registrační číslo emitenta:

C 50343

- Identifikátor právnické osoby (LEI):

213800ZOI1EW481WPV90

- Datum registrace Emitenta:

30.07.2010

- Doba, na kterou byl Emitent založen:

Emitent je založen na dobu neurčitou.

- Sídlo emitenta:

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

Malta

- Právní forma Emitenta:

akciová společnost

- Telefonní číslo emitenta:

+356 2248 8000

- Webové stránky emitenta:

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

- Právní předpisy, podle kterých Emitent vykonává svou činnost:

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

- Nedávné události významné pro posouzení solventnosti Emitenta:

*Úvěry Emitenta a investiční nástroje vydané Emitentem*

S výjimkou níže uvedených případů nemá Emitent žádné úvěry ani cenné papíry obchodované na regulovaném trhu. Emitent získává finanční prostředky na mezibankovním trhu, přičemž jednotlivé úvěry jsou zajištěny cennými papíry, hotovostí, případně jinými aktivy. Celková výše nesplacených úvěrů k 31.12.2022 podle neauditovaných účetních dat za finanční rok 2022 činila 27,4 mil. EUR, z toho (i) vůči Central Bank Malta 10 mil. EUR a (ii) vůči TRINITY BANK a.s. 17,4 mil. EUR, přičemž k 31.12.2021 činila výše nesplacených úvěrů 52 633 639 EUR, z toho (i) vůči Central Bank Malta 20 400 000 EUR a (ii) vůči TRINITY BANK a.s. 32 233 639 EUR. Emitent má taktéž vydaný Investiční dluhopis FCM BANK LIMITED jako perpetuitní dluhopisy bez předem určeného data splatnosti a jako imobilizované cenné papíry na doručitele s nejvyšší předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou 196.000.000 CZK.

*Významné investice*

Emitent neprovedl žádné významné investice, které by ovlivnily nebo zhoršily ekonomickou situaci Emitenta. Emitent podle neauditovaných účetních dat za finanční

rok 2022 vlastní pouze portfolio dluhopisů, které k 31.12.2022 činí 93 mil. EUR, přičemž k 31.12.2021 portfolio dluhopisů představovalo 85 mil EUR.

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

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

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

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

### **Popis očekávaného financování činností Emitenta**

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

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

## **4.2 Přehled podnikatelských činností**

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

### **Hlavní činnost**

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

Emitent vykázal za finanční rok 2021 zisk ve výši 1 985 909 EUR (2020: 404 925 EUR), zatímco provozní výnosy za účetní rok 2021 činily 4 303 993 EUR (2020: 2 693 069 EUR). Zlepšení celkové výkonnosti Emitenta bylo způsobeno zejména nárůstem úrokových výnosů v důsledku růstu objemu úvěrů poskytnutých firemním klientům. Vzhledem k tomu, že se Emitent v roce 2022 zaměřil na rozvoj svého podnikání, došlo k výraznému navýšení kapitálu Emitenta.

V roce 2021 se Emitent nadále zaměřoval na poskytování úvěrů korporátním klientům, přičemž objem úvěrů a záloh poskytnutých klientům vzrostl o 93 835 076 EUR (2020: 26 353 885 EUR). Vklady klientů Emitenta v průběhu roku 2021 dosáhly 141 449 401 EUR (2020: 83 546 776 EUR).

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

## **Hlavní trhy**

### **Popis hlavních trhů, na kterých Emitent působí v hospodářské soutěži**

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

#### **Maltský trh**

Podle zprávy Centrální banky Malty (The Central Bank of Malta) se očekává další růst maltské ekonomiky. V roce 2022 se předpokládá růst ekonomiky o 6,8 % a další růst v letech 2023 až 2025 (Zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/14/2022/11074>).

Centrální banka Malty (The Central Bank of Malta) očekává, že hrubý domácí produkt (HDP) Malty vzroste v roce 2022 o 6,8 % a v roce 2023 o 3,7 %, přičemž v letech 2024 a 2025 bude následovat růst o 3,6 % a 3,5 %. V porovnání s předchozími projekcemi banky je úroveň HDP revidována směrem nahoru v důsledku odhadovaného vyššího růstu o 1,6 procentního bodu v roce 2022 a revizí směrem dolů o 0,8 procentního bodu pro rok 2023 a 0,1 procentního bodu pro rok 2024. Revize směrem nahoru v roce 2022 odráží výsledky v první polovině roku, které ukazují na dynamičtější hospodářskou aktivitu. Toto rychlejší oživení vede k přehodnocení růstu HDP směrem dolů především pro rok 2023 a v mnohem menší míře pro rok 2024, a to i v důsledku zhoršení mezinárodního prostředí a dopadů vyšší inflace (Zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/14/2022/11074>).

Očekává se, že v roce 2022 bude hlavní hnací silou růstu maltské ekonomiky jak domácí poptávka, tak čistý vývoz, a to díky poměrně silnému růstu vývozu a soukromé spotřeby. Fiskální opatření zmírňující ceny nadále poskytují podporu domácnostem a firmám, neboť ceny energií na Maltě zůstávají fixní. Proto inflace, ačkoli je výrazně vyšší než cílová, zůstává pod úrovní většiny zemí eurozóny. Částečně s ohledem na tuto podporu se očekává, že se Malta vyhne recesním tlakům. Předpokládá se, že v nadcházejících letech bude hlavní hnací silou růstu domácí poptávka, neboť investice se zotavují a spotřeba zůstává relativně silná. Současně se předpokládá, že příspěvek čistého vývozu se následně změní na mírně záporný, ale ve zbývajících letech zůstane mírně kladný, což bude odrážet postupnou normalizaci vývozu v oblasti cestovního ruchu a růst zahraniční poptávky.

Očekává se, že růst zaměstnanosti v roce 2022 dosáhne 4,9 % oproti 2,9 % v roce 2021. (Zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/14/2022/11074>). V následujících třech letech by se měl zpomalit. Potom se předpokládá, že do roku 2025 se sníží na úroveň těsně nad 2 %.

Předpokládá se, že meziroční inflace založená na harmonizovaném indexu spotřebitelských cen se v roce 2022 zvýší na 6,1 % z 0,7 % v roce 2021, což do značné míry odráží dopad tlaků dovozních cen na všechny dílčí složky inflace s výjimkou energií. Poté se předpokládá, že dovozní cenové tlaky se mírně zmírní, a proto by se inflace měla do roku 2023 zpomalit na 4,5 %. V letech 2024 a 2025 by se měla inflace dále zmírnit na 2,3 % resp. 2,0 % (Zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/14/2022/11074>).

Očekává se, že deficit veřejných financí se v roce 2022 sníží na 5,6 % HDP z 7,8 % v roce 2021. V roce 2023 by se měl dále snížit na 5,1 %, v roce 2024 na 4,0 % a v roce 2025 na 3,0 % (Zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/14/2022/11074>). Na druhé straně se očekává, že poměr dluhu veřejného sektoru (tj. veřejného dluhu Malty) k HDP bude v roce 2025 pod úrovní 60 % HDP.

Celkově se rizika pro hospodářskou aktivitu v roce 2023 mírně snižují a poté jsou vyrovnanější. Hlavní negativní rizika souvisejí s možností výraznějšího oslabení mezinárodního hospodářského prostředí, než se předpokládalo, což by mohlo vést k snížení vývozu. Kromě toho by obnovený tlak na ceny komodit a vyšší importovaná inflace mohly mít nepříznivý dopad na soukromou spotřebu a podnikové investice. Zahraniční poptávka může být taktéž slabší, než se očekávalo, zejména pokud by měnová politika ve vyspělých ekonomikách pokračovala ve zpříšňování více, než se předpokládalo v tomto kole projekcí (Zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/14/2022/11074>).

Pokud jde o inflaci, rizika jsou v celém horizontu projekcí proinflační (Zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/14/2022/11074>). Trvalost inflace by mohla být vyšší, než se předpokládá v základním scénáři, a přelévání mzdových vlivů do cen by mohlo být silnější, než se předpokládá.

Pokud jde o fiskální oblast, rizika jsou v celém horizontu projekcí na straně poklesu (zvyšování deficitu). Odrážejí zejména riziko vyšších než očekávaných výdajů na opatření na zmírnění cen a pravděpodobnost státní pomoci pro národní leteckou společnost (Zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/14/2022/11074>).

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

	2022	2023	2024	2025
<b>Růst HDP (v % meziročně)</b>	6.8	3.7	3.6	3.5
<b>Míra inflace (% meziročně)</b>	6.1	4.5	2.3	2.0
<b>Míra nezaměstnanosti</b>	3.0	3.0	3.2	3.3

<b>Schodek veřejných financí (% HDP)</b>	-5.6	-5.1	-4.0	-3.0
<b>Veřejný dluh (% HDP)</b>	56.9	58.7	59.9	59.9

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

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

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

### **Německý trh**

Německo se podle nejnovějších údajů pravděpodobně vyhne recesi. Vzhledem k vysoké míře nejistoty a energetické krizi se zdá, že ekonomika v posledním čtvrtletí roku 2022 stagnovala. Zpomalení německé hospodářské aktivity obecně odráží nízkou spotřebu domácností, utlumené podnikové investice a slabou zahraniční poptávku, která zatěžuje vývoz.

Bundesbanka předpokládá, že by se ekonomika měla začít pomalu zotavovat ve druhé polovině tohoto roku. Po růstu o 1,9 % v roce 2022 se očekává, že HDP v tomto roce klesne o 0,5 % a v roce 2024 se navrátí k růstu o 1,7 %. CF předpovídá situaci téměř identicky.

Inflace na konci roku 2022 zmírnila, a to především v důsledku jednorázové platby na podporu energetiky. Podle předběžných údajů se meziroční inflace měřená HICP (Harmonised Consumer Price Index nebo Harmonizovaný index spotřebitelských cen) v prosinci 2022 výrazně zpomalila, a to pod dvojcifernou hranici 9,6 % (v porovnání s 11,3 % v listopadu), čímž se růst spotřebitelských cen stal nejslabším od srpna 2022. Spotřebitelské ceny se měsíčně snížily o 1,2 % a inflace v roce 2022 dosáhla v průměru 8,7 %. Inflace se zmírnila v důsledku zpomalení růstu cen energií a jednorázové státní pomoci domácnostem při platbách za energie.

Ceny v roce 2023 ovlivní vedle jiného i vládní podpora v podobě zavedení cenových stropů na plyn a elektřinu. Bundesbanka v současnosti předpokládá, že inflace v roce 2023 klesne na 7,2 % a potom výrazně ustoupí na 4,1 % v roce 2024 a v roce 2025 pravděpodobně klesne na 2,8 %.

Z ukazatelů pozitivně překvapila průmyslová výroba, jejíž růst překonal očekávání, zejména díky lepšímu fungování dodavatelských řetězců. Zlepšila se také situace v oblasti nedostatku materiálu na konci roku 2022. Index PMI (Purchasing Managers Index nebo Index nákupních manažerů) dosáhl v prosinci šestiměsíčního maxima (49,0), ale již šestý měsíc po sobě ukazuje na pokles aktivity.

Zdroj: [https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/.galleries/gev/gev\\_2023/gev\\_2023\\_01.pdf](https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/.galleries/gev/gev_2023/gev_2023_01.pdf)

### Hospodářský výhled Německa

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

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

### Hospodářský růst Německa

Bundesbanka očekávala v roce 2023 hospodářský pokles v Německu. Důvodem slabého vývoje jsou výrazně zhoršené zásobování energiemi v důsledku úplného zastavení dodávek ruského plynu, slabší nárůst zahraniční poptávky a vyšší náklady na financování. Zvýšená míra nejistoty a vyšší náklady na financování sníží investice podniků a do bytové výstavby. Reálná spotřeba veřejné správy se sníží v důsledku ukončení výdajů souvisejících s pandemií. Německá ekonomika se začne postupně zotavovat od druhé poloviny roku 2023. Důvodem je očekávané zvýšení zahraniční poptávky, zmírnění nejistoty, zmírnění cenových tlaků ze strany energetických komodit a pokles inflace. Vzhledem k tomu, že trh práce zůstává silný a mzdy výrazně rostou, reálné příjmy domácností a soukromá spotřeba se opět zvýší. V roce 2023 se očekává pokles německé ekonomiky o 0,5 %, v roce 2024 růst o 1,7 % a v roce 2025 o 1,4 %.

Zdroj:

<https://www.bundesbank.de/resource/blob/901990/90afad2737f689d42ac53510149cc0de/mL/2022-12-prognose-data.pdf>

Ukazatele	2021	2022	2023	2024
<b>Růst HDP (%, meziročně)</b>	2,6	1,6	-0,6	1,4
<b>Inflace (%, meziročně)</b>	3,2	8,8	7,5	2,9
<b>Nezaměstnanost (%, meziročně)</b>	3,6	3,1	3,5	3,5
<b>Saldo veřejných financí (% HDP)</b>	-3,7	-2,3	-3,1	-2,6
<b>Hrubý veřejný dluh (% HDP)</b>	68,6	67,4	66,3	65,4



<b>Zůstatek běžného účtu (% HDP)</b>	7,4	3,7	4,7	5,0
--------------------------------------	-----	-----	-----	-----

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**

### Hospodářský růst

Česká ekonomika v roce 2022 vzrostla odhadem o 2,3 %. K růstu přispěly investice do fixního kapitálu a zvýšená akumulace zásob. Výdaje na konečnou spotřebu domácností mírně klesly v důsledku prudkého zvýšení životních nákladů, zejména ceny energií a zpřísnění měnové politiky.

V roce 2023 se očekává pokles HDP o 0,5 %. Domácnosti budou čelit dopadům vysoké inflace. Vládní spotřeba a tvorba hrubého fixního kapitálu budou působit prorůstově, ale slabší meziroční akumulace zásob ekonomiku citelně zpomalí. Dopad celkově slabé domácí poptávky částečně utlumí saldo zahraničního obchodu.

Zdroj: [https://www.mfcr.cz/assets/cs/media/2023-01-26\\_Makroekonomicka-predikce-leden-2023.pdf](https://www.mfcr.cz/assets/cs/media/2023-01-26_Makroekonomicka-predikce-leden-2023.pdf)

### Vývoj inflace a nezaměstnanost

Vysoká inflace zpomaluje hospodářský růst a snižuje životní úroveň. Průměrná míra inflace v roce 2022 dosáhla 15,1 %. K mimořádně silnému růstu spotřebitelských cen významně přispívaly nejen potraviny, pohonné hmoty, elektřina, zemní plyn a imputované nájemné, ale i další kategorie výrobků a služeb. Inflaci zvyšovali také tlaky domácí poptávky, které by však měly být tlumeny vyššími měnově politickými sazbami a posilováním koruny. Díky balíku úsporných opatření se koncem roku 2022 výrazně snížila meziroční inflace. Očekává se, že roční inflace zůstane v prvním čtvrtletí roku 2023 přibližně na úrovni 15,1 % a potom bude postupně klesat. Průměrná míra inflace by se tak měla v roce 2023 zpomalit na 10,4 %.

Na trhu práce se nadále projevují nerovnováhy související s nedostatkem pracovních sil. Navzdory mírné recesi by se míra nezaměstnanosti v roce 2023 neměla výrazně zvýšit – z průměrných 2,4 % v roce 2022 by mohla v roce 2023 stoupnout na 3,2 %. Přetrvávající napětí na trhu práce však bude tlačit na růst mezd, které bude zaostávat za inflací.

Zdroj: [https://www.mfcr.cz/assets/cs/media/2023-01-26\\_Makroekonomicka-predikce-leden-2023.pdf](https://www.mfcr.cz/assets/cs/media/2023-01-26_Makroekonomicka-predikce-leden-2023.pdf)

### Řízení veřejných financí

Odhaduje se, že veřejné finance skončí v roce 2022 se schodkem 3,6 % HDP a dluhem ve výši 44,6 % HDP. Výkonnost veřejného sektoru v roce 2022 odrážela hospodářský a finanční dopad ruské agrese proti Ukrajině a související humanitární pomoc a podporu nákladných

hospodářských subjektů. Veřejné finance jsou zároveň zatíženy opatřeními, které během epidemie covid-19 výrazně a trvale snížily daňové zatížení. V letošním roce pak očekáváme zvýšení deficitu na 4,2 HDP a další růst dluhové kvóty na 45,8 % HDP především z důvodu mimořádných výdajů souvisejících s energetickou krizí a rostoucími mandatorními výdaji v sociální oblasti. Nově zavedená opatření a jejich fungování ale značně zvyšují rizika predikce.

Zdroj: [https://www.mfcr.cz/assets/cs/media/2023-01-26\\_Makroekonomicka-predikce-leden-2023.pdf](https://www.mfcr.cz/assets/cs/media/2023-01-26_Makroekonomicka-predikce-leden-2023.pdf)

### Rizika a nejistoty

Prognóza je zatížena řadou rizik, která lze v souhrnu považovat za výrazně zkreslená směrem dolů. Dodávky zemního plynu z Ruska do Evropské unie jsou v současnosti značně omezené a je nepravděpodobné, že se obnoví. Během této zimy může být snižená poptávka po plynu plně pokryta dovozem plynu z jiných zemí a využitím plynu ze zásobníků. Pro následující sezóny se zvažuje scénář, podle kterého se výpadek dodávek z Ruska nahradí zvýšeným dovozem plynu od jiných dodavatelů. Nesplnění těchto předpokladů, zejména v střednědobém horizontu, představuje hlavní riziko zhoršení prognózy.

Významným rizikem je i další vývoj inflace a inflační očekávání a vývoj v Číně, pokud jde o Covid-19, jakožto i vznik a šíření nových mutací koronaviru.

Ve střednědobém a dlouhodobém horizontu bude vzhledem k demografickému vývoji ve střednědobém a dlouhodobém horizontu bude vzhledem k demografickému vývoji klíčové zajistit co nejúspěšnější integraci uprchlíků z Ukrajiny a zvýšit produktivitu práce. Vnitřními riziky jsou také cyklický a strukturální vývoj v automobilovém průmyslu a nadhodnocení cen bydlení. Pozitivní je, že mimořádný nárůst úspor domácností během epidemie covidu by mohl pomoci zmírnit dopad vyšších spotřebitelských cen na spotřebu.

Zdroj: [https://www.mfcr.cz/assets/cs/media/2023-01-26\\_Makroekonomicka-predikce-leden-2023.pdf](https://www.mfcr.cz/assets/cs/media/2023-01-26_Makroekonomicka-predikce-leden-2023.pdf)

		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2022	2023
							<i>Aktuální předpovědi</i>		<i>Minulá předpověď</i>	
<b>Nominální hrubý domácí produkt</b>	<i>Kč mld., b.c.</i>	5 111	5 411	5 791	5 709	6 109	6 749	7 308	6 674	7 092
	<i>růst v %, b.c.</i>	6,5	5,9	7,0	-1,4	7,0	10,5	8,3	9,3	6,3
<b>Reálný hrubý domácí produkt</b>	<i>růst v %, s.c.</i>	5,2	3,2	3,0	-5,5	3,6	2,3	-0,5	2,4	-0,2

		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2022	2023
							<b>Aktuální předpovědi</b>		<b>Minulá předpověď</b>	
Spotřeba domácností	<i>růst v %, s.c.</i>	4,0	3,5	2,7	-7,2	4,1	-0,7	-2,2	0,2	-0,8
Spotřeba vládních institucí	<i>růst v %, s.c.</i>	1,8	3,9	2,5	4,2	1,4	0,8	1,5	1,2	1,7
Tvorba hrubého fixního kapitálu	<i>růst v %, s.c.</i>	4,9	10,0	5,9	-6,0	0,8	5,4	1,8	5,1	1,5
Příspěvek čistého vývozu k růstu HDP	<i>p.b., s.c.</i>	1,2	-1,2	0,0	-0,4	-3,6	0,2	0,9	0,0	0,8
Příspěvek změny stavu zásob k růstu HDP	<i>p.b., s.c.</i>	0,5	-0,5	-0,3	-0,9	4,8	0,8	-1,2	0,7	-1,4
<b>Deflátor HDP</b>	<i>růst v %</i>	<b>1,3</b>	<b>2,6</b>	<b>3,9</b>	<b>4,3</b>	<b>3,3</b>	<b>8,0</b>	<b>8,8</b>	6,7	6,5
<b>Míra inflace spotřebitelských cen</b>	<i>průměr v %</i>	<b>2,5</b>	<b>2,1</b>	<b>2,8</b>	<b>3,2</b>	<b>3,8</b>	<b>15,1</b>	<b>10,4</b>	15,0	9,5
<b>Zaměstnanost (VŠPS)</b>	<i>růst v %</i>	<b>1,6</b>	<b>1,4</b>	<b>0,2</b>	<b>-1,3</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,8</b>	<b>-0,4</b>	-0,9	-0,1
<b>Míra nezaměstnanosti (VŠPS)</b>	<i>průměr v %</i>	<b>2,9</b>	<b>2,2</b>	<b>2,0</b>	<b>2,6</b>	<b>2,8</b>	<b>2,4</b>	<b>3,2</b>	2,5	3,1
<b>Objem mezd a platů (dom. Koncept)</b>	<i>růst v %, b.c.</i>	<b>9,2</b>	<b>9,6</b>	<b>7,8</b>	<b>0,1</b>	<b>5,9</b>	<b>9,3</b>	<b>6,7</b>	10,0	7,4
<b>Zůstatek běžného 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>-5,8</b>	<b>-3,6</b>	-5,4	-5,3
<b>Saldo veřejných financí</b>	<i>% HDP</i>	<b>1,5</b>	<b>0,9</b>	<b>0,3</b>	<b>-5,8</b>	<b>-5,1</b>	<b>-3,6</b>	<b>-4,2</b>	-4,6	-4,3
<b>Předpoklady:</b>										
<b>Směnný 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>24,6</b>	<b>24,2</b>	24,6	24,5
<b>Dlouhodobé úrokové sazby</b>	<i>% p.a.</i>	<b>1,0</b>	<b>2,0</b>	<b>1,5</b>	<b>1,1</b>	<b>1,9</b>	<b>4,3</b>	<b>4,6</b>	4,5	5,2
<b>Ropa Brent</b>	<i>USD/barel</i>	<b>54</b>	<b>71</b>	<b>64</b>	<b>42</b>	<b>71</b>	<b>101</b>	<b>81</b>	102	83

		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2022	2023
							<i>Aktuální předpovědi</i>		<i>Minulá předpověď</i>	
HDP eurozóny	<i>růst v %, s.c.</i>	2,8	1,8	1,6	-6,3	5,3	3,3	0,4	3,3	0,3

Zdroj: [https://www.mfcr.cz/assets/cs/media/2023-01-26\\_Makroekonomicka-predikce-leden-2023.pdf](https://www.mfcr.cz/assets/cs/media/2023-01-26_Makroekonomicka-predikce-leden-2023.pdf)

Ukazatele	2021	2022	2023	2024
Růst HDP (% , meziročně)	3,5	2,5	0,1	1,8
Inflace (% , meziročně)	3,3	15,6	9,5	3,5
Nezaměstnanost (% , meziročně)	2,8	2,7	3,3	3,6
Saldo veřejných financí (% HDP)	-5,1	-4,3	-4,1	-3,0
Hrubý veřejný dluh (% HDP)	42,0	42,9	44,2	44,5
Zůstatek běžného účtu (% HDP)	-2,6	-5,8	-6,9	-5,9

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)

### **Prohlášení Emitenta o jeho konkurenčním postavení**

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

## **4.3 Organizační struktura**

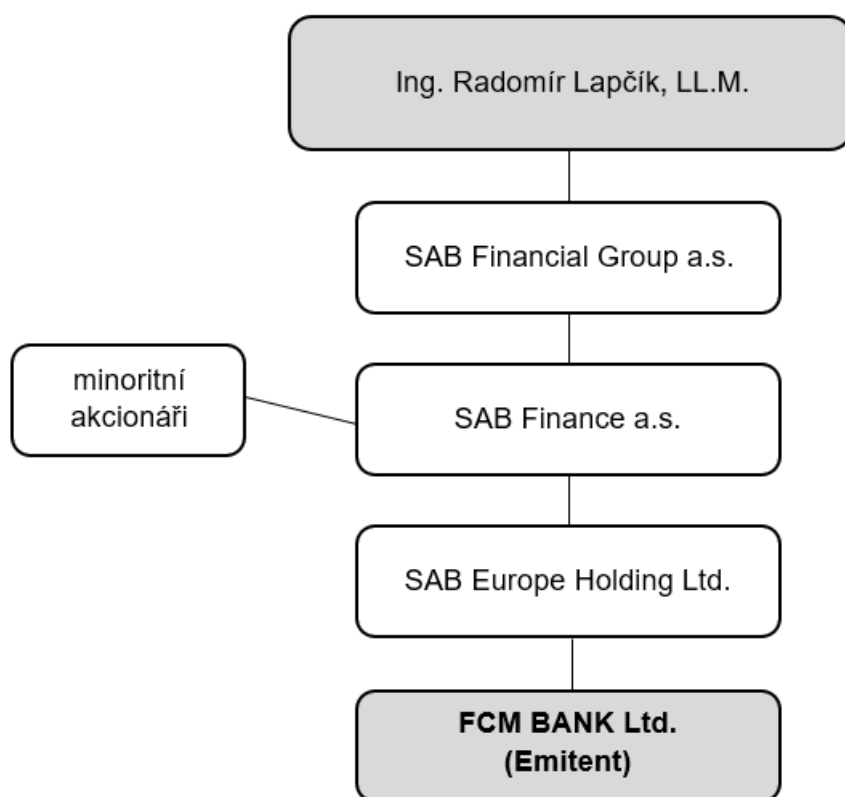
### **4.3.1 Popis skupiny SAB a postavení Emitenta v této skupině**

Majoritním akcionářem Emitenta je společnost SAB Europe Holding Limited, registrační číslo C 70457, se sídlem Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013 Malta (dále také "**SAB Europe Holding**"). SAB Europe Holding je ve stoprocentním vlastnictví společnosti SAB Finance a.s, IČO: 247 17 444, se sídlem Praha 1 - Nové Město, Senovážné náměstí 1375/19, 110 00 Praha 1, Česká republika (dále také "**SAB Finance**"), jejíž přibližně 71,86 % podíl vlastní společnost SAB Financial Group a.s., IČO: 036 71 518, se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika (dále také "**SAB Financial Group**"), jejíž ovládající osobou a jediným akcionářem je Ing. Radomír Lapčík, LL.M., který je vlastníkem 170 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve

nominální hodnotě 100.000,- Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých) a 20 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve nominální hodnotě 24.500.000,- Kč (slovy: dvacet čtyři milionů pět set tisíc korun českých), což představuje podíl na hlasovacích právech společnosti SAB Financial Group v celkové výši 100 %. Ing. Radomír Lapčík, LL.M. je tedy konečnou ovládající osobou Emitenta.

Mateřskou společností SAB Europe Holding je SAB Finance. Mateřskou společností SAB Finance je SAB Financial Group, která byla do konce roku 2020 jejím jediným akcionářem a vlastníkem. V souvislosti s přijetím akcií SAB Finance k obchodování na Burze cenných papírů Praha a také podle informací zveřejněných na internetových stránkách SAB Finance činil k ke dni vyhotovení tohoto Prospektu podíl minoritních akcionářů ve společnosti SAB Finance 28,14 % a majoritní akcionář, finanční skupina SAB, držel podíl 71,86 %. Tento podíl je totožný s podílem hlasovacích práv ve společnosti SAB Finance, tj. 71,86 % všech hlasovacích práv držela finanční skupina SAB.

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



### **4.3.2 Závislost Emitenta na ostatních subjektech skupiny SAB**

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

### **4.3.3 Informace o trendech**

**Následující trendy mají na Emitenta významný dopad:**

#### **Pozitivní hodnocení Malty**

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

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

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

#### **Stabilizace situace v eurozóně**

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

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

#### **Negativní změny vyhlídek**

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

#### **Negativní změny ve výkonnosti skupiny SAB**

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

## **4.4 Prognózy nebo odhady zisku**

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

## 5 SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

---

### 5.1 Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholový management

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

#### 5.1.1 Představenstvo Emitenta (*Board of Directors*)

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

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

#### **Ing. Dušan Benda, FCCA**

##### Aktuální členství v orgánech jiných společností:

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

##### Bývalé členství v představenstvech jiných společností za posledních 5 let:

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



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

### **Ing. Martin Farský, FCCA**

#### Aktuální členství v orgánech jiných společností:

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

#### Bývalé členství v představenstvech jiných společností za posledních 5 let:

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

### **Ing. Ondřej Korecký**

#### Aktuální členství v orgánech jiných společností:

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

#### Bývalé členství v představenstvech jiných společností za posledních 5 let:

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

### **Ing. Petr Čumba**

#### Aktuální členství v orgánech jiných společností:

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

#### Bývalé členství v představenstvech jiných společností za posledních 5 let:

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

### **JUDr. Jiří Voda, LL.M.**

#### Aktuální členství v orgánech jiných společností:

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

#### Bývalé členství v představenstvech jiných společností za posledních 5 let:

- není relevantní pro činnost Emitenta

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

#### Aktuální členství v orgánech jiných společností:

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

Bývalé členství v představenstvech jiných společností za posledních 5 let:

- není relevantní pro činnost Emitenta

**John Soler**

Aktuální členství v orgánech jiných společností:

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

Bývalé členství v představenstvech jiných společností za posledních 5 let:

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

**Lino Casapinta**

Aktuální členství v orgánech jiných společností:

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

Bývalé členství v představenstvech jiných společností za posledních 5 let:

- není relevantní pro činnost Emitenta

### **5.1.2 Vrcholový management**

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

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

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

## 6 FINANČNÍ INFORMACE A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI

### 6.1 Historické finanční informace

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

Níže jsou uvedeny klíčové ukazatele výkonnosti (KPI) Emitenta:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Rozvaha k 31.12.2021

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

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

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

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

### **Rozvaha k 31.12.2022**

		<b>K 31. prosinci</b>	
		<b>2022</b>	2021
		€	€
	Pozná		
<b>AKTIVA</b>			
Peněžní prostředky a zůstatky u Central Bank of Malta	4	<b>34,777,253</b>	4,589,358
Úvěry a pohledávky za bankami	5	<b>2,198,365</b>	3,362,185
Pohledávky za zákazníky	6	<b>209,141,931</b>	137,753,511
Finanční investice	7	<b>93,009,685</b>	84,855,487
Derivátové finanční nástroje	8	-	2,171,859
Majetek a vybavení	9	<b>588,626</b>	518,379
Nehmotný majetek	10	<b>1,616,125</b>	1,309,073
Odložené daňové pohledávky	11	<b>3,327,669</b>	3,267,001
Zálohy a ostatní aktiva	12	<b>6,631,473</b>	3,344,932
<b>Aktiva celkem</b>		<b>351,291,127</b>	241,171,785
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Základní kapitál	13	<b>35,750,000</b>	28,750,000
Kapitálové vklady	14	<b>15,500,000</b>	15,500,000
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu	15	<b>(1,137,509)</b>	36,286
Nerozdělený zisk		<b>3,796,288</b>	2,338,850
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>53,908,779</b>	46,625,136
<b>PASIVA</b>			
Závazky vůči zákazníkům	16	<b>27,428,369</b>	52,633,639
Závazky vůči bankám a dalším institucím	17	<b>264,373,817</b>	141,449,401
Derivátové finanční nástroje	8	-	11,793
Ostatní závazky	18	<b>5,580,162</b>	451,816
<b>Závazky celkem</b>		<b>297,382,348</b>	194,546,649
<b>Vlastní kapitál celkem a závazky celkem</b>		<b>351,291,127</b>	241,171,785
<b>BODY MEMORANDA</b>			
Závazky	19	<b>110,191,071</b>	63,821,336

Zdroj: Emitent podle neauditovaných účetních údajů za finanční rok 2022

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

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

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

Významné údaje:

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

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

## Výkaz zisku a ztráty za období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022

	Pozná	Rok končící 31. prosince	
		2022 €	2020 €
Úrokový výnos	20	10,682,773	4,973,783



Úrokové náklady	21	<b>(3,750,414)</b>	(1,259,213)
<b>Čistý úrokový výnos</b>		<b>6,932,359</b>	3,714,570
Příjmy z podnikání	22	<b>816,627</b>	113,936
Náklady na poplatky	22	<b>(177,278)</b>	(105,802)
<b>Čisté výnosy z poplatků/(nákladů)</b>		<b>639,349</b>	8,134
Ostatní příjmy	23	<b>52,188</b>	12,762
Čistý příjem z obchodování	24	<b>409,169</b>	(100,388)
Realizovaný zisk z prodeje dluhových zaúčtované ve FVOCI		<b>69,498</b>	668,915
<b>Provozní příjmy</b>		<b>8,102,563</b>	4,303,993
Změny v ustanoveních	25	<b>(303,600)</b>	(142,712)
Odměňování a benefity zaměstnanců	26	<b>(2,303,714)</b>	(1,888,614)
Správní náklady	27	<b>(2,893,686)</b>	(1,886,758)
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>2,601,563</b>	385,909
Daňové příjmy	28	<b>(572,295)</b>	1,599,997
<b>Zisk za rok</b>		<b>2,029,268</b>	1,985,906

Zdroj: Emitent podle neauditovaných účetních údajů za finanční rok 2022

## 7 INFORMACE O AKCIONÁŘÍCH A DRŽITELÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ

---

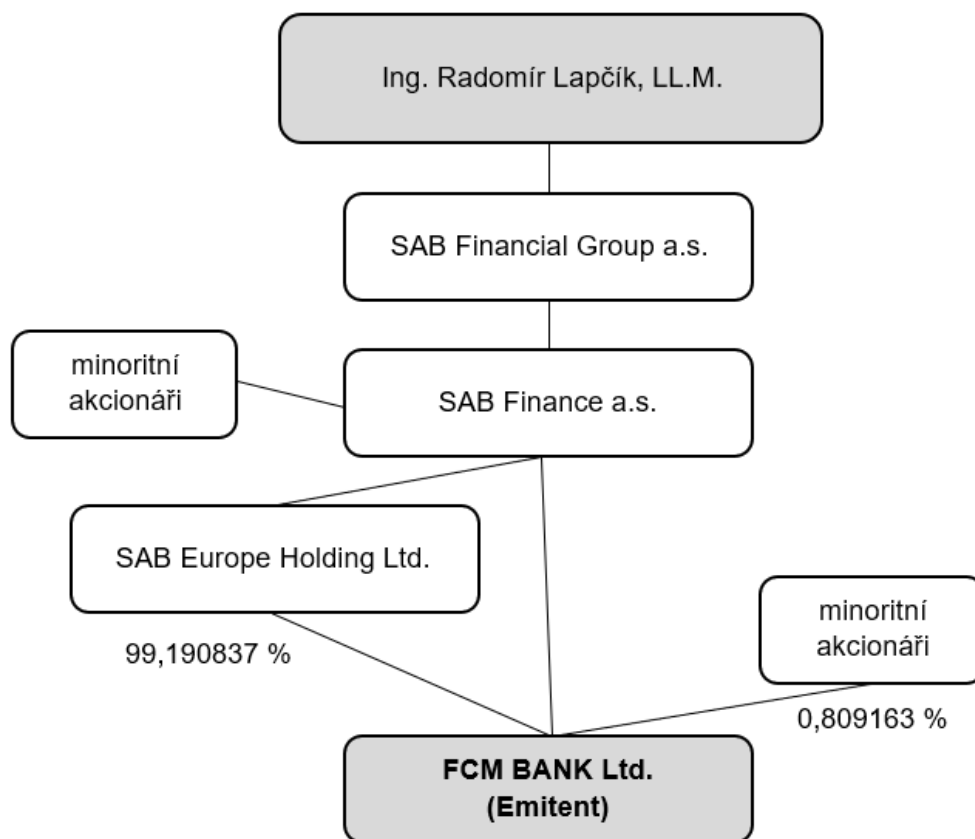
### 7.1 Hlavní akcionáři

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

Většinovým akcionářem Emitenta je společnost SAB Europe Holding Limited, registrované číslo C 70457, se sídlem Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013 Malta, která vlastní 99,190837 % akcií Emitenta. Společnost SAB Europe Holding je ze 100 % vlastněna společností SAB Finance, která je přibližně z 71,86 % vlastněna společností SAB Financial Group, jejíž ovládající osobou a jediným akcionářem je Ing. Radomír Lapčík, LL.M., který vlastní 170 ks akcií na jméno v listinné podobě ve nominální hodnotě 100.000,- Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých) a 20 ks akcií na jméno v listinné podobě ve nominální hodnotě 24.500.000,- Kč (slovy: dvacet čtyři milionů pět set tisíc korun českých), což představuje celkem 100 % hlasovacích práv společnosti SAB Financial Group. Ing. Radomír Lapčík, LL.M. je tedy konečnou ovládající osobou Emitenta.

Mateřskou společností SAB Europe Holding je SAB Finance. Mateřskou společností SAB Finance je SAB Financial Group, která byla do konce roku 2020 jejím jediným akcionářem a vlastníkem. V souvislosti s přijetím akcií SAB Finance k obchodování na Burze cenných papírů Praha a podle informací zveřejněných na internetových stránkách SAB Finance činil ke dni vyhotovení tohoto Prospektu podíl minoritních akcionářů ve společnosti SAB Finance 28,14 % a majoritní akcionář, finanční skupina SAB, držel 71,86 %. Tento podíl je totožný s podílem hlasovacích práv ve společnosti SAB Finance, tj. 71,86 % všech hlasovacích práv držela finanční skupina SAB.

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



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

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

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

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

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

## **7.2 Soudní a rozhodčí řízení**

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

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

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

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

### **7.4 Významné smlouvy**

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

## 8 DOSTUPNÉ DOKUMENTY

---

### 8.1 Prohlášení o přístupu k dokumentům

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

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

- Prospekt ve slovenském jazyce;
- Prospekt přeložený do češtiny;
- Výroční zpráva Emitenta za rok 2022; nedílnou součástí zpráv je auditovaná účetní závěrka Emitenta sestavená v souladu s maltským právem.

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

### 8.2 Informace zahrnuté odkazem

Na internetové stránce Emitenta (sekce „Financial Publications“) lze najít Výroční zprávu Emitenta za rok 2022 obsahující následující informace zahrnuté do tohoto Prospektu odkazem:

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

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

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

## 9 PODMÍNKY DLUHOPISŮ

---

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

### 9.1 Informace týkající se nabízených cenných papírů

#### **Popis typu a třídy nabízených dluhopisů:**

Druh cenného papíru:	Dluhopis
Název Dluhopisu	Investiční dluhopis FCM BANK LIMITED II
Forma a podoba dluhopisu:	imobilizovaný listinný cenný papír na doručitele
Správce dluhopisů:	Distributor vydání
ISIN:	MT0002691211
Celková nominální hodnota emise:	95.000.000 CZK
Počet vydaných Dluhopisů:	950
Kupní cena Dluhopisů:	100.000 CZK
Nominální hodnota jednoho Dluhopisu:	100.000 CZK
Měna emise dluhopisů:	česká koruna (CZK)
Datum vydání:	31. ledna 2023
Datum splatnosti emise:	bez splatnosti (perpetuita)

#### **Právní předpisy, na jejichž základě byly dluhopisy vytvořeny**

Emise Dluhopisů je vydávána v souladu s právem Maltské republiky.

#### **Zájem fyzických a právnických osob, které se na problému podílejí**

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

#### **Důvody nabídky a použití výnosů**

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

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

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

V případě dobrovolné nebo nedobrovolné likvidace nebo insolvence Emitenta se práva a nároky vlastníků Dluhopisů na splacení původní nominální hodnoty Dluhopisů čas od času sníží částečným odkupem nebo odkoupením (dále též „**Nesplacená nominální hodnota**“), případně snížené o příslušný Odpis v souvislosti se Spouštěcí událostí, která nastala, ale ještě nenastala k Datu účinnosti Odpisu, budou Dluhopisy (včetně narostlého a nezaplaceného úroku nebo případné náhrady za porušení povinnosti podle Emisních podmínek) uspokojeny v pořadí:

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

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

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

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

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



„**Původní nominální hodnota**“), může Emitent na základě svých hospodářských výsledků a dle vlastního uvážení zvýšit (navýšit) Nesplacenou jmenovitou hodnotu.

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

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

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

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

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

### **Rezervy na nominální úrokovou sazbu a splatné úroky**

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

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

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

### **Datum splatnosti dluhopisů, včetně postupů splácení**

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

V případě, že vlastník Dluhopisů oznámí Emitentovi změnu nebo zrušení svého registrovaného bankovního účtu a v důsledku toho dojde k prodlení s výplatou nominální

hodnoty Dluhopisů, není Emitent povinen za toto prodlení platit úroky ani jiné dodatečné částky.

Úrokové výnosy budou vyplaceny a nominální hodnota Dluhopisů bude splacena vlastníkům Dluhopisů prostřednictvím Pobočky Emitenta.

#### *Předčasné splacení Dluhopisů:*

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

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

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

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

#### **Zastoupení držitelů dluhopisů, včetně názvu organizace zastupující investory**

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

#### **Popis případných omezení převoditelnosti Dluhopisů**

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

#### **Daňové oznámení**

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

#### **Souhlas Emitenta s následným dalším prodejem Dluhopisů prostřednictvím finančních zprostředkovatelů**

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

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

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

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

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

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

## **9.2 Vlastníci dluhopisů a Schůze vlastníků Dluhopisů**

### **Vlastníci Dluhopisů a převod Dluhopisů**

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

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

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

### **Schůze vlastníků Dluhopisů**

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

Úpravy a změny emisních podmínek Dluhopisů může provádět Emitent a Emitent může rovněž upustit od budoucího plnění jakýchkoli emisních podmínek Dluhopisů s předchozím

souhlasem vlastníků Dluhopisů představujících alespoň tři čtvrtiny nesplacené nominální hodnoty Dluhopisů (s výjimkou Dluhopisů ve vlastnictví Emitenta nebo jeho dceřiných společností), resp. bez souhlasu Schůze vlastníků Dluhopisů v případě písemného souhlasu vlastníků Dluhopisů vlastnících nebo zastupujících alespoň tři čtvrtiny Nesplacené nominální hodnoty Dluhopisů.

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

### **9.3 Obchodovatelnost Dluhopisů**

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

#### **Podrobnosti o jiných podobných cenných papírech přijatých k obchodování**

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

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

Emitent neurčil žádný subjekt jako zprostředkovatele pro sekundární obchodování.

### **9.4 Rozhodné právo a výklad**

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

### **9.5 Osoba nabízející dluhopisy**

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

Osoba nabízející Dluhopisy nabyla 100 % emise Dluhopisů od Emitenta na základě smlouvy o úpisu ze dne 31.01.2023, kdy došlo k emisi a primárnímu úpisu Dluhopisů. Dluhopisy jsou tedy již vydány podle práva Maltské republiky a upsány ve prospěch osoby nabízející Dluhopisy, která je dále veřejně nabízí investorům prostřednictvím Distributora emise.

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

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

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

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

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

## 10 PODROBNOSTI O VEŘEJNÉ NABÍDCE DLUHOPISŮ

---

### 10.1 Podmínky veřejné nabídky Dluhopisů

#### Podmínky, kterým podléhá veřejná soutěž

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

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

Investor je povinen uhradit kupní cenu Dluhopisů nejpozději v den uvedený v Pokynu na bankovní účet Distributora emise **1053665 / 2070** (dále též „**Bankovní účet**“).

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

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

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

#### Cílová země veřejné nabídky

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

### **Celková částka dluhopisů nabízených veřejnosti**

Celková nominální hodnota všech vydaných Dluhopisů ve veřejné nabídce činí 95.000.000 CZK (slovy: devadesát pět milionů korun českých).

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

Datum zahájení veřejné nabídky: 01.04.2023

Datum uzávěrky veřejné nabídky: 31.03.2024

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

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

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

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

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

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

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

### **Úplný popis způsobu a data zveřejnění výsledků výběrového řízení**

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

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

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

### ***Plán distribuce a přidělování***

#### **Různé kategorie potenciálních investorů, kterým jsou cenné papíry nabízeny**

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

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

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

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

#### **Postup pro sdělení částky přidělené žadateli**

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

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

### ***Stanovení cen***

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

#### **Součet všech výdajů a daní účtovaných investorovi nebo kupujícímu**

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



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

### ***Umístování a upisování***

#### **Název a adresa koordinátora / koordinátorů celkové nabídky a jednotlivých částí nabídky**

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

#### **Názvy a adresy všech platebních zprostředkovatelů a depozitářů**

Emitent nemá v úmyslu jmenovat platební agenty nebo depozitáře.

#### **Názvy a adresy subjektů, s kterými bylo dohodnuté upisování nebo umístování emise**

Činnosti spojené s vydáním a umístováním veškerých Dluhopisů bude ve Slovenské republice zabezpečovat Distributor emise, společnost SAB o.c.p., a.s. se sídlem Gajova 2513/4, 811 09 Bratislava, Slovenská republika a v České republice bude tuto činnost zabezpečovat Pobočka Distributora emise, společnost SAB o.c.p., a.s. – odštěpný závod, se sídlem na adrese Senovážné náměstí 19, Praha 1, 110 00 Česká republika.

#### **Datum uzavření smlouvy o umístění**

Nabídka nepodléhá žádné dohodě o upsání na základě pevného závazku. Emitent před vydáním Dluhopisů uzavře s Distributorem emise smlouvu o umístění Dluhopisů bez pevného závazku.

Smlouva o umístění Dluhopisů byla uzavřena mezi Emitentem a Distributorem emise dne 15.3.2023.

Provize za umístění Dluhopisů bude přibližně 1,0 – 2,0 % ze nominální hodnoty prodaných Dluhopisů.

### ***Přijetí obchodu a obchodní dohody***

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

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

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

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

### **Sekundární obchodní zprostředkovatel**

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

### **Cena emisí cenných papírů**

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

## 11 PODKLADOVÁ AKCIE

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

### Výkaz pracovního kapitálu:

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

### Kapitalizace a zadluženost:

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

Kapitalizace k 31. 7. 2021 (EUR)	
<b>Krátkodobý dluh celkem</b> (včetně krátkodobé části dlouhodobého dluhu)	<b>228 777 913,26</b>
Zaručený	-
Zabezpečený	-
Nezaručený/nezajištěný	228 777 913,26
<b>Dlouhodobý dluh celkem</b> (bez krátkodobé části dlouhodobého dluhu)	<b>5 721 000</b>
Zaručený	-
Zabezpečený	-
Nezaručený/nezajištěný	5 721 000
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>48 943 374</b>
Akciový kapitál	32 750 000
Zákonný rezervní fond (fondy)	-
Ostatní rezervy	16 193 374
<b>Celkem bio</b>	<b>283 442 287,26</b>

Zadluženost k 31. 7. 2021 (EUR)	
Peněžní prostředky	-
B. Peněžní ekvivalenty	17 234 285,55

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

*Zdroj: Emitent podle auditovaných účetních údajů*

#### **Podrobnosti o podkladových akciích:**

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

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

Úprava akcií Emitenta se řídí především následujícími předpisy:

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

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

##### *Právo na podíl na zisku a výplatu dividend*

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

##### *Hlasovací práva akcionářů*

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

#### *Předkupní právo*

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

#### *Právo na podíl na případném likvidačním zůstatku*

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

#### *Ustanovení o zpětném odkupu*

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

#### **Kde a kdy budou nebo byly akcie přijaty k obchodování:**

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

#### **Popis případných omezení převoditelnosti akcií:**

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

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

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

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

V případě konverze Dluhopisů na akcie Emitenta, tj. upsání akcií Emitenta ve výši 95 mil. CZK (přepočteno na EUR při kurzu 23,5 CZK / 1 EUR), přičemž 1 kus akcie Emitenta má jmenovitou hodnotu 1 EUR, by došlo k takovým změnám v akcionářské struktuře Emitenta (za předpokladu, že stávající akcionáři Emitenta neupíší nové akcie):

<b>Akcionář</b>	<b>Aktuální objem vlastněných akcií</b>	<b>Podíl</b>	<b>Potenciální objem vlastněných akcií konverzi po</b>	<b>Podíl</b>
<b>Existující akcionáři</b>	<b>35 750 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>35 750 000</b>	<b>89,84%</b>
<b>Noví akcionáři</b>			<b>4 042 553</b>	<b>10,16%</b>
<b>Spolu</b>	<b>35 750 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>39 792 553</b>	<b>100,00%</b>

## 12 UPOZORNĚNÍ A OMEZENÍ

---

### Nezávislé posouzení Dluhopisy investorů

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

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

### Důležité upozornění týkající se spolehlivosti a aktuálnosti údajů

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

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

## Omezení distribuce Prospektu a nabídky Dluhopisů

Dluhopisy jsou vydané podle maltského práva. Po schválení tohoto Prospektu Národní bankou Slovenska, notifikuje tato na žádost Emitenta Prospekt České národní bance.

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

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

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

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

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

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



## Schválení prospektu

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

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

## Úplnost prospektu

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

## Žádné investiční doporučení

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

## Informace o limitech hodnoty investice

Maximální počet Dluhopisů nakoupených jedním investorem je omezen počtem neprodaných Dluhopisů

## 13 ZÁKLADNÍ POPIS DAŇOVÉ A DEVIZOVÉ REGULACE V ČESKÉ REPUBLICE A SLOVENSKÉ REPUBLICE

---

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

### 13.1 Zdanění v České republice

#### Příjmy z úroků

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

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

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

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

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

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

### **Příjem z prodeje**

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

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

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

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

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

### **13.2 Zdanění ve Slovenské republice**

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

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

Od 1. ledna 2016 se příjmy z kapitálového majetku nezahrnují do základu daně z příjmů fyzických osob, ale zdaňují se samostatně jako součást zvláštního základu daně z kapitálového majetku podle § 7 slovenského zákona o dani z příjmů. Tato úprava slovenského zákona o dani z příjmů, účinná od 1. ledna 2016, zajistila rovné zdanění příjmů z kapitálového majetku bez ohledu na to, zda pocházejí ze zdrojů ve Slovenské republice nebo ze zdrojů v zahraničí. Základ daně tvoří hrubý příjem snížený o zaplacené pojistné do zdravotní pojišťovny u poplatníka daně, který je pojištěný na území SR. Poplatník daně nemůže uplatnit nezdanitelné části definované v § 11 slovenského zákona o dani z příjmu.

Podle § 7 odst. 9 slovenského zákona o dani z příjmu se příjmy z kapitálového majetku podle § 7 odst. 1 až 3 slovenského zákona o dani z příjmů, které plynou manželům z jejich společného jmění, se zahrnují do zvláštního základu daně ve stejném poměru u každého z nich, pokud se nedohodnou jinak. Výdaje, o které lze podle § 7 odst. 2, 3, 5, 7 a 8 slovenského zákona o daních z příjmů snížit příjmy zahrnované do zvláštního základu daně podle § 7 slovenského zákona o daních z příjmů, se zahrnují ve stejném poměru do zvláštního základu daně.

Ve většině případů se srážková daň uplatňuje na příjmy z kapitálového majetku podle § 43 slovenského zákona o dani z příjmu. Za výběr a odvedení srážkové daně z těchto příjmů správci daně odpovídá plátce daně, tj. poplatník (instituce), který vyplácí nebo připisuje příjmy poplatníkovi. Příjmy zdaněné srážkou jsou daňově vypořádané a neuvádějí se do daňového přiznání, pokud nelze uplatnit pravidlo § 43 odst. 6 slovenského zákona o dani z příjmů, kde zákon umožňuje srážkovou daň vnímat jako zálohu na daň z příjmů. To neplatí, pokud takovýto příjem plyne ze zahraničí.

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

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

### **13.3 Devizová regulace**

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

## 14 SEZNAM POUŽITÝCH DEFINIC, TERMÍNŮ A ZKRATEK

---

**Bankovní účet** znamená bankovní účet č. 1053665 / 2070 vedený u TRINITY BANK a.s.

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

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

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

**CZK, česká koruna, koruna** znamená měna koruna Česká.

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

**ČNB** znamená Česká národní banka.

**ČR** znamená Česká republika.

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

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

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

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

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

(B) daňový orgán nezohlední zacházení s jakýmkoliv položkami příjmů nebo výdajů Emitenta

v souvislosti s Dluhopisy, jak jsou uvedeny v daňových příznáních (včetně odhadovaných daňových příznání) podaných (nebo které budou podány) Emitentem, což způsobí, že Emitent bude podléhat dodatečným daním, clům nebo jiným státním poplatkům; nebo

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

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

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

**Dluhopis** znamená dluhopis s pohyblivou úrokovou sazbou ve výši dvoutýdenní repo sazby ČNB zvýšené o 0,25 % p.a, výnos nikdy (i) neklesne pod 3,25 % p.a. a (ii) nepřekročí 8,25 % p.a., vydávaných jako perpetuitní (časově neomezené) bez předem stanoveného data splatnosti a dále jako imobilizovaný cenný papír na doručitele s nejvyšší předpokládanou jmenovitou hodnotou 95.000.000 CZK, přičemž veřejná nabídka Dluhopisů se uskuteční výhradně ve Slovenské republice a v České republice.

**Dodatek** znamená dodatek k Prospektu za účelem jeho aktualizace.

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

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

**ECB** znamená pro Evropskou centrální banku.

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

**EÚ** znamená Evropská unie.

**EUR, euro** znamená měnu euro.

**Evidence vlastníků dluhopisů** znamená evidenci vlastníků Dluhopisů, který vede a aktualizuje Distributor Emise a za který odpovídá distributor Emise.

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

**GBP** znamená pro britskou libru.

**HDP** znamená pro hrubý domácí produkt.

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

**IFRS** - znamená International Financial Reporting Standards je pro Mezinárodní standardy účetního výkaznictví.

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

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

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

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

**LCR** znamená pro ukazatel krytí likvidity.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**NBS** znamená pro Národní banku Slovenska.

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

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

**NSFR** znamená ukazatel čistého stabilního financování.

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

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

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



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

**PLN** znamená zkratka pro polský zlotý.

**Pobočka Emitenta** znamená FCM Bank Praha, odštěpný závod, IČO: 144 11 938, se sídlem na adrese Senovážné náměstí 1588/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku Městského soudu v Praze pod sp. zn. A 79957.

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

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

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

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

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

**Prospekt** znamená prospekt Dluhopisů vypracovaný Emitentem v souladu s Nařízením o prospektu. Představuje prospekt dluhopisů úročených dvoutýdenní pohyblivou repo sazbou ČNB plus 0,25 % p.a, výnos nikdy (i) neklesne pod 3,25 % p.a. a nepřekročí 8,25 % p.a., vydávaných jako perpetuitní (časově neomezené) bez předem stanoveného data splatnosti a jako imobilizovaný listinný cenný papír na doručitele s nejvyšší předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou 95.000.000 Kč, přičemž veřejná nabídka Dluhopisů bude probíhat výhradně na území Slovenské republiky a České republiky.

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

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

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

**Rovnocenný cenný papír** znamená (i) jakýkoli podřízený a nedatovaný dluhový nástroj nebo cenný papír Emitenta nebo Doplnkový kapitál tier 1 Emitenta a (ii) jakékoli cenné papíry nebo jiné závazky Emitenta, které mají stejné pořadí nebo je vyjádřeno, že mají stejné pořadí jako Dluhopisy v případě dobrovolné nebo nedobrovolné likvidace nebo úpadku Emitenta.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**SR** znamená Slovenská republika.

**USA** znamená Spojené státy americké.

**USD** znamená americký dolar.

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

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

## 15 Osoby podílející se na tvorbě prospektu

---

### **Emitent:**

FCM Bank Limited

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

### **Distributor emise:**

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

Gajova 2513/4,  
811 09 Bratislava, Slovenská republika  
IČO: 35 960 990

### **Odpovědná osoba za Prospekt a Osoba nabízející Dluhopisy:**

SAB Financial Group a.s.

Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město,  
110 00 Praha 1, Česká republika  
IČO: 036 71 518