

## FCM BANK LIMITED

(akciová spoločnosť registrovaná v Maltskej republike)

### Investičný dlhopis FCM BANK LIMITED II

*Dlhopisy s pohyblivou úrokovou sadzbou na úrovni dvojtýždňovej repo sadzby ČNB navýšené o 0,25 % p.a., pričom výnos Dlhopisu nikdy (i) neklesne pod 3,25 % p. a. a (ii) neprevýši 8,25 % p.a., vydané ako perpetuitné dlhopisy bez vopred určeného dátumu splatnosti a ako imobilizované cenné papiere na doručiteľa s najvyššou predpokladanou celkovou menovitou hodnotou 95.000.000 CZK.*

ISIN: MT0002691211

Tento dokument (ďalej tiež „**Prospekt**“) je vypracovaný za účelom verejnej ponuky Dlhopisov (ako je bližšie definované ďalej) vlastníkom dlhových cenných papierov, spoločnosťou SAB Financial Group a.s., so sídlom na adrese Senovážné námestí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 036 71 518 (ďalej tiež „**Osoba ponúkajúca Dlhopisy**“) ako rastový prospekt EÚ s názvom Investičný dlhopis FCM BANK LIMITED II a predstavuje prospekt dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške dvojtýždňovej repo sadzby ČNB navýšené o 0,25 % p.a., pričom výnos Dlhopisov nikdy (i) neklesne pod 3,25 % ročne a (ii) neprevýši 8,25 % ročne, vydaných ako tzv. perpetuitné (časovo neobmedzené) bez vopred stanoveného dátumu splatnosti a ďalej ako imobilizovaný listinný cenný papier na doručiteľa s najvyššou celkovou menovitou hodnotou 95.000.000 CZK (ďalej tiež „**Dlhopisy**“). Emitentom Dlhopisov je spoločnosť FCM BANK LIMITED so sídlom na adrese Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013, Malta, číslo spoločnosti v Maltskom obchodnom registri: C50343 (ďalej tiež „**Emitent**“). Verejná ponuka Dlhopisov sa uskutoční výhradne na území Slovenskej republiky a Českej republiky. Emitent je malým a stredným podnikom v zmysle čl. (f) písm. i) nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa zverejňuje pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej tiež „**Nariadenie o prospekte**“), a preto je tento prospekt vypracovaný ako rastový prospekt EÚ v súlade s (i) Nariadením o prospekte, (ii) delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2019/979 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa kľúčových finančných informácií v súhrne prospektu, uverejňovania a klasifikácie prospektov, inzerátov cenných papierov, dodatkov k prospektu a notifikačného portálu, a ktorým sa zrušuje delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 382/2014 a delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2016/301 v znení (iii) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/980 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúmanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má zverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorým sa zrušuje nariadenie Komisie (ES) č. 809/2004 („**Delegované nariadenie**“). Tento prospekt obsahuje informácie v zmysle príloh 22, 25 a 27 Delegovaného nariadenia.

Menovitá hodnota každého Dlhopisu je 100.000 CZK (slovom: stotisíc korún českých). Dátum verejnej ponuky Dlhopisov je stanovený od 01.04.2023 do 31.03.2024.

Prospekt bol vyhotovený dňa 15.3.2023, a to podľa stavu ku dňu jeho vyhotovenia, pokiaľ nie je uvedené inak. Prospekt je platný po dobu 12 mesiacov od jeho schválenia Národnou bankou Slovenska na účely verejnej ponuky za predpokladu jeho aktualizácie. Kedykoľvek počas

platnosti Prospektu môže byť v súvislosti s jeho aktualizáciou vypracovaný dodatok k Prospektu (ďalej len „**Dodatok**“), ktorý bude predložený Národnej banke Slovenska na schválenie. Po schválení bude dodatok zverejnený rovnakým spôsobom ako prospekt.

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

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

Národná banka Slovenska (ďalej tiež „**NBS**“) ako príslušný orgán Slovenskej republiky v zmysle § 120 ods. 1 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) na účely Nariadenia o prospekte schválila Prospekt dňa 16.03.2023, pričom Prospekt nadobudol právoplatnosť dňa 21.03.2023 a je platný do dňa 20.03.2024. Prospekt podlieha následnému zverejneniu podľa článku 21 Nariadenia o prospekte.

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

*Emitent*  
**FCM BANK LIMITED**

# OBSAH

---

<b>1</b>	<b>SÚHRN</b> .....	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>RIZIKOVÉ FAKTORY</b> .....	<b>11</b>
2.1	RIZIKOVÉ FAKTORY VZŤAHUJÚCE SA K PODNIKANIU EMITENTA .....	11
2.2	RIZIKOVÉ FAKTORY TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV .....	14
<b>3</b>	<b>ZODPOVEDNÉ OSOBY, INFORMÁCIE O TRETÍCH STRANÁCH, ZNALECKÉ POSUDKY A POVOLENIA PRÍSLUŠNÝCH ORGÁNOV</b> .....	<b>16</b>
<b>4</b>	<b>STRATÉGIA, VÝKONNOSŤ A PODNIKATEĽSKÉ PROSTREDIE</b> .....	<b>18</b>
4.1	INFORMÁCIE O EMITENTOVI .....	18
4.2	PREHĽAD PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI .....	20
4.3	ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA .....	28
4.4	PROGNÓZY ALEBO ODHADY ZISKU .....	31
<b>5</b>	<b>SPRÁVA A RIADENIE SPOLOČNOSTI</b> .....	<b>32</b>
5.1	SPRÁVNE, RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY A VRCHOLOVÝ MANAŽMENT .....	32
<b>6</b>	<b>FINANČNÉ INFORMÁCIE A KLÚČOVÉ UKAZOVATELE VÝKONNOSTI</b> .....	<b>36</b>
6.1	HISTORICKÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE .....	36
<b>7</b>	<b>INFORMÁCIE O AKCIONÁROCH A DRŽITEĽOCH CENNÝCH PAPIEROV</b> .....	<b>42</b>
7.1	HLAVNÍ AKCIONÁRI .....	42
7.2	SÚDNE A ROZHODCOVSKÉ KONANIE .....	43
7.3	KONFLIKT ZÁUJMOV NA ÚROVNI SPRÁVNÝCH, RIADIACICH A DOZORNÝCH ORGÁNOV A VRCHOLOVÉHO MANAŽMENTU .....	44
7.4	VÝZNAMNÉ ZMLUVY .....	44
<b>8</b>	<b>DOSTUPNÉ DOKUMENTY</b> .....	<b>45</b>
8.1	VYHLÁSENIE O MOŽNOSTI NAHLIADNUŤ DO DOKUMENTOV .....	45
8.2	INFORMÁCIE ZAHRNUTÉ ODKAZOM .....	45
<b>9</b>	<b>PODMIENKY DLHOPISOV</b> .....	<b>47</b>
9.1	INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA PONÚKANÝCH CENNÝCH PAPIEROV .....	47
9.2	VLASTNÍCI DLHOPISOV A SCHÔDZA VLASTNÍKOV DLHOPISOV .....	51
9.3	OBCHODOVATEĽNOSŤ DLHOPISOV .....	52
9.4	ROZHODNÉ PRÁVO A JAZYK .....	52
9.5	OSOBA PONÚKAJÚCA DLHOPISY .....	52
9.6	POTENCIÁLNY DOPAD NA INVESTÍCIU V PRÍPADE RIEŠENIA KRÍZY PODĽA SMERNICE EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY ES 2014/59/EÚ .....	53
<b>10</b>	<b>PODROBNÉ ÚDAJE O VEREJNEJ PONUKE DLHOPISOV</b> .....	<b>54</b>
10.1	PODMIENKY VEREJNEJ PONUKY DLHOPISOV .....	54
<b>11</b>	<b>PODKLADOVÁ AKCIA</b> .....	<b>59</b>
<b>12</b>	<b>UPOZORNENIA A OBMEDZENIA</b> .....	<b>63</b>
<b>13</b>	<b>ZÁKLADNÝ OPIS DAŇOVEJ A DEVÍZOVEJ REGULÁCIE V ČESKEJ REPUBLIKE A SLOVENSKEJ REPUBLIKE</b> .....	<b>66</b>
13.1	ZDAŇOVANIE V ČESKEJ REPUBLIKE .....	66
13.2	ZDANENIE V SLOVENSKEJ REPUBLIKE .....	67
13.3	DEVÍZOVÁ REGULÁCIA .....	68
<b>14</b>	<b>ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ, POJMOV A SKRATIEK</b> .....	<b>70</b>
<b>15</b>	<b>OSOBY PODIEĽAJÚCE SA NA VYTVORENÍ PROSPEKTU</b> .....	<b>77</b>

# 1 SÚHRN

---

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

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

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

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

<b>ODDIEL 1</b>	<b>ÚVOD</b>
<b>1.1</b>	<b>Názov a medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (ISIN)</b> <b>Investičný dlhopis FCM BANK LIMITED II</b> ISIN: MT0002691211
<b>1.2</b>	<b>Totožnosť a kontaktné údaje Emitenta vrátane jeho identifikátora právnickej osoby (LEI)</b> <b>FCM BANK LIMITED</b> Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara, BKR 4013, Maltská republika zapísaná v Maltskom obchodnom registri AM Business Centre, Triq il-Labour, Zejtun 2401, Maltská republika Registračné číslo: C 50343 Identifikátor LEI: 213800ZOI1EW481WPV90 E-mail: <a href="mailto:info@fcmbank.com.mt">info@fcmbank.com.mt</a> Telefón: +420 577 004 049
<b>1.3</b>	<b>Totožnosť a kontaktné údaje Osoby ponúkajúcej Dlhopisy</b>

	<p><b>SAB Financial Group a.s.</b>  Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika  spoločnosť zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe  (Česká republika) pod spisovou značkou B 20342  Identifikačné číslo: 03671518  Identifikátor LEI: 3157006MU0QQCKVMI641</p>
1.4	<p><b>Totožnosť a kontaktné údaje príslušného orgánu, ktorý schválil Prospekt</b>  <b>Národná banka Slovenska</b>  Imricha Karvaša 1  813 25 Bratislava  Telefón: +421 25787 1111</p>
1.5	<p><b>Dátum nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska o schválení Prospektu</b>  Národná banka Slovenska schválila Prospekt rozhodnutím č.z.: 100-000-484-484 k č.sp.: NBS1-000-083-026 zo dňa 16.03.2023, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 21.03.2023.</p>
1.6	<p><b>Upozornenie</b>  <b>Emitent vyhlasuje, že:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- tento Súhrn by sa mal čítať ako úvod k Prospektu a akékoľvek rozhodnutie investovať do cenných papierov (Dlhopisov) by malo byť založené na tom, že investor zváži Prospekt ako celok, t. j. potenciálni investori by si mali pred prijatím investičného rozhodnutia pozorne prečítať celý dokument vrátane finančných údajov, rizikových faktorov a príslušných poznámok;</li> <li>- potenciálny investor by mohol prísť o celý investovaný kapitál alebo jeho časť (investíciou do nákupu Dlhopisov). Potenciálny investor nemôže stratiť viac, ako je jeho investovaný kapitál;</li> <li>- v prípade podania žaloby na súd týkajúcej sa informácií uvedených v Prospekte môže byť žalujúcemu investorovi uložená povinnosť uhradiť náklady na preklad Prospektu, ktoré vznikli pred začatím súdneho konania, ak zákon neustanovuje inak;</li> <li>- osoby, ktoré predložili Súhrn vrátane jeho prekladu, nesú občianskoprávnu zodpovednosť za správnosť informácií uvedených v Súhrne len v prípade, ak Súhrn obsahuje zavádzajúce alebo nepresné informácie pri čítaní spolu s ostatnými časťami Prospektu, alebo ak je Súhrn zavádzajúci alebo nepresný pri čítaní spolu s ostatnými časťami Prospektu, alebo ak Súhrn pri čítaní spolu s ostatnými časťami Prospektu neposkytuje kľúčové informácie, ktoré by investorom pomohli pri rozhodovaní, či investovať do Dlhopisov.</li> </ul>
<b>ODDIEL 2</b>	<b>KLÚČOVÉ INFORMÁCIE O EMITENTOVI</b>
2.1	<p><b>Kto je emitentom cenných papierov?</b>  Emitentom je FCM BANK LIMITED, so sídlom na adrese Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara, BKR 4013, Maltská republika, LEI: 213800ZOI1EW481WPV90, ktorý bol založený 30. júla 2010 podľa maltského práva ako akciová spoločnosť. Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Maltskej republiky.</p> <p>Predmetom hlavnej činnosti Emitenta je získavanie externého financovania vo forme vkladov klientov na zabezpečenie a poskytovanie úverov.</p> <p>Väčšinovým akcionárom Emitenta je maltská spoločnosť SAB Europe Holding Limited (registračné číslo C 70457, Malta). SAB Europe Holding Limited je v 100 % vlastníctve českej spoločnosti SAB Finance a.s (IČO: 247 17 444), ktorá je vlastnená z cca. 71,86 % českou spoločnosťou SAB Financial Group a.s.(IČO: 036 71 518), ktorej ovládajúcou osobou a jediným akcionárom je Ing. Radomír Lapčík, LL.M.. Ing. Radomír Lapčík, LL.M. je teda konečnou ovládajúcou osobou Emitenta.</p>

	Rada riaditeľov (angl. Board of Directors) Emitenta má osem (8) členov v súlade s platnými stanovami Emitenta. Predsedom riady riaditeľov je John Soler. Emitent nemá štatutárnych audítorov.										
<b>2.2</b>	<p><b>Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa Emitenta?</b></p> <p>V nasledujúcich tabuľkách sú zhrnuté vybrané kľúčové finančné informácie Emitenta za finančný rok končiaci 31. decembra 2021. Emitent je finančný subjekt, ktorý má licenciu ako úverová inštitúcia podľa maltského zákona o bankách a je regulovaný Maltským úradom pre finančné služby (Malta Financial Services Authority alebo MFSA).</p> <p>Vyššie uvedené informácie pochádzajú z auditovanej ročnej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2021, ktorá bola zostavená v súlade s požiadavkami Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.</p> <p><b>Výkaz ziskov a strát (v tisícoch EUR):</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;"><b>2021</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Prevádzkový zisk po zdanení</i></td> <td style="text-align: right;">1 986</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Súvaha (v tisícoch EUR):</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;"><b>2021</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Celkové aktíva</i></td> <td style="text-align: right;">241 172</td> </tr> <tr> <td><i>Celkový kapitál</i></td> <td style="text-align: right;">46 625</td> </tr> </tbody> </table> <p>Kapitálová primeranosť 19%</p> <p>Vo výroku audítora audítor neuviedol žiadne výhrady.</p>		<b>2021</b>	<i>Prevádzkový zisk po zdanení</i>	1 986		<b>2021</b>	<i>Celkové aktíva</i>	241 172	<i>Celkový kapitál</i>	46 625
	<b>2021</b>										
<i>Prevádzkový zisk po zdanení</i>	1 986										
	<b>2021</b>										
<i>Celkové aktíva</i>	241 172										
<i>Celkový kapitál</i>	46 625										
<b>2.3</b>	<p><b>Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?</b></p> <p><u>Úverové riziko:</u></p> <p>Úverové riziko súvisí s možnosťou, že protistrany Emitenta, ktorým bolo poskytnuté úverové financovanie, nespĺnia svoje záväzky včas a v požadovanej výške. Emitentovi tak vzniknú straty, ktoré budú mať priamy vplyv na hospodársky výsledok.</p> <p><u>Riziko nedostatočnej likvidity:</u></p> <p>Riziko súvisí s možnosťou, že Emitent nebude mať k dispozícii dostatok finančných prostriedkov, aby bol schopný plniť svoje súčasné a budúce peňažné záväzky, čo by malo vplyv na jeho finančnú a prevádzkovú stabilitu.</p> <p><u>Trhové riziko:</u></p> <p>Emitent je vystavený trhovému riziku najmä vo forme menového rizika a rizika úrokovej miery. Výrazné výkyvy úrokových sadzieb a výmenných kurzov by mohli mať nepriaznivý vplyv na finančnú situáciu Emitenta.</p> <p><u>Riziko inflácie:</u></p> <p>Potenciálni investori by si mali byť vedomí, že Dlhopisy neobsahujú protiinflačnú doložku a že reálna hodnota investície do Dlhopisov môže klesať zároveň s tým, ako inflácia znižuje hodnotu meny. Inflácia tiež spôsobuje pokles reálneho výnosu z Dlhopisov. Ak výška inflácie prekročí výšku nominálnych výnosov z Dlhopisov, hodnota reálnych výnosov z Dlhopisov bude negatívna.</p>										

ODDIEL 3	KLÚČOVÉ INFORMÁCIE O CENNÝCH PAPIEROCH
3.1	<p><b>Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?</b></p> <p><u>Opis druhu a triedy ponúkaných cenných papierov:</u></p> <p>Druh cenného papiera: dlhopis  Forma a podoba Dlhopisov: imobilizovaný listinný cenný papier na doručiteľa  Menovitá hodnota jedného Dlhopisu: 100.000 CZK  ISIN: MT0002691211  Mena emisie Dlhopisov: koruna česká (CZK)  Dátum emisie: 31.01.2023  Dátum splatnosti emisie: bez splatnosti</p> <p><u>Právne predpisy, na základe ktorých boli dlhopisy vytvorené:</u></p> <p>Emisia Dlhopisov je vydaná v súlade s právnym poriadkom Maltskej republiky.</p> <p><u>Relatívna nadriadenosť Dlhopisov v kapitálovej štruktúre Emitenta v prípade platobnej neschopnosti vrátane informácií o prípadnej úrovni podriadenosti Dlhopisov:</u></p> <p>Dlhopisy sú vydané a predstavujú nezabezpečené, podriadené záväzky Emitenta. Dlhopisy sa kvalifikujú ako nástroj dodatočného kapitálu tier 1.</p> <p>V prípade dobrovoľnej alebo nedobrovoľnej likvidácie alebo platobnej neschopnosti Emitenta sa práva a nároky vlastníkov Dlhopisov na splatenie pôvodnej menovitej hodnoty, ktorá sa priebežne znižuje čiastočným splatením alebo spätným odkúpením (ďalej tiež „<b>Nesplatená menovitá hodnota</b>“), prípadne znížené o príslušný Odpis v súvislosti s Rozhodujúcou udalosťou, ktorá nastala, ale ešte nenastala k Dňu účinnosti Odpisu, sa Dlhopisy (vrátane prípadného vzniknutého a nezaplateného úroku alebo náhrady za porušenie povinnosti podľa emisných podmienok, pokiaľ sú splatné) uspokojia v poradí:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) rovnocenne (pari passu) bez akejkoľvek preferencie medzi sebou navzájom,</li> <li>(ii) rovnocenne alebo lepšie ako platby vlastníkom súčasných alebo budúcich nesplatených Rovnocenných cenných papierov vydaných Emitentom,</li> <li>(iii) prednostne pred platbami vlastníkov súčasných alebo budúcich nesplatených Podriadených cenných papierov (vrátane akcií) vydaných Emitentom, a</li> <li>(iv) v poradí za platbami akýchkoľvek súčasných alebo budúcich nárokov vo vzťahu k (a) vkladateľom Emitenta, (b) ostatným nepodriadeným veriteľom Emitenta a (c) podriadeným veriteľom Emitenta vo vzťahu k Podriadenému dlhu (okrem Rovnocenných cenných papierov a Podriadených cenných papierov), vrátane (pre vylúčenie pochybností) nástrojov kapitálu tier 2.</li> </ul> <p><u>Opis práv spojených s Dlhopismi, vrátane akýchkoľvek obmedzení týchto práv, a postup pri uplatňovaní týchto práv:</u></p> <p>S Dlhopismi nie je spojené právo na splatenie Nesplatennej menovitej hodnoty Dlhopisu, pričom Dlhopis je vydaný ako večný dlhopis a vlastníci Dlhopisu nemá právo požadovať jeho splatenie. S Dlhopisom je spojené právo zúčastniť sa na Schôdzi vlastníkov Dlhopisov.</p> <p>S Dlhopismi je spojené aj právo na výnosy z Dlhopisov, ktorých výplata je možná len na základe rozhodnutia Emitenta, pričom Emitent je vždy oprávnený podľa</p>

	<p>vlastného uváženia zrušiť (úplne alebo čiastočne) akúkoľvek výplatu výnosov, ktoré by inak boli splatné v ktorýkoľvek platobný deň, a to z akéhokoľvek dôvodu.</p> <p>V prípade Rozhodujúcej udalosti nastane bez vplyvu vlastníka Dlhopisu vydanie akcií Emitenta (konverzia), pričom počet akcií, ktoré sa konvertujú na akcie Emitenta, sa určí ako výsledok podielu menovitej hodnoty Dlhopisov a menovitej hodnoty jednej akcie Emitenta v čase konverzie. Ak z akéhokoľvek dôvodu nebude možné konvertovať všetky Dlhopisy alebo ich časť na akcie v čase Rozhodujúcej udalosti, ktorá nastane, ak kedykoľvek klesne ukazovateľ vlastného kapitálu tier 1 Emitenta podľa článku 54 CRR alebo akéhokoľvek ustanovenia, ktoré ho nahradí, ktorý označujeme ako „ukazovateľ vlastného kapitálu tier 1“, pod 5,125 % (ďalej tiež „<b>Rozhodujúca udalosť</b>“), Dlhopisy (všetky alebo ich časť), alebo ich Nesplatená menovitá hodnota, budú úplne alebo čiastočne odpísané.</p> <p>Dlhopisy sú imobilizovaný listinný cenný papier na doručiteľa uschované (imobilizované) u Distribútora emisie. Vlastníci Dlhopisov nemajú oprávnenie požiadať o vydanie Dlhopisov z úschovy. Dlhopisy sa v prípade ďalšieho predaja neprevádzajú rubopisom, ale v evidencii vlastníkov Dlhopisov, ktorú vedie Distribútor emisie.</p> <p>Práva spojené s Dlhopismi sa premlčujú do 3 rokov odo dňa, keď mohli byť uplatnené.</p> <p>Platby v súvislosti s Dlhopismi, najmä splátky istiny a výnosov, sa vyplácajú osobám, ktoré sú v registri vlastníkov Dlhopisov (ďalej tiež „<b>Register</b>“) vedení ako vlastníci Dlhopisov ku koncu pracovného dňa bezprostredne predchádzajúceho dňu výplaty výnosov.</p>
3.2	<p><b>Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?</b></p> <p>Nepoužije sa.  <i>[Emitent nemá v úmysle požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu, rastovom trhu MSP alebo v mnohostrannom obchodnom systéme, a to ani v Slovenskej republike, ani v Českej republike, ani v zahraničí.]</i></p>
3.3	<p><b>Existuje záruka spojená s Dlhopismi?</b></p> <p>Nepoužije sa.  <i>[Na Dlhopisy sa nevzťahuje žiadna záruka.]</i></p>
3.4	<p><b>Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Dlhopisy?</b></p> <p><u>Riziko nevyplateného výnosu z Dlhopisu</u></p> <p>O vyplatení výnosov rozhoduje výlučne Emitent dlhopisu. Neexistujú žiadne finančné ani iné záväzky, ktorých splnenie by oprávňovalo vlastníka Dlhopisov na vyplatenie výnosov.</p> <p><u>Riziko nevyplatenia Menovitej hodnoty Dlhopisu</u></p> <p>Vlastník dlhopisov riskuje, že v dôsledku zlyhania Emitenta príde o časť alebo celú svoju investíciu.</p> <p><u>Riziko nízkej likvidity trhu</u></p> <p>Keďže Dlhopisy nebudú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, obchodovanie s Dlhopismi môže byť vo všeobecnosti menej likvidné ako obchodovanie s inými cennými papiermi. Na potenciálne nelikvidnom trhu nemusí byť investor schopný kedykoľvek predať Dlhopisy za primeranú trhovú cenu.</p> <p><u>Riziko nezabezpečených záväzkov</u></p>



	Dlhopisy sú nezabezpečené záväzky, čo znamená, že záväzky z Dlhopisov nie sú v žiadnom prípade nadriadené ostatným záväzkom Emitenta a v prípade neschopnosti Emitenta plniť svoje záväzky hrozí, že vlastníci Dlhopisov nebudú uspokojení.
<b>ODDIEL 4</b>	<b>KLÚČOVÉ INFORMÁCIE O VEREJNEJ PONUKE CENNÝCH PAPIEROV</b>
<b>4.1</b>	<p><b>Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu je možné investovať do nadobudnutia Dlhopisov?</b></p> <p>Dlhopisy môžu nadobudnúť právnické a fyzické osoby so sídlom alebo bydliskom v Českej republike a Slovenskej republike. Kategórie potenciálnych investorov, ktorým budú cenné papiere ponúkané, nie sú nijako obmedzené.</p> <p>Osoba ponúkajúca Dlhopisy na základe zmluvy o umiestňovaní Dlhopisov Emitenta bez pevného záväzku poverila umiestňovaním Dlhopisov (i) Distribútora emisie v Slovenskej republike a (ii) pobočku Distribútora emisie v Českej republike.</p> <p>Dátum začiatku verejnej ponuky je stanovený na 01.04.2023 a dátum ukončenia verejnej ponuky je stanovený na 31.03.2024.</p> <p>Miestom ponuky Dlhopisov je sídlo, pobočka Distribútora emisie alebo obchodné priestory Distribútora emisie. Investor môže prejaviť záujem o kúpu Dlhopisov len tak, že vyplní s príslušnými zamestnancami Distribútora emisie formulár pokynu na kúpu Dlhopisov určený Distribútorom emisie (ďalej tiež „<b>Pokyn</b>“). Pokyn možno uzavrieť aj na diaľku podľa pokynov Distribútora emisie (napr. e-mailom).</p> <p>Investor je povinný uhradiť kúpnu cenu Dlhopisov najneskôr v deň uvedený v Pokyne na bankový účet Distribútora emisie <b>1053665 / 2070</b>.</p> <p>Jeden investor môže prostredníctvom Pokynu upísať viac ako jeden Dlhopis, vždy však najmenej 1 ks (ak nie je ďalej uvedené inak), a jeden investor môže podať viac ako jeden Pokyn. Maximálny počet Dlhopisov nakúpených jedným investorom je obmedzený počtom nepredaných Dlhopisov, ak nie je ďalej uvedené inak.</p> <p>Úrokové výnosy budú vyplatené a menovitá hodnota Dlhopisov bude splatená vlastníkom Dlhopisov v súlade s daňovými, devízovými a inými platnými právnymi predpismi Českej republiky a Slovenskej republiky platnými v čase príslušnej výplaty, a to prostredníctvom odštepného závodu Emitenta, FCM BANK Praha, odštepný závod, IČO: 144 11 938, so sídlom na adrese Senovážné námestí 1588/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu v Prahe pod sp. zn. A 79957 (ďalej tiež „<b>Pobočka Emitenta</b>“).</p> <p>Osoba ponúkajúca Dlhopisy nebude investorom účtovať žiadne poplatky za prijatie a spracovanie Pokynov a za vydanie Dlhopisov. Osoba ponúkajúca Dlhopisy znáša prípadné náklady a poplatky Distribútora emisie.</p> <p>Náklady na emisiu Dlhopisov sa odhadujú na maximálne 2 milióny CZK. Táto čiastka pozostáva najmä, ale nie výlučne, z nákladov spojených s prípravou Prospektu a nákladov spojených so schvaľovacím procesom v NBS.</p> <p>Výsledky verejnej ponuky Dlhopisov budú zverejnené na internetovej stránke Distribútora emisie na adrese <a href="https://www.sabocp.sk/dluhopis-fcm-bank-l">https://www.sabocp.sk/dluhopis-fcm-bank-l</a> najneskôr do 7 (siedmich) pracovných dní po skončení verejnej ponuky.</p>
<b>4.2</b>	<b>Prečo sa tento Prospekt vypracúva ?</b>

	Osoba ponúkajúca Dlhopisy použije finančné prostriedky získané verejnou ponukou Dlhopisov (po zaplatení všetkých nákladov a výdavkov v súvislosti s emisiou, primárne na financovanie expanzie Skupiny SAB, čím sa rozumie ďalšie kapitálové posilnenie spoločností v rámci skupiny, predovšetkým Emitenta.
4.3	<p><b>Kto je ponúkajúci?</b></p> <p>Osoba ponúkajúca Dlhopisy nadobudla od Emitenta 100% emisie Dlhopisov na základe zmluvy o úpise zo dňa 31. 1. 2023, pričom tento deň prebehla i emisia a primárny úpis Dlhopisov. Dlhopisy sú preto už vydané podľa práva Maltskej republiky a upísané v prospech Osoby ponúkajúcej Dlhopisy, ktorá ich ďalej verejne ponúka investorom prostredníctvom Distribútora emisie.</p> <p><b><u>Osoba ponúkajúca Dlhopisy:</u></b></p> <p><b>SAB Financial Group a.s.</b>  Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika  spoločnosť zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe (Česká republika) pod spisovou značkou B 20342  Identifikačné číslo: 03671518  Identifikátor LEI: 3157006MU0QQCKVMI641</p> <p>Činnosti spojené s umiestňovaním Dlhopisov vykonáva (i) v Slovenskej republike Distribútor emisie a (ii) v Českej republike pobočka Distribútora emisie.</p> <p><b><u>Distribútor emisie:</u></b></p> <p><b>SAB o.c.p., a.s.</b>  Gajova 2513/4, 811 09 Bratislava, Slovenská republika  spoločnosť zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I (Slovenská republika) pod spisovou značkou 3722/B  Identifikačné číslo: 35 960 990  Identifikátor LEI: 31570020000000002505</p> <p><b><u>pobočka Distribútora emisie:</u></b></p> <p><b>SAB o.c.p., a.s. – odštěpný závod</b>  Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika  spoločnosť zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe (Česká republika) pod spisovou značkou A 79269  Identifikačné číslo: 08452962</p>

## 2 RIZIKOVÉ FAKTORY

---

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

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

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

### 2.1 Rizikové faktory vzťahujúce sa k podnikaniu Emitenta

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## ***Dopady invázie Ruska na Ukrajinu na činnosť Emitenta***

Emitent nepôsobí na ruskom, bieloruskom a ani ukrajinskom finančnom trhu. Vzhľadom na charakter podnikateľskej činnosti Emitenta vzniknutá situácia s prebiehajúcim vojenským konfliktom na Ukrajine nemá na Emitenta žiadny merateľný vplyv. Vedenie Emitenta si postavilo plán, bude postupovať s rozvahou v nepretržitej činnosti a snažiť sa fungovať ďalej ako zdravý subjekt. Rovnako bude podrobne vyhodnocovať vzniknutú situáciu, jej možné dopady na Emitenta a v prípade potreby podnikať a prijímať opatrenia na odvrátenie a zmiernenie prípadných negatívnych následkov, ktoré by mohli z uvedeného titulu vzniknúť.

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

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

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

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

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

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

### ***Riziko inflácie***

Potenciálni investori by si mali byť vedomí, že Dlhopisy neobsahujú protiinflačnú doložku a že reálna hodnota investície do Dlhopisov môže klesať zároveň s tým, ako inflácia znižuje hodnotu meny. Inflácia tiež spôsobuje pokles reálneho výnosu z Dlhopisov. Podľa Štatistického úradu SR dosiahla v Slovenskej republike miera inflácie meraná indexom spotrebiteľských cien v roku 2022 oproti predchádzajúcemu roku v priemere 12,8 % a v roku 2021 v priemere 3,2 %. Ak výška inflácie prekročí výšku nominálnych výnosov z Dlhopisov, hodnota reálnych výnosov z Dlhopisov bude negatívna.

Riziko záporného reálneho výnosu z Dlhopisu je vysoké z dôvodu, že podľa Štatistického úradu SR spotrebiteľské ceny v máji 2022 podľa európskej harmonizovanej metodiky medziročne vzrástli o 15%, v novembri 2022 bola táto hodnota 15,1 %. Medzimesačná HICP inflácia dosiahla v decembri 2022 0,1 %, zatiaľ čo v decembri minulého roka bola jej hodnota 0,2 % (Zdroj:

V Českej republike bola k júlu 2022 miera inflácie vyjadrená prírastkom priemerného ročného indexu spotrebiteľských cien, ktorá vyjadruje percentuálnu zmenu priemernej cenovej hladiny za 12 posledných mesiacov oproti priemeru za 12 posledných mesiacov, vo výške 15,7 %. Priemerná ročná miera inflácie k 31. 12. 2022 podľa štatistického úradu ČR dosiahla 15,1%. Miera inflácie vyjadrená prírastkom indexu spotrebiteľských cien k rovnakému mesiacu predchádzajúceho roka, ktorá vyjadruje percentuálnu zmenu cenovej hladiny vo vykazovanom mesiaci daného roka oproti rovnakému mesiacu predchádzajúceho roka vykazuje k januáru 2023 hodnotu 17,5% (Zdroj: [https://www.czso.cz/csu/czso/inflace\\_spotrebiteleske\\_ceny](https://www.czso.cz/csu/czso/inflace_spotrebiteleske_ceny)).

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

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

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

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

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

---

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

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

#### **Oprávnení audítori**

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

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

#### **Informácie od tretích strán**

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

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

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

SAB Financial Group vyhlasuje, že:

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



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

V Prahe dňa 15.3.2023

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

## 4 STRATÉGIA, VÝKONNOSŤ A PODNIKATEĽSKÉ PROSTREDIE

---

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

### 4.1 Informácie o Emitentovi

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

Relevantné informácie o Emitentovi:

- Oficiálne a obchodné meno Emitenta:

FCM BANK LIMITED

- Miesto a krajina registrácie Emitenta:

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

- Registračné číslo emitenta:

C 50343

- Identifikátor právnickej osoby (LEI):

213800ZOI1EW481WPV90

- Dátum registrácie Emitenta:

30.07.2010

- Doba, na ktorú bol Emitent založený:

Emitent je založený na dobu neurčitú.

- Sídlo emitenta:

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

Malta

- Právna forma Emitenta:

akciová spoločnosť

- Telefónne číslo emitenta:

+356 2248 8000

- Webová lokalita Emitenta:

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

- Právne predpisy, podľa ktorých Emitent vykonáva svoju činnosť:

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

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

*Úvery Emitenta a investičné nástroje vydané Emitentom*

Emitent nemá okrem nižšie uvedených úverov žiadne úvery ani vydané cenné papiere obchodované na regulovanom trhu. Emitent získava financovanie na medzibankovom trhu, pričom jednotlivé úvery sú zaistené cennými papiermi, hotovosťou, prípadne ďalšími aktívami. Celková výška nesplatených úverov k 31.12.2022 podľa neauditovaných účtovníckych dát za finančný rok 2022 bola 27,4 mil. EUR, z toho (i) voči Central Bank Malta bola 10 mil. EUR a (ii) voči TRINITY BANK a.s. bola 17,4 mil. EUR, pričom k 31.12.2021 činila výška nesplatených úverov 52 633 639 EUR, z toho (i) voči Central Bank Malta 20 400 000 EUR a (ii) voči TRINITY BANK a.s. 32 233 639 EUR. Emitent má taktiež vydaný Investičný dlhopis FCM BANK LIMITED ako perpetuitné dlhopisy bez vopred určeného dátumu splatnosti a ako imobilizované cenné papiere na doručiteľa s najvyššou predpokladanou celkovou menovitou hodnotou 196.000.000 CZK.

*Významné investície*

Emitent neuskutočnil žiadne významné investície, ktoré by ovplyvnili alebo zhoršili ekonomickú situáciu Emitenta. Emitent podľa neauditovaných účtovníckych dát za finančný rok 2022 vlastní len portfólio dlhopisov, ktoré k 31.12.2022 predstavuje 93 mil. EUR, pričom k 31.12.2021 portfólio dlhopisov predstavovalo 85 mil. EUR.

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

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

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

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

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

Emitent očakáva, že jeho celková činnosť bude financovaná nasledovne:

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

## **4.2 Prehľad podnikateľskej činnosti**

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

### ***Hlavná činnosť***

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

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

sa Emitent v roku 2022 sústredil na rozvoj svojho podnikania, došlo k výraznému zvýšeniu kapitálu Emitenta.

V roku 2021 sa Emitent naďalej zameriaval na poskytovanie úverov firemným klientom, pričom objem úverov a preddavkov klientom sa zvýšil o 93 835 076 EUR) (2020: 26 353 885 EUR) Vklady klientov Emitenta v priebehu roka 2021 dosiahli 141 449 401 EUR (2020: 83 546 776 EUR).

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

## **Hlavné trhy**

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

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

### **Maltský trh**

Podľa správy Centrálny banky Malty (The Central Bank of Malta) sa očakáva, že maltská ekonomika bude naďalej rásť. V roku 2022 sa predpokladá rast hospodárstva o 6.8 % a ďalší rast v rokoch 2023 až 2025 (Zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/14/2022/11074>).

Centrálna banka Malty (The Central Bank of Malta) očakáva, že hrubý domáci produkt (HDP) Malty vzrastie v roku 2022 o 6,8 %, a v roku 2023 o 3,7 %, pričom v rokoch 2024 a 2025 bude nasledovať rast o 3,6 % a 3,5 %. V porovnaní s predchádzajúcimi projekciami banky je úroveň HDP revidovaná smerom nahor v dôsledku odhadovaného vyššieho rastu o 1,6 percentuálneho bodu v roku 2022 a revíziu smerom nadol o 0,8 percentuálneho bodu pre rok 2023 a 0,1 percentuálneho bodu pre rok 2024. Revízia smerom nahor v roku 2022 odráža výsledky v prvom polroku, ktoré poukazujú na dynamickejšiu hospodársku aktivitu. Toto rýchlejšie oživenie vedie k prehodnoteniu rastu HDP smerom nadol najmä na rok 2023 a v oveľa menšej miere na rok 2024, a to aj v dôsledku zhoršenia medzinárodného prostredia a účinkov vyššej inflácie (Zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/14/2022/11074>).

Očakáva sa, že v roku 2022 bude hlavnou hnacou silou rastu maltského hospodárstva domáci dopyt aj čistý vývoz, a to vďaka pomerne silnému rastu vývozu a súkromnej spotreby. Fiškálne opatrenia zmierňujúce ceny naďalej poskytujú podporu domácnostiam a firmám, keďže ceny energií na Malte zostávajú fixné. Preto inflácia, hoci je výrazne vyššia ako cieľová, zostáva pod úrovňou inflácie vo väčšine krajín eurozóny. Čiastočne vzhľadom na túto podporu sa očakáva, že Malta sa vyhne recesným tlakom. Predpokladá sa, že v nasledujúcich rokoch bude hlavnou hnacou silou rastu domáci dopyt, keďže investície sa zotavujú a spotreba zostáva relatívne silná. Zároveň sa predpokladá, že príspevok čistého vývozu sa potom zmení na mierne záporný, ale v ostatných rokoch zostane mierne kladný, čo bude odrážať postupnú normalizáciu vývozu v oblasti cestovného ruchu a rast zahraničného dopytu.

Očakáva sa, že rast zamestnanosti sa v roku 2022 dosiahne 4,9 %, oproti 2,9 % v roku 2021 (Zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/14/2022/11074>). V nasledujúcich troch rokoch by sa mal spomaliť. Potom sa predpokladá, že do roku 2025 sa zníži na úroveň tesne nad 2 %.

Predpokladá sa, že medziročná inflácia založená na harmonizovanom indexe spotrebiteľských cien sa v roku 2022 zvýši na 6,1 % z 0,7 % v roku 2021, čo do značnej miery odráža vplyv tlakov na dovozné ceny na všetky čiastkové zložky inflácie okrem energií. Potom sa predpokladá, že dovozné cenové tlaky sa mierne zmiernia, a preto by sa inflácia mala do roku 2023 spomaliť na 4,5 %. V rokoch 2024 a 2025 by sa mala inflácia ďalej zmierniť na 2,3 %, resp. 2,0 % (Zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/14/2022/11074>).

Očakáva sa, že deficit verejných financií sa v roku 2022 zníži na 5,6 % HDP zo 7,8 % v roku 2021. V roku 2023 by sa mal ďalej znížiť na 5,1 %, v roku 2024 na 4,0 % a v roku 2025 na 3,0 % (Zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/14/2022/11074>). Na druhej strane sa očakáva, že pomer dlhu verejného sektora (t. j. verejného dlhu Malty) k HDP bude v roku 2025 pod úrovňou 60 % HDP.

Celkovo sa riziká pre hospodársku aktivitu v roku 2023 mierne znižujú a neskôr sú vyrovnanejšie. Hlavné negatívne riziká súvisia s možnosťou výraznejšieho oslabenia medzinárodného hospodárskeho prostredia, než sa predpokladalo, čo by mohlo viesť k zníženiu vývozu. Okrem toho by obnovený tlak na ceny komodít a vyššia importovaná inflácia mohli mať nepriaznivý vplyv na súkromnú spotrebu a podnikové investície. Zahraničný dopyt môže byť tiež slabší, než sa očakávalo, najmä ak sa menová politika vo vyspelých ekonomikách bude naďalej sprísňovať výraznejšie, než sa predpokladalo v tomto kole projekcií (Zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/14/2022/11074>).

Pokiaľ ide o infláciu, riziká sú počas celého horizontu projekcií proinflačné (Zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/14/2022/11074>). Pretrvávanie inflácie by mohlo byť vyššie, ako sa predpokladá v základnom scenári, a účinky prenosu zo miezd do cien by mohli byť silnejšie, ako sa predpokladá.

Pokiaľ ide o fiškálnu oblasť, riziká sú v celom horizonte projekcií na strane poklesu (zvyšovanie deficitu). Odrážajú najmä riziko vyšších než očakávaných výdavkov na opatrenia na zmiernenie cien a pravdepodobnosť štátnej pomoci pre národnú leteckú spoločnosť (Zdroj: <https://www.centralbankmalta.org/en/news/14/2022/11074>).

Tento prospekt obsahuje aj makroekonomické ukazovatele Centrálnej banky Malty (The Central Bank of Malta) (viď odkazy nižšie). Prvý ukazovateľ poskytuje prehľad investícií financovaných EÚ, ktoré sleduje Centrálnu banku Malty (The Central Bank of Malta), a najnovšiu prognózu investičných výdavkov financovaných EÚ. Druhý ukazovateľ odhaduje vplyv plánu obnovy a odolnosti na maltské hospodárstvo pomocou jedného z ekonometrických modelov Centrálnej banky Malty (The Central Bank of Malta).

	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
<b>Rast HDP (% medziročne)</b>	6.8	3.7	3.6	3.5

<b>Miera inflácie (% medziročne)</b>	6.1	4.5	2.3	2.0
<b>Miera nezamestnanosti</b>	3.0	3.0	3.2	3.3
<b>Deficit verejných financií (% HDP)</b>	-5.6	-5.1	-4.0	-3.0
<b>Verejný dlh (% HDP)</b>	56.9	58.7	59.9	59.9

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

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

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

### **Nemecký trh**

Nemecko sa podľa najnovších údajov pravdepodobne vyhne recesii. Vzhľadom na vysokú mieru neistoty a energetickú krízu sa zdá, že hospodárstvo v poslednom štvrtroku 2022 stagnovalo. Spomalenie nemeckého hospodárstva aktívita vo všeobecnosti odráža nízku spotrebu domácností, utlmené podnikateľské investície a slabý zahraničný dopyt, ktorý zaťažuje exporty.

Bundesbanka predpokladá, že ekonomika by sa mala začať pomaly zotavovať v druhej polovici tohto roka. Po raste o 1,9 % v roku 2022 sa očakáva, že HDP v tomto roku klesne o 0,5 % a v roku 2024 sa vráti k rastu o 1,7 %. CF predpovedá situáciu takmer identicky.

Inflácia sa na konci roka 2022 zmiernila, najmä v dôsledku jednorazovej platby na podporu energetiky. Podľa predbežných údajov sa medziročná inflácia meraná HICP (Harmonised Consumer Price Index alebo Harmonizovaný index spotrebiteľských cien) v decembri 2022 výraznejšie spomalila, a to pod dvojcifernú hranicu 9,6 % (v porovnaní s 11,3 % v novembri) a rast spotrebiteľských cien tak bol najslabší od augusta 2022. Spotrebiteľské ceny medzimesačne klesli o 1,2 % a inflácia v roku 2022 dosiahla v priemere 8,7 %. Inflácia sa zmiernila v dôsledku spomalenia rastu cien energií a jednorazovej štátnej pomoci domácnostiam pri platbách za energie.

Ceny v roku 2023 ovplyvní okrem iného aj vládna podpora v podobe zavedenia cenových stropov na plyn a elektrinu. Bundesbanka v súčasnosti predpokladá, že inflácia v roku 2023 klesne na 7,2 % a potom výrazne ustúpi na 4,1 % v roku 2024 a v roku 2025 pravdepodobne klesne na 2,8 %.

Spomedzi ukazovateľov pozitívne prekvapila priemyselná výroba s rastom prekonal očakávania, najmä vďaka lepšiemu fungovaniu dodávateľských reťazcov. Situácia sa tiež zlepšila v súvislosti s nedostatkom materiálu na konci roka 2022. Index PMI (Purchasing

Managers Index alebo Index nákupných manažérov) dosiahol v decembri šesťmesačné maximum (49,0), ale už šiesty mesiac po sebe poukazuje 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)

### Hospodársky výhľad Nemecka

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

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

### Hospodársky rast Nemecka

Bundesbanka očakáva v roku 2023 hospodársky pokles v Nemecku. Dôvodom slabého vývoja sú výrazne zhoršené dodávky energie v dôsledku úplného zastavenia dodávok ruského plynu, slabší nárast zahraničného dopytu a vyššie náklady na financovanie. Zvýšená miera neistoty a vyššie náklady na financovanie znížia investície podnikov a do bytovej výstavby. Reálna spotreba verejnej správy sa zníži, keďže výdavky súvisiace s pandémiou sa skončia. Nemecká ekonomika sa začne postupne zotavovať od druhej polovice roka 2023. Dôvodom je očakávané zvýšenie zahraničného dopytu, zmiernenie neistoty, zmiernenie cenových tlakov zo strany energetických komodít a pokles inflácie. Keďže trh práce zostáva silný a mzdy výrazne rastú, reálne príjmy domácností a súkromná spotreba sa opäť zvýšia. V roku 2023 sa očakáva pokles nemeckej ekonomiky o 0,5 %, v roku 2024 rast o 1,7 % a v roku 2025 o 1,4 %.

Zdroj:

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

Ukazovatele	2021	2022	2023	2024
Rast HDP (%, medziročne)	2,6	1,6	-0,6	1,4
Inflácia (%, medziročne)	3,2	8,8	7,5	2,9
Nezamestnanosť (%, medziročne)	3,6	3,1	3,5	3,5
Saldo verejných financií (% HDP)	-3,7	-2,3	-3,1	-2,6
Hrubý verejný dlh (% HDP)	68,6	67,4	66,3	65,4



Zostatok bežného účtu (% HDP)	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**

### Hospodársky rast

Česká ekonomika v roku 2022 vzrástla odhadom o 2,3 %. K rastu prispeli investície do fixného kapitálu a zvýšená akumulácia zásob. Výdavky na konečnú spotrebu domácností mierne klesli v dôsledku prudkého zvýšenia životných nákladov, najmä ceny energií a sprísnenie menovej politiky.

V roku 2023 sa očakáva pokles HDP o 0,5 %. Domácnosti budú čeliť vplyvu vysokej inflácie. Vládna spotreba a tvorba hrubého fixného kapitálu budú pôsobiť prorastovo, ale slabšia medziročná akumulácia zásob ekonomiku citeľne spomalí. Vplyv celkovo slabého domáceho dopytu bude čiastočne tmiť saldo zahraničného 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 inflácie a miera nezamestnanosti

Vysoká inflácia spomaľuje hospodársky rast a znižuje životnú úroveň. Priemerná miera inflácie v roku 2022 dosiahla 15,1 %. K mimoriadne silnému rastu spotrebiteľských cien výrazne prispievali nielen potraviny, pohonné hmoty, elektrina, zemný plyn a imputované nájomné, ale aj ďalšie kategórie tovarov a služieb. Infláciu zvyšovali aj tlaky domáceho dopytu, ktoré by však mali byť tlmené vyššími menovopolitickými sadzbami a posilňovaním koruny. Vďaka balíku úsporných opatrení sa koncom roka 2022 výrazne znížila medziročná inflácia. Očakáva sa, že ročná inflácia zostane v prvom štvrtroku 2023 na približne úrovni 15,1 % a potom bude postupne klesať. Priemerná miera inflácie by sa tak mala v roku 2023 spomaliť na 10,4 %.

Na trhu práce sa naďalej prejavujú nerovnováhy súvisiace s nedostatkom pracovnej sily. Napriek miernej recesii a celkovo slabej hospodárskej dynamike by sa miera nezamestnanosti v roku 2023 nemala výrazne zvýšiť - z priemerných 2,4 % v roku 2022 by mohla v roku 2023 stúpnuť na 3,2 %. Pretrvávajúce napätie na trhu práce však bude tlačiť na rast miezd, ktorý bude zaostávať za infláciou.

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)

### Hospodárenie verejných financií

Odhaduje sa, že verejné financie skončia v roku 2022 s deficitom 3,6 % HDP a dlhom 44,6 % HDP. Hospodárenie sektora verejnej správy v roku 2022 odrážala hospodárske a finančné dôsledky ruskej agresie proti Ukrajina a súvisiaca humanitárna pomoc a podpora pre ekonomické subjekty s vysokou cenou. Zároveň verejné financie sú zaťažované opatreniami,

ktoré počas epidémie covid-19 výrazne a trvalo znížili daňové zaťaženie. 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 rostoucích mandatorních výdajů 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)

### Riziká a neistoty

Prognóza je zaťažená viacerými rizikami, ktoré možno v súhrne považovať za výrazne skreslené smerom nadol. Dodávky zemného plynu z Ruska do Európskej únie sú v súčasnosti značne obmedzené a je nepravdepodobné, že sa obnovia. Počas tejto zimy môže byť znížený dopyt po plyne plne pokrytý dovozom plynu z iných krajín a používanie plynu v zásobníkoch. Pre nasledujúce sezóny sa zvažuje scenár, podľa ktorého sa výpadok dodávok z Ruska nahradí zvýšeným dovozom plynu od iných dodávateľov. Nesplnenie týchto predpokladov, najmä v strednodobom horizonte, predstavuje hlavné riziko zhoršenia prognózy.

Významným rizikom je aj ďalší vývoj inflácie a inflačných očakávaní a vývoj v Číne, pokiaľ ide o Covid-19, ako aj vznik a šírenie nových mutácií koronavírusu.

V strednodobom a dlhodobom horizonte bude vzhľadom na demografický vývoj rozhodujúce, aby bola integrácia utečencov z Ukrajiny čo najúspešnejšia a aby sa zvýšila produktivita práce. Internými rizikami sú aj cyklický a štrukturálny vývoj v automobilovom priemysle a nadhodnotenie cien nehnuteľností na bývanie. Pozitívom je, že mimoriadny nárast úspor domácností počas covidovej epidémie by mohol pomôcť zmierniť vplyv vyšších spotrebiteľských cien na spotrebu.

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
							Aktuálne predpovede		Minulá predpoveď	
<b>Nominálny hrubý domáci produkt</b>	<i>CZK mld., b.c.</i>	5 111	5 411	5 791	5 709	6 109	6 749	7 308	6 674	7092
	<i>rast v %, b.c.</i>	6,5	5,9	7,0	-1,4	7,0	10,5	8,3	9,3	6,3
<b>Reálny hrubý domáci produkt</b>	<i>rast v %, s.c.</i>	5,2	3,2	3,0	-5,5	3,6	2,3	-0,5	2,4	-0,2
Spotreba domácností	<i>rast v %, s.c.</i>	4,0	3,5	2,7	-7,2	4,1	-0,7	-2,2	0,2	-0,8

		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2022	2023
							<b>Aktuálne predpovede</b>		<b>Minulá predpoveď</b>	
Spotreba vládnych inštitúcií	<i>rast v %, s.c.</i>	1,8	3,9	2,5	4,2	1,4	0,8	1,5	1,2	1,7
Tvorba hrubého fixného kapitálu	<i>rast v %, s.c.</i>	4,9	10,0	5,9	-6,0	0,8	5,4	1,8	5,1	1,5
Príspevok čistého vývozu k rastu 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
Príspevok zmeny zásob k rastu 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>rast 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>Miera inflácie spotrebiteľských cien</b>	<i>priemer v %</i>	<b>2,5</b>	<b>2,1</b>	<b>2,8</b>	<b>3,2</b>	<b>3,8</b>	<b>15,1</b>	<b>10,4</b>	15,0	9,5
<b>Zamestnanosť (VŠPS)</b>	<i>rast v %</i>	<b>1,6</b>	<b>1,4</b>	<b>0,2</b>	<b>-1,3</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,8</b>	<b>-0,4</b>	-0,9	-0,1
<b>Miera nezamestnanosti (VŠPS)</b>	<i>priemer v %</i>	<b>2,9</b>	<b>2,2</b>	<b>2,0</b>	<b>2,6</b>	<b>2,8</b>	<b>2,4</b>	<b>3,2</b>	2,5	3,1
<b>Objem miezd a plátov (dom. Koncept)</b>	<i>rast v %, b.c.</i>	<b>9,2</b>	<b>9,6</b>	<b>7,8</b>	<b>0,1</b>	<b>5,9</b>	<b>9,3</b>	<b>6,7</b>	10,0	7,4
<b>Saldo bežného účtu</b>	<i>% HDP</i>	<b>1,5</b>	<b>0,4</b>	<b>0,3</b>	<b>2,0</b>	<b>-0,8</b>	<b>-5,8</b>	<b>-3,6</b>	-5,4	-5,3
<b>Saldo sektoru vládnych inštitúcií</b>	<i>% HDP</i>	<b>1,5</b>	<b>0,9</b>	<b>0,3</b>	<b>-5,8</b>	<b>-5,1</b>	<b>-3,6</b>	<b>-4,2</b>	-4,6	-4,3
<b>Predpoklady:</b>										
<b>Menový kurz CZK/EUR</b>		<b>26,3</b>	<b>25,6</b>	<b>25,7</b>	<b>26,4</b>	<b>25,6</b>	<b>24,6</b>	<b>24,2</b>	24,6	24,5
<b>Dlhodobé úrokové sadzby</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
<b>HDP eurozóny</b>	<i>rast v %, s.c.</i>	<b>2,8</b>	<b>1,8</b>	<b>1,6</b>	<b>-6,3</b>	<b>5,3</b>	<b>3,3</b>	<b>0,4</b>	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)

Ukazovatele	2021	2022	2023	2024
Rast HDP (%, medziročne)	3,5	2,5	0,1	1,8
Inflácia (%, medziročne)	3,3	15,6	9,5	3,5
Nezamestnanosť (%, medziročne)	2,8	2,7	3,3	3,6
Saldo verejných financií (% HDP)	-5,1	-4,3	-4,1	-3,0
Hrubý verejný dlh (% HDP)	42,0	42,9	44,2	44,5
Zostatok bežného 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)

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

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

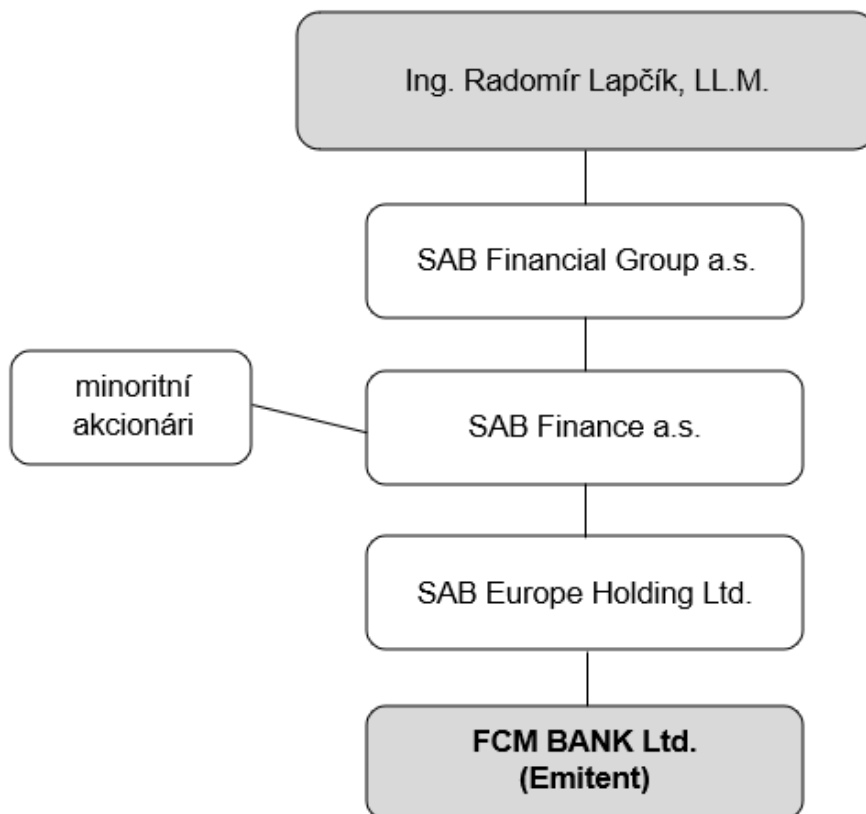
## **4.3 Organizačná štruktúra**

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

Väčšinovým akcionárom Emitenta je spoločnosť SAB Europe Holding Limited, registračné číslo C 70457, so sídlom Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013 Malta (ďalej tiež „**SAB Europe Holding**“). SAB Europe Holding je v 100 % vlastníctve spoločnosti SAB Finance a.s., IČO: 247 17 444, so sídlom Praha 1 – Nové Město, Senovážné náměstí 1375/19, 110 00 Praha 1, Česká republika (ďalej tiež „**SAB Finance**“), ktorej približne 71,86 % vlastní spoločnosť SAB Financial Group a.s., IČO: 036 71 518, so sídlom Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika (ďalej tiež „**SAB Financial Group**“), ktorej ovládajúcou osobou a jediným akcionárom je Ing. Radomír Lapčík, LL.M., ktorý vlastní 170 ks akcií znejúcich na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 100.000 CZK (slovom: stotisíc korún českých) a 20 ks akcií znejúcich na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 24.500.000 CZK (slovom: dvadsaťštyri miliónov päťsto tisíc korún českých), čo predstavuje podiel na hlasovacích právach SAB Financial Group v celkovej výške 100 %. Ing. Radomír Lapčík, LL.M. je teda konečnou ovládajúcou osobou Emitenta.

Materskou spoločnosťou SAB Europe Holding je SAB Finance. Materskou spoločnosťou SAB Finance je SAB Financial Group, ktorá bola do konca roka 2020 jej jediným akcionárom a vlastníkom. V súvislosti s prijatím akcií spoločnosti SAB Finance na obchodovanie na pražskej burze cenných papierov a tiež podľa informácií zverejnených na webovej stránke spoločnosti SAB Finance predstavoval ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu podiel menšinových akcionárov v spoločnosti SAB Finance 28,14 % a väčšinový vlastník SAB Financial Group, držal podiel 71,86 %. Tento podiel je totožný s podielom hlasovacích práv v spoločnosti SAB Finance, t. j. 71,86 % všetkých hlasovacích práv držala SAB Financial Group.

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



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

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

### **4.3.3 Informácie o trendoch**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **4.4 Prognózy alebo odhady zisku**

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

## 5 SPRÁVA A RIADENIE SPOLOČNOSTI

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

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

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

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

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

#### Ing. Dušan Benda, FCCA

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

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

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

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



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

### **Ing. Martin Farský, FCCA**

#### Súčasné členstvo v orgánoch iných spoločností:

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

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

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

### **Ing. Ondřej Korecký**

#### Súčasné členstvo v orgánoch iných spoločností:

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

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

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

### **Ing. Petr Čumba**

#### Súčasné členstvo v orgánoch iných spoločností:

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

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

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

### **JUDr. Jiří Voda, LL.M.**

#### Súčasné členstvo v orgánoch iných spoločností:

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

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

- nie je relevantné vzhľadom na činnosti Emitenta

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

#### Súčasné členstvo v orgánoch iných spoločností:

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

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

Bývalé členstvo v orgánoch iných spoločností v posledných 5 rokoch:

- nie je relevantné vzhľadom na činnosti Emitenta

**John Soler**

Súčasnú členstvo v orgánoch iných spoločností:

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

Bývalé členstvo v orgánoch iných spoločností v posledných 5 rokoch:

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

**Lino Casapinta**

Súčasnú členstvo v orgánoch iných spoločností:

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

Bývalé členstvo v orgánoch iných spoločností v posledných 5 rokoch:

- nie je relevantné vzhľadom na činnosti Emitenta

**5.1.2 Vrcholový manažment**

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

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

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

## 6 FINANČNÉ INFORMÁCIE A KLÚČOVÉ UKAZOVATELE VÝKONNOSTI

### 6.1 Historické finančné informácie

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

Kľúčové ukazovatele výkonnosti (KPI) Emitenta sú uvedené nižšie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Súvaha ku dňu 31.12.2021

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

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

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

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

### Súvaha ku dňu 31.12.2022

		K 31. decembru	
	Pozn.	2022 €	2021 €
<b>AKTÍVA</b>			
Hotovosť a zostatky v Central Bank of Malta	4	34,777,253	4,589,358
Úvery a pohľadávky od bánk	5	2,198,365	3,362,185
Pohľadávky za klientmi	6	209,141,931	137,753,511
Finančné investície	7	93,009,685	84,855,487
Derivátové finančné nástroje	8	-	2,171,859
Majetok a vybavenie	9	588,626	518,379
Nehmotný majetok	10	1,616,125	1,309,073
Odložené daňové pohľadávky	11	3,327,669	3,267,001
Zálohy a ostatné aktíva	12	6,631,473	3,344,932
<b>Aktíva celkom</b>		<b>351,291,127</b>	241,171,785
<b>VLASTNÝ KAPITÁL</b>			
Základné imanie	13	35,750,000	28,750,000
Kapitálové vklady	14	15,500,000	15,500,000
Rezerva z precenenia na reálnu hodnotu	15	(1,137,509)	36,286
Nerozdelený zisk		3,796,288	2,338,850
<b>Vlastné imanie celkom</b>		<b>53,908,779</b>	46,625,136
<b>PASÍVA</b>			
Závazky voči bankám a iným inštitúciám	16	27,428,369	52,633,639
Závazky voči zákazníkom	17	264,373,817	141,449,401
Derivátové finančné nástroje	8	-	11,793
Ostatné záväzky	18	5,580,162	451,816
<b>Pasíva celkom</b>		<b>297,382,348</b>	194,546,649
<b>Vlastné imanie a záväzky celkom</b>		<b>351,291,127</b>	241,171,785
<b>BODY MEMORANDA</b>			
Závazky	19	110,191,071	63,821,336

Zdroj: Emitent podľa neauditovaných účtovníckych dát za finančný rok 2022

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

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

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

Významné údaje:

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

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

**Výkaz ziskov a strát za obdobie od 1.1.2022 do 31.12.2022**

		Rok končiaci 31. decembrom	
		2022	2021
	Poznámka	€	€
Úrokový výnos	20	<b>10,682,773</b>	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
Príjmy z poplatkov	22	<b>816,627</b>	113,936
Náklady z poplatkov	22	<b>(177,278)</b>	(105,802)
<b>Čisté príjmy z poplatkov/(nákladov)</b>		<b>639,349</b>	8,134
Ostatné príjmy	23	<b>52,188</b>	12,762
Čistý príjem z obchodovania		<b>409,169</b>	(100,388)
Realizovaný zisk z predaja dlhových nástrojov zaúčtované vo FVOCI		<b>69,498</b>	668,915
<b>Prevádzkové príjmy</b>		<b>8,102,563</b>	4,303,993
Zmeny v opravných položkách	24	<b>(303,600)</b>	(142,712)
Odmeňovanie a benefity zamestnancov	25	<b>(2,303,714)</b>	(1,888,614)
Administratívne náklady	26	<b>(2,893,686)</b>	(1,886,758)
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>2,601,563</b>	385,909
Daňové príjmy	27	<b>(572,295)</b>	1,599,997
<b>Zisk za rok</b>		<b>2,029,268</b>	1,985,906

Zdroj: Emitent podľa neauditovaných účtovníckych dát za finančný rok 2022

## 7 INFORMÁCIE O AKCIONÁROCH A DRŽITEĽOCH CENNÝCH PAPIEROV

---

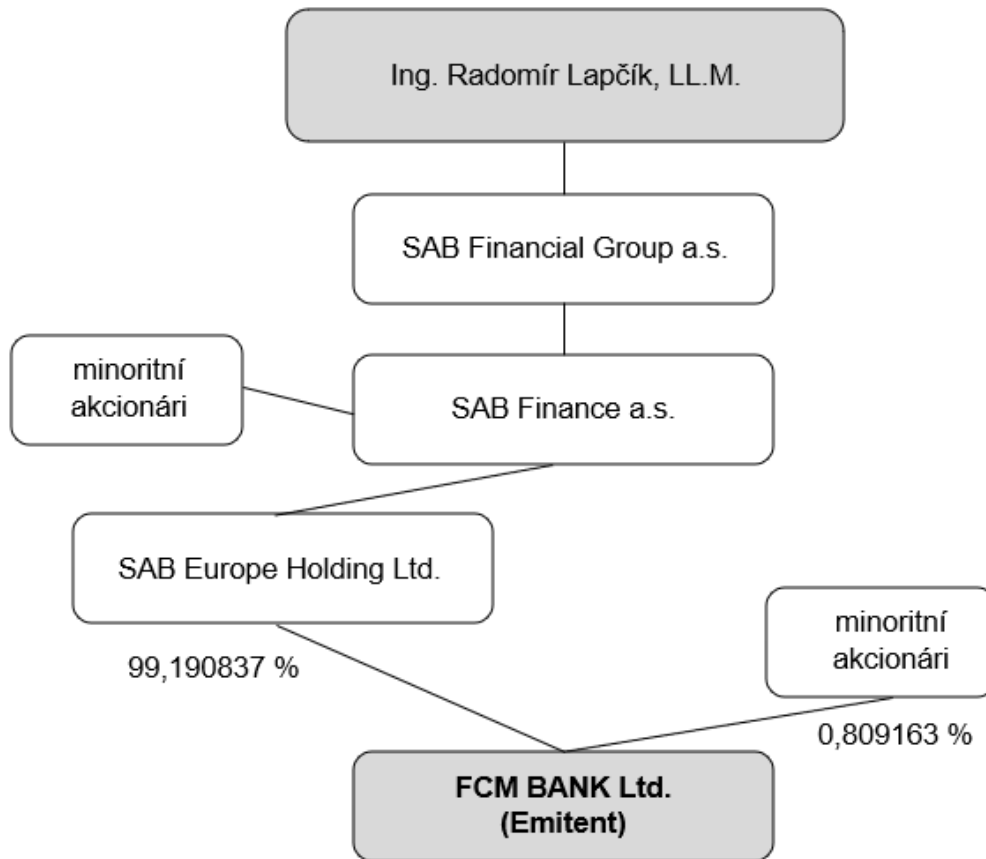
### 7.1 Hlavní akcionári

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

Väčšinovým akcionárom Emitenta je spoločnosť SAB Europe Holding Limited, registrované číslo C 70457, so sídlom Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013 Malta, ktorá vlastní 99,190837 % akcií Emitenta. SAB Europe Holding je zo 100 % vlastnená spoločnosťou SAB Finance, ktorá je približne z 71,86 % vlastnená spoločnosťou SAB Financial Group, ktorej ovládajúcou osobou a jediným akcionárom je Ing. Radomír Lapčík, LL.M., ktorý vlastní 170 akcií znejúcich na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 100 000 CZK (slovom: stotisíc korún českých) a 20 akcií znejúcich na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 24 500 000 CZK (slovom: dvadsaťštyri miliónov päťsto tisíc korún českých), čo predstavuje spolu 100 % hlasovacích práv SAB Financial Group. Ing. Radomír Lapčík, LL.M. je teda konečnou ovládajúcou osobou Emitenta.

Materskou spoločnosťou SAB Europe Holding je SAB Finance. Materskou spoločnosťou SAB Finance je SAB Financial Group, ktorá bola do konca roka 2020 jej jediným akcionárom a vlastníkom. V súvislosti s prijatím akcií spoločnosti SAB Finance na obchodovanie na pražskej burze cenných papierov a podľa informácií zverejnených na internetovej stránke spoločnosti SAB Finance predstavoval ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu podiel menšinových akcionárov v spoločnosti SAB Finance 28,14 % a väčšinový vlastník, SAB Financial Group, vlastnil 71,86 %. Tento podiel je totožný s podielom hlasovacích práv v spoločnosti SAB Finance, t. j. 71,86 % všetkých hlasovacích práv vlastnila SAB Financial Group.

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



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

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

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

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

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

## **7.2 Súdne a rozhodcovské konanie**

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

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

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

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

### **7.4 Významné zmluvy**

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

## 8 DOSTUPNÉ DOKUMENTY

### 8.1 Vyhlásenie o možnosti nahliadnuť do dokumentov

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

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

- Prospekt v slovenskom jazyku;
- Prospekt preložený do českého jazyka;
- Výročná správa Emitenta za rok 2022; neoddeliteľnou súčasťou správ je aj auditovaná účtovná závierka Emitenta vypracovaná v súlade s maltským právom.

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

### 8.2 Informácie zahrnuté odkazom

Na internetovej stránke Emitenta (sekcia „Financial Publications“) možno nájsť Výročnú správu Emitenta za rok 2022 obsahujúca nasledujúce informácie zahrnuté do tohto Prospektu odkazom:

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

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

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

## 9 PODMIENKY DLHOPISOV

---

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

### 9.1 Informácie týkajúce sa ponúkaných cenných papierov

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

Druh cenného papiera:	Dlhopis
Názov Dlhopisu	Investičný dlhopis FCM BANK LIMITED II
Forma a podoba Dlhopisu:	imobilizovaný listinný cenný papier na doručiteľa
Uschovateľ Dlhopisov:	Distribútor emisie
ISIN:	MT0002691211
Celková menovitá hodnota emisie:	95.000.000 CZK
Počet kusov Dlhopisov v emisii:	950
Kúpna cena Dlhopisov:	100.000 CZK
Menovitá hodnota jedného Dlhopisu:	100.000 CZK
Mena emisie Dlhopisov:	koruna česká (CZK)
Dátum emisie:	31. januára 2023
Dátum splatnosti emisie:	bez splatnosti (perpetuita)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



**hodnota“)**, Emitent môže na základe svojich hospodárskych výsledkov a podľa vlastného uváženia zvýšiť (navýšiť) Nesplatenú menovitou hodnotu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Úrokové výnosy budú vyplatené a menovitá hodnota Dlhopisov bude splatená vlastníkom Dlhopisov prostredníctvom Pobočky Emitenta.

#### *Predčasné splatenie Dlhopisov:*

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Daňové oznámenie**

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

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

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

**Súhlas s použitím Prospektu pri následnom predaji alebo konečnom umiestnení sa**

udeľuje od začatia ponuky (kúpy) do uplynutia 12 mesiacov odo dňa nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska o schválení tohto Prospektu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Schôdza vlastníkov Dlhopisov**

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

Úpravy a zmeny emisných podmienok Dlhopisov môže vykonať Emitent a zároveň môže Emitent upustiť od budúceho plnenia akýchkoľvek emisných podmienok Dlhopisov s

predchádzajúcim súhlasom vlastníkov Dlhopisov predstavujúcich aspoň tri štvrtiny Nesplatennej menovitej hodnoty Dlhopisov (s výnimkou Dlhopisov vo vlastníctve Emitenta alebo jeho dcérskych spoločností), resp. bez súhlasu Schôdze vlastníkov Dlhopisov v prípade písomného súhlasu vlastníkov Dlhopisov, ktorí vlastní alebo zastupujú aspoň tri štvrtiny Nesplatennej menovitej hodnoty Dlhopisov.

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

### **9.3 Obchodovateľnosť Dlhopisov**

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

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

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

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

Emitent nevymenoval žiadny subjekt ako sprostredkovateľa pre sekundárne obchodovanie.

### **9.4 Rozhodné právo a jazyk**

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

### **9.5 Osoba ponúkajúca Dlhopisy**

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

Osoba ponúkajúca Dlhopisy nadobudla od Emitenta 100% emisie Dlhopisov na základe zmluvy o úpise zo dňa 31. 1. 2023, pričom tento deň prebehla i emisia a primárny úpis Dlhopisov. Dlhopisy sú preto už vydané podľa práva Maltskej republiky a upísané v prospech Osoby ponúkajúcej Dlhopisy, ktorá ich ďalej verejne ponúka investorom prostredníctvom Distribútora emisie.

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

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

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

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

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

## 10 PODROBNÉ ÚDAJE O VEREJNEJ PONUKE DLHOPISOV

---

### 10.1 Podmienky verejnej ponuky Dlhopisov

#### Podmienky, ktorým verejná ponuka podlieha

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

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

Investor je povinný uhradiť kúpnu cenu Dlhopisov najneskôr v deň uvedený v Pokyne na bankový účet Distribútora emisie **1053665 / 2070** (ďalej tiež „**Bankový účet**“).

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

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

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

#### Cieľová krajina verejnej ponuky

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

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

Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov v rámci verejnej ponuky je 95.000.000 CZK (slovom: deväťdesiatpäť miliónov českých korún).

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

Dátum začiatku verejnej ponuky: 01.04.2023

Dátum ukončenia verejnej ponuky: 31.03.2024

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### ***Stanovenie cien***

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

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

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



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

### ***Umiestňovanie a upisovanie***

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

Nebudú ustanovení žiadni koordinátori celkovej ponuky ani jednotlivých častí ponuky.

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

Emitent neplánuje ustanoviť platobných agentov ani depozitných zástupcov.

#### **Názvy a adresy subjektov, s ktorými bolo dohodnuté upisovanie alebo umiestňovanie emisie**

Činnosti spojené s vydaním a umiestňovaním všetkých Dlhopisov bude v Slovenskej republike zabezpečovať Distribútor emisie, spoločnosť SAB o.c.p, a.s. so sídlom Gajova 2513/4, 811 09 Bratislava, Slovenská republika a v Českej republike bude túto činnosť zabezpečovať Pobočka Distribútora emisie, spoločnosť SAB o.c.p, a.s. – odšťepný závod, so sídlom na adrese Senovážné námestí 19, Praha 1, 110 00 Česká republika.

#### **Dátum uzavretia zmluvy o umiestnení**

Ponuka nepodlieha žiadnej dohode o upísaní na základe pevného záväzku. Emitent pred vydaním Dlhopisov uzavrie s Distribútorom emisie zmluvu o umiestnení Dlhopisov bez pevného záväzku.

Zmluva o umiestnení Dlhopisov bola uzavretá medzi Emitentom a Distribútorom emisie dňa 15.3.2023.

Provízia za umiestnenie Dlhopisov bude približne 1,0 - 2,0 % z menovitej hodnoty predaných Dlhopisov.

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

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

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

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

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

### **Sprostredkovateľ sekundárneho obchodovania**

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

### **Cena emisií cenných papierov**

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

## 11 PODKLADOVÁ AKCIA

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

### Vyhlasenie o prevádzkovom kapitáli:

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

### Kapitalizácia a zadlženosť:

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

Kapitalizácia k 31. 7. 2021 (EUR)	
<b>Celkový krátkodobý dlh</b> (vrátane krátkodobej časti dlhodobého dlhu)	<b>228 777 913,26</b>
Zaručený	-
Zabezpečený	-
Nezaručený/nezabezpečený	228 777 913,26
<b>Celkový dlhodobý dlh</b> (bez krátkodobej časti dlhodobého dlhu)	<b>5 721 000</b>
Zaručený	-
Zabezpečený	-
Nezaručený/nezabezpečený	5 721 000
<b>Vlastný kapitál</b>	<b>48 943 374</b>
Akciový kapitál	32 750 000
Zákonný rezervný fond (zákonne rezervné fondy)	-
Ostatné rezervy	16 193 374
<b>Spolu</b>	<b>283 442 287,26</b>

Zadlženosť k 31. 7. 2021 (EUR)	
A. Peňažné prostriedky	-
B. Peňažné ekvivalenty	17 234 285,55

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

*Zdroj: Emitent podľa auditovaných účtovných dát*

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

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

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

Úprava akcií Emitenta je regulovaná predovšetkým nasledujúcimi predpismi:

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

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

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

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

##### *Hlasovacie práva akcionárov*

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

#### *Predkupné právo*

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

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

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

#### *Ustanovenia o spätnom odkupe*

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

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

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

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

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

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

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

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

V prípade konverzie Dlhopisov na akcie Emitenta, tzn. upísania akcií Emitenta v objeme 95 mil. CZK (prepočítané do EUR pri kurze 23,5 CZK / 1 EUR), pričom 1 kus akcie Emitenta má nominálnu hodnotu 1 EUR, by nastali takéto zmeny v akcionárskej štruktúre Emitenta (za predpokladu, že existujúci akcionári Emitenta nové akcie neupisujú):

<b>Akcionár</b>	<b>Aktuálny objem vlastnených akcií</b>	<b>Podiel</b>	<b>Potenciálny objem vlastnených akcií po konverzii</b>	<b>Podiel</b>
<b>Existujúci akcionári</b>	<b>35 750 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>35 750 000</b>	<b>89,84%</b>
<b>Noví akcionári</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 UPOZORNENIA A OBMEDZENIA

---

### Samostatné posúdenie Dlhopisov investormi

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

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

### Dôležité upozornenie ohľadom spoľahlivosti a aktuálnosti údajov

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

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

## Obmedzenia rozširovania Prospektu a ponuky Dlhopisov

Dlhopisy sú vydané podľa maltského práva. Po schválení tohto Prospektu Národnou bankou Slovenska, tá na žiadosť Emitenta notifikuje Prospekt do Českej národnej banky.

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

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

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

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

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



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

## **Schválenie prospektu**

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

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

## **Úplnosť prospektu**

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

## **Žiadne investičné odporúčania**

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

## **Informácia k obmedzeniam hodnoty investície**

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

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

---

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

### 13.1 Zdaňovanie v Českej republike

#### Úrokový príjem

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

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

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

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

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

### **Príjem z predaja**

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

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

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

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

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

### **13.2 Zdanenie v Slovenskej republike**

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

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

Od 1. januára 2016 sa príjmy z kapitálového majetku nezahŕňajú do základu dane z príjmov fyzických osôb, ale zdaňujú sa osobitne ako súčasť osobitného základu dane z kapitálového majetku podľa § 7 slovenského zákona o dani z príjmov. Táto úprava slovenského zákona o dani z príjmov s účinnosťou od 1. januára 2016 zabezpečila rovnaké zdanenie príjmov z kapitálového majetku bez ohľadu na to, či pochádzajú zo zdrojov na území Slovenskej republiky alebo zo zdrojov v zahraničí. Základ dane tvorí hrubý príjem znížený o zaplatené poistné do zdravotnej poisťovne u daňovníka, ktorý je poistený na území SR. Daňovník nemôže uplatniť nezdaniteľné časti definované v § 11 slovenského zákona o dani z príjmov.

Podľa § 7 ods. 9 slovenského zákona o dani z príjmov sa príjmy z kapitálového majetku podľa § 7 ods. 1 až 3 slovenského zákona o dani z príjmov, ktoré plynú manželom z ich spoločného majetku, sa zahŕňajú do osobitného základu dane v rovnakom pomere u každého z nich, ak sa nedohodnú inak. Výdavky, o ktoré sa podľa § 7 ods. 2, 3, 5, 7 a 8 slovenského zákona o dani z príjmov môžu znížiť príjmy zahrňované do osobitného základu dane podľa § 7 slovenského zákona o dani z príjmov, sa zahŕňajú v rovnakom pomere do osobitného základu dane.

Vo väčšine prípadov sa zrážková daň uplatňuje na príjmy z kapitálového majetku podľa § 43 slovenského zákona o dani z príjmov. Daňovník, t. j. platiteľ dane (inštitúcia), ktorý vypláca alebo pripisuje príjem daňovníkovi, je zodpovedný za výber a odvedenie zrážkovej dane z takéhoto príjmu správcovi dane. Príjmy zdanené zrážkou sú daňovo vysporiadané a neuvádzajú sa do daňového priznania, ak nie je možné uplatniť pravidlo § 43 ods. 6 slovenského zákona o dani z príjmov, kde zákon umožňuje zrážkovú daň vnímať ako preddavok na daň z príjmov. To neplatí, ak takýto príjem plynie zo zahraničia.

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

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

### **13.3 Devízová regulácia**

Vydávanie a nadobúdanie dlhopisov nepodlieha v Českej republike a Slovenskej republike devízovej regulácii. Ak príslušná medzinárodná zmluva o ochrane a podpore investícií uzatvorená medzi Českou republikou a Slovenskou republikou a krajinou, v ktorej má oprávnená osoba sídlo, neustanovuje inak alebo nestanovuje výhodnejšie zaobchádzanie, môžu zahraniční vlastníci Dlhopisov za určitých podmienok nakúpiť finančné prostriedky v

cudzej mene za českú menu (koruna česká) a slovenskú menu (euro) bez devízových obmedzení a previesť tak výnosy z Dlhopisov alebo splatenú menovitú hodnotu Dlhopisov z Českej republiky a Slovenskej republiky v cudzej mene.

## 14 ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ, POJMOV A SKRATIEK

---

**Bankový účet** znamená bankový účet č. 1053665 / 2070 vedený v TRINITY BANK a.s.

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

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

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

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

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

**ČNB** znamená Česká národní banka.

**ČR** znamená Česká republika.

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

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

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

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

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

takéhoto odpočtu podstatne znížila);

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

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

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

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

**Dlhopis** znamená dlhopis s pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške dvojtýždňovej repo sadzby ČNB navýšenej o 0,25 % p.a., pričom výnos nikdy (i) neklesne pod 3,25 % ročne a (ii) neprevýši 8,25 % ročne, vydaný ako tzv. perpetuitný (časovo neobmedzený) bez vopred stanoveného dátumu splatnosti a ďalej ako imobilizovaný listinný cenný papier na doručiteľa s najvyššou predpokladanou celkovou menovitou hodnotou 95.000.000 CZK, s tým, že verejná ponuka dlhopisov sa uskutoční výhradne na území Slovenskej republiky a Českej republiky.

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

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

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

**ECB** znamená Európska centrálna banka.

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

**EÚ** znamená Európska únia.

**EUR, euro** znamená menu euro.

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

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

**GBP** znamená britská libra.

**HDP** znamená hrubý domáci produkt.

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

**IFRS** znamená International Financial Reporting Standards je Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva.

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

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

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

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



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

**LCR** znamená ukazovateľ krytia likvidity.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**NBS** znamená Národná banka Slovenska.

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

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

**NSFR** znamená ukazovateľ čistého stabilného financovania.

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

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

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

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

**PLN** znamená menu poľský zlotý.

**Pobočka Emitenta** znamená FCM BANK Praha, odštepny závod, IČO: 144 11 938, so sídlom na adrese Senovážné náměstí 1588/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu v Prahe pod sp. zn. A 79957.

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

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

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

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

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

**Prospekt** znamená prospekt Dlhopisov vypracovaný Emitentom v súlade s Nariadením o prospekte. Predstavuje prospekt dlhopisov úročených dvojtýždňovou pohyblivou repo sadzbou ČNB navýšené o 0,25 % p.a., pričom výnos nikdy (i) neklesne pod 3,25 % ročne a neprevýši 8,25 % ročne, emitované ako perpetuálne (časovo neobmedzené) bez vopred určeného dátumu splatnosti a ako imobilizovaný listinný cenný papier na doručiteľa

s najvyššou predpokladanou celkovou menovitou hodnotou 95.000.000 Kč, pričom verejná ponuka Dlhopisov sa uskutoční výlučne na území Slovenskej republiky a Českej republiky.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**SR** znamená Slovenská republika.

**USA** znamená Spojené štáty americké.

**USD** znamená mena americký dolár.

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

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

## 15 Osoby podieľajúce sa na vytvorení Prospektu

---

### **Emitent:**

FCM Bank Limited

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

### **Distribútor emisie:**

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

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

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

SAB Financial Group a.s.

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