

OBCHODNÍ PODMÍNKY FCM BANK LIMITED KAPITÁLOVÉ INVESTIČNÍ DLUHOPISY

ve znění pozdějších změn dle usnesení představenstva FCM Bank Limited

27. července 2021

Tento obecný popis obsahuje Podmínky kapitálových investičních dluhopisů. V Konečných podmínkách budou uvedeny zvláštní podmínky, které v rozsahu, v jakém jsou uvedeny, nebo v rozsahu, v jakém jsou v rozporu s těmito Emisními podmínkami, upravují tyto Emisní podmínky pro účely Kapitálových investičních dluhopisů.

FCM BANK LIMITED, se sídlem Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013, Malta, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Maltským obchodním rejstříkem pod registračním číslem C50343, se sídlem na Maltě (dále jen "**FCM Bank Limited**" nebo "**Emitent**") se rozhodla vydat emisi kapitálových investičních dluhopisů v hodnotě 196 000 000 Kč (dále jen "**Kapitálové investiční dluhopisy**"). Souhrnnou Původní jmenovitou hodnotu Kapitálových investičních dluhopisů může Emitent zvyšovat a snižovat, a to i po Datu emise, vydáním dalších Kapitálových investičních dluhopisů. Emitent je zastoupen svojí pobočkou FCM BANK Praha, odštěpný závod, IČO 14411938, se sídlem Celetná 969/40, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapsán v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze sp. zn. 79957 (dále jen „**Pobočka**“). Výnosy z této emise jsou použity pro podnikatelské účely činnosti Pobočky.

Na každý Kapitálový investiční dluhopis se vztahují konečné podmínky, které jsou přílohou č. 1 těchto Emisních podmínek (dále jen "**Konečné podmínky**").

Tyto emisní podmínky (dále jen "**Podmínky**") se vztahují na Kapitálové investiční dluhopisy.

1. Výklad

(a) V těchto podmínkách mají následující výrazy následující význam:

"**Dodatečným kapitálem Tier 1**" se rozumí dodatečný kapitál tier 1 pro účely platných bankovních předpisů.

"**Kapitálové investiční dluhopisy**" mají význam uvedený v Podmínce 4 (*Status*).

"**Platnými bankovními předpisy**" se v každém okamžiku rozumí zákony, nařízení, akty v přenesené pravomoci nebo prováděcí akty, regulační nebo prováděcí technické normy, pravidla, požadavky, pokyny a zásady týkající se kapitálové přiměřenosti, které jsou v daném okamžiku platné na Maltě, včetně, bez omezení obecnosti výše uvedeného, CRD IV, BRRD, Nařízení SRM a předpisů, požadavků, pokynů a politik týkajících se kapitálové přiměřenosti, které jsou přijímány příslušným orgánem¹, a které jsou v té době platné (bez ohledu na to, zda tyto požadavky, pokyny nebo politiky mají či nemají sílu zákona a zda se vztahují obecně nebo konkrétně na Emitenta).

"**Pravomocí k záchraně**" se rozumí jakákoli pravomoc k absorpci ztrát, odpisu, konverzi, převodu, změně, pozastavení nebo podobná či související pravomoc existující v daném okamžiku na základě zákonů, nařízení, pravidel nebo požadavků platných na Maltě a vykonávaná v souladu s nimi, která se týká (i) transpozice BRRD a (ii) nástrojů, pravidel a normami vytvořenými na jejich základě, na jejichž základě může být jakýkoli závazek Emitenta (nebo jakékoli přidružené společnosti Emitenta) snížen, zrušen, změněn nebo přeměněn na akcie, jiné cenné papíry nebo jiné závazky Emitenta nebo jakékoli jiné osoby (nebo pozastaven na přechodnou dobu).

"**BRRD**" znamená směrnici Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU ze dne 15. května 2014, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků, ve znění

¹ Malta Financial Services Authority; Evropský orgán pro bankovníctví

pozdějších změn nebo nahrazení.

"Obchodním dnem" se rozumí den, kdy komerční banky zúčtovávají platby na Maltě a který je zúčtovacím dnem registru a zúčtovacím dnem TARGETu.

"Kapitálová událost" znamená zjištění Emitenta po konzultaci s příslušným orgánem, že nesplacená jmenovitá hodnota Kapitálových investičních dluhopisů přestane být nebo by mohla přestat být zahrnuta v celku nebo v jakékoli části, nebo započítávat zcela nebo zčásti do kapitálu tier 1 Emitenta a/nebo Skupiny Emitenta v důsledku změny příslušných bankovních předpisů, kterou nebylo možné v době emise Kapitálových investičních dluhopisů rozumně předvídat (s výjimkou úplného nebo částečného vyloučení Nesplacené jmenovité hodnoty Kapitálových investičních dluhopisů, ke kterému došlo (i) v důsledku odpisu a/nebo (ii) z důvodu platného omezení výše takového kapitálu podle příslušných bankovních předpisů v daném období).

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

"Kapitál CET1" znamená ve vztahu ke Skupině Emitenta k jakémukoli okamžiku součet všech částek, které tvoří kmenový kapitál tier 1 Skupiny Emitenta k danému datu, vyjádřený v eurech, snížený o veškeré srážky z kmenového kapitálu tier 1, které je třeba k danému datu provést, v každém případě vypočtený Emitentem v souladu s platnými bankovními předpisy, které se na Emitenta vztahují na konsolidovaném základě, k danému okamžiku (tento výpočet je pro Držitele závazný). Pro účely této definice má pojem "kmenový kapitál tier 1" význam, který je tomuto pojmu přiřazen v platných bankovních předpisech, které se na Emitenta vztahují.

"Poměr CET1" znamená v každém okamžiku poměr kapitálu CET1 Skupiny Emitenta k danému datu k rizikově váženým aktivům Skupiny Emitenta k témuž datu, vyjádřený v procentech a, pro vyloučení pochybností, na základě toho, že všechna měřítka použitá při takovém výpočtu se vypočítají za použití přechodných ustanovení uvedených v desáté části CRR a použijí se v souladu s platnými bankovními předpisy, které se v té době na Emitenta vztahují.

"Podmínkami umoření" se rozumí podmínky umoření uvedené v Podmínce 6(e) (*Umoření a nákup - podmínky umoření*) nebo jinak uvedené v příslušných Konečných podmínkách.

"CRD IV" znamená legislativní balíček sestávající ze směrnice CRD IV, CRR a všech prováděcích opatření CRD IV.

"Směrnice CRD IV" znamená směrnici Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, ve znění pozdějších změn nebo nahrazení.

"Prováděcí opatření CRD IV" znamenají jakákoli pravidla nebo předpisy týkající se regulatorního kapitálu nebo jiné požadavky, které se vztahují na Emitenta a/nebo Skupinu Emitenta a které předepisují (samostatně nebo ve spojení s jinými pravidly nebo předpisy) požadavky, které musí splňovat finanční nástroje pro jejich zahrnutí do regulatorního kapitálu Emitenta, případně Skupiny Emitenta, v rozsahu požadovaném směrnicí CRD IV nebo nařízením CRR, včetně, pro vyloučení pochybností, jakýchkoli regulatorních technických norem vydaných Evropským orgánem pro bankovníctví (nebo jejich nástupcem či náhradou).

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

"Rozdělitelnými položkami" se rozumí výše zisku ke konci posledního účetního období zvýšená o zisk z minulých období a rezervy, které jsou k tomuto účelu k dispozici, před rozdělením mezi držitele nástrojů vlastního kapitálu, snížená o ztráty z minulých období, nerozdělitelné zisky podle právních předpisů nebo stanov Emitenta a částky vložené do nerozdělitelných rezerv v souladu s maltskými právními předpisy nebo stanovami Emitenta, tyto ztráty a rezervy jsou stanoveny na základě individuální účetní závěrky Emitenta, a nikoli na základě subkonsolidované účetní závěrky, nebo v každém okamžiku ve významu, který je tomuto pojmu přiřazen v CRR, jak je vykládán a uplatňován v souladu s platnými bankovními předpisy, které se v té době vztahují na Emitenta a/nebo skupinu Emitenta.

"Datum první výplaty úroků" znamená datum uvedené v Konečných podmínkách.

"Datum zahájení úročení" znamená Datum emise Kapitálových investičních dluhopisů (jak je uvedeno

v Konečných podmínkách).

"Dnem výplaty úroku" se rozumí první den výplaty úroku a jakýkoli den nebo dny, které jsou jako takové uvedeny v Konečných podmínkách (každý takový den se nazývá **"Určený den výplaty úroku"**).

"Datum emise" má význam uvedený v příslušných Konečných podmínkách.

"Skupina Emitenta" znamená Emitenta a jeho dceřiné společnosti.

"Podřízené cenné papíry" znamenají základní kapitál a jakýkoli závazek Emitenta, který je v případě dobrovolné nebo nedobrovolné likvidace nebo úpadku Emitenta podřízený Kapitálovým investičním dluhopisům nebo je vyjádřen jako podřízený.

"Nástroj absorbující ztrátu" znamená v kterémkoli okamžiku jakýkoli nástroj (jiný než Kapitálové investiční dluhopisy) vydaný přímo nebo nepřímo Emitentem, který se v tomto okamžiku (a) kvalifikuje jako Doplňkový kapitál tier 1 Skupiny Emitenta a (b) který podléhá využití a konverzi nebo využití a odpisu (podle okolností) jeho nesplacené jmenovité hodnoty (v souladu s jeho podmínkami nebo jinak) v případě, že poměr CET1 Skupiny Emitenta klesne pod stanovenou úroveň, nebo v důsledku tohoto poklesu.

"Maximální rozdělitelnou částkou" se rozumí jakákoli maximální rozdělitelná částka týkající se Emitenta, kterou je třeba vypočítat v souladu s článkem 141 směrnice CRD IV, jak byla transponována nebo implementována do maltského práva, a v souladu s platnými bankovními předpisy.

"Maximální částkou znovuzavedení" se ve vztahu k jakémukoli znovuzavedení rozumí čistý zisk Emitenta vynásobený součtem celkové původní jmenovité hodnoty Kapitálového investičního dluhopisu a celkové počáteční jmenovité hodnoty všech odepsaných Dodatečných nástrojů tier 1 Emitenta a vydělený celkovým kapitálem tier 1 Skupiny Emitenta k datu příslušného znovuzavedení nebo jakoukoli vyšší částkou přípustnou podle Příslušných bankovních předpisů platných k datu příslušného znovuzavedení.

"Příslušný orgán" znamená maltský orgán pro finanční služby, Evropský orgán pro bankovníctví a/nebo jakýkoli jeho nástupce či náhradu nebo jakýkoli jiný orgán, který je primárně odpovědný za obezřetnostní dohled a dozor nad Emitentem.

"Maltským obchodním zákoníkem" se rozumí obchodní zákoník (kapitola 13 maltských zákonů).

"Maltským bankovním zákonem" se rozumí bankovní zákon (kapitola 371 maltských zákonů) a veškeré podpůrné právní předpisy vydané na jeho základě nebo platné bankovní předpisy.

"Maltským zákonem o společnostech" se rozumí zákon o společnostech (kapitola 386 maltských zákonů).

"Čistým ziskem" se rozumí konsolidovaný čistý zisk Skupiny Emitenta a jedná se o poslední zisk vypočtený na základě zákonných předpisů poté, co příslušný orgán přijal formální rozhodnutí potvrzující takový konečný zisk Skupiny Emitenta, je-li to relevantní.

"Paritní cenné papíry" znamenají jakékoli (i) podřízené a nedatované dluhové nástroje nebo cenné papíry Emitenta nebo "Dodatečný kapitál tier 1" Emitenta, čas od času vydávané Příslušným orgánem, a (ii) jakékoli cenné papíry nebo jiné závazky Emitenta, které mají nebo je vyjádřeno, že mají mít při dobrovolné nebo nedobrovolné likvidaci nebo úpadku Emitenta *stejně* pořadí jako Kapitálové investiční dluhopisy.

"osoba" zahrnuje jakoukoli fyzickou osobu, společnost, korporaci, firmu, partnerství, společný podnik, projekt, sdružení, organizaci, trust, stát nebo státní orgán (v každém případě bez ohledu na to, zda je samostatným právním subjektem) nebo jiný právní subjekt.

"Úroková sazba" znamená úrokovou sazbu (vyjádřenou v procentech ročně) splatnou v souvislosti s Kapitálovými investičními dluhopisy uvedenou v Konečných podmínkách.

"Referenčním datem" se rozumí účetní datum, ke kterému byly stanoveny příslušné zisky.

"Částka reinstalace" znamená částku, s výhradou Maximální částky reinstalace, o kterou má být nesplacená jmenovitá hodnota každého Kapitálového investičního dluhopisu platná před příslušnou reinstalací obnovena a zapsána k Datu účinnosti reinstalace v rozvaze Emitenta k tomuto datu, jak je uvedeno v Oznámení o reinstalaci.

"Datum účinnosti reinstalace" znamená datum, ke kterému je nesplacená jmenovitá hodnota každého Kapitálového investičního dluhopisu obnovena a zapsána do rozvahy Emitenta (zcela nebo zčásti), jak je uvedeno v příslušném Oznámení o reinstalaci.

"Postupem obnovení" se rozumí postupy uvedené v Podmínce 7(b)(ii).

"Oznámení o obnovení" znamená oznámení, které Emitent doručí Držitelům v souladu s Podmínkou 12 a v němž uvede Částku pro obnovení a Datum účinnosti obnovení.

"Registrem" se rozumí registr majitelů Kapitálových investičních dluhopisů vedený SAB o.c.p.. Rejstřík obsahuje jména, adresy a bankovní účty všech držitelů a zaznamenává všechny transakce s nimi související.

"Příslušné částky" znamenají nesplacenou jmenovitou hodnotu Kapitálových investičních dluhopisů, spolu s narostlými, ale nezaplacenými úroky a dalšími částkami splatnými z Kapitálových investičních dluhopisů.

"Příslušnými výplatami" se rozumí součet:

a) veškeré výplaty z Kapitálových investičních dluhopisů, které Emitent provedl nebo plánuje provést v aktuálním finančním roce Emitenta; a

b) veškeré výplaty, které Emitent provedl nebo plánuje provést z jiných nástrojů kmenového kapitálu tier 1 nebo nástrojů vedlejšího kapitálu tier 1 v aktuálním finančním roce Emitenta.

"Příslušným kapitálem" se rozumí kapitál tier 1.

"Příslušný zisk" znamená čistý zisk Skupiny Emitenta.

"Příslušný orgán příslušný k řešení krize" znamená orgán příslušný k řešení krize, který je oprávněn vykonávat pravomoci k záchraně pomocí kauce ve vztahu k Emitentovi a/nebo skupině Emitenta.

"Rizikově vážená aktiva" znamenají k jakémukoli datu celkovou částku rizikově vážených aktiv Skupiny Emitenta vyjádřenou v eurech, vypočtenou na konsolidovaném základě ve vztahu ke Skupině Emitenta v souladu s platnými bankovními předpisy, které se na Emitenta vztahují, k tomuto datu (tento výpočet je pro Držitele závazný). Pro účely této definice se pojmem "rizikově vážená aktiva" rozumí rizikově vážená aktiva nebo celková výše rizikové expozice vypočtená v souladu s platnými bankovními předpisy vztahujícími se na skupinu Emitenta.

"Původní jmenovitou hodnotou" se ve vztahu ke Kapitálovému investičnímu dluhopisu rozumí jmenovitá hodnota Kapitálového investičního dluhopisu vydaná k Datu emise.

"Nesplacenou jmenovitou hodnotou" se v případě Kapitálového investičního dluhopisu rozumí původní jmenovitá hodnota, která se čas od času sníží o částečné splacení nebo odkup.

"SAB o.c.p." znamená společnost SAB o.c.p., a.s., se sídlem Gajova 2513/4 Bratislava - Staré Mesto 811 09, Slovensko, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 3722/B, se sídlem na Slovensku.

"Nařízením o jednotném mechanismu pro řešení problémů" se rozumí nařízení (EU) č. 806/2014 ze dne 15. července 2014, kterým se stanoví jednotná pravidla a jednotný postup pro řešení problémů úvěrových institucí a některých investičních podniků v rámci jednotného mechanismu pro řešení problémů a jednotného fondu pro řešení problémů, ve znění pozdějších změn nebo nahrazení.

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

"Dceřiná společnost" má význam stanovený maltským obchodním zákoníkem.

"TARGET2" znamená Transevropský expresní automatizovaný systém zúčtování plateb v reálném čase, který využívá jednotnou sdílenou platformu a který byl spuštěn 19. listopadu 2007.

"Zúčtovacím dnem TARGETu" se rozumí jakýkoli den, kdy je systém TARGET2 otevřen pro zúčtování plateb v eurech.

"Daňovou událostí" se rozumí:

- (i) jakákoli změna, vyjasnění nebo změna zákonů nebo smluv (nebo jakýchkoli předpisů na jejich základě) daňové jurisdikce, které mají vliv na zdanění;
- (ii) jakékoli vládní opatření v daňové jurisdikci, které má vliv na zdanění; nebo
- (iii) jakákoli změna, vyjasnění nebo změna oficiálního stanoviska nebo výkladu takového zákona, smlouvy

(nebo předpisů na jejich základě) nebo vládního opatření nebo jakékoli rozhodnutí nebo prohlášení, které stanoví stanovisko k takovému zákonu, smlouvě (nebo předpisům na jejich základě) nebo vládnímu opatření, které se liší od dosud obecně přijímaného stanoviska, a to v každém případě jakýmkoli zákonodárným orgánem, soudem, vládním orgánem nebo regulačním orgánem v Daňové jurisdikci, bez ohledu na způsob, jakým je taková změna, doplnění, opatření, výrok, interpretace nebo rozhodnutí zveřejněno, jaká změna nebo doplnění nabývá účinnosti nebo jak je takové vládní opatření, výrok nebo rozhodnutí vyhlášeno, k Datu emise Investičních dluhopisů nebo po něm a na základě nebo v důsledku kterého:

(A) emitent podléhá nebo bude podléhat dodatečným daním, clům nebo jiným státním poplatkům v souvislosti s Kapitálovými investičními dluhopisy nebo není nebo nebude oprávněn uplatnit odpočet plateb v souvislosti s Kapitálovými investičními dluhopisy při výpočtu svých daňových povinností (nebo by se hodnota takového odpočtu podstatně snížila);

(B) daňový orgán nebude respektovat zacházení s jakýmkoliv položkami příjmů nebo výdajů Emitenta v souvislosti s Dluhopisy kapitálových investic, jak jsou uvedeny v daňových přiznáních (včetně odhadů), které Emitent podal (nebo má podat), což Emitenta vystaví dodatečným daním, clům nebo jiným státním poplatkům; nebo

(C) při příležitosti další platby splatné v rámci Kapitálových investičních dluhopisů Emitentovi vznikla nebo vznikne povinnost zaplatit další částky, jak je stanoveno nebo uvedeno v Podmínce 8 (*Zdanění*).

"Daňová jurisdikce" znamená Maltskou republiku nebo její politickou složku nebo jakýkoli její orgán nebo agenturu, které mají pravomoc zdaňovat, nebo jakoukoli jinou jurisdikci nebo její politickou složku nebo jakýkoli její orgán nebo agenturu, které mají pravomoc zdaňovat, v níž je Emitent považován za stálou provozovnu podle zákonů o daních z příjmů takové jurisdikce.

"Kapitál Tier 1" znamená kapitál tier 1 pro účely platných bankovních předpisů.

"Kapitál Tier 2" znamená kapitál tier 2 pro účely platných bankovních předpisů.

"Spouštěcí událost" nastane, pokud kdykoli Emitent, Příslušný orgán nebo jakýkoli zástupce jmenovaný za tímto účelem Příslušným orgánem zjistí, že poměr CET1 Skupiny Emitenta na konsolidovaném základě je nižší než Spouštěcí úroveň.

"Spouštěcí úroveň" má význam uvedený v příslušných Konečných podmínkách.

"Odpisem" se rozumí odpis Nesplacené jmenovité hodnoty každého Kapitálového investičního dluhopisu (případně celé nebo části) odepsáním této Nesplacené jmenovité hodnoty (případně celé nebo části) v souladu s Postupem odpisu.

"Částkou odpisu" se rozumí částka, o kterou má být odepsána nesplacená jmenovitá hodnota každého Dluhopisu kapitálových investic ke Dni účinnosti odpisu, která činí:

(i) částku (spolu s *poměrným* odpisem ostatních Kapitálových investičních dluhopisů a případným využitím a konverzí nebo využitím a odpisem (v možném rozsahu) ostatních nástrojů absorbujících ztrátu, které mají být odepsány nebo konvertovány současně (nebo v podstatě současně)), která by postačovala k obnovení poměru CET1 Skupiny Emitenta alespoň na spouštěcí úroveň; nebo

(ii) pokud by tento odpis (spolu s *poměrným* odpisem ostatních Dluhopisů kapitálových investic a případným využitím a konverzí nebo využitím a odpisem (v možném rozsahu) ostatních Nástrojů absorbujících ztrátu, které mají být odepsány nebo konvertovány současně (nebo v podstatě současně), nepostačoval k obnovení poměru CET1 na Spouštěcí úroveň nebo pokud poměr CET1 není možné takto obnovit, částku nezbytnou ke snížení Nesplacené jmenovité hodnoty takového Kapitálového investičního dluhopisu na jeden eurocent, avšak s ohledem na každý Nástroj absorbující ztrátu (pokud existuje) se takový poměrný odpis nebo konverze zohlední pouze v rozsahu nezbytném k obnovení Poměru CET1 Skupiny Emitenta na nižší z těchto hodnot: a) spouštěcí úroveň takového Nástroje absorbujícího ztrátu, nebo pokud existuje více než jedna taková spouštěcí úroveň, nejvyšší z těchto spouštěcích úrovní, která na něm byla aktivována, a (b) spouštěcí úrovně, u níž nastala spouštěcí událost, a dále však za předpokladu, že v rozsahu, v jakém odpis, případně konverze nominální hodnoty jakéhokoli Nástroje absorbujícího ztrátu, není nebo k příslušnému Dni účinnosti odpisu nebude z jakéhokoli důvodu účinný, neúčinnost takového odpisu, resp. případně konverze, není dotčena povinností provést odpis každého Kapitálového investičního dluhopisu podle této Podmínky a částka případného budoucího odpisu nebo konverze (podle okolností) takového Nástroje absorbujícího ztrátu nebude

brána v úvahu při určování výše odpisu nesplacené jmenovité hodnoty každého Kapitálového investičního dluhopisu, a tedy nebude snižovat tuto částku.

"Datum účinnosti odpisu" znamená datum, kdy dojde k odpisu, případně kdy k němu došlo.

"Oznámení o odepsání" znamená oznámení, které Emitent doručí Držitelům v souladu s Podmínkou 12 a v němž uvede (i) že nastala Spouštěcí událost a (ii) Datum účinnosti odepsání nebo očekávané Datum účinnosti odepsání.

"Postupem odepisování" se rozumí postupy uvedené v podmínce 7(a)(ii).

"Odepsaný Nástroj vedlejšího kapitálu Tier 1" znamená Nástroj absorbující ztráty (jiný než tyto Kapitálové investiční dluhopisy) vydaný přímo nebo nepřímo Emitentem a kvalifikovaný jako Vedlejší kapitál tier 1 Skupiny Emitenta, který má bezprostředně před jakýmkoli opětovným zavedením převažující jmenovitou hodnotu, která je nižší než jeho původní jmenovitá hodnota z důvodu odpisu, a který má podmínky umožňující odpis jistiny na základě podobném tomu, který je uveden v Podmínce 7(b) za okolností existujících k příslušnému Dni účinnosti opětovného zavedení.

(b) V těchto podmínkách:

- (i) jakýkoli odkaz na jistinu nebo jmenovitou hodnotu se považuje za odkaz zahrnující umořovací částku, jakékoli další částky týkající se jistiny, které mohou být splatné podle Podmínky 8 (*Zdanění*), jakékoli prémie splatné v souvislosti s Kapitálovými investičními dluhopisy a jakékoli jiné částky mající povahu jistiny splatné podle těchto Podmínek;
- (ii) odkazy na jakýkoli zákon nebo statut nebo na jakékoli ustanovení zákona nebo statutu se považují rovněž za odkazy na jakoukoli jejich zákonnou úpravu nebo opětovné přijetí nebo na jakýkoli zákonný nástroj, nařízení nebo předpis vydaný na jejich základě nebo podle takové úpravy nebo opětovného přijetí.

2. Forma a označení

(a) *Formulář*

Kapitálové investiční dluhopisy jsou vydávány v hmotné podobě. Dluhopisy kapitálových investic jsou očíslovány. Kapitálové investiční dluhopisy jsou vedeny u SAB o.c.p.

(b) *Registrace*

Dluhopisům kapitálových investic je přidělen kód ISIN.

(c) *Označení*

Kapitálové investiční dluhopisy budou vydány v nominální hodnotě uvedené v Konečných podmínkách.

(d) *Měna Kapitálové investiční dluhopisy*

Kapitálové investiční dluhopisy jsou vydávány v eurech.

3. Název, převod a dodání

(a) *Název Kapitálové investiční dluhopisy*

Vlastnické právo ke Kapitálovým investičním dluhopisům přechází zápisem změny vlastnického práva do rejstříku. Odkazy na "**Vlastníky dluhopisů**" nebo "**Vlastníky**" Kapitálových investičních dluhopisů v tomto dokumentu znamenají osoby, na jejichž jména jsou tyto Kapitálové investiční dluhopisy registrovány.

(b) *Převod dluhopisů kapitálových investic a omezení převodu*

Dluhopisy mohou být převedeny z jednoho Vlastníka dluhopisů na druhého prostřednictvím registrátora Evidence. Vlastnictví Dluhopisu se považuje za změněné ve vztahu k Emitentovi okamžikem provedení příslušného zápisu v Registru.

(c) Dodávka

Emitent předá Dluhopisy do úschovy SAB o.c.p. bez zbytečného odkladu po vydání Kapitálových investičních dluhopisů. Emitent si při splacení vyzvedne Kapitálové investiční dluhopisy od SAB o.c.p. Vlastníci dluhopisů nejsou oprávněni vyzvednout Kapitálové investiční dluhopisy z úschovy SAB o.c.p. bez předchozího souhlasu Emitenta.

4. Stav

Pořadí

Dluhopisy kapitálových investic vydané podle těchto Emisních podmínek ("**Dluhopisy kapitálových investic**") představují a budou představovat nezajištěné, podřízené závazky Emitenta.

Emitent očekává, že Kapitálové investiční dluhopisy budou nástroji Emitenta, které lze kvalifikovat jako nástroje vedlejšího kapitálu tier 1.

V případě dobrovolné nebo nedobrovolné likvidace nebo úpadku Emitenta se práva a případné nároky Vlastníků jakýchkoli Kapitálových investičních dluhopisů na výplaty v té době nesplacené jmenovité hodnoty, snížené o příslušnou Částku odpisu v souvislosti se Spouštěcí událostí, která nastala, ale u níž ještě nenastal Den účinnosti odpisu, (pokud existují) Kapitálových investičních dluhopisů a jakékoli jiné částky v souvislosti s Kapitálovými investičními dluhopisy (včetně narostlého a nezrušeného úroku nebo náhrady škody přiznané za porušení povinností podle těchto Podmínek, pokud jsou splatné), bude mít pořadí:

- (i) *pari passu* bez jakéhokoli upřednostnění mezi Kapitálovými investičními dluhopisy;
- (ii) alespoň *pari passu* s platbami držitelům současných nebo budoucích nesplacených paritních akcií Cenné papíry Emitenta;
- (iii) přednostně před platbami držitelům současných nebo budoucích nesplacených podřízených cenných papírů (včetně akcií) Emitenta; a
- (iv) podřízené z hlediska práva na výplatu jakýchkoli současných nebo budoucích pohledávek (a) vkladatelů Emitenta, (b) ostatních nepodřízených věřitelů Emitenta a (c) podřízených věřitelů Emitenta v souvislosti s Podřízeným dluhem (jiným než Paritními cennými papíry a Podřízenými cennými papíry), včetně, pro vyloučení pochybností, nástrojů kapitálu tier 2.

Obecné

Žádný Vlastník investičních dluhopisů není oprávněn uplatnit právo na započtení nebo protipohledávku vůči částkám, které mu Emitent dluží v souvislosti s jím vlastněnými investičními dluhopisy.

V souvislosti se závazky Emitenta z Kapitálových investičních dluhopisů není třeba zahájit žádné insolvenční řízení proti Emitentovi. Kapitálové investiční dluhopisy nepřispívají ke zjištění, že závazky Emitenta převyšují jeho aktiva, a proto případné závazky Emitenta z Kapitálových investičních dluhopisů nepřispějí ke zjištění platební neschopnosti Emitenta podle maltského zákona o obchodních společnostech.

5. Úroky

Kapitálové investiční dluhopisy jsou úročeny. Použití Podmínky 5(1) (*Úroková sazba - pohyblivá sazba*) se řídí Podmínkou 5(2) (*Zrušení úroku*).

(1) Úrok - pohyblivá sazba

Kapitálové investiční dluhopisy budou úročeny z jejich Nesplacené jmenovité hodnoty od Data emise (jak je uvedeno v Konečných podmínkách) do data konečného splacení, avšak s výjimkou tohoto data, sazbou nebo sazbami *ročně* uvedenými v Konečných podmínkách. Tyto úroky budou splatné pozadu ke každému Dni výplaty úroků, jak je uvedeno v Konečných podmínkách, a ke dni konečného splacení.

Stanovení všech úrokových sazeb a výše úroků pro účely této Podmínky 5 ze strany Emitenta je, pokud nedojde ke zjevnému omylu, konečné a závazné pro všechny strany.

(2) Zrušení úroků

Použití Podmínky 5(1) (*Úroková sazba - pevná sazba*) se řídí touto Podmínkou 5(2).

(a) Výplaty úroků podle uvážení

Úroky z Dluhopisů kapitálových investic budou splatné pouze na základě rozhodnutí Emitenta a Emitent má kdykoli a z jakéhokoli důvodu právo zrušit (zcela nebo zčásti) jakoukoli výplatu úroků, která by jinak byla splatná v kterýkoli Den výplaty úroků. Pokud Emitent v příslušný Den výplaty úroku neprovede platbu úroku (nebo pokud se Emitent rozhodne provést platbu části, ale ne celé, takové platby úroku), je takové neprovedení platby důkazem toho, že Emitent využil svého práva zrušit takovou platbu úroku (nebo její část, která nebyla vyplacena), a proto taková platba úroku (nebo její část, která nebyla vyplacena) není splatná. Splatky úroků lze zrušit na neomezenou dobu.

Pokud Emitent oznámí zrušení části, ale ne celé, úrokové platby a Emitent následně neprovede platbu zbývajících částí takové úrokové platby v příslušný Den výplaty úroků, je takové neprovedení platby důkazem toho, že Emitent využil svého práva zrušit takovou zbývajících část úrokové platby, a proto taková zbývajících část úrokové platby rovněž není splatná.

(b) Omezení plateb úroků

(i) S výhradou rozsahu povoleného v odstavci 5(2)(b)(ii) níže Emitent neprovede platbu úroků z Kapitálových investičních dluhopisů v žádný Den výplaty úroků (a taková platba úroků se proto považuje za zrušenou, a tudíž není v takový Den výplaty úroků splatná):

(a) pokud částka takové výplaty úroků, která by jinak byla splatná, v souhrnu s jakýmkoliv dalšími Příslušnými výplatami a jinými výplatami druhu uvedeného v maltském zákoně o bankách (provádějícím čl. 141 odst. 2 směrnice CRD IV), plus případné odpisy, překročí (v souhrnu) částku Maximální rozdělitelné částky (přičemž podle Příslušných bankovních předpisů se Maximální rozdělitelná částka vypočítá, pokud Emitent nesplňuje požadavky na kombinovanou kapitálovou rezervu); nebo

(b) taková výplata úroků by v součtu s ostatními Příslušnými výplatami a případnými odpisy způsobila překročení Rozdělitelných položek Emitenta (k takovému Datu výplaty úroků); nebo

(c) příslušný orgán nařídí Emitentovi, aby zrušil plánovanou výplatu úroků z Kapitálových investičních dluhopisů (zcela nebo zčásti); nebo

(d) pokud a v rozsahu, v jakém by taková platba způsobila porušení jakéhokoli jiného regulačního omezení nebo zákazu plateb z nástrojů vedlejšího kapitálu tier 1 podle platných bankovních předpisů.

(ii) Emitent se může dle vlastního uvážení rozhodnout provést částečnou výplatu úroku z Kapitálových investičních dluhopisů v kterýkoli Den výplaty úroku, a to pouze v rozsahu, v jakém lze takovou částečnou výplatu úroku provést, aniž by bylo porušeno omezení uvedené v odstavci 5(2)(b)(i) výše.

(c) Účinek zrušení úroků

Úrok je splatný v Den výplaty úroku pouze v rozsahu, v jakém nebyl zrušen v souladu s Podmínkou 5(2)(a) a Podmínkou 5(2)(b). Jakýkoli úrok zrušený (v každém případě zcela nebo zčásti) za těchto okolností se ruší na dobu neurčitou a nebude se kumulovat ani nebude splatný kdykoli později. Aby se předešlo pochybnostem, veškeré naběhlé, ale nezaplacené úroky od spouštěcí události až do data účinnosti odpisu se rovněž automaticky zruší, i když o tom nebylo podáno žádné oznámení. Jakákoli takto zrušená výplata úroků (nebo její část) nepředstavuje případ neplnění a Držitelé nemají v důsledku takového zrušení nebo domnělého zrušení žádná práva ani nárok na dodatečné úroky nebo náhradu, a to ani v případě likvidace nebo úpadku Emitenta.

Emitent může tyto zrušené platby bez omezení použít k plnění svých splatných závazků.

(d) Oznámení o zrušení zájmu

Pokud je to možné, oznámí Emitent držitelům jakékoli zrušení úroku (celého nebo jeho části) k příslušnému Dni výplaty úroku nebo před tímto dnem. Pokud je to možné, Emitent se vynasnaží poskytnout takové oznámení alespoň pět (5) pracovních dnů před příslušným Dnem výplaty úroku. Neposkytnutí takového oznámení nebude mít žádný vliv na účinnost takového zrušení nebo domnělého zrušení úroků, ani nebude mít za následek neplatnost takového zrušení nebo domnělého zrušení úroků, ani nezakládá držitelům žádná práva v důsledku takového neposkytnutí.

6. Vykoupení a nákup

(a) Žádný pevný den splacení

Kapitálové investiční dluhopisy jsou časově neomezené a nemají konečnou splatnost.

Kapitálové investiční dluhopisy jsou cenné papíry, které nejsou splatné podle volby Vlastníků a nemají stanovené datum splacení a Emitent má právo je vyžádat, vyplatit, splatit nebo odkoupit pouze v souladu s podmínkami stanovenými v článcích 77 a 78 CRR (a za předpokladu, že jsou splněny) a nejdříve po pěti letech od emise, s výjimkou případů, kdy jsou splněny podmínky stanovené v článku 78 odst. 4 CRR, nebo, v případě odkupů pro účely tvorby trhu, pokud jsou splněny podmínky stanovené v článku 29 nařízení o kapitálových požadavcích, a to zejména s ohledem na předem stanovenou částku definovanou příslušným orgánem podle čl. 29 odst. 3 písm. b) nařízení o kapitálových požadavcích (viz podmínky pro předčasné splacení v důsledku daňové události, předčasné splacení v důsledku kapitálové události a volitelné předčasné splacení (call)). Nástroj se stává okamžitě splatným pouze v případě likvidace nebo úpadku Emitenta, a to za podmínek uvedených ve Statutu kapitálových investičních dluhopisů.

(b) Předčasné splacení v důsledku daňové události

Při výskytu Daňové události, avšak za splnění Podmínek pro splacení a Podmínky 6(f) (*Spouštěcí událost po oznámení o splacení*), může Emitent, s výjimkou případů, kdy je převažující Nesplacená částka jistiny Kapitálového investičního dluhopisu nižší než Původní částka jistiny, po oznámení nejméně 30 dnů předem Vlastníkům Kapitálových investičních dluhopisů v souladu s Podmínkou 13 (*Oznámení*) ke každému Dni výplaty úroku kdykoli odkoupit všechny (nikoli však pouze některé) nesplacené Kapitálové investiční dluhopisy za odkupní částku rovnající se jejich Nesplacené jmenovité hodnotě spolu s úrokem narostlým do data odkoupení (s výjimkou úroku zrušeného v souladu s Podmínkou 5(2) (*Zrušení úroku*)).

(c) Předčasné splacení v důsledku kapitálové události

Při výskytu Kapitálové události, avšak za splnění Podmínek pro splacení a Podmínky 6(f) (*Spouštěcí událost po oznámení o splacení*), může Emitent, s výjimkou případů, kdy je převažující Nesplacená částka jistiny Kapitálového investičního dluhopisu nižší než Původní částka jistiny, podle svého uvážení, po předchozím oznámení nejméně 30 dnů předem Vlastníkům v souladu s Podmínkou 13 (*Oznámení*), ke každému Dni výplaty úroku splatit všechny (nikoliv však pouze některé) Kapitálové investiční dluhopisy za jejich Nesplacenou jmenovitou hodnotu spolu s případným úrokem narostlým do data splacení (s výjimkou úroku zrušeného v souladu s Podmínkou 5(2) (*Zrušení úroku*)).

(d) Volitelné předčasné splacení (call)

Emitent může (s výhradou Podmínek pro odkup a Podmínky 6(f) (*Spouštěcí událost po oznámení o odkupu*)), s výjimkou případů, kdy je převažující Nesplacená částka jistiny Kapitálového investičního dluhopisu nižší než Původní částka jistiny, ke každému Dni výplaty úroku splatit všechny (nikoli však pouze některé) Kapitálové investiční dluhopisy za jejich Nesplacenou jmenovitou hodnotu spolu s případným narostlým úrokem (s výjimkou úroku zrušeného v souladu s Podmínkou 5(2) (*Zrušení úroku*)).

Příslušným oznámením uvedeným v této Podmínce 6(d) je oznámení Emitenta Vlastníkům Kapitálových investičních dluhopisů, které musí být podepsáno oprávněným zástupcem Emitenta a musí v něm být uvedeno:

- (i) datum splatnosti takového splacení, které nesmí být kratší než 30 dní po datu, kdy bylo takové

oznámení platně učiněno, a

(ii) částku, za kterou mají být tyto Dluhopisy kapitálových investic splaceny, což je jejich nesplacená jmenovitá hodnota spolu s narostlým úrokem (s výjimkou úroků zrušených v souladu s Podmínkou 5(2) (*Zrušení úroků*)).

(e) Podmínky pro vykoupení

Emitent může splatit Kapitálové investiční dluhopisy v souladu s Podmínkou 6(b) (*Předčasné splacení v důsledku Daňové události*), 6(c) (*Předčasné splacení v důsledku Kapitálové události*) nebo 6(d) (*Nepovinné předčasné splacení (Call)*) (a oznámit to Vlastníkům) pouze tehdy, pokud mu bylo uděleno povolení příslušného orgánu (pokud je takové povolení v té době vyžadováno podle příslušných bankovních předpisů) a:

- (i) emitent nahradí Kapitálové investiční dluhopisy v den splacení nebo před tímto splacením Kapitálových investičních dluhopisů kapitálovými nástroji stejné nebo vyšší kvality za podmínek, které jsou udržitelné pro jeho příjmovou kapacitu; nebo
 - (ii) emitent ke spokojenosti příslušného orgánu prokázal, že jeho kapitál tier 1 a kapitál tier 2 by po takovém splacení překročil kapitálové poměry stanovené v čl. 92 odst. 1 CRR a požadavek kombinované rezervy, jak je definován v maltském zákoně o bankách, kterým se transponuje² čl. 128 odst. 6 směrnice CRD IV, o rozpětí, které příslušný orgán považuje za nezbytné na základě maltského zákona o bankách, kterým se transponuje čl. 104 odst. 3 směrnice CRD IV³;
 - (iii) v případě splacení v souladu s Podmínkou 6(d) může k takovému splacení dojít až po pěti letech od data emise Kapitálových investičních dluhopisů; a
 - (iv) v případě splacení před uplynutím pěti let od data emise Kapitálových investičních dluhopisů, pokud:
 - (a) jsou splněny podmínky uvedené v odstavcích i) nebo ii) výše a
 - (b) v případě splacení v důsledku výskytu Kapitálové události (i) příslušný orgán považuje takovou změnu za dostatečně jistou a (ii) Emitent prokáže ke spokojenosti příslušného orgánu, že Kapitálová událost nebyla v době emise Investičních dluhopisů rozumně předvídatelná; nebo
 - (c) v případě splacení z důvodu výskytu Daňové události Emitent prokáže ke spokojenosti Příslušného orgánu, že taková Daňová událost je podstatná a nebyla v době emise Kapitálových investičních dluhopisů rozumně předvídatelná,
- (dále jen "**Podmínky odkupu**").

Emitent neoznámí splacení, pokud nastala spouštěcí událost. Pokud dojde k tomu, že Příslušný orgán rozhodne, že Kapitálové investiční dluhopisy vydané podle těchto Podmínek nelze od počátku klasifikovat jako nástroje vedlejšího kapitálu tier 1 (a nikoliv z důvodu výskytu Kapitálové události), a takové stanovisko způsobí, že Emitent bude chtít tyto dluhopisy splatit, Podmínky pro splacení se neuplatní a Kapitálový investiční dluhopis bude okamžitě splatný v souladu s Podmínkou 6(d) (*Nepovinné předčasné splacení (Call)*).

(f) Spouštěcí událost po oznámení o zpětném odkupu

Pokud se Emitent rozhodl pro splacení Kapitálových investičních dluhopisů, ale před výplatou částky pro splacení v souvislosti s tímto splacením nastane Spouštěcí událost, příslušné oznámení o splacení se automaticky zruší a nebude mít žádnou platnost a účinek, výplata částky pro splacení nebude splatná a dojde k odpisu v souladu s Podmínkou 7 (*Mechanismus absorpce ztrát*).

(g) *Zrušení splacených a odkoupených dluhopisů kapitálových investic*

Všechny Kapitálové investiční dluhopisy odkoupené nebo splacené v souladu s touto Podmínkou 6 budou zrušeny (tj. vymazány z Evidence na základě případné žádosti Emitenta) a nesmí být znovu vydány ani prodány. Odkazy v této Podmínce 6(g) na nákup Dluhopisů kapitálových investic Emitentem nezahrnují nákup Dočasného odpisu dodatečného kapitálu tier 1 jinak než jako skutečný vlastník.

7. Mechanismus absorpce ztrát - Přepočet a/nebo odpis

Konverze při spouštěcí události

To znamená, že konverze dluhopisů kapitálových investic na nástroje způsobilé jako kapitál CET1, jako jsou kmenové akcie, a slova "konvertovat" a "konvertované" se vykládají odpovídajícím způsobem. "Datum konverze" se rozumí datum, kdy mají být nástroje CET1 dodány, jak je uvedeno v Oznámení o aktivační události, a to neprodleně, nejpozději však do jednoho měsíce (nebo v kratší lhůtě, kterou může příslušný orgán požadovat) od výskytu příslušné aktivační události.

Konverzní cenu určí emitent případ od případu, přičemž minimálním požadavkem je konverzní kurz, při kterém se nástroj přemění na nástroje kvalifikované jako kapitál CET1. Počet kmenových akcií, které budou mít Vlastníci dluhopisů nárok obdržet, pokud dojde ke konverzi, bude výsledkem vydělení jmenovité hodnoty Kapitálových investičních dluhopisů v držení Emitenta v okamžiku konverze jmenovitou hodnotou akcií Banky v okamžiku konverze ("**Konverzní cena**").

Minimální částka konverze se rovná částce (spolu s poměrným odpisem ostatních Kapitálových investičních dluhopisů a případným využitím a konverzí nebo využitím a odpisem (v možném rozsahu) ostatních Nástrojů absorbujících ztráty, které mají být odepsány nebo konvertovány současně (nebo v podstatě současně)), která by byla dostatečná k obnovení poměru CET1 Banky alespoň na Spouštěcí úroveň.

Emitent neprodleně informuje příslušný orgán o vzniku Spouštěcí události a neodvolatelným způsobem oznámí vlastníkům Kapitálových investičních dluhopisů, že Spouštěcí událost nastala.

Emitent bezodkladně neodvolatelně a povinně přemění Kapitálové investiční dluhopisy na kmenové akcie vcelku k Datu přeměny, přičemž veškeré závazky Emitenta z přeměněných Dluhopisů budou k tomuto okamžiku neodvolatelně splněny a uspokojeny vydáním a předáním kmenových akcií Emitentem k Datu přeměny. Emitent se zavazuje zajistit, aby jeho základní kapitál byl vždy dostatečný pro přeměnu Kapitálových investičních dluhopisů na kmenové akcie, pokud nastane spouštěcí událost. Všechna potřebná povolení je třeba získat k datu emise Kapitálových investičních dluhopisů.

V souladu s tím bude při výskytu Spouštěcí události jakákoli částka Kapitálových investičních dluhopisů, která by byla konvertována, automaticky odepsána na nulu, každý Dluhopis bude zrušen a všechny naběhlé, ale nevyplacené výplaty a jakékoli jiné částky splatné z každého Dluhopisu budou zrušeny.

V okamžiku Spouštěcí události Emitent odkoupí Kapitálové investiční dluhopisy za cenu rovnající se Konverzní ceně a má se za to, že vlastníci Kapitálových investičních dluhopisů neodvolatelně nařídili a zmocnili Emitenta, aby tuto částku použil jejich jménem na úhradu příslušných nástrojů CET1, které mají být vydány při konverzi jejich Dluhopisů. Jakákoli konverze Kapitálových investičních dluhopisů nepředstavuje případ neplnění povinností nebo porušení závazků či povinností Emitenta, ani neplnění ze strany Emitenta jakýmkoli způsobem, a neopravňuje vlastníky k podání návrhu na insolveni nebo zrušení Emitenta.

Emitent se zavazuje, že bude mít vždy potřebné předchozí povolení k vydání kmenových akcií nebo nástrojů CET1, na které by se Kapitálové investiční dluhopisy přeměnily v případě, že nastane Spouštěcí událost. **Pokud z jakéhokoli důvodu není možné v okamžiku Spouštěcí události převést celý nástroj nebo jeho část na nástroje CET1, nebudou Kapitálové investiční dluhopisy (všechny nebo jejich část) předmětem Konverze, ale budou odepsány v souladu s následujícími ustanoveními.**

(a) **Odpis**

(i) *Odpis při Spouštěcí události, kdy konverze není možná*

Pokud kdykoli nastane Spouštěcí událost, Emitent odepíše Nesplacenou jmenovitou hodnotu každého Kapitálového investičního dluhopisu (podle okolností zcela nebo zčásti) tak, že tuto

Nesplacenou jmenovitou hodnotu (podle okolností zcela nebo zčásti) odepíše k Datu účinnosti odpisu v souladu s Postupem odpisu. K odpisu dojde neprodleně (nejpozději do jednoho měsíce nebo v kratší lhůtě, kterou může příslušný orgán požadovat) po výskytu spouštěcí události.

Po výskytu Spouštěcí události Emitent neprodleně informuje příslušný orgán a doručí Držitelům oznámení v souladu s Podmínkou 12, ve kterém uvede (i) že nastala Spouštěcí událost a (ii) Datum účinnosti odpisu nebo očekávané Datum účinnosti odpisu. Neposkytnutí takového oznámení nebude mít žádný vliv na účinnost takového odepsání, ani jej jinak nezneplatní, ani z něj Držitelům nevzniknou žádná práva.

S výjimkou případů uvedených níže v Podmínce 7(b) (*Obnovení*) nebude mít po odepsání žádný Držitel vůči Emitentovi žádná práva týkající se splacení jakékoli jistiny v takto odepsaném rozsahu nebo zaplacení úroku z jakékoli takto odepsané jistiny nebo jakékoli jiné částky z takto odepsané jistiny nebo v souvislosti s ní. Kromě toho se veškeré úroky z jistiny, které mají být odepsány k příslušnému Dni účinnosti odepsání, za úrokové období končící v jakýkoli Den výplaty úroků, který připadá na období mezi datem Spouštěcí události a Dnem účinnosti odepsání, rovněž považují za zrušené při výskytu takové Spouštěcí události a nejsou splatné.

Spouštěcí událost může nastat více než jednou a nesplacená částka jistiny každého Kapitálového investičního dluhopisu může být odepsána více než jednou, přičemž nesplacená částka jistiny Kapitálového investičního dluhopisu nesmí být nikdy snížena pod jeden eurocent.

Jakýkoli odpis Kapitálového investičního dluhopisu nepředstavuje případ neplnění nebo porušení závazků či povinností Emitenta nebo neplnění ze strany Emitenta jakýmkoli způsobem a sám o sobě neopravňuje Vlastníky k podání návrhu na insolvenční řízení Emitenta ani k jiným úkonům.

(ii) *Postup Odpisu*

Oznámení o Odpisu

Pokud kdykoli nastane Spouštěcí událost, doručí Emitent Držitelům Oznámení o odpisu, a to co nejdříve, nejpozději však pět (5) Pracovních dnů po takovém zjištění.

Oznámení o odpisu je dostatečným důkazem o výskytu takové spouštěcí události a je pro Držitele závazné.

Odpis

(A) Ke Dni účinnosti odpisu Emitent odepíše nesplacenou jmenovitou hodnotu každého Kapitálového investičního dluhopisu v částce odpovídající příslušné částce odpisu každého Kapitálového investičního dluhopisu. Emitent zorganizuje a zajistí zápis tohoto snížení Nesplacené jmenovité hodnoty Kapitálových investičních dluhopisů do Evidence.

(B) Bez ohledu na to, že některé nástroje absorbující ztráty mohou být využity a konvertovány nebo využity a zcela odepsány (dočasně nebo trvale v souladu s jejich podmínkami), emitent nejprve v rámci možností zajistí, aby nesplacená jmenovitá hodnota každého cenného papíru, který je součástí jakékoli série Nástrojů absorbujících ztrátu, jež mají být konvertovány nebo odepsány (podle okolností), byla nebo byla využita a konvertována nebo využita a odepsána (v souladu s jejich podmínkami) poměrně k nesplacené jmenovité hodnotě každého Dluhopisu kapitálových investic. Současně s doručením Oznámení o odpisu Držitelům nebo co nejdříve poté Emitent zajistí, aby obdobné oznámení bylo učiněno nebo bylo učiněno ve vztahu ke všem takovým Nástrojům absorbujícím ztrátu (v souladu s jejich podmínkami).

(b) **Obnovení použitelné v případě Odpisu**

(i) *Obnovení po odpisu*

Pokud je kdykoli zaznamenán kladný čistý zisk Skupiny Emitenta a zároveň je Nesplacená jmenovitá hodnota Kapitálových investičních dluhopisů nižší než Původní jmenovitá hodnota Kapitálových investičních dluhopisů, může Emitent podle svého uvážení Nesplacenou jmenovitou hodnotu Kapitálových investičních dluhopisů zcela nebo zčásti obnovit a upsat v souladu s Postupem obnovení ("**Obnovení**").

K obnovení může dojít vícekrát za předpokladu, že nesplacená jmenovitá hodnota Dluhopisu kapitálových investic nesmí nikdy překročit jeho původní jmenovitou hodnotu.

K obnovení nesmí dojít, pokud (i) nastala Spouštěcí událost, v souvislosti s níž nedošlo k odepsání, (ii) nastala Spouštěcí událost, v souvislosti s níž došlo k odepsání, ale poměry CET1 Skupiny Emitenta nebyly obnoveny na Spouštěcí úroveň nebo nad ni, nebo (iii) obnovení (buď samostatně, nebo společně se všemi současnými obnoveními ostatních odepsaných nástrojů vedlejšího kapitálu tier 1) by způsobilo vznik Spouštěcí události.

(ii) *Postup obnovení*

Oznámení o obnovení

Pokud Emitent využije svého uvážení a provede reinstalaci, oznámí to Držitelům s uvedením částky reinstalace a data účinnosti reinstalace ("**Oznámení o reinstalaci**").

Částka na obnovu

Opětovné uvedení do oběhu musí být provedeno *pari pasu* s ostatními odepsanými nástroji zahrnovanými do vedlejšího kapitálu tier 1 (na základě jejich tehdy platné nesplacené jmenovité hodnoty).

Částku obnovení stanoví Emitent podle svého uvážení s tím, že v součtu s obnovením nesplacené jmenovité hodnoty dočasně odepsaných nástrojů zahrnovaných do vedlejšího kapitálu tier 1 a s výplatami podle čl. 141 odst. 2 směrnice CRD IV bude omezena na rozsah nezbytný k zajištění toho, aby nebyla překročena maximální částka k rozdělení, a za předpokladu, že součet:

- (i) souhrnná částka příslušného navrácení na všechny Kapitálové investiční dluhopisy (ze stejného čistého zisku Skupiny Emitenta);
- (ii) celková částka všech plateb úroků z Dluhopisů kapitálových investic, které byly kdykoli po Referenčním datu vyplaceny na základě nesplacené částky jistiny nižší než Původní částka jistiny;
- (iii) celková částka příslušného navrácení z odepsaných nástrojů zahrnovaných do vedlejšího kapitálu tier 1 v době příslušného navrácení (ze stejných příslušných zisků); a
- (iv) celková částka všech plateb úroků nebo výplat v souvislosti s každým upsaným Nástrojem zahrnovaným do vedlejšího kapitálu tier 1, které byly kdykoli po Referenčním datu vyplaceny na základě převažující částky jistiny, která je nižší než částka jistiny, s níž byl vydán,

nepřesáhne maximální částku pro obnovení.

Provedení obnovení

K Datu účinnosti reinstalace a na základě předchozího souhlasu příslušného orgánu (v rozsahu, v jakém je takový souhlas vyžadován příslušnými bankovními předpisy) Emitent zajistí, aby nesplacená jmenovitá hodnota každého Kapitálového investičního dluhopisu byla obnovena a upsána o částku rovnající se příslušné částce reinstalace na poměrném základě s každým Kapitálovým investičním dluhopisem. Emitent zorganizuje a zajistí zápis tohoto zvýšení Nesplacené jmenovité hodnoty Kapitálových investičních dluhopisů do Evidence.

8. Zdanění

- (a) Pokud by jakékoli částky splatné v penězích nebo v naturáliích (ať už se jedná o jistinu, umořovací částku, úrok nebo jiné částky) v souvislosti s Kapitálovými investičními dluhopisy podléhaly srážce nebo odpočtu jakýchkoli současných nebo budoucích daní nebo poplatků jakékoli povahy, které ukládá nebo vybírá Maltská republika nebo její politická jednotka nebo jakýkoli její orgán nebo agentura, které mají pravomoc ukládat daně, je Emitent oprávněn příslušné daně nebo poplatky srazit nebo odečíst. Pro vyloučení pochybností platí, že veškeré takové srážky nebo

odpočty provádí Emitent na účet Vlastníka dluhopisů, přičemž Emitent není povinen nahradit Vlastníkovi dluhopisů sražené nebo odečtené daňové částky.

- (b) Pokud platná smlouva o zamezení dvojího zdanění stanoví nižší srážkové sazby, než jaké by se jinak na výplatu úroků vztahovaly podle maltských vnitrostátních právních předpisů, bude příslušný Vlastník dluhopisů požádán o předložení dokumentů nezbytných pro uplatnění příslušné smlouvy (mimo jiné včetně potvrzení o bydlišti vydaného nebo potvrzeného daňovým úřadem státu, jehož je Vlastník dluhopisů rezidentem), a to nejméně 15 (patnáct) dnů před provedením platby. Pokud takové dokumenty nebudou Emitentovi předloženy, je Emitent oprávněn srazit daň v sazbách stanovených maltskými vnitrostátními právními předpisy.
- (c) Jakýkoli odkaz v těchto Podmínkách na úrok z Kapitálových investičních dluhopisů se považuje rovněž za odkaz na jakékoli další částky, které mohou být splatné podle této Podmínky 8 nebo jakéhokoli závazku přijatého navíc nebo místo ní. Aby se předešlo pochybnostem, Emitent není povinen platit žádné další částky v souvislosti s platbami jistiny z Kapitálových investičních dluhopisů.
- (d) Pokud v důsledku jakéhokoli takového výkladu daňových orgánů v Daňové jurisdikci nebo jakéhokoli doplnění, vyjasnění nebo změny zákonů nebo smluv (nebo jakýchkoli předpisů na jejich základě) Daňové jurisdikce, které mají vliv na zdanění; jakéhokoli vládního opatření v Daňové jurisdikci, které má vliv na zdanění; nebo jakoukoli změnu, vyjasnění nebo změnu oficiálního stanoviska nebo výkladu takového zákona, smlouvy (nebo předpisů podle nich) nebo vládního opatření nebo jakékoli rozhodnutí nebo prohlášení, které stanoví stanovisko k takovému zákonu, smlouvě (nebo předpisům podle nich) nebo vládnímu opatření, které se liší od dosud obecně přijímaného stanoviska, v každém případě jakýmkoli zákonodárným orgánem, soudu, vládního orgánu nebo regulačního orgánu ve Zdaňovací jurisdikci, bez ohledu na způsob, jakým se o takové změně, doplnění, opatření, výroku, interpretaci nebo rozhodnutí dozví, je výplata úroků z Kapitálových investičních dluhopisů kvalifikována jako výplata dividend a povinnost Emitenta zaplatit daň z příjmů právnických osob svým jménem a na svůj účet (tj. tj. nikoliv jako srážkovou daň připadající na Vlastníky) z výplaty úroků (kvalifikovaných jako výplata dividend) z Kapitálových investičních dluhopisů, ponesou Vlastníci dluhopisů daňové břemeno z těchto výplat a Emitent provede srážky z částek splatných Vlastníkům dluhopisů na úhradu nákladů na tyto daně z dividend, přičemž Emitent nemá povinnost kompenzovat Vlastníkům dluhopisů sražené nebo odečtené částky daně. Aby se předešlo pochybnostem, pokud by výplata úroků (kvalifikovaná jako výplata dividend) podléhala na Maltě kromě daně z příjmu právnických osob splatné Emitentem také srážce nebo odpočtu jakékoliv daně nebo cla (např. v případě pravidelně vyplácených dividend, které k datu těchto Podmínek podléhají zdanění 14%⁴ daní z příjmů právnických osob na úrovni Emitenta a 7%⁵ srážkovou daní na úrovni jednotlivého Vlastníka), je Emitent rovněž oprávněn srazit nebo odečíst příslušné daně nebo cla na účet Vlastníka dluhopisů, jak je popsáno v Podmínce 8(a) výše. Pro vyloučení pochybností se tím nevylučuje právo Emitenta uplatnit předčasné splacení Kapitálových investičních dluhopisů v důsledku Daňové události podle Podmínky 6(b).

9. Platby

Výplata částek (ať už jistiny, úroků nebo jiných částek, včetně konečného splacení) splatných v souvislosti s Kapitálovými investičními dluhopisy bude vyplacena jejich Vlastníkům uvedeným v Evidenci ke dni ukončení provozu Evidence v desátý Pracovní den bezprostředně předcházející dni

Poznámka: Daňové sazby jsou uvedeny v souladu s platnými právními předpisy, které mohou být kdykoli bez předchozího upozornění změněny daňovými úřady. Po celou dobu platnosti Kapitálových investičních dluhopisů budou platit platné sazby v souladu s nejnovějšími právními předpisy.

⁵ Poznámka: Podle poznámky 4 výše.

splatnosti takové platby (dále jen "**Rozhodný den pro výplatu**"). Výplata částek splatných při konečném splacení Kapitálových investičních dluhopisů bude provedena současně s výmazem Kapitálových investičních dluhopisů, nebo, pokud to Emitent požaduje, proti předání Kapitálových investičních dluhopisů Emitentovi. Pokud den splatnosti konečné částky pro splacení Kapitálových investičních dluhopisů není Pracovním dnem, vzniká Vlastníkovi nárok na její výplatu až v nejbližší následující Pracovní den a za toto prodlení již nevzniká nárok na žádnou další platbu, s výjimkou případu, kdy dojde k následnému nezaplacení v souladu s těmito Emisními podmínkami. Všechny platby jsou prováděny Pobočkou.

10. Promlčecí lhůta

Promlčecí lhůta nároků vůči Emitentovi v souvislosti s Kapitálovými investičními dluhopisy činí 3 roky od data splatnosti.

11. Schůze držitelů

Mohou nastat okolnosti, které si vyžádají svolání schůze Vlastníků investičních dluhopisů Emitentem za účelem projednání změny nebo zrušení Podmínek, přičemž jakákoli změna těchto Podmínek může být provedena pouze na návrh Emitenta. Jakákoli změna nebo výjimka z Podmínek, která se týká Kapitálových investičních dluhopisů, bude provedena v souladu s platnými bankovními předpisy.

Úpravy a změny Podmínek Kapitálových investičních dluhopisů (včetně Spouštěcí úrovně) může Emitent provést a od budoucího plnění jakýchkoli Podmínek Kapitálových investičních dluhopisů může Emitent upustit s předchozím souhlasem Vlastníků Kapitálových investičních dluhopisů představujících nejméně tři čtvrtiny Nesplacené jmenovité hodnoty Kapitálových investičních dluhopisů (s výjimkou Kapitálových investičních dluhopisů v držení Emitenta nebo jeho Dceřiných společností), resp. v případě písemného souhlasu bez schůze souhlas osob, které vlastní nebo zastupují nejméně tři čtvrtiny Nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisů kapitálových investic (s výjimkou Dluhopisů kapitálových investic v držení Emitenta nebo jeho Dceřiných společností).

Jakákoli změna je pro Vlastníky dluhopisů závazná a Emitent ji Vlastníkům dluhopisů oznámí co nejdříve poté.

12. Oznámení

(a) Držitelům Kapitálových investičních dluhopisů

Oznámení Držitelům se považují za platně doručená, pokud jsou jim zaslána doporučeným dopisem nebo e-mailem na jejich příslušné adresy zapsané v rejstříku, a považují se za platně doručená čtvrtý pracovní den po datu odeslání oznámení doporučeným dopisem a následující pracovní den po odeslání oznámení e-mailem.

(b) Emitentovi

Oznámení Emitentovi budou považována za platně učiněná, pokud budou doručena Emitentovi na adresu Pobočky nebo e-mailem na adresu info@fcmbank.com.mt (nebo na jiné kontaktní údaje, které mohou být Vlastníkům dluhopisů oznámeny v souladu s touto Podmínkou (a), nebo prostřednictvím internetových stránek Emitenta) a budou považována za platně učiněná v den zahájení pracovní doby následujícího dne, kdy je otevřeno hlavní sídlo Emitenta.

13. Další emise

Emitent může čas od času bez souhlasu Vlastníků Investičních dluhopisů vytvořit a vydat další Investiční dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry, které mají stejné podmínky jako Investiční dluhopisy nebo stejné podmínky s výjimkou výše Data emise a Emisního kurzu, které mohou být sloučeny a tvořit jednu emisi

se stejným kódem ISIN jako dosud vydané Investiční dluhopisy a mohou být označeny stejným kódem ISIN.

14. Rozhodné právo a jurisdikce

- (a) Kapitálové investiční dluhopisy a všechny mimosmluvní závazky vyplývající z nich nebo s nimi související se řídí maltským právem.
- (b) Maltské soudy jsou příslušné k projednávání a rozhodování jakýchkoli žalob, řízení a k řešení jakýchkoli sporů, které mohou vzniknout z Kapitálových investičních dluhopisů nebo v souvislosti s nimi (včetně sporů týkajících se mimosmluvních závazků vzniklých z Kapitálových investičních dluhopisů nebo v souvislosti s nimi).

15. Zapojení Vlastníků dluhopisů do ztrát (sanace z vlastních zdrojů)

Bez ohledu na a s vyloučením jakýchkoli jiných podmínek Kapitálových investičních dluhopisů nebo jakýchkoli jiných dohod, ujednání nebo ujednání mezi Emitentem a kterýmkoli Vlastníkem dluhopisů (který pro účely této Podmínky 15 zahrnuje každého vlastníka podílu na Kapitálových investičních dluhopisech), každý Vlastník dluhopisů svým nabytím Kapitálových investičních dluhopisů bere na vědomí a souhlasí s tím, že jakýkoli závazek vyplývající z Kapitálových investičních dluhopisů může být předmětem uplatnění Pravomocí k záchraně dluhopisů (Bail-in Powers) ze strany Příslušného orgánu pro řešení krize, a bere na vědomí, přijímá, souhlasí a zavazuje se k tomu:

- (a) účinek výkonu pravomocí ke kauci příslušným orgánem příslušným k řešení krize, který může (bez omezení) zahrnovat a vést k některému z následujících účinků nebo k jejich kombinaci:
 - (i) snížení všech příslušných částek nebo jejich části v souvislosti s Kapitálovými investičními dluhopisy;
 - (ii) přeměnu všech nebo části Příslušných částek v souvislosti s Kapitálovými investičními dluhopisy na akcie, jiné cenné papíry nebo jiné závazky Emitenta nebo jiné osoby a vydání takových akcií, cenných papírů nebo závazků Vlastníkovi dluhopisů nebo jejich převod na Vlastníka dluhopisů, a to i prostřednictvím změny, úpravy nebo doplnění podmínek Kapitálových investičních dluhopisů;
 - (iii) zrušení Kapitálových investičních dluhopisů nebo příslušných částek v souvislosti s Kapitálovými investičními dluhopisy;
 - (iv) změnu nebo úpravu výše úroků splatných z Dluhopisů kapitálových investic nebo data splatnosti úroků, včetně pozastavení jejich výplaty na přechodnou dobu; a
- (b) změnu podmínek dluhopisů kapitálových investic, pokud to příslušný orgán příslušný k řešení krize považuje za nezbytné k provedení výkonu pravomocí k záchraně ze strany příslušného orgánu příslušného k řešení krize.

PŘÍLOHA 1
KONEČNÉ PODMÍNKY PRO AS FCM BANK LIMITED
KAPITÁLOVÉ INVESTIČNÍ DLUHOPISY vydané 27. července 2021
ve znění usnesení představenstva FCM Bank Limited ze dne 6. října 2022

AS FCM BANK LIMITED

Vydání

196 000 000 Kč

Kapitálové investiční dluhopisy

Pojmy použité v tomto dokumentu se považují za takto definované pro účely Emisních podmínek Kapitálových investičních dluhopisů (dále jen "**Podmínky**"). Tento dokument představuje Konečné podmínky pro zde popsané Kapitálové investiční dluhopisy a musí být čten ve spojení s těmito Podmínkami.

Úplné informace o nabídce Kapitálových investičních dluhopisů jsou k dispozici pouze na základě kombinace těchto Konečných podmínek a Podmínek.

VŠEOBECNÉ

1.	Emitent	FCM BANK LIMITED
2.	Nabídka	Soukromé umístění
3.	Měna emise	Kč
4.	Původní jmenovitá hodnota	100 000 Kč
5.	Agregát Původní jmenovitá hodnota Hodnota	196 000 000 Kč, kterou může Emitent zvýšit nebo snížit, a to i po Datu emise
6.	Cena emise	100 % původní nominální hodnoty
7.	Datum emise a úrok Datum zahájení	27. července 2021
8.	Datum splatnosti	Kapitálové investiční dluhopisy jsou časově neomezené a nemají konečné datum splatnosti.
9.	Úroky	Pohyblivá sazba - stanoví se jako hodnota 2T repo sazby vyhlášené Českou národní bankou platné pro první den čtvrtletí, za které je úrok placen, zvýšená o 0,25 procentního bodu, nejméně však o 3,25 % p. a. a nejvýše o 8,25 % p. a
10.	Základ pro umoření/platbu	Vykoupení v nominální hodnotě
11.	Prodejní/prodejní opce	Výzva emitenta
<i>(další údaje jsou uvedeny v Podmínkách)</i>		
12.	Stav kapitálových investičních dluhopisů	Kapitálové investiční dluhopisy

13. Právomoci k převzetí kauce Platí, jak je stanoveno v Podmínkách a v Dodatku
Platné bankovní předpisy

USTANOVENÍ TÝKAJÍCÍ SE PŘÍPADNÝCH ÚROKŮ, KTERÉ JE TŘEBA ZAPLATIT

14. Úrokový základ Pohyblivá sazba
15. Úroková sazba hodnota 2T repo sazby vyhlášené Českou národní bankou a platné pro první den čtvrtletí, za které je úrok placen, zvýšená o 0,25 procentního bodu, nejméně však o 3,25 % p.a. a nejvýše o 8,25 % p.a.; splatná čtvrtletně
16. Datum (data) výplaty úroků: Úrok je splatný poslední den kalendářního čtvrtletí, za které se úrok platí.
17. Datum první výplaty úroků: 1. listopad 2021
18. Výpočet úroků sjezd 30/360
19. Rozhodný den pro výplatu Konec pracovní doby desátého pracovního dne bezprostředně předcházejícího Dni výplaty úroků.

USTANOVENÍ TÝKAJÍCÍ SE ZPĚTNÉHO ODKUPU

20. Kupní opce
- i. Volitelný Datum(y) splatnosti: Předmětem ustanovení podmínky 6(d) a schválení Příslušného orgánu.
 - ii. Volitelná nesplacená nominální hodnota plus naběhlé a splatné úroky Splacení (podle podmínky 5(2)), přičemž Emitent může použít pouze Částka (částky): Kupní opce při převažující nesplacené jistině Částka se rovná Původní částce jistiny.
 - iii. Předčasné splacení podle ustanovení Podmínky 6(b).
výsledek daně
Událost:
 - iv. Předčasné splacení podle ustanovení Podmínky 6(c).
výsledek kapitálové
Událost:
21. Prodejní opce Nepoužije se.
22. Konečná umořovací částka Nesplacená nominální hodnota plus naběhlý a splatný úrok (podle podmínky 5 odst. 2).

ZVLÁŠTNÍ USTANOVENÍ

23. Kód ISIN: MT0002691203
24. Úroveň spouštění

"Spouštěcí událost" nastane, pokud v kterémkoli okamžiku klesne ukazatel kmenového kapitálu tier 1 Banky podle článku 54 CRR nebo jakéhokoli ustanovení, které jej nahradí, který

označujeme jako "ukazatel kmenového kapitálu tier 1", pod 5,125 %. O tom, zda nastala Spouštěcí událost, rozhodneme my, náš příslušný orgán dohledu nebo jakýkoli zástupce určený k tomuto účelu naším příslušným orgánem dohledu a takové rozhodnutí bude pro vlastníky Kapitálových investičních dluhopisů závazné.