



**Air Bank a.s.**

**Podřízené dluhopisy s variabilním úrokovým výnosem  
v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 1.500.000.000,- Kč  
splatné v roce 2029**

**Emisní podmínky**

**Datum emise: 25. října 2019**

## EMISNÍ PODMÍNKY

Tyto emisní podmínky (dále jen „**Emisní podmínky**“) upravují práva a povinnosti Emitenta (jak je tento pojem definován níže) a Vlastníků dluhopisů (jak je tento pojem definován níže), jakož i podrobnější informace o emisi podřízených dluhopisů (dále jen „**Dluhopisy**“) splatných v roce 2029, v celkové předpokládané jmenovité hodnotě 1.500.000.000,- Kč, s výnosem určeným ve výši odpovídající hodnotě Referenční sazby PRIBOR (jak je tento pojem definován níže) zvýšené o marži ve výši 2,30 % p.a., vydávaných společností **Air Bank a.s.**, se sídlem Evropská 2690/17, Dejvice, 160 00 Praha 6, Česká republika, IČO: 29045371, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 16013 (dále jen „**Emitent**“). Vydání Dluhopisů bylo schváleno rozhodnutím představenstva Emitenta dne 7.10.2019.

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 10.1.2 těchto Emisních podmínek, pak bude činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením Dluhopisů zajišťovat společnost PPF banka a.s., IČO: 47116129, se sídlem Evropská 2690/17, 160 41 Praha 6, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 1834 (dále jen „**PPF banka**“), resp. její Určená provozovna, jak je vymezena v článku 10. těchto Emisních podmínek. Emitent může na základě písemné smlouvy pověřit výkonem služeb administrátora jinou nebo další osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (PPF banka nebo taková jiná osoba dále jen „**Administrátor**“). Stejnopis příslušné smlouvy s administrátorem (dále jen „**Smlouva s administrátorem**“) bude k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně Administrátora, jak je vymezena v článku 10. těchto Emisních podmínek.

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 10.2.2 těchto Emisních podmínek, pak bude činnosti agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů ve vztahu k Dluhopisům vykonávat PPF banka. Emitent může pověřit výkonem služeb agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů v souvislosti s Dluhopisy jinou nebo další osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (PPF banka nebo taková jiná osoba dále jen „**Agent pro výpočty**“).

Tyto Emisní podmínky byly vyhotoveny v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“). Dluhopisy nebudou nabízeny k úpisu formou veřejné nabídky, která by vyžadovala vypracování prospektu ve smyslu ustanovení článku 3 odst. 1 nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) č. 2017/1129 ze dne 14. června 2017, o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen „**Nařízení o prospektu**“). Emitent zvažuje požádat po Datu emise (jak je tento pojem definován níže) o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu či v mnohostranném obchodním systému (dále jen „**Přijetí**“). V případě, že se Emitent rozhodne požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu či v mnohostranném obchodním systému, tak za tímto účelem vyhotoví v souladu s příslušnými právními předpisy a v rozsahu, v jakém je vyžadován, prospekt Dluhopisů (dále jen „**Prospekt**“), jehož součástí bude i znění Emisních podmínek. Emisní podmínky budou v takovém případě zveřejněny jako součást Prospektu a budou k dispozici společně s Prospektem na webových stránkách Administrátora nebo na webových stránkách Emitenta <https://www.airbank.cz> v sekci Vztahy s investory (v případě, že Administrátorem bude PPF banka, na webových stránkách [www.ppfbanka.cz](http://www.ppfbanka.cz) v sekci Důležité dokumenty. Tyto Emisní podmínky žádným způsobem nezakládají povinnost Emitenta požádat o Přijetí nebo vyhotovit Prospekt.

**Dluhopisy jsou podřízenými nástroji ve smyslu ustanovení § 34 Zákona o dluhopisech, § 172 zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Insolvenční zákon“), a čl. 63 písm. d) nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013, o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, v platném znění (dále jen „nařízení CRR“). Úpisem a/nebo koupí Dluhopisů každý Vlastník dluhopisu bere na vědomí a výslovně souhlasí s tím, že jakékoli nároky na částku jistiny Dluhopisů jsou od okamžiku jejich vydání za podmínek uvedených v těchto Emisních podmínkách zcela podřízeny pohledávkám všech nepodřízených věřitelů Emitenta a v případě vstupu Emitenta do likvidace nebo vydání rozhodnutí o úpadku Emitenta budou pohledávky odpovídající právům s těmito Dluhopisy spojenými uspokojeny až po uspokojení všech ostatních pohledávek, s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti, a pohledávek, které jsou podřízeny samotným Dluhopisům (např. pohledávek existujících z titulu kapitálu tier 1 ve smyslu nařízení CRR).**

ISIN Dluhopisů, který jim byl přidělen společností Centrální depozitář cenných papírů, a.s., IČO: 25081489, se sídlem v Rybné 14, 110 05 Praha 1, Česká republika, zapsanou v obchodním

rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 4308 (Centrální depozitář cenných papírů, a.s., jakýkoliv jeho právní nástupce nebo jiná osoba oprávněná nebo pověřená vedením evidence zaknihovaných cenných papírů nebo její části v souladu s příslušnými právními předpisy společně dále jen „**Centrální depozitář**“), je CZ0003704983. Název Dluhopisů je AIR BANK VAR/29.

## 1. Obecná charakteristika Dluhopisů

### 1.1 Podoba, jmenovitá hodnota, druh

Dluhopisy jsou vydány jako zaknihované cenné papíry a znějí na doručitele. Dluhopisy jsou vydány v počtu 15.000 kusů, každý ve jmenovité hodnotě 100.000,- Kč.

S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.

### 1.2 Vlastníci dluhopisů; Převod Dluhopisů

#### 1.2.1 Převoditelnost Dluhopisů

Převoditelnost Dluhopisů není nijak omezena, avšak pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být v souladu s článkem 6.3 těchto Emisních podmínek převody Dluhopisů pozastaveny počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty (jak je tento pojem definován níže). K převodu Dluhopisů dochází zápisem tohoto převodu na účet vlastníka v Centrálním depozitáři v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníka dochází k převodu takových Dluhopisů zápisem převodu na účet zákazníka v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře s tím, že majitel účtu zákazníka je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníka.

#### 1.2.2 Vlastníci dluhopisů

Vlastníkem dluhopisu je osoba, na jejímž účtu vlastníka je Dluhopis evidován v evidenci vedené Centrálním depozitářem (dále jen „**Vlastník dluhopisů**“). Jestliže zákon nebo pravomocné rozhodnutí soudu doručené Emitentovi a/nebo Administrátorovi na adresu Určené provozovny (jak je tento pojem definován v článku 10. těchto Emisních podmínek) nestanoví jinak, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Vlastníka dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami. Osoby, které budou vlastníky Dluhopisů a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v evidenci Centrálního depozitáře, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Administrátora, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny (jak je tento pojem definován v článku 10. těchto Emisních podmínek).

### 1.3 Oddělení práva na výnos

Oddělení práva na výnos Dluhopisů od Dluhopisu se vylučuje.

### 1.4 Některé závazky Emitenta

Emitent se zavazuje, že prostřednictvím Administrátora splatí úrokové výnosy (případně odpovídající alikvotní úrokový výnos, je-li to relevantní) a jmenovitou hodnotu Dluhopisu v souladu s těmito Emisními podmínkami.

### 1.5 Rating

Ani Emitentovi, ani Dluhopisům nebyl udělen rating žádnou ratingovou agenturou, ani se neočekává, že pro účely emise Dluhopisů dle těchto Emisních podmínek bude rating udělen.

## 2. Datum a způsob úpisu emise Dluhopisů; Emisní kurz

### 2.1 Datum emise; Emisní kurz

Datum emise Dluhopisů je stanoveno na 25.10.2019 (dále jen „**Datum emise**“). Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise činí 100 % jejich jmenovité hodnoty (dále jen „**Emisní kurz**“).

Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných během Lhůty pro upisování emise, resp. Dodatečné lhůty pro upisování emise (jak jsou tyto pojmy definovány níže) po Datu emise bude vždy určen Emitentem tak, aby zohledňoval převažující aktuální podmínky na trhu. Tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos.

### 2.2 Způsob a místo úpisu Dluhopisů, způsob a místo splacení Emisního kurzu upsaného Dluhopisu

Předpokládaný objem emise Dluhopisů bude nabídnut Emitentem k úpisu a koupi v rámci privátní nabídky prostřednictvím Hlavního manažera (jak je tento pojem definován níže) několika vybraným a

osloveným soukromým či institucionálním investorům, a to za podmínek, které v příslušné zemi nezakládají povinnost Emitenta vypracovat a uveřejnit prospekt, případně mohou být Dluhopisy upsány přímo Emitentem. Místem úpisu je Česká republika.

Hlavním manažerem emise bude PPF banka (dále jen „**Hlavní manažer**“).

S výjimkou Dluhopisů upsaných přímo Emitentem budou Dluhopisy vydány jejich připsáním na účet upisovatele u Centrálního depozitáře proti zaplacení kupní ceny v Kč za vydávané Dluhopisy (stanovené jako součin Emisního kurzu jednoho Dluhopisu a počtu zakoupených Dluhopisů) na účet Emitenta, a to vše za podmínek uvedených v příslušné smlouvě o úpisu uzavřené mezi Emitentem a daným upisovatelem.

Minimální částka při upisování Dluhopisů činí částku Emisního kurzu 30 kusů Dluhopisů k Datu emise, maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů.

V případě, že upisované částky k Datu emise přesáhnou celkovou částku vypočtenou jako součin Emisního kurzu jednoho Dluhopisu k Datu emise a celkového předpokládaného počtu Dluhopisů v této emisi, vyhrazuje si Emitent právo snížit upisované částky tak, aby (i) se celková upsaná částka rovnala součinu Emisního kurzu jednoho Dluhopisu k Datu emise a celkového předpokládaného počtu Dluhopisů v této emisi; a (ii) poměr částek, za jaké jednotliví upisovatelé zamýšleli upsat Dluhopisy, a částek snížených Emitentem v souladu s touto větou Emisních podmínek, zůstal stejný. Případné přeplatky upisovací částky, které upisovatelé Emitentovi zaplatí, budou Emitentem vráceny bez zbytečného odkladu na účet, ze kterého byly poukázány, nedohodnou-li se Emitent a příslušný žadatel ohledně příslušné částky jinak.

Emitent nebude jakkoliv odpovědný za jednání nabyvatelů Dluhopisů, kteří v rozporu s ustanoveními Nařízení o prospektu a jiných aplikovatelných právních předpisů budou činit veřejnou nabídku Dluhopisů, aniž by jednali v souladu s kogentními ustanoveními závazné právní úpravy. Takoví nabyvatelé budou sami odpovědní za své jednání.

Z důvodů uvedených výše nabádá Emitent nabyvatele Dluhopisů, aby dodržovali ustanovení všech příslušných právních předpisů v každém státě (včetně České republiky), kde budou nakupovat, nabízet nebo prodávat Dluhopisy nebo kde budou distribuovat, zpřístupňovat či jinak dávat do oběhu Emisní podmínky nebo jiný nabídkový či propagační materiál nebo informace s Dluhopisy související, a to bez ohledu na to, zda Emisní podmínky či jiný nabídkový nebo propagační materiál či informace s Dluhopisy související budou zachyceny ve vytištěné podobě nebo pouze v elektronické či jiné podobě. Pro vyloučení pochybností se uvádí, že jakékoli výše uvedené způsoby nakládání s Dluhopisy provádí nabyvatelé Dluhopisů vždy na své vlastní náklady.

U každé osoby, která nabývá Dluhopisy, platí, že prohlásila a souhlasí s tím, že (i) tato osoba je srozuměna se všemi příslušnými omezeními týkajícími se nabídky a prodeje Dluhopisů, které se na ni a příslušný způsob nabídky či prodeje vztahují, že (ii) tato osoba dále nenabídne k prodeji a dále neprodá Dluhopisy, aniž by byla dodržena všechna příslušná omezení, která se na takovou osobu a příslušný způsob nabídky a prodeje vztahují, a že (iii) předtím, než by Dluhopisy měla dále nabídnout nebo dále prodat, tato osoba bude potenciální kupující informovat o tom, že další nabídky nebo prodej Dluhopisů budou, resp. mohou podléhat v různých státech zákonným omezením, které je nutno dodržovat.

Rozšiřování těchto Emisních podmínek a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou, resp. mohou být, omezeny zákonem v České republice i v dalších zemích. Osoby, jimž se dostanou tyto Emisní podmínky do rukou, jsou povinny seznámit se se všemi takovými omezeními, jež se na ně mohou vztahovat, a taková omezení dodržovat. Tyto Emisní podmínky samy o sobě nepředstavují nabídku k prodeji ani výzvu k podávání nabídek ke koupi Dluhopisů v jakémkoliv jurisdikci.

### *2.3 Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů; Lhůta pro upisování emise a Dodatečná lhůta pro upisování emise*

Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů činí 1.500.000.000,- Kč. Lhůta pro upisování emise Dluhopisů začne běžet v 00:00 hod. k Datu emise a skončí ve 24:00 hod. k Datu emise (dále jen „**Lhůta pro upisování emise**“).

Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy, může zbylé Dluhopisy vydat i po uplynutí Lhůty pro upisování emise, a to kdykoli v průběhu dodatečné lhůty pro upisování emise Dluhopisů, kterou Emitent případně určí a zpřístupní ji stejným způsobem jako tyto Emisní podmínky (dále jen „**Dodatečná lhůta pro upisování emise**“).

Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy v menším objemu, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů.

Emitent je dále oprávněn vydat Dluhopisy ve větším objemu emise Dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, a to během Lhůty pro upisování emise, a po jejím uplynutí kdykoli i v průběhu Dodatečné Lhůty pro upisování emise. Rozhodne-li Emitent o vydání Dluhopisů ve větším objemu, než byl předpokládaný objem emise Dluhopisů, celkový objem emise Dluhopisů po takovém zvýšení nepřekročí 200 % předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů.

Emitent je oprávněn vydávat emisi Dluhopisů postupně (v tranších), a to jak během Lhůty pro upisování emise, tak i během Dodatečné Lhůty pro upisování emise.

Emitent je oprávněn stanovit Dodatečnou Lhůtu pro upisování emise opakovaně.

Pokud po uplynutí Lhůty pro upisování emise a/nebo Dodatečné Lhůty pro upisování emise bude celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů vyšší nebo nižší než předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů uvedená v první větě tohoto článku 2.3, oznámí Emitent Vlastníkům dluhopisů způsobem stanoveným v článku 13. těchto Emisních podmínek skutečnou celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů.

### 3. Podřízenost

#### 3.1 Status závazků Emitenta

Dluhopisy jsou podřízenými nástroji ve smyslu ustanovení § 34 Zákona o dluhopisech, § 172 Insolvenčního zákona a čl. 63 písm. d) nařízení CRR. V souladu s tím jsou jakékoli nároky na částku jistiny Dluhopisů od okamžiku jejich vydání za podmínek uvedených v těchto Emisních podmínkách zcela podřízeny pohledávkám všech nepodřízených věřitelů Emitenta a v případě vstupu Emitenta do likvidace nebo vydání rozhodnutí o úpadku Emitenta budou pohledávky odpovídající právům s těmito Dluhopisy spojenými uspokojeny až po uspokojení všech ostatních pohledávek, s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti, a pohledávek, které jsou podřízeny samotným Dluhopisům (např. pohledávek existujících z titulu kapitálu tier 1 ve smyslu nařízení CRR).

Žádný Vlastník dluhopisů není oprávněn započíst jakékoli pohledávky vyplývající z Dluhopisů proti pohledávkám Emitenta či člena Emitentova konsolidačního celku za Vlastníkem dluhopisů.

Nad rámec výše uvedeného představují závazky z Dluhopisů (a všechny platební závazky Emitenta vůči Vlastníkům dluhopisů vyplývající z Dluhopisů, resp. pohledávky Vlastníků dluhopisů odpovídající právům s Dluhopisy spojenými), s výjimkou podřízenosti popsané v tomto článku 3.1, přímé, obecné, nepodmíněné a nezajištěné závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) mezi sebou navzájem a alespoň rovnocenné (pari passu) vůči všem dalším současným i budoucím závazkům Emitenta vázaným stejnou nebo srovnatelnou podmínkou podřízenosti.

### 4. Úrokový výnos

#### 4.1 Způsob úročení

Dluhopisy jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou, která bude pro každé Výnosové období určena ve výši odpovídající hodnotě Referenční sazby PRIBOR (jak je tato sazba a postup jejího stanovení definován v tomto článku 4.1 níže) stanovené 2 Pracovní dny (jak je tento pojem definován v tomto článku 4.1 níže) před počátkem příslušného Výnosového období (jak je tento pojem definován v tomto článku 4.1 níže), ke kterému se vztahuje, zvýšenou o marži ve výši 2,30 % p.a. (dále jen „**Úroková sazba**“).

Úrokové výnosy budou narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při úrokové sazbě platné pro takové Výnosové období.

Úrokové výnosy budou vypláceny za Výnosové období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje. Úrokové výnosy budou vypláceny za každé Výnosové období zpětně, a to jednou ročně vždy k 25.10. každého roku, resp. ke Dni splatnosti (jak je tento pojem definován v článku 4.4 těchto Emisních podmínek), je-li to relevantní (dále jen „**Den výplaty úroků**“), a

to v souladu s článkem 6. těchto Emisních podmínek, resp. Smlouvou s administrátorem, je-li to relevantní. První platba úrokových výnosů se očekává k 25.10.2020.

„**Pracovním dnem**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakýkoliv kalendářní den (vyjma soboty a neděle), v němž jsou banky v České republice a Centrální depozitář běžně otevřeny pro veřejnost a, ve vztahu k jakékoliv platbě v českých korunách, zároveň den, v němž se provádí vypořádání mezibankovních plateb v českých korunách.

„**Referenční sazbou PRIBOR**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí:

- (a) úroková sazba v procentech p.a. (*per annum*), která je uvedena na obrazovce Bloomberg pod označením „PRIB01Y Index“ (resp. na jakékoli případné nástupnické straně, nebo v jiném zdroji, ze kterého Agent pro výpočty zjistí hodnotu Referenční sazby PRIBOR) jako hodnota fixingu úrokových sazeb prodeje na pražském trhu českých korunových mezibankovních depozit pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období, stanovená Czech Financial Benchmark Facility s.r.o. a která je platná pro den, kdy je PRIBOR zjišťován (2. Pracovní den předcházející počátku Výnosového období). V případě, že Výnosové období je takové období, pro které není PRIBOR na zmíněné obrazovce „PRIB01Y Index“ (nebo jiném oficiálním zdroji) uveden, pak PRIBOR určí Agent pro výpočty za použití lineární interpolace na základě PRIBORu pro nejbližší delší období, pro které je PRIBOR na zmíněné obrazovce Bloomberg (nebo jiném oficiálním zdroji) uveden a PRIBORu pro nejbližší kratší období, pro které je PRIBOR na zmíněné obrazovce Bloomberg (nebo jiném oficiálním zdroji) uveden. Pokud není možno PRIBOR zjistit způsobem uvedeným v tomto odstavci (a), použije se níže uvedený odstavec (b).
- (b) Pokud nebude v kterýkoli den možné určit sazbu PRIBOR podle výše uvedeného odstavce (a), bude v takový den PRIBOR určen Agentem pro výpočty jako aritmetický průměr kotací úrokové sazby prodej českých korunových mezibankovních depozit pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období, získaných v tento den po 11:00 hodině dopoledne pražského času od alespoň 3 bank dle volby Agentu pro výpočty působících na pražském mezibankovním trhu. V případě, že se nepodaří PRIBOR stanovit ani tímto postupem, bude se PRIBOR rovnat PRIBORu zjištěnému v souladu s odstavcem (a) výše v nejbližším předchozím Pracovním dni, v němž byl PRIBOR takto zjistitelný.

„**Výnosovým obdobím**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí období počínající Dnem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty úroku (tento den vyjímaje) a dále každé další na předchozí Výnosové období bezprostředně navazující období počínající Dnem výplaty úroku (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty úroku (tento den vyjímaje), až do Dne splatnosti (jak je tento pojem definován v článku 4.4 těchto Emisních podmínek). Pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty úroků neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne dle článku 6.2 těchto Emisních podmínek.

#### 4.2 Konvence pro výpočet úroků

Pro účely výpočtu úrokového výnosu příslušejícího k Dluhopisům za období kratší 1 roku se použije úrokové konvence pro výpočet úroku "30/360", tzn. podíl počtu dní v období, za něž je úrok, resp. jiný výnos stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech, přičemž ale v případě, že (i) poslední den období, za něž je úrok, resp. jiný výnos stanovován, připadá na 31. den v měsíci a současně první den téhož období je jiný než 30. nebo 31. den v měsíci, nebude počet dní v měsíci, na jehož 31. den připadá poslední den období, krácen na 30 dnů, nebo (ii) připadá poslední den období, za něž je úrok, resp. jiný výnos stanovován, na únor, nebude únor prodlužován na měsíc o 30 dnech).

#### 4.3 Stanovení úrokového výnosu

Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za každé období 1 běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší 1 běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného dle konvence pro výpočet úroku uvedeného v článku 4.2 těchto Emisních podmínek. Takto stanovená částka úrokového výnosu Dluhopisu bude Emitentem zaokrouhlena na desetihaléře nahoru.

#### 4.4 Konec úročení

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem splatnosti („**Dnem splatnosti**“ se rozumí Den konečné splatnosti i Den předčasné splatnosti), ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení

dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat úrokový výnos při shora uvedené úrokové sazbě až do (a) dne, kdy Vlastníkům dluhopisů nebo jejich zástupcům budou vyplaceny veškeré k tomu dni v souladu s Emisními podmínkami splatné částky, nebo (b) dne, kdy Administrátor oznámí Vlastníkům dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržetí nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.

## 5. Splacení a odkoupení Dluhopisů

### 5.1 Konečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů Emitentem nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno níže v článku 5.6 těchto Emisních podmínek, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově dne 25.10.2029 (dále jen „**Den konečné splatnosti**“), a to v souladu s článkem 6. těchto Emisních podmínek, resp. Smlouvou s administrátorem, je-li to relevantní.

### 5.2 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

K datu 25.02.2025 a poté vždy ke každému následujícímu Dni výplaty úroků (počínaje 25.10.2025) je Emitent oprávněn na základě svého rozhodnutí učinit všechny dosud nesplacené Dluhopisy předčasně splatnými, a to řádným oznámením Emitenta učiněným dle článku 13. těchto Emisních podmínek, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí nejdříve 90 kalendářních dní a nejpozději 31 kalendářních dní před výše uvedeným datem předčasného splacení (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti**“).

Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta vyžaduje předchozí souhlas České národní banky (dále jen „**ČNB**“), případně jiného příslušného orgánu dohledu.

Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů učiněné podle tohoto článku 5.2 je neodvolatelné a zavazuje Emitenta k předčasnému splacení všech Dluhopisů v souladu s těmito Emisními podmínkami. V takovém případě se veškeré částky jistiny Dluhopisů spolu s narostlými nevyplacenými alikvotními úrokovými výnosy vztahujícími se k Dluhopisům stávají splatné Emitentem kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů dle tohoto článku 5.2 k výše uvedenému Dni předčasné splatnosti. Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 5.2 se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 6. těchto Emisních podmínek.

### 5.3 Předčasné splacení v důsledku zásadních regulatorních změn a podobných událostí

Kdykoliv poté, co

- (a) v důsledku jakékoli změny, případně přijetí právního předpisu závazného pro Emitenta, jež nemohly být Emitentem rozumně předvíhány k Datu emise, a/nebo na základě změny interpretace ze strany regulatorních orgánů a/nebo jiné okolnosti či skutečnosti (bez ohledu na povahu či důvod jejich vzniku), přestane být Emitent dle svého vyhodnocení oprávněn zahrnovat do kapitálu tier 2 dosud nesplacenou jmenovitou hodnotu Dluhopisů, vyjma omezení vyplývajících z příslušných limitů položek kapitálu stanovených závaznou právní úpravou;
- (b) v důsledku jakékoli změny, resp. přijetí právního předpisu závazného pro Emitenta, jež nemohly být Emitentem rozumně předvíhány k Datu emise, dojde ke změně daňového režimu Dluhopisů na straně Emitenta a/nebo Vlastníků dluhopisů;
- (c) Emitent nahradí Dluhopisy jinými kapitálovými nástroji stejné nebo vyšší kvality ve smyslu aplikovatelných Regulatorních předpisů (jak je tento pojem definován níže) za podmínek, které jsou udržitelné z hlediska ekonomických možností Emitenta a ČNB tento postup povolila na základě určení, že by byl z obezřetnostního hlediska přínosný a odůvodněný mimořádnými okolnostmi;
- (d) jsou Dluhopisy Emitentem zpětně odkoupeny za účelem tvorby trhu; a/nebo
- (e) nastane událost obdobná k událostem uvedeným pod písm. (a) – (d) tohoto článku 5.3, se kterou v příslušné době účinné a aplikovatelné Regulatorní předpisy spojují právo Emitenta učinit všechny dosud nesplacené Dluhopisy předčasně splatnými ve smyslu tohoto článku 5.3,

je Emitent oprávněn na základě svého rozhodnutí učinit všechny dosud nesplacené Dluhopisy předčasně splatnými, a to řádným oznámením Emitenta učiněným dle článku 13. těchto Emisních



podmínek, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí nejdříve 90 kalendářních dní a nejpozději 31 kalendářních dní před datem předčasného splacení uvedeným v příslušném oznámení (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti**“).

Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů učiněné podle tohoto článku 5.3 je neodvolatelné a zavazuje Emitenta k předčasnému splacení všech Dluhopisů v souladu s těmito Emisními podmínkami. Předčasné splacení v důsledku kterékoli události uvedené pod písm. (a) – (e) tohoto článku 5.3 vyžaduje předchozí souhlas ČNB. V takovém případě se veškeré částky jistiny Dluhopisů spolu s narostlými nevyplacenými alikvotními úrokovými výnosy vztahujícími se k Dluhopisům stávají splatné Emitentem kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů dle tohoto článku 5.3 ke Dni předčasné splatnosti. Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 5.3 se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 6. těchto Emisních podmínek.

Pro účely tohoto článku 5.3 se „**kapitálem tier 2**“ rozumí kapitál tier 2 Emitenta tak, jak je upraven v příslušných Regulačních předpisech (jak je tento pojem definován v tomto článku 5.3 níže) v příslušný čas použitelných na Emitenta, včetně dalších nařízení, vyhlášek a jiných právních předpisů, obecných pokynů, úředních sdělení nebo jakýchkoli jiných metodických nebo výkladových materiálů nebo jiných předpisů, v příslušný čas použitelných v České republice (bez ohledu na to, zda budou přímo závazné pro Emitenta nebo zda budou použitelné obecně).

„**Regulačními předpisy**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakékoli předpisy českého práva nebo práva EU platné a účinné ke dni vyhotovení těchto Emisních podmínek, upravující obezřetnostní nebo kapitálové požadavky a vztahující se na Emitenta, zejména, nikoli však výlučně, nařízení CRR, BRRD, zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů, a vyhláška č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů.

„**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 a kterou se mění směrnice Rady 82/891/EHS, směrnice Evropského parlamentu a Rady 2001/24/ES, 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2005/56/ES, 2007/36/ES, 2011/35/EU, 2012/30/EU a 2013/36/EU a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 a (EU) č. 648/2012, tak, jak je implementována v České republice nebo v jakékoliv jiné příslušné jurisdikci, ve znění pozdějších změn.

#### *5.4 Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů*

S výjimkou případů výslovně uvedených v článku 8. těchto Emisních podmínek nejsou Vlastníci dluhopisů oprávněni žádat předčasné splacení Dluhopisů. Ustanovení § 23 odst. 5 a 6 Zákona o dluhopisech o právu Vlastníků dluhopisů žádat předčasné splacení Dluhopisů se nepoužijí. Pro případ, že Emisní podmínky účinně nevylučují podle předchozí věty možnost žádat o předčasné splacení, vzdává se každý Vlastník dluhopisu takového práva výslovně a neodvolatelně.

#### *5.5 Odkoupení Dluhopisů*

Pokud takový postup umožňuje účinná právní úprava, je Emitent za podmínek níže uvedených oprávněn (nikoliv povinen) Dluhopisy kdykoliv jakýmkoliv způsobem odkupovat za jakoukoliv cenu.

#### *5.6 Zrušení Dluhopisů odkoupených Emitentem*

Dluhopisy odkoupené Emitentem nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet v majetku Emitenta a případně, zda je znovu prodá (za jakoukoliv cenu), či zda Emitent rozhodne o jejich zániku. Oznámení o zániku Dluhopisů Emitent doručí Centrálnímu depozitáři a Administrátorovi. V takovém případě práva a povinnosti z Dluhopisů bez dalšího zanikají.

#### *5.7 Domněnka splacení*

V případě, že Emitent uhradí Administrátorovi celou částku jmenovité hodnoty Dluhopisů a naběhlých úrokových výnosů (pokud je relevantní) splatnou v souvislosti se splacením Dluhopisů ve smyslu ustanovení čl. 4., 5. a 8. těchto Emisních podmínek, všechny závazky Emitenta z Dluhopisů budou považovány za plně splacené ke dni připsání příslušných částek na účet Administrátora.

#### *5.8 Dispozice s prostředky na účtu u Administrátora*

S prostředky, které Emitent uhradí na účet u Administrátora za účelem výplaty úrokového výnosu z Dluhopisů nebo splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, není Emitent oprávněn disponovat (s výjimkou

úrokových výnosů z nich) a příslušný Administrátor je v souladu s těmito Emisními podmínkami použije k výplatě Vlastníkům dluhopisů.

## 6. Platby

### 6.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokové výnosy a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v českých korunách, případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila. Úrokové výnosy budou vypláceny a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena Vlastníkům dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a jinými příslušnými právními předpisy příslušné jurisdikce platnými a účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

V případě, že (a) česká koruna, případně jiná zákonná měna České republiky, která by českou korunu nahradila, zanikne a bude nahrazena měnou EUR, a (b) pokud to nebude v rozporu s kogentním ustanovením právního předpisu, bude (i) denominace takových Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité závazky z takových Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz předmětné měny nebo národní měnové jednotky na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení příslušné měny nebo národní měnové jednotky (i) se v žádném ohledu nedotkne existence závazků Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii), pro vyloučení pochybností, nebude považováno ani za změnu Emisních podmínek ani za Příklad insolvence nebo likvidace dle těchto Emisních podmínek.

### 6.2 Den výplaty

Výplaty úrokových výnosů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou prováděny Emitentem prostřednictvím Administrátora k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách (každý takový den podle smyslu dále jen „**Den výplaty úroků**“ nebo „**Den konečné splatnosti**“ nebo „**Den předčasné splatnosti**“ nebo každý z těchto dnů jen „**Den výplaty**“). Případně-li Den výplaty na jiný než Pracovní den, vznikne Emitentovi povinnost zaplatit předmětné částky v nejbližší následující Pracovní den, aniž by byl povinen platit úrok z prodlení nebo jakékoli jiné dodatečné částky za takový časový odklad.

### 6.3 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy

#### 6.3.1 Úrokové výnosy

Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z Dluhopisů, jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka u Centrálního depozitáře budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného kalendářního dne, který o 30 kalendářních dnů předchází příslušnému Dni výplaty úroků (dále jen „**Rozhodný den pro výplatu úroku**“, každá taková osoba dále jen „**Oprávněná osoba**“). „**Datum ex-kupón**“ je den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro výplatu úroku. Pro účely určení příjemce úrokového výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje kalendářním dnem, na který připadá Datum ex-kupón týkající se takové platby, včetně tohoto dne.

#### 6.3.2 Jmenovitá hodnota

Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů, jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka u Centrálního depozitáře budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného kalendářního dne, který o 30 kalendářních dnů předchází Dni splatnosti (dále jen „**Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty**“, každá taková osoba dále jen „**Oprávněná osoba**“). „**Datum ex-jistina**“ je den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty. Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje kalendářním dnem, na který připadá Datum ex-jistina, včetně tohoto dne, až do příslušného Dne výplaty. Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být převody všech Dluhopisů pozastaveny počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne výplaty, přičemž na výzvu Administrátora je Vlastník dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost. Tato skutečnost bude oznámena v souladu s článkem 13. těchto Emisních podmínek.

#### 6.4 Provádění plateb

Administrátor bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor podle instrukce, kterou příslušná Oprávněná osoba sdělí Administrátorovi na adresu Určené provozovny věrohodným způsobem nejpozději 5 Pracovních dnů přede Dnem výplaty. Instrukce bude mít formu podepsaného písemného prohlášení (s úředně ověřenými podpisy nebo jiným ověřením přijatelným pro Administrátora), které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Administrátorovi platbu provést a v případě právnických osob bude doplněna o originál nebo úředně ověřenou kopii platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ke Dni výplaty ne starší 3 měsíců (taková instrukce spolu s výpisem z obchodního rejstříku (pokud relevantní) a ostatními případně příslušnými přílohami dále jen „**Instrukce**“). Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Administrátora, přičemž Administrátor bude oprávněn vyžadovat dle svého uvážení dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Administrátorovi doručen taktéž nejpozději 5 Pracovních dnů přede Dnem výplaty. V tomto ohledu bude Administrátor zejména oprávněn požadovat (i) předložení plné moci či doložení jiné formy zmocnění či oprávnění v případě, že za Oprávněnou osobu bude jednat zástupce, a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Jakákoliv Oprávněná osoba, která v souladu s jakoukoliv příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jež dopadá na příslušnou daňovou jurisdikci) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Administrátorovi spolu s Instrukcí jako její nedílnou součást doklad o svém daňovém domicilu a další doklady, které si může Administrátor a příslušné daňové orgány vyžádat. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Administrátor ani Emitent prověřovat správnost a úplnost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodloužením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině si Administrátor může vyžádat poskytnutí příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní). Administrátor může dále žádat, aby (i) veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce, vyjma jazyka anglického, byly opatřeny úředním překladem do českého jazyka a (ii) veškeré dokumenty vyhotovené v českém jazyce a určené pro jakékoli užití u daňových orgánů mimo Českou republiku byly opatřeny úředním překladem do anglického jazyka. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku 6.4, je Administrátorovi sdělena v souladu s tímto článkem 6.4 a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku 6.4, je považována za řádnou. Administrátor je oprávněn provést platbu Oprávněné osobě bez Instrukce, pokud takový postup umožňuje samostatná smlouva uzavřená mezi Oprávněnou osobou a Administrátorem.

Závazek Administrátora vyplatit jménem a na účet Emitenta kterýkoli úrokový výnos nebo splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou a včas podanou Instrukcí podle tohoto článku 6.4 a pokud je v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z účtu Administrátora, jedná-li se o platbu v českých korunách nebo o platbu v měně, která českou korunu nahradí (bude-li v ní prováděno zúčtování prostřednictvím clearingového centra ČNB). Pokud kterákoli Oprávněná osoba nedodala Administrátorovi řádnou Instrukci v souladu s tímto článkem 6.4, pak se závazek splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 6.4 a pokud je nejpozději do 10 Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor obdržel řádnou Instrukci, odepsána z účtu Administrátora, jedná-li se o platbu v českých korunách nebo o platbu v měně, která českou korunu nahradí (bude-li v ní prováděno zúčtování prostřednictvím clearingového centra ČNB), přičemž platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok či doplatek za časový odklad.

Emitent ani Administrátor nejsou odpovědní za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala řádnou Instrukci nebo další dokumenty nebo informace požadované v tomto článku 6.4, (ii) taková Instrukce, dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé, nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent nebo Administrátor ovlivnit, a Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok nebo jiný výnos za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

#### 6.5 Změna způsobu a místa provádění výplat

Emitent (společně s Administrátorem) je oprávněn rozhodnout o změně způsobu a místa provádění výplat, přičemž taková změna nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu. Toto rozhodnutí bude Vlastníkům dluhopisů oznámeno v souladu s článkem 13. těchto Emisních podmínek.

## 7. Zdanění

Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a výplaty úrokových výnosů z Dluhopisů budou prováděny bez srážky daní, případně poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována příslušnými právními předpisy příslušné daňové jurisdikce účinnými ke dni takové platby. Bude-li jakákoli taková srážka daní nebo poplatků vyžadována příslušnými právními předpisy příslušné daňové jurisdikce účinnými ke dni takové platby, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků.

## 8. Insolvence a likvidace

### 8.1 Případy insolvence nebo likvidace

Pokud nastane kterákoli z níže uvedených skutečností a taková skutečnost bude trvat (každá z takových skutečností dále jen „**Případ insolvence nebo likvidace**“):

#### (a) *Insolvence*

příslušným soudem bude vydáno rozhodnutí o úpadku Emitenta nebo nastane jiná událost, se kterou příslušný právní řád spojuje stejné či obdobné důsledky jako české právo s rozhodnutím soudu o úpadku Emitenta;

#### (b) *Likvidace*

příslušným soudem bude vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bude přijato platné usnesení o zrušení Emitenta s likvidací nebo nastane jiná událost, se kterou příslušný právní řád spojuje stejné či obdobné důsledky jako české právo se vstupem Emitenta do likvidace;

pak:

může kterýkoli Vlastník dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny (dále jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty všech Dluhopisů, jichž je vlastníkem, a dosud nevyplaceného úrokového výnosu narostlého na těchto Dluhopisech (je-li to relevantní) v souladu s článkem 4. těchto Emisních podmínek, ke Dni předčasné splatnosti, ledaže se Dluhopisy stanou splatné dříve na základě kogentního ustanovení zákona (v takovém případě se postupuje podle příslušných kogentních ustanovení zákona).

### 8.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

Nestanoví-li závazná právní úprava jinak, všechny částky splatné Emitentem kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů dle posledního odstavce článku 8.1 těchto Emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém bylo Oznámení o předčasném splacení doručeno Administrátorovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti**“).

### 8.3 Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení

Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem dluhopisů vzato zpět, avšak jen ve vztahu k jím vlastněným Dluhopisům a jen pokud takové odvolání je adresováno Emitentovi a doručeno Administrátorovi na adresu Určené provozovny dříve, než se příslušné částky stávají podle předchozího článku 8.2 těchto Emisních podmínek splatnými. Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků dluhopisů.

### 8.4 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 8. se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 6. těchto Emisních podmínek.

### 8.5 Další práva Vlastníků dluhopisů

Bez ohledu na výše uvedená ustanovení, v případě, že dojde k porušení některé z povinností Emitenta vyplývající z těchto Emisních podmínek, může kterýkoli Vlastník dluhopisů dle své úvahy uplatňovat své

nároky vyplývající z Dluhopisů vůči Emitentovi (např. soudní cestou) nebo se jinak, v souladu s právními předpisy, domáhat nápravy takového porušení.

## 9. Promlčení

Práva z Dluhopisů se promlčují uplynutím 3 let ode dne, kdy mohla být poprvé uplatněna, nejpozději však uplynutím 10 let ode dne, kdy dospěla.

## 10. Administrátor a Agent pro výpočty

### 10.1 Administrátor

#### 10.1.1 Administrátor a Určená provozovna

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 10.1.2 těchto Emisních podmínek, je Administrátorem PPF banka a určená provozovna a výplatní místo Administrátora jsou na následující adrese:

PPF banka a.s.  
Evropská 2690/17  
160 41 Praha 6  
Česká republika

nebo na jiné adrese, kterou Administrátor za tímto účelem oznámí Vlastníkům dluhopisů v souladu s článkem 13. těchto Emisních podmínek (dále jen „**Určená provozovna**“).

#### 10.1.2 Další a jiný Administrátor a Určená provozovna

Emitent si vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu. Dojde-li ke změně Administrátora nebo Určené provozovny, zpřístupní Emitent Vlastníkům dluhopisů jakoukoliv změnu Určené provozovny a Administrátora a úplné znění Emisních podmínek po provedené změně způsobem uvedeným v článku 13. těchto Emisních podmínek. Jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 kalendářních dnů ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 30 kalendářních dnů před nebo po Dni výplaty jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti 30. kalendářním dnem po takovém Dni výplaty.

Změny předpokládané tímto článkem 10.1.2 nesmějí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu.

#### 10.1.3 Vztah Administrátora a Vlastníků dluhopisů

Je-li Administrátor osobou odlišnou od Emitenta, jedná Administrátor v souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem jako zástupce Emitenta a jeho právní vztah k Vlastníkům dluhopisů vyplývá pouze ze Smlouvy s administrátorem.

### 10.2. Agent pro výpočty

#### 10.2.1 Agent pro výpočty

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 10.2.2 těchto Emisních podmínek, je Agentem pro výpočty PPF banka.

#### 10.2.2 Další a jiný Agent pro výpočty

Emitent si vyhrazuje právo kdykoliv jmenovat jiného nebo dalšího Agentu pro výpočty. Tato změna však nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu. Emitent změnu Agentu pro výpočty oznámí Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 13. těchto Emisních podmínek. Jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 kalendářních dnů ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 30 kalendářních dnů před nebo po Dni výplaty jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti 30. kalendářním dnem po takovém Dni výplaty.

### 10.2.3 Vztah Agenta pro výpočty a Vlastníků dluhopisů

Je-li Agent pro výpočty osobou odlišnou od Emitenta, jedná Agent pro výpočty v souvislosti s plněním povinností Agentu pro výpočty jako zástupce Emitenta.

## 11. Změny a vzdání se nároků

Vykonává-li činnost Administrátora pro Emitenta osoba odlišná od Emitenta na základě Smlouvy s administrátorem, mohou se Emitent a Administrátor bez souhlasu Vlastníků dluhopisů dohodnout na (i) jakékoli změně kteréhokoli ustanovení Smlouvy s administrátorem, pokud jde výlučně o změnu formální, vedlejší nebo technické povahy, je-li provedena k opravě zřejmého omylu nebo je vyžadována platnou právní úpravou, a (ii) jakékoli jiné změně a vzdání se nároků z jakéhokoli porušení některého z článků Smlouvy s administrátorem, které podle rozumného názoru Emitenta a Administrátora nezpůsobí Vlastníkům dluhopisů újmu.

## 12. Schůze Vlastníků dluhopisů a změna Emisních podmínek

### 12.1 Působnost a svolání Schůze

#### 12.1.1 Právo svolat Schůzi

Emitent nebo Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků dluhopisů (dále jen „**Schůze**“), a to pouze v případech a způsobem stanoveným těmito Emisními podmínkami a/nebo aplikovatelnými kogentními právními předpisy.

Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, pokud příslušné právní předpisy nestanoví jinak. Náklady spojené s účastí na Schůzi si hradí každý účastník sám. Svolavatel, pokud jím je Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení konání Schůze (viz článek 12.1.3 těchto Emisních podmínek) (i) doručit Administrátorovi (resp. i Emitentovi, jedná-li se o Schůzi svolávanou Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů) žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z příslušné evidence emise Dluhopisů, a (ii) tam, kde to je relevantní, uhradit Administrátorovi zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (i) a úhrada zálohy na náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze. Svolává-li Schůzi Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je Emitent povinen poskytnout k tomu veškerou potřebnou součinnost.

#### 12.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen neprodleně svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků dluhopisů jen v případě návrhu změny Emisních podmínek, pokud se souhlas Schůze ke změně Emisních podmínek dle zákona vyžaduje (dále jen „**Změny zásadní povahy**“). V jiných případech Emitent není povinen Schůzi svolat.

#### 12.1.3 Oznámení o svolání Schůze

Svolavatel oznámí konání Schůze způsobem stanoveným v článku 13. těchto Emisních podmínek, a to ve lhůtě nejpozději 15 kalendářních dnů přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze doručit Emitentovi na adresu Určené provozovny v takové lhůtě, aby Emitent mohl zajistit uveřejnění oznámení způsobem stanoveným v článku 13. těchto Emisních podmínek, a to ve lhůtě nejpozději 15 kalendářních dnů přede dnem konání Schůze. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) údaje nutné k jednoznačné identifikaci Emitenta, (ii) označení Dluhopisů, jichž se má schůze týkat, minimálně v rozsahu název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze, datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem, a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 11:00 hod., (iv) program jednání Schůze, včetně případného návrhu změny Emisních podmínek a jejich zdůvodnění a včetně úplných návrhů usnesení k jednotlivým bodům jednání, a (v) den, který je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze na této Schůzi rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků dluhopisů. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

## 12.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

### 12.2.1 Zaknihované Dluhopisy

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní (dále jen „**Osoba oprávněná k účasti na schůzi**“) pouze ten Vlastník dluhopisů, který byl evidován jako Vlastník dluhopisů v evidenci u Centrálního depozitáře ke konci dne, který o 7 kalendářních dnů předchází den konání příslušné Schůze (dále jen „**Rozhodný den pro účast na schůzi**“), případně ta osoba, která se prokáže potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet Dluhopisů evidován v evidenci Centrálního depozitáře v Rozhodný den pro účast na schůzi, že je Vlastníkem dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prvé uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být o obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. K převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na schůzi se nepřihlíží.

Osoba oprávněná k účasti na schůzi se může Schůze účastnit osobně nebo v zastoupení na základě písemné plné moci s úředně ověřeným podpisem. Při prezenci se Osoba oprávněná k účasti na schůzi prokáže platným průkazem totožnosti (jedná-li se o fyzickou osobu). Je-li Osobou oprávněnou k účasti na schůzi právnická osoba, musí zastupující osoba předložit navíc výpis z obchodního rejstříku nebo jeho úředně ověřenou kopii, není-li statutárním orgánem oprávněným jednat za společnost samostatně, plnou moc s podpisy statutárního orgánu. Každý Vlastník dluhopisů nese své náklady spojené s jeho účastí na Schůzi. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině si Administrátor nebo Emitent může vyžádat poskytnutí příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní). Administrátor nebo Emitent může dále žádat, aby (i) veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce, vyjma anglického jazyka, byly opatřeny úředním překladem do českého jazyka a (ii) veškeré dokumenty vyhotovené v českém jazyce a určené pro jakékoli užití u daňových orgánů mimo Česku republiku byly opatřeny úředním překladem do anglického jazyka.

### 12.2.2 Hlasovací právo

Osoba oprávněná k účasti na schůzi má takový počet hlasů z celkového počtu hlasů, který odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které vlastnila k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, a celkovou nesplacenou jmenovitou hodnotou vydaných a nesplacených Dluhopisů. S Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které nebyly Emitentem zrušeny ve smyslu článku 5.6 těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze. Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce, nemůže Společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) vykonávat hlasovací právo spojené s Dluhopisy, které vlastní, a jeho hlasovací práva se nezapočítávají do celkového počtu hlasů nutných k tomu, aby Schůze byla schopna se usnášet.

### 12.2.3 Účast dalších osob na Schůzi

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora, Společný zástupce (není-li jinak Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) a hosté přizvaní Emitentem a/nebo Administrátorem.

## 12.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze

### 12.3.1 Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na schůzi Vlastníky dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů.

Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím Administrátora, informaci o počtu všech Dluhopisů, ohledně nichž jsou Osoby oprávněné k účasti na schůzi v souladu s těmito Emisními podmínkami oprávněny se Schůze účastnit a hlasovat na ní. Vlastní Dluhopisy ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi se pro účely tohoto článku 12.3.1 a článku 12.3.4 nezapočítávají.

### 12.3.2 Předseda Schůze

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou hlasů přítomných

Osob oprávněných k účasti na schůzi, přičemž do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolavatelem a volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze, kterou nesvolává Emitent.

### *12.3.3 Společný zástupce*

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej činnostmi podle ustanovení § 24 Zákona o dluhopisech (dále jen „**Společný zástupce**“). Takového Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným společným zástupcem. Společný zástupce oznámí před svým ustanovením do funkce Vlastníkům dluhopisů skutečnosti, které by pro ně mohly mít význam pro posouzení, zda je tu střet jejich zájmů se zájmem Společného zástupce, anebo zda takový střet hrozí. Před ustanovením Společného zástupce do funkce Schůze v rozhodnutí rovněž určí, jak se postupuje, dojde-li ke střetu zájmu Společného zástupce se zájmy Vlastníků dluhopisů, anebo bude-li hrozit takový střet po ustanovení Společného zástupce do funkce.

### *12.3.4 Rozhodování Schůze*

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K usnesení, jímž se (i) schvaluje návrh podle článku 12.1.2 těchto Emisních podmínek nebo (ii) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí souhlas alespoň ¾ hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi. K přijetí ostatních usnesení stačí prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi. Pro vyloučení pochybností platí, že ustanovení § 23 odst. 5 a 6 Zákona o dluhopisech se neuplatní.

### *12.3.5 Odročení Schůze*

Pokud během jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak (i) v případě, že byla svolána na žádost Vlastníka dluhopisů nebo Vlastníků dluhopisů, bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna, a (ii) v případě, že byla svolána Emitentem, bude taková Schůze odročena na dobu a místo, které určí předseda této Schůze. O konání náhradní Schůze platí obdobně ustanovení o konání řádné Schůze.

Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně Emisních podmínek dle článku 12.1.2, schopna se usnášet, svolavatel svolá, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 týdnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze.

Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům dluhopisů nejpozději do 15 dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Náhradní Schůze je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky uvedené v první větě článku 12.3.1.

### *12.4 Zápis z jednání*

O jednání Schůze pořizuje svolavatel sám, nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, ve lhůtě 30 dnů ode dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. Pokud je svolavatelem Schůze Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě 30 dnů ode dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu Určené provozovny. Emitent je povinen do 30 dnů ode dne konání Schůze uveřejnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora) všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem, kterým uveřejnil tyto Emisní podmínky. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně.

Pokud Schůze projednávala některou ze Změn zásadní povahy, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pokud Schůze s některou z těchto Změn zásadní povahy souhlasila, uvedou se v notářském zápisu jména těch Vlastníků dluhopisů, kteří se Změnou zásadní povahy souhlasili, a počty kusů Dluhopisů, které každý z těchto Vlastníků dluhopisů měl ve svém vlastnictví k Rozhodnému dni pro účast na schůzi.

## **13. Zpřístupnění Emisních podmínek, Oznámení**

Emisní podmínky jsou zpřístupněny v českém jazyce na webových stránkách Administrátora (v případě, že Administrátorem je PPF banka, na webových stránkách [www.ppfbanka.cz](http://www.ppfbanka.cz) v sekci Důležité dokumenty) nebo na jiných webových stránkách, které budou dopředu oznámeny Vlastníkům dluhopisů



podle tohoto článku 13. Změna webových stránek na nové nabývá účinnosti okamžikem uveřejnění tohoto oznámení.

Není-li v zákoně či v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, bude jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů dle těchto Emisních podmínek platné, pokud bude uveřejněno a zpřístupněno v českém jazyce alespoň na webových stránkách Administrátora (v případě PPF banky na webových stránkách [www.ppfbanka.cz](http://www.ppfbanka.cz) v sekci Důležité dokumenty) nebo na jiných webových stránkách, které budou dopředu oznámeny Vlastníkům dluhopisů podle tohoto článku 13. Změna webových stránek na nové nabývá účinnosti okamžikem uveřejnění tohoto oznámení.

Pro účely oznámení činěných podle těchto Emisních podmínek je Emitent oprávněn pověřit Administrátora zřízením speciálního rozhraní, na kterém budou oznámení Vlastníkům dluhopisů sdělována a na které bude Vlastníkovi dluhopisů umožněn přístup až po zadání přístupového klíče či hesla. V takovém případě je Administrátor povinen poskytnout Vlastníkovi dluhopisů příslušné přístupové klíče či hesla. Stanoví-li kogentní právní předpisy pro uveřejnění či zpřístupnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné či zpřístupněné jeho uveřejněním či zpřístupněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno či zpřístupňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění či zpřístupnění.

Jakékoli oznámení Emitentovi ve smyslu těchto Emisních podmínek bude řádně učiněno, pokud bude Emitentovi doručeno prostřednictvím PPF banky na následující adresu:

**PPF banka a.s.**  
Evropská 2690/17  
160 41 Praha 6  
Česká republika

nebo na jakoukoli jinou adresu, jež bude Vlastníkům dluhopisů oznámena způsobem popsáním v předchozím odstavci tohoto článku 13.

#### **14. Rozhodné právo, jazyk, spory**

Dluhopisy jsou vydávány na základě platných a účinných právních předpisů České republiky. Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky. Tyto Emisní podmínky mohou být přeloženy do angličtiny, případně i do dalších jazyků. V takovém případě, pokud dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká. Jakékoli případné spory mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů vyplývající z Dluhopisů, těchto Emisních podmínek nebo s nimi související budou řešeny Městským soudem v Praze.

**EMITENT**

**Air Bank a.s.**

Evropská 2690/17

160 00 Praha 6

Česká republika

**ARANŽÉR A HLAVNÍ MANAŽER**

**PPF banka a.s.**

Evropská 2690/17

160 41 Praha 6

Česká republika

**ADMINISTRÁTOR A AGENT PRO VÝPOČTY**

**PPF banka a.s.**

Evropská 2690/17

160 41 Praha 6

Česká republika

**PRÁVNÍ PORADCE**

**BBH, advokátní kancelář, s.r.o.**

Klimentská 1207/10

110 00 Praha 1

Česká republika