

## INVESTIČNÍ CERTIFIKÁT PPFB CZK 02/2025

ISIN	CZ0000304282
Emitent a manažer	PPF banka a.s. (dále jen <b>Banka</b> )
Název	IC PPFB CZK 02/2025
Datum emise	17. 8. 2022
Datum splatnosti	17. 2. 2025
Objem emise	do výše 1 000 000 000 CZK
Jmenovitá hodnota jednoho certifikátu	10 000 CZK
Minimální výše investice	3 000 000 CZK (tj. minimálně 300 kusů certifikátů)
Referenční měna	CZK
Emisní kurz k Datu emise	100 %
Kupón	13,5 % p.a., vyplácený pololetně
Agent pro výpočty/Administrátor	Banka
Náklady	Poplatky za obstarání, vypořádání a správu cenných papírů nejsou účtovány. Implicitní náklady jsou zahrnuty v ceně obchodu, nejsou hrazeny zákazníkem dodatečně.
Pobídky	Banka nepřijala v souvislosti s Investičním certifikátem pobídku.
Cílová kategorie zákazníků	Způsobilé protistrany (bez podmínek); profesionální a neprofesionální zákazníci splňující zejména podmínky: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ znalost a zkušenost: strukturované produkty,</li> <li>▪ schopnost/ochota nést částečnou či celou ztrátu investice,</li> <li>▪ požadavek vyššího výnosu s možností vyšší volatility hodnoty investice,</li> <li>▪ cíl držby investice do splatnosti a minimálně 2letý investiční horizont,</li> <li>▪ vyšší měsíční příjmy a majetek ve finančních nástrojích.</li> </ul>
Negativní cílový trh	Profesionální a neprofesionální zákazníci splňující alespoň jednu podmínku: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ bez znalosti investičních nástrojů, zejména strukturovaných produktů,</li> <li>▪ neschopní/neochotní nést částečnou či celou ztrátu investice,</li> <li>▪ neochotní nést fluktuaci hodnoty investice,</li> <li>▪ s požadavkem na maximální garanci investované částky,</li> <li>▪ akceptující pouze vysoce likvidní investiční nástroje nebo</li> <li>▪ s vyšší pravděpodobností nedodržení investičního horizontu.</li> </ul>
Distribuční strategie	Investiční nástroj bude distribuován všemi distribučními kanály PPF banky.
Podkladové aktivum	Podkladovým aktivem, ke kterému se Certifikáty váží, je úvěr poskytnutý na základě Smlouvy o úvěru ( <i>Facilities Agreement</i> ) ze dne 17.08.2022, uzavřená mezi společností <b>CSG FIN a.s.</b> , se sídlem Na poříčí 1071/17, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 14141442, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 26982, jako dlužníkem ( <i>Borrower</i> ) (dále jen „ <b>Dlužník z Podkladového aktiva</b> “) a Emitentem jako aranžérem ( <i>Arranger</i> ), původním věřitelem ( <i>Original Lender</i> ), agentem ( <i>Agent</i> ) a agentem pro zajištění ( <i>Security Agent</i> ) (dále jen „ <b>Smlouva o úvěru</b> “).  Na základě Smlouvy o úvěru jsou Dlužníkovi z Podkladového aktiva poskytovány Emitentem úvěry až do výše specifikované ve Smlouvě

	<p>o úvěru, přičemž Emitent na základě Smlouvy o úvěru poskytl Dlužníkovi z Podkladového aktiva mj. v rámci tzv. Tranše B (<i>Facility B</i>) finanční prostředky ve výši jistiny 467.480.000,- Kč (dále jen „<b>Úvěr</b>“). Výše uvedený Úvěr poskytnutý dle Smlouvy o úvěru je podkladovým aktivem Certifikátů podle těchto Emisních podmínek (dále jen „<b>Podkladové aktivum</b>“). Úvěr je splatný dne 17.02.2025 (dále jen „<b>Den konečné splatnosti Úvěru</b>“).</p> <p>Pro vyloučení případných pochybností se výslovně určuje, že Podkladovým aktivem je pouze zmíněný Úvěr, tedy část finančních prostředků poskytnutá Emitentem Dlužníkovi z Podkladového aktiva v rámci tzv. Tranše B (<i>Facility B</i>) ve výši uvedené v předchozím odstavci na základě Smlouvy o úvěru. Podkladové aktivum pro účely těchto Emisních podmínek nezahrnuje žádné jiné prostředky případně poskytnuté Dlužníkovi z Podkladového aktiva Emitentem. Emitent může Dlužníkovi z Podkladového aktiva poskytovat v rámci Smlouvy o úvěru i další finanční prostředky (nad rámec Úvěru) v jiných měnách a tyto mohou tvořit podkladové aktivum jiných investičních nástrojů.</p>
<p>Podkladové aktivum - kovenanty</p>	<p>Poměr čistého zadlužení CSG FIN k EBITDA nepřesáhne hodnotu 3,8 násobku. Čisté zadlužení se pro potřeby tohoto výpočtu stanoví jako součet čistého zadlužení CZECHOSLOVAK GROUP (jak je definován v prospektu dluhopisů ISIN: CZ0003532681) a Dlužníka z Podkladového aktiva.</p>

---

**Specifikace Investičních certifikátů**

---

Investiční certifikáty IC PPFB CZK 02/2025 (dále jen **Investiční certifikáty** a každý jednotlivě **Investiční certifikát**) budou vydány v souladu s emisními podmínkami Investičních certifikátů (dále jen **Emisní podmínky**) jako zaknihované cenné papíry denominované v korunách se splatností v Datum splatnosti. Investiční certifikáty jsou navázány na Podkladové aktivum. Investiční certifikáty a Emisní podmínky jsou vydány v souladu s právem České republiky. Vlastníci Investičních certifikátů nemají žádný právní nárok nebo vlastnické právo k Podkladovému aktivu.

Investiční certifikáty nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu a nejsou předmětem veřejné nabídky vyžadující vyhotovení prospektu cenného papíru ve smyslu příslušných právních předpisů.

Emitent je oprávněn vydat Investiční certifikáty v menším objemu, než byl Předpokládaný objem emise Investičních certifikátů.

Bližší informace o Investičních certifikátech jsou uvedeny v Emisních podmínkách.

---

**Investiční certifikát podléhá různým rizikům, která jsou popsána na stranách 5–6 a dále v Emisních podmínkách.**

---

Hodnota Investičního certifikátu podléhá tržním vlivům, z nichž nejvýznamnější jsou změny bonity Emitenta a rovnováhy poptávky s nabídkou. Obecně snížení bonity Emitenta (nebo tržního vnímání bonity) snižuje hodnotu Investičního certifikátu. Taktéž může hodnotu Investičního certifikátu vychýlit převis poptávky či nabídky.

---

**Profil Emitenta****Základní charakteristika společnosti:**

Obchodní firma:	PPF banka a.s.
Právní forma:	Akciová společnost
Sídlo:	Evropská 2690/17, Praha 6, PSČ 160 41, Česká republika
IČ:	47116129
Registrace:	V obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1834

**Předmět podnikání:**

Předmětem podnikání Emitenta je provádění všech druhů bankovních obchodů, poskytování bankovních i finančních služeb spolu se službami investičními. Nabídka služeb Emitenta je cílena zejména na českou klientelu. Emitent se rovněž specializuje na obchodování na finančních a kapitálových trzích na základě licencí udělených Českou národní bankou.

Detailnější informace o Emitentovi lze najít na stránkách Emitenta [www.ppfbanka.cz](http://www.ppfbanka.cz).

**Profil Dlužníka z podkladového aktiva****Základní charakteristika společnosti:**

Obchodní firma:	CSG FIN a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo:	Na poříčí 1071/17, Nové Město, 110 00 Praha 1
Registrace:	v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 26982

**Předmět podnikání:**

Dlužník z Podkladového aktiva je 100% akcionářem společnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s., se sídlem Pernerova 691/42, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 03472302, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 20071 (dále jen **CSG**). Společnost CSG představuje holding navazující na tradici československého průmyslu, dceřiné společnosti CSG podnikají zejména v oblastech strojírenství, automobilového, železničního, leteckého a obranného průmyslu.

---

**Rizika**

---

Potenciálním investorům doporučujeme seznámit se s níže uvedenými riziky spojenými s Investičními certifikáty. Rizika zde uvedená nejsou (a nemají být) vyčerpávajícím seznamem všech rizik a úvah, která jsou pro Investiční certifikáty nebo rozhodnutí potenciálního investora koupit Investiční certifikáty relevantní. Podrobný popis rizikových faktorů je uveden v Emisních podmínkách.

---

**Riziko ztráty části nebo celé investice**

---

Investiční certifikáty jsou zaknihované cenné papíry, jejichž hodnota se odvíjí od Podkladového aktiva specifikovaného v Emisních podmínkách. Vlastníci Investičních certifikátů nemají žádný právní nárok nebo vlastnické právo k Podkladovému aktivu.

Investice do Investičních certifikátů je vysoce riziková. Změny hodnot či cen Podkladového aktiva mohou snížit celkovou hodnotu Investičních certifikátů. Nepříznivý vývoj Podkladového aktiva může pro investora znamenat částečnou nebo i celkovou ztrátu investovaných prostředků.

Investiční certifikáty jsou určeny pouze pro velmi zkušené investory, pro které případná ztráta části nebo celé jejich investice nebude znamenat významné zhoršení jejich ekonomické situace. Méně zkušený nebo nezkušený investor nemusí být schopen adekvátně rozpoznat všechna rizika vyplývající z Investičních certifikátů a investice do nich.

Investiční certifikáty mají omezenou dobu platnosti. V případě nepříznivého vývoje Podkladového aktiva nebo jeho hodnoty či ceny Podkladového aktiva, existuje riziko, že v rámci doby trvání Investičních certifikátů nedojde k očekávané změně vývoje Podkladového aktiva a může tak způsobit částečnou nebo úplnou ztrátu investovaných prostředků.

Investiční certifikáty opravňují jejich vlastníka k přijetí plateb vyplacených Emitentem vlastníkům Investičních certifikátů, nikoliv však k výplatě částek vyplacených Dlužníkem z Podkladového aktiva. Případné ztráty hodnoty Investičních certifikátů nemohou být tedy kompenzovány jinými výnosy, resp. příjmy z příslušného Investičního certifikátu.

---

**Pohledávky z Investičních certifikátů nepředstavují bankovní vklady**

---

Mezi bankovními vklady a Investičními certifikáty existují podstatné rozdíly ve výnosu, riziku, likviditě a ochraně investora. Výnosy dosahované u bankovních vkladů včetně termínovaných produktů většinou nedosahují výše kupónu emitovaných Investičních certifikátů. Naproti tomu likvidita Investičních certifikátů je ve srovnání s bankovními vklady nízká. Bankovní vklady lze předčasně ukončit (s výpovědní lhůtou), zatímco Investiční certifikát zpravidla nelze z iniciativy vlastníka Investičního certifikátu předčasně splatit (s výjimkami stanovenými v tomto dokumentu a Emisních podmínkách). Investiční certifikáty je možné před jejich splatností prodat na mimoburzovním trhu, předpokladem je však dostatečná poptávka na trhu. Investiční certifikáty nejsou vkladem a spadají do kategorie nepojištěných finančních instrumentů. Závazky Emitenta z Investičních certifikátů tedy nejsou pojištěny v rámci Fondu pojištění vkladů, ani nejsou pojištěny v rámci jiné části Garančního systému finančního trhu.

---

**Úvěrové riziko**

---

Investor nese v plném rozsahu úvěrové riziko Emitenta a Dlužníka z Podkladového aktiva. Z toho vyplývá, že pokud se Emitent a/nebo Dlužník z Podkladového aktiva stane insolventní, investor nemusí obdržet zpět investované prostředky.

Investor je vystaven riziku, že Emitent nebude schopen dostát svým závazkům. Příčinou platební neschopnosti může být např. nepříznivý vývoj trhu, chybná rozhodnutí jeho managementu, přírodní katastrofa, trestná činnost a další neočekávané skutečnosti. Ztráta investora může dosáhnout až 100 % investované částky.

Investor je také vystaven riziku neschopnosti Dlužníka z Podkladového aktiva splnit své závazky. Ztráty jsou na investora přeneseny částečně nebo zcela tak, jak je stanoveno v Emisních podmínkách.

---

**Tržní riziko**

---

Potenciální investor by měl při rozhodování o investici do Investičních certifikátů zvážit různé faktory, které mohou mít vliv na tržní hodnotu Investičních certifikátů. Vedle finanční situace Emitenta a jeho dceřiných společností může tržní hodnotu Investičních certifikátů ovlivnit řada souvisejících faktorů zahrnující ekonomické výhledy, finanční a politické skutečnosti a dále faktory ovlivňující obecně kapitálový trh a příslušné trhy cenných papírů. Tržním rizikem se rozumí zejména riziko úrokové a měnové.

---

---

**Měnové riziko**

---

Vlastník Investičních certifikátů, který si svůj majetek oceňuje nebo má příjmy v jiné měně než v Referenční měně, je vystaven riziku změn směnných kurzů, které mohou ovlivnit konečný výnos či vyšší částky při splacení takových Investičních certifikátů. Změna v hodnotě jakékoliv příslušné jiné měny, ve které si vlastník Investičních certifikátů oceňuje svůj majetek nebo v níž má příjmy, vůči Referenční měně vyústí v příslušnou změnu hodnoty Investičních certifikátů (a příslušných výnosů) vyjádřené v této jiné měně. Pokud např. hodnota příslušné jiné měny vlastníka Investičních certifikátů ve vztahu k Referenční měně vzroste (tedy příslušná měna ve vztahu k Referenční měně posílí), cena Investičních certifikátů a hodnota jmenovité hodnoty vyjádřené v této jiné měně klesne.

---

**Riziko plynoucí z toho, že Investiční certifikáty nejsou zajištěny**

---

Investiční certifikáty zakládají přímé, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení obecně závazných právních předpisů. V důsledku toho se případní vlastníci Investičních certifikátů vystavují přímému hmotnému riziku, a to včetně zastavení výplaty jakýchkoliv částek z Investičních certifikátů nebo ztráty významné části své investice v případě, že Emitent vyhlásí (dobrovolně či nedobrovolně) úpadek.

---

**Riziko likvidity**

---

U Investičního certifikátu není zaručena existence sekundárního trhu. V souvislosti s tím není zaručeno, že investor bude mít vůbec možnost prodat Investiční certifikát, případně zda při prodeji Investičního certifikátu dosáhne ceny odpovídající jmenovité hodnotě Investičních certifikátů nebo ceny, za kterou investor Investiční certifikáty získal či zamýšlel prodat. Případný prodej může být realizován z důvodů nedostatečné poptávky v delším časovém horizontu, což taktéž může negativně ovlivnit výslednou cenu a/nebo prodloužit vyplacení peněžních prostředků.

---

**Riziko krácení**

---

Banka upozorňuje potencionální investory, že může dojít k přeupsání emise Investičních certifikátů (situace, kdy poptávka investorů přesáhla nabídku) s následným krácením objemů upsaných příslušnými investory. Banka bude realizovat pokyny k obstarání Investičních certifikátů, které od svých zákazníků obdrží tak, že takové Investiční certifikáty pro zákazníky sama upíše a koupí v rámci primárního úpisu Investičních certifikátů. Případné přeupsání emise Investičních certifikátů bude mít za následek krácení pokynů (jejich částečné uspokojení) zákazníků Banky.

Krácení pokynů zákazníků bude probíhat tak, že nejprve budou poměrně kráceny pokyny k obstarání Investičních certifikátů, které u jednoho investora ve svém součtu přesáhnou celkový počet kusů 500 Investičních certifikátů, přičemž krácení se bude týkat pouze Investičních certifikátů v počtu kusů převyšujícím tento celkový počet kusů. V případě, že takovéto krácení povede k dosažení Předpokládaného objemu emise, pokyny k obstarání Investičních certifikátů jednotlivých investorů do celkového počtu kusů ve výši 500 již kráceny nebudou žádnému investorovi.

Pokud nebude tímto způsobem krácení dosaženo Předpokládaného objemu emise, provede se další kolo krácení, ve kterém dojde ke krácení poměrné části pokynů k obstarání Investičních certifikátů všech investorů do výše 500 kusů Investičních certifikátů. Pokud jednotlivý investor požaduje méně než 500 kusů Investičních certifikátů, provede se procentuální krácení pouze z požadovaného počtu kusů jednotlivým investorem. Krácení pokynů neovlivňuje vyšší stanoveného Emisního kurzu, za který lze Investiční certifikáty upsat a koupit.

---

---

## Pobídky a střet zájmů

---

Emitent se podílí na financování aktivit Dlužníka z Podkladového aktiva, stejně jako i na financování skupiny CZECHOSLOVAK GROUP. Potenciálnímu střetu zájmů Banky a/nebo Dlužníka z Podkladového aktiva se zájmy Vlastníků Investičních certifikátů, bylo zamezeno **především** následujícími opatřeními.

Banka implementovala řadu procedur k identifikaci a řízení střetu zájmů a zároveň přijala opatření zajišťující jejich aplikaci a kontrolu. Banka má například nastavenou organizační strukturu respektující pravidla oddělení neslučitelných funkcí, což znamená především personální oddělení a systémové zamezení nežádoucího toku informací mezi jednotlivými organizačními útvary tak, aby nedocházelo k jejich nekorektnímu využití a tím i případnému střetu zájmů. Konkrétní opatření Banky pro řízení střetů zájmů jsou popsána v Obchodních podmínkách PPF banky a.s. pro investiční služby (zveřejněno na <https://www.ppfbanka.cz/cs/dokumenty/1821-konkretni-obchodni-podminky-investicni-sluzby>) a dále v dokumentu Katalog střetů zájmů (zveřejněno na <https://www.ppfbanka.cz/cs/dokumenty/1812-mifid>).

Banka má dále na svých internetových stránkách <https://www.ppfbanka.cz/cs/dokumenty/1812-mifid> zveřejněn dokument Informace o pobídkách, který obsahuje obecné informace o pobídkách Banky.

---

## Upozornění

---

Toto sdělení je určeno pro další diskusi, je přísně důvěrné, nesmí být kopírováno či rozšiřováno, a je určeno pouze pro potřeby potenciálního investora. Výše uvedené informace jsou pouze indikativní a jsou zpracovány na základě Emisních podmínek. Podrobné charakteristiky Investičních certifikátů jsou obsaženy v Emisních podmínkách. Každý potenciální investor by se měl důkladně seznámit se všemi podmínkami a informacemi uvedenými v Emisních podmínkách.

Investice do Investičních certifikátů je vysoce riziková a případný investor do Investičních certifikátů riskuje ztrátu části nebo celé své investice. Historický či předpokládaný výnos není zárukou budoucího vývoje ani spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Jakékoli investiční rozhodnutí je pouze na zvážení investora a je pouze na investorovi, aby posoudil rizika a přínosy takového rozhodnutí pro svoji osobu. Všem potenciálním investorům se doporučuje, aby svou investici před jejím učiněním konzultovali se svými finančními, daňovými a/nebo jinými poradci.

**PPF banka a.s. neposkytuje svým klientům služby investičního poradenství a toto sdělení nelze za investiční poradenství nebo investiční doporučení považovat.** Toto sdělení představuje pouze obecnou informaci o vlastnostech, rizicích a výnosech Investičních certifikátů, které nebere zřetel na individuální znalosti a odborné zkušenosti investora, jeho finanční zázemí a investiční cíle.

Toto sdělení není zamýšleno ani nepředstavuje nabídku, doporučení ani jakékoli hodnocení vhodnosti Investičních certifikátů, transakce s nimi či investiční strategie pro konkrétního investora (ať stávajícího či potenciálního klienta Banky). Toto sdělení nepředstavuje prospekt ve smyslu příslušných právních předpisů ani propagační sdělení vztahující se k Investičním certifikátům.

**Tyto předběžné informace zde obsažené podléhají finálnímu schválení ze strany PPF banky a.s.**

---