

DLUHOPIS AIR BANK VAR/26

ISIN	CZ0003707697
Emitent	Air Bank a.s. (dále jen Emitent)
Rating	Bez ratingu
Status	Seniorní, nezajištěné
Název	AIR BANK VAR/26
Datum emise	20.12.2022
Datum splatnosti	20.12.2026 (4 roky od Data emise)
Objem emise	1,5 mld. CZK
Jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	10 000 CZK
Minimální výše investice	2 500 000 CZK (tj. minimálně 250 kusů dluhopisu)
Referenční měna	CZK
Emisní kurz k Datu emise	100 %
Kupón	6M PRIBOR + 2,15 % p.a., vyplácený pololetně zpětně
Konvence	Act/360
Nabídková lhůta	28. listopadu 2022 – 15. prosince 2022
Použití výtěžku emise	Dluhopisy jsou vydávány za účelem navýšení způsobilých závazků Emitenta z důvodu plnění regulatorního minimálního požadavku na kapitál a způsobilé závazky.
Aranžér, Hlavní manažer	PPF banka a.s.
Agent pro výpočty, Administrátor	PPF banka a.s.
Kotace	Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu.
Předčasná splatnost	Ano, z rozhodnutí Emitenta a v jiných případech dle emisních podmínek dluhopisu.
Rozhodné právo	Právo České republiky
Náklady	Poplatky za obstarání nejsou účtovány. Za vypořádání a správu cenných papírů jsou poplatky účtovány dle standardního ceníku Banky.
Pobídky	PPF banka a.s. (dále jen Banka) přijala v souvislosti s Dluhopisem pobídku. Bližší informace jsou uvedeny na str. 6 v části Pobídky a střet zájmů tohoto dokumentu.
Cílová kategorie zákazníků	Profesionální a neprofesionální zákazníci splňující podmínky: <ul style="list-style-type: none"> ▪ znalost a zkušenost: dluhopisy ▪ schopnost/ochota nést částečnou či celou ztrátu investice, ▪ požadavek vyššího výnosu s možností vyšší volatility hodnoty investice, ▪ cíl držby investice do splatnosti a minimálně 4letý investiční horizont.
Negativní cílový trh	Profesionální a neprofesionální zákazníci splňující alespoň jednu podmínku: <ul style="list-style-type: none"> ▪ bez znalosti investičních nástrojů, zejména dluhopisů, ▪ neschopní/neochotní nést částečnou či celou ztrátu investice, ▪ neochotní nést fluktuaci hodnoty investice, ▪ s požadavkem na maximální garanci investované částky, ▪ akceptující pouze vysoce likvidní investiční nástroje, nebo ▪ s vyšší pravděpodobností nedodržení investičního horizontu.
Distribuční strategie	Investiční nástroj bude distribuován všemi distribučními kanály PPF banky.

Specifikace Dluhopisů

Dluhopisy AIR BANK VAR/26 (dále jen **Dluhopisy** a každý jednotlivě jako **Dluhopis**) budou vydány v souladu s emisními podmínkami Dluhopisu (dále jen **Emisní podmínky**), jako zaknihované cenné papíry denominované v CZK, se splatností v Datum splatnosti. Dluhopisy a Emisní podmínky jsou vydány v souladu s právem České republiky. Pokud není v tomto dokumentu uvedeno jinak, pojmy s velkými počátečními písmeny mají stejný význam, jaký je jim přisuzován v Emisních podmínkách.

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

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

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

Bližší informace o Dluhopisech jsou uvedeny v Emisních podmínkách, které jsou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Aranžéra www.ppfbanka.cz v sekci Důležité dokumenty → Cenné papíry → Air Bank a.s.

Dluhopis podléhá různým rizikům, která jsou popsána na stranách 4 až 5 a dále v Emisních podmínkách.

Hodnota Dluhopisu 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 Dluhopisu. Taktéž může hodnotu Dluhopisu vychýlit převis poptávky či nabídky.

Profil Emitenta

Základní charakteristika společnosti:

Obchodní firma:	Air Bank a.s.
Právní forma:	Akciová společnost
Sídlo:	Evropská 2690/17, Praha 6, PSČ 160 00, Česká republika
IČ:	29045371
Registrace:	Zapsaná u rejstříkového soudu v Praze — spisová značka B 16013

Předmět podnikání:

Air Bank je moderní česká banka, která vstoupila na trh v roce 2011. Patří do investiční skupiny PPF. Air Bank je nejrychleji a nejvíce rostoucí neobankou v České republice a jednou z mála bank svého druhu na světě, která již dosáhla významné velikosti i ziskovosti. V roce 2022 překonala hranici 1 milionu aktivních klientů.

Detailnější informace o Emitentovi lze najít na stránkách www.airbank.cz

Rizika

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

Riziko nesplacení

Dluhopisy stejně jako jakýkoli jiný dluh podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen vyplácet úroky z Dluhopisů či splatit jejich jmenovitou hodnotu v plné výši, vlivem čehož může být hodnota přijatého plnění při splacení či prodeji Dluhopisů pro Vlastníky dluhopisů nižší než výše jejich původní investice, přičemž za určitých okolností může být jejich hodnota i nulová.

Dluhopisy jsou nezajištěnými a nepojištěnými závazky

Závazky Emitenta z Dluhopisů nejsou zajištěny žádným aktivem, ručitelským prohlášením či jinou formou. To znamená, že závazky z Dluhopisů nejsou nikterak upřednostněny před jinými závazky Emitenta a v případě neschopnosti Emitenta plnit své závazky budou Vlastníci dluhopisů vystaveni riziku, že jejich pohledávky z Dluhopisů nebudou uspokojeny. Závazky Emitenta z Dluhopisů nejsou pojištěny z Garančního systému finančního trhu zřízeného na základě ZOPRK, jakož ani jiného obdobného systému.

Riziko likvidity

Emitent nemá v úmyslu požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu či v mnohostranném obchodním systému. V případě Dluhopisů, které nejsou obchodovány na regulovaném trhu nebo mnohostranném obchodním systému, může být obtížné najít kupce či prodejce či ocenit takové Dluhopisy, což může mít negativní dopad na jejich likviditu. Bez ohledu na skutečnost, zda jsou či nejsou Dluhopisy obchodovány na regulovaném trhu, nemůže existovat ujištění, že se vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh s Dluhopisy, nebo pokud se vytvoří, že takový trh bude trvat. Investor tedy nemusí být schopen Dluhopisy kdykoliv prodat za adekvátní tržní cenu a případný prodej či nákup Dluhopisů může být obtížnější či časově náročnější.

Měnové riziko

Vlastník Dluhopisů, 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 výši částky při splacení takových Dluhopisů. Změna v hodnotě jakékoliv příslušné jiné měny, ve které si vlastník Dluhopisů oceňuje svůj majetek nebo v níž má příjmy, vůči Referenční měně vyústí v příslušnou změnu hodnoty Dluhopisů (a příslušných výnosů) vyjádřené v této jiné měně. Pokud např. hodnota příslušné jiné měny vlastníka Dluhopisů ve vztahu k Referenční měně vzroste (tedy příslušná měna ve vztahu k Referenční měně posílí), cena Dluhopisů a hodnota jmenovité hodnoty vyjádřené v této jiné měně klesne.

Riziko předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta

Emitent plánuje zahrnout závazky spojené s Dluhopisy do částky způsobilých závazků pro účely plnění minimálního požadavku na kapitál a způsobilé závazky (MREL).

Emitent je za podmínek stanovených v Emisních podmínkách oprávněn Dluhopisy předčasně splatit, a to ke dni 20. 12. 2025 a kdykoli poté. Pokud jsou Dluhopisy splaceny před Datem splatnosti, Vlastník dluhopisů je z důvodu takového předčasného splacení vystaven riziku nižšího výnosu, než předpokládal. Předčasné splacení může být navíc uskutečněno v okamžiku sníženého výnosu srovnatelných dluhových nástrojů na kapitálových trzích, což znamená, že investor může být schopen reinvestovat pouze do dluhových nástrojů s nižším výnosem. V souladu s nařízením CRR je předčasné splacení Dluhopisů možné uskutečnit pouze s předchozím svolením ČNB.

Nastane-li Příklad diskvalifikace ze způsobilých závazků (jak je tento pojem definován v čl. 5.3 Emisních podmínek), Emitent může kromě předčasného splacení Dluhopisů bez souhlasu příslušných Vlastníků dluhopisů nahradit nebo změnit Emisní podmínky tak, aby dluhy spojené s Dluhopisy zůstaly nebo se staly MREL způsobilými závazky Emitenta. Kvůli nejistotě ohledně dopadů evropských bankovních reforem na český právní řád, je riziko, že Emitent svých pravomocí popsaných v tomto odstavci využije, zvýšené. Žádný Vlastník dluhopisů, který bude v Příkladě diskvalifikace ze způsobilých závazků předčasným splacením nebo nahrazením a změnou Emisních podmínek dotčen, dále nebude oprávněn požadovat náhradu za jakékoli důsledky výkonu takových práv Emitentem na jeho daňovou povinnost,

zvláště žádnou náhradu újmy po Emitentovi ani Administrátorovi. Riziko výkonu těchto práv Emitentem může mít vliv na hodnotu Dluhopisů nebo návratnost investice Vlastníků dluhopisů.

Riziko úrokových sazeb

Vlastník dluhopisu s pohyblivou úrokovou sazbou je vystaven riziku pohybu úrokových sazeb a nejistých úrokových výnosů. Pohyblivé úrokové sazby nedávají jistotu určení výnosu Dluhopisů s pohyblivou úrokovou sazbou předem. Dluhopisy, jejichž výnos je závislý na vývoji hodnot úrokových sazeb (PRIBOR 6M) jsou dluhovým nástrojem, u něhož je výnos, či jeho část, závislý na vývoji hodnoty příslušných úrokových sazeb. Investování do těchto Dluhopisů s sebou však nese riziko, které není spojováno s obdobným investováním do běžných dluhopisů, a to, že výsledný výnos Dluhopisů bude nižší než výnos běžných dluhopisů za stejné období. Investoři do Dluhopisů by si měli být vědomi, že trh takových Dluhopisů může být velice volatilní (v závislosti na volatilitě podkladových úrokových sazeb) a historické hodnoty úrokových sazeb nemohou být považovány za jakoukoli indikaci či příslib budoucího vývoje takových úrokových sazeb.

Riziko konverze nebo odpisu

Bez ohledu na jakékoli jiné podmínky Dluhopisů či jakékoli jiné ujednání mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů, v mezích kogentních ustanovení obecně závazných právních předpisů nabytím vlastnického práva k Dluhopisům, či jen na základě Emisních podmínek každý Vlastník dluhopisů uznává a výslovně souhlasí s tím, že ČNB je coby orgán příslušný k řešení krize oprávněna vykonat ve vztahu k Dluhopisům a s nimi spojeným právům jakoukoli Pravomoc k odpisu a/nebo konverzi (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách), s předchozím upozorněním nebo i bez takového upozornění, která může obsahovat či vést především k následujícím důsledkům: (i) trvalému snížení, zrušení nebo odpisu celé, nebo jakékoli části jistiny Dluhopisů, a/nebo (ii) konverzi celé, nebo jakékoli části jistiny Dluhopisů na akcie nebo jiné Nástroje kmenového kapitálu Tier 1 Emitenta nebo jiné osoby, a/nebo (iii) změnám Dnů výplaty, včetně dočasného pozastavení příslušných výplat.

Pobídky a střet zájmů

Emitent a Banka jsou součástí investiční skupiny PPF. Potenciálnímu střetu zájmů akcionářů skupiny PPF a/nebo Emitenta a/nebo Banky se zájmy Vlastníků dluhopisů 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?page=2#document_table).

Banka přijme od Emitenta v souvislosti s Dluhopisem jednorázovou pobídku za umístění emise Dluhopisů tj. zajištění upsání nebo nákupu Dluhopisů třetími osobami ve výši 0,85 % z celkové nominální hodnoty Dluhopisů umístěných PPF bankou a.s.

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 Dluhopisů. Podrobné charakteristiky Dluhopisů jsou obsaženy v Emisních podmínkách. Každý potenciální investor by se měl důkladně seznámit se všemi podmínkami a informacemi uvedenými v Emisních podmínkách nežli učiní investiční rozhodnutí, aby tak plně pochopil potenciální rizika a výnosy spojené s rozhodnutím investovat do Dluhopisů.

Investice do Dluhopisů je vysoce riziková a případný investor do Dluhopisů 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 Dluhopisů, 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 Dluhopisů, transakce s nimi či investiční strategie pro konkrétního investora (ať stávajícího či potenciálního klienta PPF banky a.s.). Toto sdělení nepředstavuje prospekt ve smyslu příslušných právních předpisů vztahujících se k Dluhopisům.
