

J&T BANKA, a.s.

Prospekt podřízených nezajištěných výnosových certifikátů bez data splatnosti s výnosem ve výši 6,50 % p.a. závislým na splnění stanovených podmínek o jmenovité hodnotě 100.000 Kč ISIN: CZ0003706517

Tento dokument představuje prospekt („**Prospekt**“) podřízených zaknihovaných nezajištěných výnosových certifikátů bez stanoveného data splatnosti s předpokládaným výnosem ve výši 6,50 % p.a., jehož výplata je závislá na splnění podmínek uvedených v emisních podmínkách těchto certifikátů, o jmenovité hodnotě každého certifikátu 100.000 Kč a v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise 1.300.000.000 Kč, která může být dále zvýšena až do výše 2.600.000.000 Kč, vydávaných společností **J&T BANKA, a.s.**, IČO: 471 15 378, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1731 (uvedené certifikáty dále jen „**Certifikáty**“; uvedená osoba vydávající Certifikáty dále jen „**Emitent**“ nebo „**J&T Banka**“); každá osoba vlastníci Certifikáty dále jen „**Vlastník Certifikátu**“). Datum emise je stanoveno na 23. 8. 2021 („**Datum emise**“) a emisní kurz k Datu emise činí 100 % jmenovité hodnoty Certifikátů.

Certifikáty jsou nepojmenovanými cennými papíry vydávanými v souladu s českými právními předpisy. Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinujících ekonomické vlastnosti kapitálových a dluhových cenných papírů. Za účelem vyloučení jakýchkoliv pochybností Certifikáty nejsou dluhopisy ve smyslu zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů („**Zákon o dluhopisech**“).

Emitent je bankou ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů („**Zákon o bankách**“). Emitent předpokládá, že Certifikáty budou na úrovni Emitenta i na úrovni konsolidačního celku mateřského podniku Emitenta, společnosti **J&T FINANCE GROUP SE**, IČO: 275 92 502, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou H 1317 („**J&T FINANCE GROUP SE**“), sestaveného pro účely obezřetnostních požadavků v souladu s čl. 18 Nařízení Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. 6. 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 („**CRR**“) a příslušného opatření obecné povahy (ke dni, k němuž byl vyhotoven tento Prospekt, se jedná o opatření obecné povahy k obezřetnostní konsolidaci vydané Českou národní bankou dne 16. 10. 2014 pod č. j. 2014/47553/CNB/560) („**Obezřetnostní konsolidační celek**“), zahrnutý do vedlejšího kapitálu tier 1 (AT1). Zahrnutí Certifikátů do vedlejšího kapitálu tier 1 na úrovni Emitenta i na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku Emitenta podléhá projednání tohoto záměru s ČNB a Emitent nemůže v žádném ohledu zaručit výsledky tohoto projednání.

Tento Prospekt byl vypracován a uveřejněn pro účely veřejné nabídky Certifikátů ve smyslu článku 2 písm. d) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. 6. 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 („**Nařízení o prospektu**“) a pro účely přijetí Certifikátů k obchodování na regulovaném trhu ve smyslu článku 3 odst. 3 Nařízení o prospektu.

Tento Prospekt byl dále vyhotoven v souladu s nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. 3. 2019, kterým se doplňuje Nařízení o prospektu, pokud jde o formát obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 („**Prováděcí nařízení 2019/980**“), s nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/979 ze dne 14. 3. 2019, kterým se doplňuje Nařízení o prospektu, pokud jde o regulační technické normy pro klíčové finanční informace ve shrnutí prospektu, zveřejňování a klasifikaci prospektů, propagační sdělení týkající se cenných papírů, dodatku prospektu, oznamovací portál, a zrušuje nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 382/2014 a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2016/301, a v souladu s částí čtvrtou zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. Součástí tohoto Prospektu je též znění emisních podmínek Certifikátů.

V kontextu Nařízení o prospektu a Prováděcího nařízení 2019/980 jsou Certifikáty s ohledem na svoji ekonomickou podstatu pojímány jako kapitálové cenné papíry rovnocenné akciím, které jsou vydávány úvěrovou institucí ve smyslu čl. 4 odst. 1 bod 1) CRR.

Veřejná nabídka Certifikátů bude činěna Emitentem. Emitent požádá o přijetí Certifikátů k obchodování na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s., se sídlem Rybná 14/682, 110 05 Praha 1, IČO: 471 15 629, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1773 („**BCPP**“ a „**Regulovaný trh BCPP**“).

Prospekt byl na základě žádosti Emitenta učiněné v souladu s čl. 20 Nařízení o prospektu a v souladu s čl. 35 a násl. Prováděcího nařízení 2019/980 schválen rozhodnutím České národní banky („**ČNB**“ nebo „**Česká národní banka**“) č. j. 2021/081634/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2021/00067/CNB/572 ze dne 6.8.2021, které nabylo právní moci dne 10.8.2021. Rozhodnutím o schválení prospektu cenného papíru Česká národní banka pouze osvědčuje, že schválený prospekt splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti požadované Nařízením o prospektu a dalšími příslušnými právními předpisy, tedy že obsahuje nezbytné informace, které jsou podstatné pro to, aby investor informovaně posoudil emitenta a cenné papíry, které mají být předmětem veřejné nabídky. Investor by měl vždy výhodnost investice posuzovat na základě znalosti celého obsahu prospektu. Česká národní banka neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci emitenta a schválením prospektu negarantuje budoucí ziskovost emitenta ani schopnost splatit výnosy nebo jmenovitou hodnotu cenného papíru.

Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 250 81 489 („**Centrální depozitář**“), přidělil Certifikátům ISIN CZ0003706517. Zkrácený název Emise je J&T BK 6,50% PERP.

Tento Prospekt byl vyhotoven ke dni 5. 8. 2021 („**Datum prospektu**“). Zjistí-li Emitent po datu schválení tohoto Prospektu významnou novou skutečnost, podstatnou chybu nebo podstatnou nepřesnost týkající se informací uvedených v tomto Prospektu, které by mohly ovlivnit hodnocení Certifikátů a které se objevily nebo byly zjištěny po tomto datu, bude Emitent tento Prospekt aktualizovat, a to formou dodatků k tomuto Prospektu. Každý takový dodatek bude schválen Českou národní bankou a uveřejněn v souladu s právními předpisy. **Tento Prospekt je platný pouze po dobu dvanácti měsíců od jeho pravomocného schválení Českou národní bankou, tj. do dne 10.8.2022. Poté, co Prospekt pozbude platnosti, jej Emitent nebude dále aktualizovat či doplňovat, a to ani v případě, že se objeví významná nová skutečnost, podstatná chyba nebo podstatná nepřesnost.**

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Certifikátů. Rizikové faktory, které jsou Emitentovi k Datu Prospektu známé a které Emitent považuje za významné, jsou uvedeny v kapitole „*Rizikové faktory*“ tohoto Prospektu.

Tento Prospekt, jeho dodatky, všechny výroční zprávy a pololetní účetní výkazy Emitenta uveřejněné po Datu prospektu, jsou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta www.jtbank.cz v sekci „*Důležité informace*“ a dále také na požádání v sídle Emitenta na adrese Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, v pracovní dny v době od 9.00 do 16.00 hod.

Jestliže Prospekt obsahuje hypertextové odkazy na webové stránky, kromě hypertextových odkazů na informace začleněné formou odkazu, informace na webových stránkách uvedené nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny Českou národní bankou.

Emitent bude v rozsahu stanoveném obecně závaznými právními předpisy uveřejňovat zprávy o výsledcích svého hospodaření a své finanční situaci.

Emitent

J&T BANKA, a.s.

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tento Prospekt je prospektem ve smyslu příslušných ustanovení Nařízení o prospektu schváleným Českou národní bankou za účelem veřejné nabídky v České republice a přijetí Certifikátů k obchodování na regulovaném trhu v České republice. Tento Prospekt obsahuje znění emisních podmínek Certifikátů vymezující práva a povinnosti Vlastníků Certifikátů a Emitenta. Certifikáty jsou vydávány podle práva České republiky.

Emitent vynaložil veškerou péči, kterou po něm lze rozumně požadovat, aby zajistil, že v Prospektu obsažené informace jsou pravdivé a úplné, za což Emitent v souladu s právními předpisy odpovídá. Emitent neschválil jakékoli jiné prohlášení nebo informace o Emitentovi nebo Certifikátech, než jaké jsou obsaženy v tomto Prospektu nebo jeho dodatcích. Na žádné takové jiné prohlášení nebo informace se nelze spolehnout jako na prohlášení nebo informace schválené Emitentem. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškeré informace a prohlášení v tomto Prospektu uvedeny výhradně k datu vyhotovení tohoto Prospektu. Předání, uveřejnění či jiná forma zpřístupnění tohoto Prospektu kdykoli po datu jeho vyhotovení neznamená, že prohlášení a informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po datu jeho vyhotovení.

Tento Prospekt je nutné číst ve spojení s případnými dodatky Prospektu, přičemž v případě jakýchkoliv rozporů mezi těmito dokumenty má přednost vždy naposledy uveřejněný dokument; tyto skutečnosti však nemění nic na tom, že informace obsažené v tomto Prospektu jsou platné pouze k datu jeho vyhotovení.

Certifikáty jsou komplexními a sofistikovanými investičními nástroji zahrnujícími vysokou míru rizika a jsou určeny k prodeji pouze těm investorům, kteří jsou schopni posoudit rizika spojená s takovými nástroji. Potenciální investoři by se měli ujistit, že chápou povahu Certifikátů a rozsah svého vystavení riziku a že rozumějí povaze Certifikátů jako investice s přihlédnutím k jejich poměrům a finanční situaci. Potenciální investoři by měli provést své vlastní šetření a analýzy při rozhodování o tom, zda Certifikáty koupit či nekoupit, a měli by si vytvořit svůj vlastní názor na výhodnost investice do Certifikátů, a to na základě svých vlastních analýz a šetření. Každý investor zvažující nákup Certifikátů by měl především provést své vlastní ohodnocení finanční situace Emitenta. Potenciálním investorům se doporučuje, aby investici do Certifikátů konzultovali se svými nezávislými finančními poradci před tím, než učiní rozhodnutí o investici.

Dluhy z Certifikátů, pokud v souladu s emisními podmínkami Certifikátů vzniknou, jsou podřízenými a nezajištěnými dluhy Emitenta, za jejichž splnění je odpovědný výlučně Emitent. Žádná třetí osoba (včetně České republiky, kterékoli jejich instituce, ministerstva, nebo jiného orgánu státní správy či samosprávy) není odpovědná za plnění dluhů z Certifikátů, za jejich splnění nikterak neručí, ani je jiným způsobem nezajišťuje. Přijetím Certifikátů k obchodování na regulovaném trhu organizátor regulovaného trhu nepřebírá žádné dluhy z Certifikátů, či záruky za ně čili přijetím Certifikátů k obchodování na regulovaném trhu BCPP nepřebírá BCPP žádné závazky z Certifikátů. Pohledávky z Certifikátů nejsou kryty žádným systémem pojištění vkladů, tedy ani garančním systémem zajišťovaným Garančním systémem finančního trhu.

Šíření tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Certifikátů jsou v některých státech omezeny zákonem. Certifikáty nebudou registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou ČNB. Certifikáty zejména nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických, jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle uvedeného zákona nebo v rámci obchodu, který takové registrační povinnosti nepodléhá. Osoby, do jejichž držení se tento Prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Certifikátů nebo držby a rozšiřování jakýchkoliv materiálů vztahujících se k Certifikátům.

Každý potenciální nabyvatel Certifikátů nese vlastní odpovědnost za to, že prodej nebo nákup Certifikátů proběhne v souladu s relevantní právní úpravou dotčené jurisdikce. Informace obsažené v kapitolách „Zdanění“ a „Vymáhání soukromoprávních nároků vůči Emitentovi“ jsou uvedeny pouze jako všeobecné informace a byly získány z veřejně dostupných zdrojů, které nebyly blíže analyzovány ani nezávisle ověřeny

Emitentem. Potenciální nabyvatelé Certifikátů by se měli spoléhat výhradně na vlastní analýzu faktorů uváděných v těchto kapitolách a na své vlastní právní, daňové a jiné odborné poradce.

Potenciálním nabyvatelům Certifikátů, zejména zahraničním, se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů České republiky, států, jichž jsou rezidenty, a jiných příslušných států, jejichž právní předpisy mohou být z pohledu potenciálních nabyvatelů či Certifikátů relevantní, a dále všechny příslušné mezinárodní dohody a jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.

Vlastníci Certifikátů, včetně všech případných zahraničních investorů, se vyzývají, aby se soustavně informovali o všech zákonech a ostatních právních předpisech upravujících vlastnictví (držbu) Certifikátů, a rovněž prodej Certifikátů do zahraničí nebo nákup Certifikátů ze zahraničí, jakožto i jakékoliv jiné transakce s Certifikáty, a aby tyto zákony a právní předpisy dodržovali.

Jakékoli předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Emitenta, jeho finanční situace, okruhu podnikatelské činnosti nebo postavení na trhu nelze pokládat za prohlášení či závazný slib Emitenta ohledně budoucích událostí nebo výsledků, neboť tyto budoucí události nebo výsledky závisí zcela nebo zčásti na okolnostech a událostech, které Emitent nemůže přímo nebo v plném rozsahu ovlivnit. Potenciální nabyvatelé Certifikátů by měli provést vlastní analýzu jakýchkoli vývojových trendů nebo výhledů uvedených v tomto Prospektu, případně provést další samostatná šetření, a svá investiční rozhodnutí založit na výsledcích takových samostatných analýz a šetření.

Pokud není dále uvedeno jinak, všechny finanční údaje Emitenta vycházejí z mezinárodních standardů finančního výkaznictví ve znění schváleném v Evropské unii (EU) na základě nařízení (ES) č. 1606/2002 (IFRS). Některé hodnoty uvedené v tomto Prospektu byly upraveny zaokrouhlením. To mimo jiné znamená, že hodnoty uváděné pro tutéž položku se mohou na různých místech mírně lišit a hodnoty uváděné jako součty některých hodnot nemusí být aritmetickým součtem hodnot, ze kterých vycházejí.

Pojmy uvozené v tomto Prospektu velkým počátečním písmenem mají význam uvedený v tomto Prospektu. Znění emisních podmínek Certifikátů v kapitole „Emisní podmínky Certifikátů“ tohoto Prospektu obsahuje vlastní definice a zkratky.

Bude-li tento Prospekt přeložen do jiného jazyka, je v případě jakéhokoliv rozporu mezi zněním Prospektu v českém jazyce a zněním Prospektu přeloženého do jiného jazyka rozhodující znění Prospektu v českém jazyce.

OBSAH

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ	3
OBSAH	5
SHRNUTÍ	6
RIZIKOVÉ FAKTORY	13
ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM	25
OPRÁVNĚNÍ AUDITÓŘI	27
ZÁKLADNÍ INFORMACE	28
PODMÍNKY VEŘEJNÉ NABÍDKY, PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ	30
EMISNÍ PODMÍNKY CERTIFIKÁTŮ	35
ÚDAJE O EMITENTOVĚ	61
PŘEHLED PODNIKÁNÍ EMITENTA	62
REGULAČNÍ PROSTŘEDÍ	74
ÚDAJE O TRENDĚCH	76
ORGANIZAČNÍ STRUKTURA EMITENTA	80
PŘEHLED PROVOZNÍ SITUACE A FINANČNÍ POZICE	86
ZDROJE KAPITÁLU	90
PROGNÓZY NEBO ODHADY ZISKU	92
SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY, ODMĚNY A VÝHODY, POSTUPY	93
ZAMĚSTNANCI	109
HLAVNÍ AKCIONÁŘI	110
TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI	111
FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH PASIVECH, FINANČNÍ POZICI A ZISKU A ZTRÁTÁCH	113
VÝZNAMNÉ SMLOUVY	121
DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE	122
DOSTUPNÉ DOKUMENTY	124
INFORMACE ZAČLENĚNÉ VE FORMĚ ODKAZU	125
ZDANĚNÍ	126
VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH NÁROKŮ VŮČI EMITENTOVĚ	128
INTERPRETACE	130
ADRESY	133

SHRnutí

Niže uvedené shrnutí uvádí klíčové informace, jež investoři potřebují, aby porozuměli povaze a rizikům Emitenta a Certifikátů. Shrnutí je nutné vykládat ve spojení s ostatními částmi tohoto Prospektu. Pojmy s počátečním velkým písmenem, které jsou použity ve Shrnutí, mají význam jim přiřazený v emisních podmínkách Certifikátů nebo jakékoliv jiné části Prospektu.

1. ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

Upozornění	Toto shrnutí by mělo být chápáno jako úvod do Prospektu. Jakékoli rozhodnutí investovat do nezajištěných výnosových certifikátů („ Certifikáty “) by mělo být založeno na tom, že investor zváží tento Prospekt a jeho dodatky jako celek. V případě, kdy je u soudu vznesena žaloba, týkající se údajů uvedených v Prospektu a jeho dodatcích, může být žalující investor povinen nést náklady na překlad Prospektu a jeho dodatků, vynaložené před zahájením soudního řízení, nebude-li v souladu s právními předpisy stanoveno jinak. Osoba, která vyhotovila a/nebo předložila shrnutí Prospektu (včetně případných dodatků), včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů v tomto shrnutí pouze v případě, že je shrnutí zavádějící nebo nepřesné nebo vykazuje nesoulad při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu (včetně případných dodatků), nebo že shrnutí při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu (včetně případných dodatků) neobsahuje hlavní údaje umožňující adresátovi nabídky (investorovi) usoudit, zda je pro něj Certifikát vhodný. Produkt, jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.
Název Certifikátu a mezinárodní identifikační číslo (ISIN)	Zkrácený název emise Certifikátů je J&T BK 6,50% PERP. Certifikátům byl Centrálním depozitářem přidělen identifikační kód ISIN CZ0003706517.
Identifikační a kontaktní údaje Emitenta	Emitentem Certifikátů je společnost J&T BANKA, a.s. , IČO: 471 15 378, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1731, LEI: 31570010000000043842 („ Emitent “). Emitenta je možné kontaktovat na telefonním čísle +420 221 710 111 nebo prostřednictvím emailové adresy info@jtbank.cz.
Identifikační a kontaktní údaje osob nabízejících Certifikáty a osoby, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu	Certifikáty budou nabízeny Emitentem v České republice. V rámci veřejné nabídky v České republice bude Emitent přijímat pokyny prostřednictvím svého ústředí v Praze. Emitenta (ve vztahu k veřejné nabídce) je možné kontaktovat na telefonním čísle +420 221 710 300 nebo prostřednictvím emailové adresy DealingCZ@jtbank.cz . Emitent požádá o přijetí Certifikátů k obchodování na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s., se sídlem Rybná 14/682, 110 05 Praha 1, IČO: 471 15 629, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1773 („ BCPP “ a „ Regulovaný trh BCPP “) a předpokládá, že Certifikáty budou přijaty k obchodování k Datu emise, tj. k 23. 8. 2021.
Identifikační a kontaktní údaje orgánu, který schvaluje Prospekt	Prospekt byl schválen Českou národní bankou jako orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem podle zák. č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, a článku 31 Nařízení o prospektu. Českou národní banku lze kontaktovat na telefonním čísle +420 224 411 111 nebo +420 800 160 170.
Datum schválení Prospektu	Prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2021/081634/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2021/00067/CNB/572 ze dne 6.8.2021, které nabylo právní moci dne 10.8.2021.

2. KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVĚ

2.1 Kdo je emitentem cenných papírů?

Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost	<p>Emitent je českou akciovou společností. Emitent vznikl zápisem do obchodního rejstříku dne 13. 10. 1992 a je zapsán v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1731, LEI: 31570010000000043842. Zemí registrace Emitenta je Česká republika. Sídlo Emitenta je Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 471 15 378.</p> <p>Emitent se řídí právním řádem České republiky, zejména následujícími právními předpisy: zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, zákon č. 21/1992, o bankách („Zákon o bankách“), vyhláška č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry („Vyhláška o obezřetnosti“), Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu („ZKPT“).</p>
Hlavní činnosti Emitenta	<p>Emitent je bankou ve smyslu příslušných ustanovení Zákona o bankách. Emitent zejména přijímá vklady od veřejnosti a poskytuje úvěry. Emitent poskytuje služby: (i) privátního bankovníctví (správa, ochrana a zhodnocení majetku, a služby „Family office“); (ii) korporátního bankovníctví (strukturování, (re)financování, specializované financování, služby pro korporátní finance, projektové financování); (iii) služby investičního bankovníctví (dluhové financování např. dluhopisy, úvěrové kluby, privátní umístění, směnkové programy; ekvitní financování – primární veřejná nabídka, sekundární nabídka, neveřejné umístění emise; poradenství pro fúze a akvizice); a (iv) služby pro finanční trhy (obchodování a investování na finančních trzích, ekonomický výzkum a analýzy, brokerské služby, zajištění a vypořádání transakcí).</p>
Společníci Emitenta	<p>Jediným společníkem Emitenta je společnost J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 275 92 502, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou H 1317 („J&T FINANCE GROUP SE“). J&T FINANCE GROUP SE je společně ovládána Jozefem Tkáčem s podílem 45,05% na základním kapitálu a hlasovacích právech a Ivanem Jakobovičem s 45,05% podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech. Na společnosti J&T FINANCE GROUP SE vlastní nekontrolní podíl ve výši 9,9 % na základním kapitálu a hlasovacích právech společnost Rainbow Wisdom Investments Limited, která je ovládána čínskou skupinou CITIC Group Corporation.</p>
Klíčové řídicí osoby Emitenta	<p>Klíčovými řídicími osobami jsou: Patrik Tkáč (předseda představenstva), Igor Kováč (člen představenstva), Štěpán Ašer (člen představenstva), Tomáš Klimíček (člen představenstva) a Anna Macaláková (člen představenstva).</p>
Auditor Emitenta	<p>Auditorem Emitenta je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO: 496 19 187, se sídlem Praha 8, Pobřežní 648/1a, PŠČ 18600, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 24185, zapsaná v seznamu Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 71 („Auditor“), přičemž všechny účetní závěrky za poslední tři účetní období byly ověřeny prostřednictvím statutárního auditora Ing. Jindřicha Vašiny.</p>

2.2 Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?

Klíčové finanční informace o Emitentovi	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty (dle IFRS)	k 31. 12. 2020 (v mil. Kč)	k 31. 12. 2019 (v mil. Kč)	k 31. 12. 2018 (v mil. Kč)
		Čisté úrokové výnosy	3 674	3 960
	Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 203	1 397	1 590
	Čistý zisk z obchodování	985	657	191
	Čistá změna opravných položek z finančních aktiv v reálné hodnotě	(95)	(29)	55
	Provozní výnosy celkem	5 906	6 319	5 870

Provozní výsledek hospodaření	2 978	3 331	3 219
Zisk za účetní období	1 666	3 156	2 076
Konsolidovaný výkaz o finanční pozici (dle IFRS)	k 31. 12. 2020 (v mil. Kč)	k 31. 12. 2019 (v mil. Kč)	k 31. 12. 2018 (v mil. Kč)
Aktiva celkem	175 037	151 722	150 104
Peníze a peněžní ekvivalenty	41 519	59 834	56 104
Podřízený dluh	224	809	937
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	98 795	68 320	71 528
Vklady a úvěry od klientů	138 620	114 551	118 999
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	12,93 %	13,90 %	12,69 %
Celkový poměr regulatorního kapitálu	14,96 %	16,48 %	15,31 %
Vlastní kapitál celkem	22 537	21 514	19 230

Uvedené účetní údaje vychází z hodnot uvedených v konsolidovaných účetních výkazech Emitenta k 31. 12. 2020, 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018 ověřených Auditorem. Auditor vydal k uvedeným finančním výkazům výrok „bez výhrad“. Od data poslední účetní závěrky Emitenta ověřené Auditorem nedošlo k žádné podstatné negativní změně ve vyhlídkách Emitenta. Od konce období, za které byly zveřejněny Emitentovy finanční údaje, do dne vyhotovení tohoto Prospektu nedošlo k žádné podstatné změně finanční nebo obchodní situace Emitenta.

2.3 Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Emitenta?

Hlavní rizika specifická pro Emitenta	<p>Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi zahrnují především následující potenciální skutečnosti:</p> <p><u>Pandemie onemocnění SARS-CoV-2</u></p> <p>Emitent je vystaven riziku, že opatření prováděná zeměmi po celém světě za účelem zpomalení šíření SARS-CoV-2 povedou ke globální recesi a finanční krizi. Mnoho klientů Emitenta může být tímto ekonomicky poškozeno, což může vést k tomu, že nebudou schopni splatit svoje dluhy vůči Emitentovi, což může ohrozit schopnost Emitenta plnit ve prospěch vlastníků Certifikátů.</p> <p><u>Riziko koncentrace</u></p> <p>Koncentrace pozic může Emitenta vystavit velkým ztrátám. Podle oborového členění má Emitent významnou úvěrovou expozici především vůči klientům v sektoru nemovitostí a dále například (již však v menším poměru) vůči klientům v sektoru dopravy a skladování, peněžnictví, kulturní, sportovní, zábavní a rekreační činnosti, velkoobchodu a maloobchodu, informační a komunikační činnosti, kulturní, sportovní, zábavní a rekreační činnosti či zpracovatelského průmyslu a stavebnictví. V souvislosti s poklesem určitého oboru nebo odvětví by zákazníci a obchodní partneři Emitenta mohli utrpět značné ztráty, došlo by ke zvýšení kreditního rizika a rizika protistrany, což může mít negativní vliv na podnikání Emitenta, jeho hospodářské výsledky a schopnost plnit ve prospěch vlastníků Certifikátů.</p> <p><u>Tržní riziko</u></p> <p>Emitent má značné obchodní a investiční pozice v různých druzích aktiv – dluhové, měnové, akciové instrumenty, investice typu soukromého kapitálu (private equity) a další typy aktiv, včetně zajišťovacích instrumentů (deriváty typu forward či swap). Tyto pozice mohou být nepříznivě ovlivněny volatilitou na finančních a kapitálových trzích. Emitent může u svých obchodních a investičních aktivit v důsledku výkyvů na finančních a kapitálových trzích a zvýšené volatility utrpět značné ekonomické ztráty, které mohou mít negativní vliv na jeho podnikání, jeho hospodářské výsledky a schopnost plnit ve prospěch vlastníků Certifikátů.</p> <p><u>Měnové riziko</u></p> <p>Emitent je vystaven riziku pohybu směnných kurzů především vůči euru. Emitent plně nezajišťuje svou kapitálovou pozici proti změnám směnných kurzů. Volatilita směnných kurzů může mít</p>
--	--

	nepříznivý vliv na provozní výsledky Emitenta a jeho kapitálovou pozici a ve výsledku může ohrozit jeho schopnost plnit ve prospěch vlastníků Certifikátů.
--	--

3. KLÍČOVÉ INFORMACE O CERTIFIKÁTECH

3.1 Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Certifikáty	<p>Certifikáty jsou nepojmenovanými zaknihovanými cennými papíry vydávanými v souladu s českými právními předpisy. Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinujících charakteristiky kapitálových a dluhových cenných papírů, jsou nezajištěné a podřízené (s nejvyšším stupněm podřízenosti) a jsou vydávány ve formě na majitele.</p> <p>Certifikáty budou vydány v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise 1.300.000.000 Kč, (v předpokládaném počtu 13.000 kusů, každý ve jmenovité hodnotě 100.000 Kč), která může být dále zvýšena až do výše 2.600.000.000.</p>
Měna Certifikátů	Koruna česká.
Popis práv spojených s Certifikáty	<p>Práva a povinnosti Emitenta a vlastníků Certifikátů upravují emisní podmínky Certifikátů. S Certifikáty nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva. S Certifikáty je spojeno právo na výnos za podmínek stanovených emisními podmínkami. Jmenovitá hodnota Certifikátů může být snížena rozhodnutím Emitenta za podmínek stanovených emisními podmínkami. Certifikáty nemají stanoven datum splatnosti a vlastníci Certifikátů nemají právo žádat jejich splacení. Ke splacení Certifikátů může dojít pouze (i) bude-li rozhodnuto o zrušení Emitenta s likvidací, nebo (ii) rozhodne-li tak Emitent po předchozím souhlasu ČNB. Vlastníci Certifikátů mají dále právo účastnit se schůze vlastníků Certifikátů a hlasovat na ní o vyslovení souhlasu se změnami emisních podmínek, ledaže jde o změny, ke kterým je Emitent oprávněn i bez souhlasu schůze. Práva z Certifikátů nejsou zajištěny Emitentem ani žádnou třetí osobou (ručením nebo vybraným majetkem).</p>
Pořadí přednosti Certifikátů v případě platební neschopnosti Emitenta	<p>V případě vstupu Emitenta do likvidace nebo insolvenčního řízení Emitenta mají Certifikáty nejvyšší stupeň podřízenosti a jsou podřízeny veškerým pohledávkám za Emitentem (včetně pohledávek z kapitálových nástrojů a podřízených půjček zahrnovaných do kapitálu tier 2 Emitenta) s výjimkou jiných investičních nástrojů, které budou zahrnuty do vedlejšího kapitálu tier 1 Emitenta a jiných investičních nástrojů, které budou zahrnuty do vedlejšího kapitálu tier 2 Emitenta a které budou na stejném stupni podřízenosti jako Certifikáty.</p> <p>Emitent má za podmínek uvedených v emisních podmínkách Certifikátů právo rozhodnout o snížení jmenovité hodnoty Certifikátů (aniž by byl povinen rozhodnout o jejím opětovném navýšení).</p> <p>Byly-li by splněny podmínky pro uplatnění opatření k řešení krize podle zákona č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu („ZOPRK“), a nepostačovalo-li by snížení položek kmenového kapitálu tier 1 Emitenta k plnému uhrazení ztráty, může ČNB v souladu s pravidly ozdravných postupů a řešení krize úvěrových institucí nebo investičních podniků odepsat Certifikáty (snížit jejich jmenovitou hodnotu) nebo konvertovat Certifikáty, a to zčásti nebo zcela.</p>
Převoditelnost Certifikátů	Převoditelnost Certifikátů není omezena.
Výnos Certifikátů	S Certifikáty je spojeno právo na výnos z jejich jmenovité hodnoty stanovený pevnou sazbou ve výši 6,50 % p.a. s tím, že k výplatě výnosu může Emitent použít pouze Disponibilní zdroje ¹ . Vznik

¹ Disponibilními zdroji jsou tzv. položky k rozdělení ve smyslu čl. 52 odst. 1 písm. l) bod (i) ve spojení s čl. 4 odst. 1 bod 128 CRR, resp. výše zisku na konci posledního účetního období zvýšená o veškerý zisk z předchozích období a fondy určené k tomuto účelu před rozdělením mezi držitele kapitálových nástrojů a snižena o veškeré ztráty z předchozích období, o zisk, který podle právních předpisů nebo pravidel Emitenta rozdělit nelze, a o platby vložené do nedělitelných

	<p>práva na výnos za každé jednotlivé výnosové období je podmíněn tím, že (i) Emitent bude mít Disponibilní zdroje, o jejichž použití na výplatu výnosu Certifikátů rozhodla valná hromada Emitenta, a (ii) Emitent nerozhodne (dle své volné úvahy, přičemž v určených případech má povinnost tak rozhodnout) o zrušení výplaty výnosu z Certifikátů. Právo na výnos automaticky zanikne, pokud poměr pro kmenový kapitál tier 1 na úrovni Emitenta nebo na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku se sníží pod 5,125 %. Výnosy budou vypláceny zpětně za každé výnosové období, které činí 6 (šest) měsíců, a to vždy k 5. dni kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém skončilo dané výnosové období. Zkrácení nebo nevyplacení výnosů za dané výnosové období je trvalé a nebude jakkoliv kompenzováno v následujících výnosových obdobích.</p>
--	--

3.2 Kde budou Certifikáty obchodovány?

<p>Přijetí Certifikátů na regulovaný či jiný trh</p>	<p>Emitent požádá o přijetí Certifikátů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP a předpokládá, že Certifikáty budou přijaty k obchodování k Datu emise.</p>
---	--

3.3 Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Certifikáty?

<p>Hlavní rizika specifická pro Certifikáty</p>	<p>Rizikové faktory vztahující se k Certifikátům zahrnují především následující právní a jiné skutečnosti:</p> <p><u>Certifikáty nemají stanovené datum splatnosti a Emitent je nemá povinnost splatit</u></p> <p>Na rozdíl od dluhopisů Certifikáty nemají stanovené datum splatnosti. Vlastníci Certifikátů nemají právo (s výjimkou případů platební neschopnosti nebo likvidace Emitenta), požadovat splacení Certifikátů z jakýchkoliv důvodů a ani v této souvislosti nejsou vlastníci Certifikátů oprávněni domáhat se odškodnění jakékoli újmy či vznášet nároky vůči Emitentovi nebo jiným osobám.</p> <p><u>Zrušení výplaty výnosu a zkrácení výplaty výnosu</u></p> <p>Výnos může být na základě volné úvahy Emitenta zrušen nebo zkrácen. Nevyplacení výnosu v příslušném období nebude kompenzováno při výplatě výnosu v následujících obdobích. Plnění výnosů z Certifikátů je podmíněno splněním podmínek, mimo jiné, dostatečnou výší zisku, dostupností disponibilních zdrojů, nebo skutečností, že výplata plnění nesmí ohrozit kapitálovou pozici Emitenta. Nesplnění jakékoli z podmínek může vést ke zrušení výplaty výnosu nebo k vyplacení jen jeho části. Zrušení výplaty výnosů nebo krácení výplaty výnosů může mít negativní vliv na tržní cenu Certifikátů a na návratnost investice.</p> <p><u>Snížení části/celé jmenovité hodnoty Certifikátů rozhodnutím Emitenta</u></p> <p>Jmenovitá hodnota každého Certifikátu může být snížena až na částku pouhý 1 haléř (0,01 Kč). Snížením jmenovité hodnoty zároveň dochází k snížení výše nároku vlastníků Certifikátů v případě likvidace Emitenta, snížení odkupní ceny při případné splatnosti Certifikátů a snížení výnosů z Certifikátů (v rozsahu snížení jmenovité hodnoty Certifikátů). Snížením jmenovité hodnoty tak mohou Vlastníci Certifikátů ztratit část nebo v podstatě celou částku své investice.</p> <p><u>Neexistence povinnosti opětovného zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů</u></p> <p>Dojde-li ke snížení jmenovité hodnoty Certifikátů, není Emitent povinen rozhodnout o jejím opětovném zvýšení. Vlastníci Certifikátů se tedy nemohou opětovného zvýšení jmenovité hodnoty domáhat a jakkoli je takový postup možný, je zcela ponechán na volné úvaze Emitenta.</p> <p><u>Snížení části/celé jmenovité hodnoty Certifikátů rozhodnutím orgánu příslušného k řešení krize</u></p> <p>Byly-li by splněny podmínky pro uplatnění opatření k řešení krize podle ZOPRK, a nepostačovalo-li by snížení položek kmenového kapitálu tier 1 Emitenta k plnému uhrazení ztráty, může ČNB v souladu s pravidly ozdravných postupů a řešení krize úvěrových institucí nebo investičních</p>
--	--

fondů v souladu s příslušnými právními předpisy nebo stanovami Emitenta, přičemž výše těchto ztrát a fondů se určuje na základě individuální, nikoliv konsolidované účetní závěrky Emitenta.

	<p>podniků, rozhodnout o mimo jiné snížení jmenovité hodnoty Certifikátů v případě, kdy usoudí, že bez takového snížení již nebude Emitent nebo Skupina životaschopná nebo že vyžaduje mimořádnou veřejnou finanční podporu.</p> <p><u>Nezajištěné a podřízené pohledávky a omezená práva v insolvenčním řízení</u></p> <p>Certifikáty jsou nezajištěné a podřízené (v nejvyšším stupni podřízenosti). V případě (i) vstupu Emitenta do likvidace nebo (ii) vydání rozhodnutí o úpadku Emitenta mají Certifikáty nejvyšší stupeň podřízenosti a jsou podřízeny veškerým ostatním pohledávkám za Emitentem, včetně pohledávek vyplývajících z jakékoliv emise podřízených investičních nástrojů vydaných Emitentem (ať již před vydáním Certifikátů či poté), s výjimkou investičních nástrojů, které budou zahrnuty do vedlejšího kapitálu tier 1 Emitenta.</p>
--	---

4. KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CERTIFIKÁTŮ A JEJICH PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

4.1 Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do Certifikátu?

Obecné podmínky veřejné nabídky	<p>Certifikáty budou nabízeny Emitentem v rámci veřejné nabídky podle článku 2 písm. d) Nařízení o prospektu v České republice, a to průběžně v období od 10. 8. 2021 do 31. 7. 2022. Certifikáty nebudou vydávány v různých tranších a Emitent nebude preferenčně zacházet s určitými druhy investorů nebo určitými skupinami osob. V souvislosti s podáním objednávky mají investoři povinnost uzavřít či mít uzavřenou s Emitentem smlouvu, mj. za účelem otevření majetkového účtu v evidenci investičních nástrojů vedené CDCP, (pokud takový majetkový účet již nemají otevřený u jiného účastníka Centrálního depozitáře) nebo vedení podobné evidence cenných papírů u Emitenta, a podání pokynu na obstarání nákupu Certifikátů, případně mohou být Emitentem vyzváni k předložení dalších potřebných dokumentů a identifikačních údajů. V rámci veřejné nabídky bude Emitent přijímat pokyny prostřednictvím svého ústředí v Praze.</p>
Rozvrh veřejné nabídky	<p>Certifikáty budou nabízeny od 10. 8. 2021 do 31. 7. 2022.</p>
Informace o přijetí k obchodování	<p>Emitent požádá o přijetí Certifikátů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP a předpokládá, že Certifikáty budou přijaty k obchodování k Datu emise a budou obchodovány v souladu s příslušnými pravidly Regulovaného trhu BCPP. Po přijetí Certifikátů k obchodování na BCPP budou Certifikáty na BCPP obchodovány a obchody s nimi vypořádávány v Kč.</p>
Plán distribuce Certifikátů	<p>Emitent zamýšlí nabízet Certifikáty v rámci veřejné nabídky omezenému okruhu adresátů, a to (i) profesionálním zákazníkům, jak jsou vymezeni v ZPKT, (ii) zaměstnancům členů Skupiny J&T nebo (iii) neprofesionálním zákazníkům Emitenta, jejichž finanční majetek ve vkladech a cenných papírech prokazatelně převyšuje částku ekvivalentu 100.000 EUR. Investoři v České republice budou osloveni zejména použitím prostředků dálkové komunikace a vyzváni k podání objednávky ke koupi Certifikátů. Minimální částka, za kterou bude investor oprávněn upsat a koupit Certifikáty, není stanovena. Maximální objem jmenovité hodnoty Certifikátů požadovaný jednotlivým investorem v Objednávce je omezen předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou Certifikátů. Jestliže objem Objednávek překročí tuto částku, je Emitent oprávněn jím přijaté Objednávky investorů krátiť dle své úvahy s tím, že případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen na účet příslušného investora za tímto účelem sdělený Emitentovi. Konečná jmenovitá hodnota Certifikátů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o vypořádání daného obchodu, které Emitent doručí investorovi (e-mailem) bez zbytečného odkladu po provedení pokynu. Před doručením tohoto potvrzení nemůže investor s upisovanými Certifikáty obchodovat. Emisní kurz všech Certifikátů vydávaných k Datu emise činí 100 % jejich jmenovité hodnoty. Emisní kurz jakýchkoli Certifikátů případně vydávaných po Datu emise bude určen Emitentem na základě aktuálních tržních podmínek. K částce emisního kurzu jakýchkoli Certifikátů vydaných po Datu emise bude dále připočten odpovídající nevyplacený narostlý výnos, bude-li to relevantní.</p>

Odhad celkových nákladů spojených s Emisí nebo nabídkou	<p>Emitent očekává, že se celkové náklady přípravy emise Certifikátů, tj. náklady na auditora Emitenta, poplatky Centrálního depozitáře, ČNB a některé další náklady související s emisí Certifikátů budou činit cca 3,8 mil. Kč, tedy cca 0,29 % z celkové jmenovité hodnoty emise Certifikátů. V případě navýšení emise o 100 % Emitenta odhaduje, že čistá částka výnosů z emise bude činit cca 3,8 mil. Kč, tedy cca 0,15 % z objemu emise.</p> <p>V souvislosti s nabytím Certifikátů mohou být investorovi do Certifikátů účtovány poplatky až ve výši 0,25 % z objemu obchodu, minimálně 400 Kč (pokud je podán pokyn písmeně) nebo ve výši 0,20 % z objemu nabývaných Certifikátů, minimálně 100 Kč (pokud je podán pokyn elektronicky).</p> <p>Investor může být povinen platit další poplatky účtované zprostředkovatelem koupě nebo prodeje Certifikátů osobou vedoucí evidenci Certifikátů, osobou provádějící vypořádání obchodu s Certifikáty nebo jinou osobou, tj. např. poplatky za zřízení a vedení investičního účtu, za obstarání převodu Certifikátů, služby spojené s úschovou Certifikátů, resp. jejich evidencí apod.</p>
--	---

4.2 Kdo je osobou nabízející cenné papíry nebo osobou, která žádá o přijetí k obchodování?

Popis osob nabízejících Certifikátů	<p>Certifikáty budou nabízeny Emitentem. K Datu prospektu Emitent nepověřil žádnou osobu nabízením Certifikátů.</p>
Popis žadatele o přijetí k obchodování na regulovaném trhu	<p>Emitent požádá o přijetí Certifikátů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP.</p>

4.3 Proč je tento Prospekt sestavován?

Použití výnosů a odhad čisté částky výnosů	<p>Emitent vydává Certifikáty za účelem navýšení svého regulatorního kapitálu, zvýšení diverzifikace zdrojů kapitálu v souladu s dodržováním limitů kapitálové přiměřenosti, získání finančních prostředků pro případné splacení dříve Emitentem vydaných nástrojů zahrnovaných do vedlejšího kapitálu tier 1 (pokud budou splněny zákonné podmínky, včetně předchozího souhlasu ČNB), a za účelem financování svých podnikatelských aktivit. Emitent odhaduje, že čistá částka výnosů z emise bude činit cca 1.296 mil. Kč a že celkové náklady emise budou činit zhruba 0,29 % z objemu emise. V případě navýšení emise až do výše 2.600.000.000 Kč Emitent odhaduje, že čistá částka výnosů z emise bude činit zhruba cca 2.596 mil. Kč a že celkové náklady emise budou činit cca 0,15 % z objemu emise.</p>
Způsob umístění Certifikátů	<p>Certifikáty bude nabízet k prodeji Emitent. Žádné osoby v souvislosti s Emisí nepřevzali vůči Emitentovi závazek Certifikáty upsat či koupit.</p>
Střet zájmů osob zúčastněných na Emisí nebo nabídce	<p>Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na emisí či nabídce Certifikátů na takové emisí či nabídce zájem, který by byl pro takovou emisí či nabídku Certifikátů podstatný. Emitent bude nabízet Certifikáty a bude ve vztahu k Certifikátům vykonávat činnost agenta pro výpočty, administrátora i kotečního agenta. Společnost J&T IB and Capital Markets, a.s., která je dceřinou společností Emitenta, působí jako aranžér emise Certifikátů.</p>

RIZIKOVÉ FAKTORY

Investice do Certifikátů je spojena s některými riziky, která mohou vést ke ztrátě hodnoty celé investice, nebo její části. Za účelem posouzení rizika spojeného s investicí do Certifikátů uvádí níže Emitent podstatné rizikové faktory týkající se schopnosti Emitenta plnit ve prospěch vlastníků Certifikátů a rizikové faktory podstatné pro posouzení tržního rizika spojeného s Certifikáty, které jsou Emitentovi známé k Datu prospektu. Další rizikové faktory mohou být uvedeny v případném dodatku Prospektu. Emitent upozorňuje, že na investici do Certifikátů mohou mít vliv další rizikové faktory, které nejsou k Datu prospektu Emitentovi známé, či které Emitent k Datu prospektu nepovažuje za podstatné.

Investice do Certifikátů by měla být založena na posouzení níže uvedených rizikových faktorů společně s dalšími informacemi uvedenými v Prospektu a jeho dodatcích. Každý investor zvažující investici do Certifikátů by se měl seznámit s Prospektem a jeho případnými dodatky jako celkem. Informace, které Emitent v této kapitole předkládá potenciálním investorům k posouzení, jakož i veškeré další informace uvedené v Prospektu a jeho případných dodatcích by měly být před rozhodnutím o investování do Certifikátů každým potenciálním investorem pečlivě vyhodnoceny s ohledem na jeho finanční situaci a investiční cíle.

Níže uvedený popis rizikových faktorů nenahrazuje žádnou odbornou analýzu a v žádném případě není jakýmkoliv investičním doporučením. Jakékoli rozhodnutí o investici do Certifikátů by mělo být založeno na vlastní analýze výhod a rizik investice do Certifikátů provedené potenciálním investorem.

V rámci každé kategorie Emitent seřadil jednotlivé faktory podle své významnosti, a to jak z hlediska možnosti materializace rizika, tak očekávaného rozsahu jejich negativních dopadů, v pořadí od nejvýznamnějších po nejméně významné.

Rizikové faktory týkající se Emitenta

Z pohledu Emitenta existují zejména níže uváděné rizikové faktory, které mohou mít negativní vliv na finanční a ekonomickou situaci Emitenta, podnikatelskou činnost Emitenta a schopnost Emitenta plnit ve prospěch Vlastníků Certifikátů.

Rizikové faktory týkající se Emitenta jsou rozděleny na:

- a) rizikové faktory týkající se prostředí, ve kterém Emitent působí;
- b) rizikové faktory týkající se finanční pozice Emitenta;
- c) rizikové faktory týkající se vnitřních záležitostí Emitenta.

V rámci každé kategorie Emitent seřadil jednotlivé faktory podle své významnosti, a to jak z hlediska možnosti materializace rizika, tak očekávaného rozsahu jejich negativních dopadů, v pořadí od nejvýznamnějších po nejméně významné.

Rizikové faktory týkající se prostředí, ve kterém Emitent působí

Pandemie onemocnění SARS-CoV-2 a s ní související opatření, mohou mít negativní dopad na ekonomiku, finanční trhy a Emitenta (riziko: vysoké)

Emitent pozorně sledoval vývoj onemocnění SARS-CoV-2 a také nařízení a doporučení vlády a dalších státních orgánů v České republice a Slovenské republice a pravidelně o nich informoval své zaměstnance. Emitent zavedl několik opatření, aby chránil zdraví zaměstnanců a klientů při současném zachování provozu Emitenta. Emitent částečně omezil otevírací dobu na některých svých bankovních pobočkách. Emitent rovněž neviduje žádná omezení v dostupnosti služeb nebo produktů mimo jiné díky zvýšené podpoře digitálních a telekomunikačních kanálů, které mu umožňují být nadále v kontaktu se svými klienty. V současné době

operuje Emitent ve stejném rozsahu jako před vypuknutí pandemie. Emitent je však připraven pružně reagovat na nové skutečnosti, především na nařízení a doporučení vlády a státních orgánů v souvislosti s případnými dalšími vlnami pandemie. Emitent pravidelně komunikuje vývoj situace se svými klienty a regulátory informuje o vývoji na finančních trzích skrze zpravodajství zveřejňované na webových stránkách Emitenta.

Odklady splátek o objemu 1,1 mld. Kč z titulu moratorií (cca 2/3 z nich byly odklady v rámci zákonného moratoria) neměly významnější negativní dopad likvidity, neboť byly dostatečně kompenzovány podstatně vyšším nárůstem na straně zdrojů z klientských vkladů a rovněž prozatím nedošlo k objemově významným defaultům celých úvěrů. Celková výše expozice těchto klientů představuje cca 11,5 mld. Kč. Kromě odkladů splátek klienti žádali i prominutí některých úvěrových podmínek, především finančních kovenantů sledujících jejich aktuální výkonnosti nebo zadlužení. Nejvíce zasaženi dopady pandemie jsou klienti ze sektorů – automobilový průmysl, nemovitostní (konkrétně obchodní centra), cestovní ruch a služby s ním související. Podíl úvěrů klientů Emitenta v selhání zůstal na konci 1. čtvrtletí 2021 na nízké úrovni 4,21 % a meziročně se snížil o 0,6 procentního bodu.

Dopad pandemie na Emitenta je proto omezený, ale panuje velká míry nejistoty ohledně budoucího vývoje. Emitent v současnosti není schopen předvídat konkrétní dopady těchto změn na Emitenta, ani na náladu ve společnosti. Pokud by v důsledku tohoto vývoje došlo k oslabení společenského apetitu po investicích, Emitent předpokládá, že by na mezinárodních finančních trzích mohlo také dojít ke zvýšení marží na jednotlivých finančních operacích, které Emitent v rámci své podnikatelské činnosti uzavírá, což by mělo negativní dopad na jeho ziskovost a možnost nabízet určité produkty za výhodné ceny.

Pandemie COVID-19 a restriktivní opatření, která měla zamezit jejímu šíření, negativně ovlivnily ekonomické prostředí a způsobily značnou disrupci a volatilitu na finančních trzích. Dopady pandemie se projevily v poklesu hrubého domácího produktu, zaměstnanosti, zhoršení platební schopnosti dlužníků a z nich vyplývajících zvýšených očekávaných úvěrových ztrátách. Propad hrubého domácího produktu České republiky v roce 2020 činil dle nejaktuálnějšího odhadu ČNB 5,6 %, na Slovensku HDP kleslo o 5,2 %, v Rusku HDP kleslo o 3,1 % a dle statistik Eurostatu propad ekonomiky eurozóny (-6,6 %) byl ještě strmější. Nárůst míry nezaměstnanosti se díky výrazným fiskálním i monetárním stimulům podařilo zpomalit. V Česku dosahovala k 31. 12. 2020 úroveň 3 %, v eurozóně ke stejnému datu 8,1 %. Ke konci roku 2019 tyto hodnoty dosahovaly 2 %, respektive 7,5 %.

Ačkoliv Emitent v současné době operuje ve stejném rozsahu jako před vypuknutí pandemie a dopad pandemie na Emitenta je omezený, nelze vyloučit, že opatření prováděná zeměmi po celém světě za účelem zpomalení šíření SARS-CoV-2 povedou k vážné globální recesi a finanční krizi. Jelikož se očekává rozsáhlé omezení ekonomické aktivity, mnoho klientů Emitenta může být těmito důsledky podstatně ekonomicky poškozeno, což může vést k tomu, že nebudou schopni splatit svoje dluhy vůči Emitentovi.

Také existuje riziko, že krize koronaviru bude dlouhotrvající. V takovém případě Emitentovi mohou vznikat další náklady nutné k nahrazení výpadků na finančních trzích a operativních výpadků a předpokládaného obrátu Emitenta.

Tyto a jiné důsledky krize koronaviru mohou, jednotlivě i společně, ohrozit schopnost Emitenta dostát svým závazkům z Certifikátů. Existuje proto riziko, že Emitent nebude schopen splatit svoje dluhy řádně a včas, a že Emitent tak nezíská peněžní prostředky, které mu umožní plnit ve prospěch Vlastníků Certifikátů.

Riziko koncentrace (riziko: vysoké)

Koncentrace pozic může Emitenta vystavit velkým ztrátám, a to i navzdory tomu, že ekonomické a tržní podmínky mohou být v daném oboru nebo odvětví všeobecně příznivé. Podle oborového členění má Emitent významnou úvěrovou expozici vůči klientům v sektoru nemovitostí (18 % poskytnutých úvěrů k 31. 12. 2020) a dále například (již však v menším poměru) vůči klientům v sektoru dopravy a skladování, peněžnictví, velkoobchodu a maloobchodu, informační a komunikační činnosti, kulturní, sportovní, zábavní a rekreační

činnosti či zpracovatelského průmyslu a stavebnictví. Podle zemí realizace projektu a zajištění koncentruje Emitent úvěry poskytnuté klientům zejména v České republice (40,2 % poskytnutých úvěrů k 31. 12. 2020) a dále ve Velké Británii (13,6 % poskytnutých úvěrů k 31. 12. 2020), ve Francii (7,9 % poskytnutých úvěrů k 31. 12. 2020), na Slovensku (7,7 % poskytnutých úvěrů k 31. 12. 2020), v Rakousku (4,9 % poskytnutých úvěrů k 31. 12. 2020), v Číně (4,9 % poskytnutých úvěrů k 31. 12. 2020), v Chorvatsku (4,5 % poskytnutých úvěrů k 31. 12. 2020), v Lucembursku (3,6 % poskytnutých úvěrů k 31. 12. 2020) a dalších zemí. V souvislosti s poklesem oboru nebo odvětví by zákazníci a obchodní partneři Emitenta mohli utrpět značné ztráty, a tím by se oslabila jejich finanční pozice a došlo by ke zvýšení kreditního rizika a rizika protistrany, což může mít negativní vliv na podnikání Emitenta, jeho hospodářské výsledky a schopnost splatit svoje dluhy řádně a včas, tedy i schopnost Emitenta získat peněžní prostředky, které mu umožní plnit ve prospěch Vlastníků Certifikátů.

Tržní riziko: Emitent čelí riziku změn v úrovni a volatilitě cen (riziko: střední)

Emitent může u svých obchodních a investičních aktivit v důsledku výkyvů na finančních a kapitálových trzích a zvýšené volatility utrpět značné ekonomické ztráty. Tržní riziko zahrnuje zejména riziko změn tržních podmínek (např. inflace, úrokových měr, směnných kurzů, cen komodit a cen investičních nástrojů) způsobujících změny hodnoty nebo ocenění některých aktiv či nástrojů. Emitent má značné obchodní a investiční pozice v různých druzích aktiv – dluhové, měnové, akciové instrumenty, investice typu soukromého kapitálu (private equity) a další typy aktiv, včetně zajišťovacích instrumentů (deriváty typu forward či swap). Tyto pozice mohou být nepříznivě ovlivněny volatilitou na finančních a kapitálových trzích. V závislosti na objemu aktiv a čistých dlouhých pozicích na každém z těchto trhů může pokles na těchto trzích znamenat ztrátu, vyplývající z poklesu hodnoty pozice Emitenta. V závislosti na objemu majetku, který Emitent prodal, aniž by byl jeho vlastníkem („**prodej na krátko**“) nebo na objemu čistých krátkých pozic, může vzetup na těchto trzích vystavit Emitenta potenciálně vysoké ztrátě ve snaze pokrýt čisté krátké pozice získáním aktiv na rostoucím trhu. Vzhledem k nepříznivým tržním a ekonomickým podmínkám prochází odvětví finančních služeb, kde je Emitent významně zastoupen, náročným obdobím.

Nepříznivý vliv na finanční trhy a celou ekonomiku měly a budou mít hlavně úrokové a měnové kurzy, geopolitické riziko a výkyvy cen komodit. Kromě výše popsanych nepříznivých vlivů na podnikání Emitenta může tržní riziko zvyšovat další rizika, kterým Emitent čelí. Například pokud by Emitent utrpěl značné obchodní ztráty, může prudce vzrůst potřeba likvidity, zatímco přístup k ní může být značně omezen. V souvislosti se všeobecným poklesem trhu by zákazníci a obchodní partneři Emitenta mohli utrpět značné ztráty, a tím by se oslabila jejich finanční pozice a došlo by ke zvýšení kreditního rizika a rizika protistrany, což může mít negativní vliv na podnikání Emitenta, jeho hospodářské výsledky a schopnost splatit svoje dluhy řádně a včas, a tedy i schopnost Emitenta získat peněžní prostředky, které mu umožní plnit ve prospěch Vlastníků Certifikátů.

Měnové riziko (riziko: střední)

Podstatná část aktiv a pasiv Emitenta v oblasti investičního bankovníctví a správy aktiv je denominována v jiných měnách než české koruně, což je hlavní měna finančního výkaznictví na konsolidované úrovni. Emitent plně nezajišťuje svou kapitálovou pozici proti změnám směnných kurzů. Ačkoliv se zajišťuje proti nepříznivým pohybům měnového kurzu, není možné měnovou expozici zcela eliminovat. Vývoj měnových kurzů je spojen s množstvím ekonomických, sociálních a politických faktorů. Kurzy mohou výrazně kolísat, a to i v rámci dne, proto je měnová pozice denně řízena tak, aby případný výkyv měnového kurzu neměl materiální dopad na hospodářské výsledky Emitenta.

Je důležité poznamenat, že některé země uplatňují devizové kontroly, které mohou omezovat výměnu nebo odevzdání peněz, případně vést ke znehodnocení měny. Použití zajišťovacích instrumentů může zvýšit nebo snížit expozici vůči dané měně, ale nemusí ji úplně eliminovat. Volatilita směnných kurzů může mít nepříznivý vliv na provozní výsledky Emitenta a jeho kapitálovou pozici. Měnová politika a její změny jsou těžce předvídatelné a mimo kontrolu Emitenta. Všechny tyto faktory mohou mít negativní vliv na finanční a ekonomickou situaci Emitenta, jeho podnikatelskou činnost, postavení na trhu a schopnost splatit svoje dluhy

řádně a včas, tedy i schopnost Emitenta získat peněžní prostředky, které mu umožní plnit ve prospěch Vlastníků Certifikátů.

Emitent má expozici zejména vůči euru, která k 31. 12. 2020 představovala 41,4 % u aktiv a 32,5 % u celkových dluhů. K 31. 12. 2019 byla expozice vůči euru 35,4 % u aktiv a 33,2 % u celkových dluhů. Emitent má i menší expozice vůči americkému dolaru, chorvatské kuně, ruskému rublu, britské libře, polskému zlotému a jiným měnám.

Hospodářské aktivity Emitenta jsou soustředěny do zemí Evropské unie (riziko: střední)

Ke dni 31. 12. 2020 je více než 92 % provozního zisku a více jak 92 % aktiv Emitenta alokováno v zemích Evropské unie, přičemž 55 % celkových aktiv Emitenta je alokováno v České a Slovenské republice. Negativní vývoj hospodářské situace v České a Slovenské republice, ale i Evropské unii jako celku nebo jednotlivých zemí individuálně může mít negativní vliv na podnikání Emitenta, jeho hospodářské výsledky a schopnost splatit svoje dluhy řádně a včas, a tedy i schopnost Emitenta získat peněžní prostředky, které mu umožní plnit ve prospěch Vlastníků Certifikátů.

Riziko podnikání v bankovním sektoru (riziko: střední)

Podnikání v bankovním sektoru podléhá dohledu ze strany České národní banky, jakož i Národní banky Slovenska. Emitent je součástí regulovaného konsolidačního celku („RKC“). RKC dodržuje pravidla kapitálové obezřetnosti a požadavky na likviditu na konsolidované bázi. Činnost společností v RKC omezují rovněž regulační pravidla a kladou požadavky na úroveň kapitálu, likvidity, angažovanost konsolidovaného celku, ochranu zákazníka a omezují obchodní aktivity, které může RKC provozovat, a kterých se může účastnit. Navzdory tomu, že RKC vynakládá veškeré úsilí, aby dodržel všechny příslušné předpisy, přetrvává množství rizik a úřady v mnoha jurisdikcích, ve kterých RKC působí, mohou iniciovat správní nebo soudní řízení proti společnostem v RKC, které by kromě jiného mohly mít za následek uložení správní sankce nebo i pozastavení nebo zrušení licence, což by mohlo mít významný negativní vliv na hospodaření společností v RKC a vážně poškodit jejich reputaci. Změny v zákonech, nařízeních nebo v jejich výkladu a provádění mohou nepříznivě ovlivnit RKC a jeho výsledky hospodaření. Regulační orgány mohou také klást dodatečné kapitálové požadavky na RKC a jednotlivých společností tvořící RKC.

V bankovním sektoru jako takovém v současné době dochází ke zpřísnění regulačního rámce jak na úrovni EU, tak i na národních úrovních s cílem zvýšení stability bankovního systému. Důsledkem toho dochází ke zpřísnění obezřetnostního regulačního režimu, zvyšují se požadavky na kvalitu kapitálu, zejména důraz na vlastní kapitál, objem rychle likvidních aktiv a strukturu financování, lepší pokrytí rizik, snižování zadlužení, zpřísnění principů odměňování a omezení nadměrné páky. Dochází ke změně způsobu dohledu, kde jsou hlavní pravidla stanovována na úrovni EU, a tím jsou sjednocována pravidla pro bankovní sektor EU, s čímž je spojeno i rozšiřování informačních povinností (objem a detail), atd. Tato opatření mohou mít v konečném důsledku negativní vliv na finanční a ekonomickou situaci Emitenta, který pak nemusí být schopen plnit řádně své smluvní povinnosti, což by mělo pro Emitenta zásadně negativní hospodářské dopady, a tím i na jeho schopnost plnit ve prospěch Vlastníků Certifikátů.

Emitent podléhá Zákonu o ozdravných postupech a řešení krize (riziko: střední)

Zákon č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, ve znění pozdějších předpisů („ZOPRK“) opravňuje ČNB zasáhnout do činnosti českých bank a vybraných obchodníků s cennými papíry (včetně Emitenta), u nichž je pravděpodobné, že selžou nebo již selhávají, a přijmout opatření k řešení krize, opatření k předcházení krizím, případně jiná opatření upravená v ZOPRK. Rozhodnutí o přijetí jakéhokoli opatření k řešení krize podle ZOPRK je mimo kontrolu Emitenta a v případě, že k němu dojde, může mít významný nepříznivý dopad na podnikání Emitenta, výsledky jeho operací, finanční situaci, vyhlídky a/nebo schopnost Emitenta dostát svým závazkům. ZOPRK dále požaduje, aby české banky platily roční příspěvek do Fondu pro řešení krize, Emitent zaplatil poslední příspěvek za rok 2021 ve výši 90,6 mil. Kč. V případě, že

by cílový objem Fondu pro řešení krize byl změnou ZOPRK zvýšen nebo by Emitent musel zaplatit mimořádný příspěvek (v případě rozhodnutí ČNB o tom, že majetek ve Fondu pro řešení krize nepostačuje k naplnění jeho účelu), mohla by mít taková skutečnost nepříznivý dopad na jeho činnost, a tím na jeho schopnost plnit ve prospěch Vlastníků Certifikátů.

Riziko možného úniku dat a postihu v důsledku špatného nakládání s osobními daty klientů (riziko: střední)

Emitent podléhá regulaci spojené s užíváním osobních dat klientů, a protože pracuje s jejich osobními údaji (např. jméno, adresa, datum narození, bankovní údaje, údaje o debetních či kreditních kartách včetně finanční historie), příslušné obchodní aktivity musí být nastaveny v souladu s pravidly na ochranu dat vycházejícími z unijních pravidel. Emitent a společnosti ze skupiny Emitenta jsou též závislé na smluvních vztazích s třetími stranami a svými zaměstnanci, kteří spravují databáze osobních údajů. Přestože si je Skupina vědoma rizik plynoucích z možnosti ztráty těchto dat a aplikuje mitigační opatření třeba i v podobě řízení přístupů k osobním údajům klientů s cílem snížit možnost úniku dat na co nejmenší míru, nelze vyloučit selhání v oblasti ochrany osobních údajů klientů. Pokud by došlo k úniku osobních dat z důvodu lidské chyby některého ze zaměstnanců nebo osob, které s vybranými osobními daty klientů nakládají, nebo z jiných důvodů, hrozilo by Emitentovi a jednotlivým společnostem Skupiny podle článku 83 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/679 ze dne 27. 4. 2016 o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů (GDPR) uložení pokuty až do výše 4 % z celkového obrátu společností Skupiny a těch dalších společností, které by měly v okamžiku porušení jednotnou kontrolu a byly by považovány za podnik podle článku 101 Smlouvy o fungování Evropské unie. S tím je dále spojené riziko úhrady civilních nároků jednotlivých klientů, kteří by únikem dat byli dotčeni. Pokud by došlo k pochybení ze strany Emitenta či jiných společností ze Skupiny a následnému uložení pokuty anebo povinnosti hradit civilní nároky, Emitent je přesvědčen, že by to mělo značný negativní dopad na pověst Skupiny a zároveň by tato finanční sankce mohla mít zásadní dopad na jeho finanční situaci, provozní zisk a hospodářský výsledek, a tím i na jeho schopnost plnit ve prospěch Vlastníků Certifikátů.

Emitent je vystaven rizikům spojeným se zákonem o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií COVID-19 (riziko: nízké)

Dne 17. 4. 2020 nabyl účinnost zákon č. 177/2020 Sb., o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s COVID-19 („**Zákon o úvěrovém moratoriu**“), který vede k dočasným změnám v úvěrových smlouvách a podobných produktech bez ohledu na právní předpisy upravující tyto smluvní vztahy. Účelem Zákona o úvěrovém moratoriu je zmírnit dopad opatření přijatých v boji proti pandemii COVID-19 na platební závazky určitých dlužníků v České republice. V rámci Zákona o úvěrovém moratoriu může úvěrovaný (spotřebitel i podnikatel) úvěru, který byl sjednán a čerpán před 26. 3. 2020 nebo úvěru, který byl sjednán (avšak nečerpán) před 26. 3. 2020, jde-li o úvěr, mimo jiné, zatížený nemovitou věcí nebo věcným právem k nemovité věci nebo účelově určený nabytí či výstavbě nemovité věci, využít institutu ochranné doby (Ochranná doba). Pokud úvěrovaný oznámí úvěrujícímu záměr využít Ochrannou dobu, potrvá Ochranná doba od prvního dne následujícího kalendářního měsíce po dni oznámení do (i) 31. 10. 2020 nebo (ii) 31. 7. 2020, pokud úvěrovaný oznámí záměr využít této zkrácené Ochranné doby. O délku Ochranné doby se zejména: (a) odkládá okamžik plnění peněžitých dluhů úvěrovaného vůči úvěrujícímu ze smlouvy o úvěru; a (b) prodlužuje doba trvání zajištění úvěru. Během Ochranné doby jsou v případě spotřebitelských úvěrů pozastaveny platby splátek i úroků, v případě podnikatelských úvěrů pak pouze platby splátek.

O odklad splátek úvěrů si zažádalo 48 klientů Emitenta. Po skončení Ochranné doby na konci října 2020 pokračoval Emitent v pomoci svým klientům na individuální bázi, přičemž 75 % klientů s odloženými splátkami se vrátilo zpět k běžnému splácení. Vzhledem k tomu, že jednou z hlavních činností Emitenta jakožto banky je poskytování úvěrů, je zde riziko, že v případě, kdy by i v budoucnu (např. z důvodu přetrvávající pandemie) byl právním předpisem přijat další institut ochranné doby, případně by se na Emitenta obrátili další klienti s žádostí o odklad splátek, případně jiného řešení závazků z úvěrových vztahů, mohou mít takové skutečnosti dopad na podnikání Emitenta, například může dojít na jeho straně k omezení likvidity z důvodu výpadku příjmů či Emitent nebude schopen během ochranné doby adekvátně monitorovat schopnost svých

dlužníků splácet a po jejím skončení se řada z nich dostane do prodlení a Emitent by musel vynaložit dodatečné náklady na tvorbu opravných položek. V důsledku výše uvedeného může dojít ke snížení nebo úplné ztrátě schopnosti Emitenta plnit ve prospěch Vlastníků Certifikátů.

Rizikové faktory týkající se finanční pozice Emitenta

Úvěrové riziko (riziko: vysoké)

Neschopnost nebo neochota smluvních partnerů splnit své dluhy vůči Emitentovi může mít negativní vliv na jeho podnikání a může utrpět značné ztráty v důsledku úvěrového rizika. Úvěrové riziko existuje v rámci vztahů dlužník – věřitel, u poskytnutých úvěrových příslibů, bankovních záruk nebo z titulu aval směnky a dokumentárních akreditivů nebo také u dluhových cenných papírů, margin tradingu, derivátových obchodů a měnových a jiných transakcí. Navzdory tomu, že přístup k ohodnocení kreditní bonity potenciálních i existujících klientů Emitenta vykazuje zejména od začátku globální finanční krize zvýšený konzervativismus, není jisté, že ve všech případech bude správně predikována. V rámci členění úvěrového financování podle hospodářských sektorů vykazoval Emitent k 31. 12. 2020 66,7 % své celkové expozice vůči nefinančním institucím, 31,1 % vůči finančním institucím a 2,2 % vůči domácnostem. Z pohledu hospodářských sektorů je úvěrové riziko tedy koncentrováno zejména mezi nefinanční a finanční instituce.

Default významné finanční instituce může negativně ovlivnit jak finanční trhy jako celek, tak Emitenta. Úvěrová expozice Emitenta se může zvýšit také v případě, že zástavy zřízené v jeho prospěch budou zpeněženy za ceny nepostačující k pokrytí celkových hodnot expozic.

Informace, které Emitent využívá k řízení úvěrových rizik, mohou být nepřesné a neúplné. I když Emitent pravidelně vyhodnocuje úvěrové expozice (vůči klientům, protistranám, odvětvím, zemím, regionům), které považuje z pohledu úvěrového rizika za důležité, může se stát, že riziko úpadku může vzniknout v důsledku událostí nebo okolností, které lze těžce předvídat a odhalit (například podvody). Emitent může také selhat při získávání informací nezbytných pro vyhodnocení úvěrového a obchodního rizika protistrany. Neschopnost nebo neochota smluvních partnerů splnit své dluhy vůči Emitentovi může mít negativní vliv na podnikání Emitenta, jeho hospodářské výsledky a schopnost splatit svoje dluhy řádně a včas, tedy i schopnost Emitenta získat peněžní prostředky, které mu umožní plnit ve prospěch Vlastníků Certifikátů.

Úrokové riziko (riziko: střední)

Emitent je vystaven úrokovému riziku. Úrokové riziko spočívá ve fluktuaci čistého úrokového výnosu a hodnoty finančních instrumentů v důsledku pohybu tržních úrokových měr. Emitent vynakládá značné úsilí (včetně derivátových kontraktů a revizí úrokových sazeb), aby struktura aktiv odpovídala zdrojům jejich financování. Emitent je vystaven úrokovému riziku do té míry, do jaké se tato struktura liší. Období, po které je úroková sazba finančního aktiva fixována, indikuje, do jaké míry je tento nástroj citlivý na úrokové riziko. V rámci prováděných testů, které po Emitentovi požadují právní předpisy (zejména Zákon o bankách, Vyhláška o obezřetnosti a obecné pokyny EBA/GL/2018/02 ze dne 19.7.2018 k řízení úrokového rizika investičního portfolia), dosahoval největší negativní dopad změn úrokových sazeb v rámci regulatorního úrokového šoku (6 scénářů) k 31. 12. 2020 hodnoty 2,29 % kapitálu Tier 1.

Nedostatečné pokrytí úrokového rizika Emitenta může mít v konečném důsledku negativní vliv na finanční a ekonomickou situaci Emitenta, jeho podnikatelskou činnost, postavení na trhu a schopnost splatit svoje dluhy řádně a včas, a tedy i schopnost Emitenta získat peněžní prostředky, které mu umožní splatit výnosy a dluhy z Certifikátů.

Za celý rok 2020 Emitent realizoval čisté úrokové výnosy na úrovni 3,67 mld. Kč, což představuje pokles o 7,2 % proti čistým úrokovým výnosům dosaženým v roce 2019 (3,96 mld. Kč). Citlivost výkazu zisku a ztráty (před zdaněním) Emitenta vyplývající z přeceňování aktiv a závazků v investičním portfoliu oceňovaných

reálnou hodnotou k 31. 12. 2020 vůči možným změnám úrokových sazeb (za jinak stejných podmínek) dosáhla pro změnu 200 bazických bodů 196 mil. Kč.

Riziko likvidity (riziko: nízké)

Riziko likvidity zahrnuje zejména riziko nemožnosti Emitenta financovat aktiva prostřednictvím nástrojů s odpovídající délkou splatnosti a úrokovou mírou, riziko nemožnosti získat likvidní aktiva dostatečně rychle nebo v dostatečném množství a riziko nemožnosti dostát svým splatným závazkům.

Emitent má přístup k různým zdrojům financování a spoléhá na přijaté vklady jako základ financování svých činností. Emitent je financován vklady, mezibankovními úvěry, perpetuitními certifikáty a podřízenými dluhy. I když vklady byly v průběhu času stabilním zdrojem finančních prostředků, tato situace nemusí nadále pokračovat. V takovémto případě by likvidní pozice Emitenta byla nepříznivě ovlivněna možnými negativními vlivy na schopnost vyplatit svěřené vklady (na požádání, termínované), splnit svoje dluhy nebo financovat svoje aktivity. Proto je kladen velký důraz na diverzifikaci zdrojů finančních prostředků s cílem omezení závislosti na koncentrovaných zdrojích financování.

Emitent v rámci řízení rizika likvidity musí dodržovat limity stanovené regulatorními požadavky. Tyto limity mají zabezpečit, aby splatné závazky byly dostatečně kryty zásobou rychle likvidních aktiv. Na vybrané negativní likvidní scénáře má Emitent nastaven interní limity. Výše uvedené scénáře i interní likviditní poměry jsou vyhodnocovány a sledovány na denní bázi. Konkrétněji se v tomto případě jedná o ukazatel poměru rychle likvidních aktiv k nestabilním závazkům. Kromě denního sledování aktuálních (tj. denních) hodnot tohoto ukazatele Emitent interně sleduje i výhledy plnění tohoto ukazatele v jednoletém budoucím horizontu. Emitent se navíc zaměřuje na individuální sledování velkých depozit. Tento individuální přístup je rovněž promítnut i do vybraných scénářů likvidity. Velký důraz je také kladen na diverzifikaci zdrojů finančních prostředků za účelem omezení závislosti na koncentrovaných zdrojích financování. Emitent dále sleduje i další kvantitativní ukazatele zaměřené na vhodnou strukturu vkladů tak, aby Emitent disponoval dostatečně stabilními zdroji financování. Jako součást své strategie řízení rizika likvidity Emitent drží část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích. Emitent pravidelně aktualizuje plány pro nežádoucí situace řízení rizika likvidity a také pohotovostní plán pro případ krize likvidity.

Bude-li omezen přístup na kapitálové trhy, a pokud Emitent nebude schopen prodat svůj majetek nebo pokud dojde ke zvýšení nákladů na likviditu, může dojít k významnému omezení likvidní pozice. Schopnost Emitenta získat zajištěné a nezajištěné financování a náklady s tím spojené jsou kromě jiného negativně ovlivněny zvýšením úrokových sazeb, kreditními rozpětími, regulačními požadavky, vnímáním rizika Emitenta a/nebo bankovního a finančního sektoru jako celku. V případě náročných podmínek na kapitálových trzích se mohou náklady na financování Emitenta zvýšit nebo může dojít k poklesu dostupnosti finančních prostředků, a tedy i schopnosti rozšířit a podpořit aktivity Emitenta s případnými negativními vlivy na hospodaření. Za předpokladu, že Emitent nebude schopen získat potřebné prostředky na kapitálových trzích, může být donucen k prodeji majetku, aby splnil svoje dluhy. V době snížené likvidity nebo náročných podmínek na trhu nemusí být Emitent schopen prodat některé ze svých aktiv, nebo může dojít k prodeji majetku za snížené ceny. V obou případech to může mít nepříznivý vliv na finanční a ekonomickou situaci Emitenta, jeho podnikatelskou činnost a jeho postavení na trhu. Emitent tomuto aktivně předchází a obezřetně řídí riziko likvidity, sleduje vývoj likvidity a s dostatečnou rezervou plní požadavky regulátorů bankovního sektoru.

Rizikové faktory týkající se vnitřních záležitostí Emitenta

Riziko ztráty klíčových zaměstnanců a schopnosti najít a udržet si kvalifikované zaměstnance (riziko: střední)

Pro stanovení a plnění strategických cílů Skupiny je rozhodující kvalita managementu a klíčových zaměstnanců především v rámci Emitenta. Klíčové osoby Emitenta, tj. Ing. Patrik Tkáč, Ing. Igor Kováč, Štěpán Ašer, MBA, Ing. Tomáš Klimíček a Ing. Anna Macaláková, jakožto členové představenstva a senior managementu, spolupůsobí při vytváření a uskutečňování klíčových strategických rozhodnutí a pro zajištění

každodenní činnosti Emitenta. V oblasti bankovního sektoru navíc existuje silná poptávka po kvalifikovaných osobách z řad managementu. Odchody těchto klíčových osob by mohly mít negativní vliv na podnikání Emitenta, jeho hospodářské výsledky a schopnost Emitenta plnit ve prospěch Vlastníků Certifikátů.

Operační riziko (závislost na informačních technologiích) (riziko: střední)

Operační riziko je riziko ztráty vyplývající z nedostatečnosti nebo selhání vnitřních procesů, lidí a systémů nebo v důsledku vnějších událostí. Emitent čelí množství provozních rizik, včetně rizika vyplývajícího ze závislosti na informačních technologiích a telekomunikační infrastruktuře. Emitent je závislý na finančních, účetních a jiných systémech zpracování dat, které jsou komplexní a sofistikované a jejichž činnost může být negativně ovlivněna řadou problémů, jako je nefunkčnost hardwaru nebo softwaru, fyzické zničení důležitých IT systémů, útoky počítačových hackerů, počítačových virů, teroristické útoky, a jiné. Emitent tak může utrpět významné finanční ztráty, může dojít k narušení jejich činností, nesplnění dluhů vůči klientům, regulačním zásahům a poškození reputace. Emitent je vystaven provoznímu riziku, které může vzniknout v důsledku chyby při realizaci, konfirmaci nebo vyrovnání transakcí. Podobné riziko může vzniknout u transakcí, které nebyly řádně zaznamenány nebo vyúčtovány; regulatorní požadavky v této oblasti se zvýšily a očekává se jejich další růst. Podnikání Emitenta závisí na jeho schopnosti zpracovávat velké množství různorodých a složitých transakcí, včetně derivátových obchodů, které mají stále větší objem. Podnikání Emitenta je rovněž závislé na bezpečném zpracování, ukládání a odevzdávání důvěrných a citlivých informací. Emitent může utrpět ztráty v důsledku pochybení zaměstnance. Podnikání Emitenta je vystaveno riziku nedodržení stanovených zásad a pravidel ze strany zaměstnanců, pochybení, nedbalosti nebo podvodů zaměstnanců. Tyto kroky by mohly vést k právním sankcím, vážnému poškození dobrého jména Emitenta nebo k finančním škodám. Ne vždy je možné pochybením zaměstnanců předcházet a opatření, která Emitent přijímá za účelem prevence a odhalování této činnosti, nemusí být vždycky efektivní.

Informační systémy a informace v nich obsažené hrají velice důležitou roli v podnikání Emitenta. Emitent vynakládá adekvátní úsilí na ochranu svých systémů, sítí a informací obecně, před možnými útoky to jak ve fyzickém světě, tak i kybernetickém prostoru, za účelem předcházení známým i neznámým problémům. V Emitentovi odpovídá za definici, provoz a rozvoj efektivního a účinného obranného systému řízení bezpečnosti Emitenta, včetně systému řízení kontinuity podnikání, dedikovaný útvar bezpečnosti napřímo podřízený představenstvu Eminentu. Eminent si je vědom důležitosti ochrany informačních systémů a dat Emitenta. Proto účinnost ochranných mechanismů Eminentu je neustále zlepšována jak s ohledem na best practice, tak i v návaznosti na nové sociální, technologické a regulatorní změny nebo požadavky. Zároveň má Eminent velice dobře zpracovaný a pravidelně aktualizovaný systém řízení kontinuity podnikání.

Avšak nelze vyloučit nebo garantovat, že v budoucnosti nedojde k neplánovaným poruchám, odstávkám systému, sítí a nedostupnosti dat. Služby poskytované Emitentem zahrnují přenos a uchování informací zákazníků. ICT systémy Emitenta a síťová infrastruktura, dodavatelé služeb, poskytovatelé služeb ke kreditním kartám a online partneři mohou být vystaveni fyzické škodě či kybernetickým útokům. Zákazníci Emitenta mohou být také vystaveni kybernetickým útokům, a tedy i ztrátě osobních dat vedoucí k podvodným transakcím. Externí prolomení bezpečnosti, jako útok hackera či virus vedoucí k prolomení ICT systémů Emitenta, či interní problém s ochranou informací, jako neschopnost zamezení přístupu k citlivým informacím, může vážně přerušit podnikání Emitenta a způsobit únik či změnu citlivých informací. Útoky na kybernetickou bezpečnost, vnější narušení bezpečnosti informačních technologií a vnitřní selhání ochrany dat by mohly mít významný nepříznivý dopad na Emitenta, a tedy i na jeho schopnost plnit ve prospěch Vlastníků Certifikátů.

Riziko soudních sporů (riziko: nízké až střední)

Emitent si k Datu prospektu není vědom žádných správních, soudních nebo rozhodčích řízení (včetně veškerých Emitentovi známých řízení, která probíhají nebo hrozí), kterých by byl účastníkem za období předchozích 12 měsíců, a která by mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční pozici nebo ziskovost Emitenta.

Emitent je k Datu prospektu jednou ze žalovaných stran u soudu v New Yorku, kde jako žalobce vystupují mj. Kingstown Capital, Investhold Ltd. a Verali Limited. Žalobci se domáhají náhrady škody převyšující 1 mld. USD (která může být v souladu s právními předpisy USA navýšena až na trojnásobek), která měla vzniknout údajným nezákonným ovládnutím společnosti ORCO společností CPI. Podle tvrzení žalobců měla Emitent společnosti CPI v jejím protiprávním jednání napomáhat. Emitent si není vědom žádného protiprávního jednání. Soud v současné době posuzuje, zda o tomto případu mohou rozhodovat newyorské, resp. americké soudy. Prvoinstanční soud v New Yorku („United States District Court, Southern District of New York“) žalobu žalobců (mj. Kingstown Capital, Investhold Ltd. a Verali Limited) dne 4. 9. 2020 zamítl. Žalobci podali proti tomuto rozhodnutí o zamítnutí žaloby odvolání k odvolacímu soudu („United States Court of Appeal“).

Negativní výsledek uvedeného řízení může kromě přímých finančních následků vážně poškodit pověst Emitenta, což může mít negativní vliv na podnikání Emitenta, jeho hospodářské výsledky a schopnost splatit svoje dluhy řádně a včas, tedy i schopnost Emitenta získat peněžní prostředky, které mu umožní plnit ve prospěch Vlastníků Certifikátů.

Rizikové faktory týkající se Certifikátů

Z pohledu Emitenta se všechny rizikové faktory týkající se Certifikátů týkají povahy Certifikátů jako takových. Emitent tedy neřadil jednotlivé rizikové faktory do jednotlivých kategorií. Emitent seřadil jednotlivé faktory podle své významnosti, a to jak z hlediska možnosti materializace rizika, tak očekávaného rozsahu jejich negativních dopadů. Pořadí rizikových faktorů popsaných níže naznačuje jejich význam pro Emitenta, když tyto jsou řazeny z hlediska míry rizika od nejvýznamnějšího po nejméně významné, a to s přihlédnutím k negativnímu dopadu na investora a pravděpodobnosti jejich výskytu.

Certifikáty nemají stanovené datum splatnosti a Emitent je nemá povinnost splatit (riziko: vysoké)

Na rozdíl od dluhopisů Certifikáty nemají stanovené datum splatnosti. Vlastníci Certifikátů nemají právo (s výjimkou případů platební neschopnosti nebo likvidace Emitenta), požadovat splacení Certifikátů z jakýchkoliv důvodů a ani v této souvislosti nejsou vlastníci Certifikátů oprávněni domáhat se odškodnění jakékoli újmy či vznášet nároky vůči Emitentovi nebo jiným osobám.

Zrušení výplaty výnosu a zkrácení výplaty výnosu (riziko: vysoké)

Existuje riziko, že Emitent z Certifikátů nevyplatí žádný výnos, nebo že bude vyplacena jen část výnosu, k čemuž může dojít i opakovaně. Žádný takový případ nebude představovat případ porušení povinností Emitenta.

Výnos může být na základě volné úvahy Emitenta zrušen nebo zkrácen. Nevyplacení výnosu v příslušném období nebude kompenzováno při výplatě výnosu v následujících obdobích. Výplata výnosů z Certifikátů je podmíněna splněním podmínek, mimo jiné, dostatečnou výší zisku, dostupností disponibilních zdrojů nebo skutečností, že taková výplata nesmí ohrozit kapitálovou pozici Emitenta. Nesplnění jakékoli z podmínek může vést ke zrušení výplaty výnosu nebo k vyplacení jen jeho části. Zrušení výplaty výnosů nebo krácení výplaty výnosů může mít negativní vliv na tržní cenu Certifikátů a na návratnost investice.

Snížení části/celé jmenovité hodnoty Certifikátů rozhodnutím Emitenta (riziko: vysoké)

Při poklesu poměru kmenového kapitálu tier 1 k rizikově váženým aktivům pod hodnotu 5,125 % na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku je Emitent povinen rozhodnout o snížení jmenovité hodnoty Certifikátů. K poklesu poměru kmenového kapitálu tier 1 k rizikově váženým aktivům může dojít v důsledku řady faktorů, zejména v důsledku nenadálých změn ovlivňujících výši zisku, výplaty dividend, změnami v Obezřetnostním konsolidačním celku či změn regulace (včetně změn ohledně vymezení a kalkulace regulatorního kapitálu a jeho složek) nebo vlivem jiných legislativních změn. Snížení jmenovité hodnoty bude provedeno na základě rozhodnutí Emitenta o částku nezbytnou k navrácení poměru kmenového kapitálu tier 1 k rizikově váženým aktivům nad hodnotu 5,125 % na úrovni Emitenta i na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku.

To v krajním případě může vést i k tomu, že jmenovitá hodnota každého Certifikátu bude snížena až na částku pouhý 1 haléř (0,01 Kč). Snížením jmenovité hodnoty zároveň dochází k snížení výše nároku Vlastníků Certifikátů v případě likvidace Emitenta, snížení odkupní ceny při případné splatnosti Certifikátů a snížení výnosů z Certifikátů (v rozsahu snížení jmenovité hodnoty Certifikátů). Snížením jmenovité hodnoty tak mohou Vlastníci Certifikátů ztratit část nebo v podstatě celou částku své investice.

Vlastníci Certifikátů by tedy měli být schopni porozumět způsobu stanovení výše kmenového kapitálu tier 1 a měli by si být vědomi, že ke snížení jmenovité hodnoty může dojít jak v důsledku poklesu kmenového kapitálu tier 1, tak v důsledku zvýšení míry rizika aktiv Emitenta.

Snížení části/celé jmenovité hodnoty Certifikátů rozhodnutím orgánu příslušného k řešení krize (riziko: vysoké)

Byly-li by splněny podmínky pro uplatnění opatření k řešení krize podle ZOPRK a nepostačovalo-li by snížení položek kmenového kapitálu tier 1 Emitenta k plnému uhrazení ztráty, může ČNB v souladu s pravidly ozdravných postupů a řešení krize úvěrových institucí nebo investičních podniků, rozhodnout o mimo jiné snížení jmenovité hodnoty Certifikátů v případě, kdy usoudí, že bez takového snížení již nebude Emitent nebo Skupina životaschopná nebo že vyžaduje mimořádnou veřejnou finanční podporu. K takovému snížení může dojít nezávisle na aktuálním poměru kmenového kapitálu tier 1 k rizikově váženým aktivům na úrovni Emitenta i na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku, tj. může nastat i v situaci, kdy tento poměr bude vyšší jak 5,125 %.

Neexistence povinnosti opětovného zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů (riziko: vysoké)

Dojde-li ke snížení jmenovité hodnoty Certifikátů, není Emitent povinen rozhodnout o jejím opětovném zvýšení. Vlastníci Certifikátů se tedy nemohou opětovného zvýšení jmenovité hodnoty domáhat a jakkoli je takový postup možný, je zcela ponechán na volné úvaze Emitenta.

Nezajištěné a podřízené pohledávky a omezená práva v insolvenčním řízení (riziko: vysoké)

Certifikáty jsou nezajištěné a podřízené (v nejvyšším stupni podřízenosti). V případě (i) vstupu Emitenta do likvidace nebo (ii) vydání rozhodnutí o úpadku Emitenta mají Certifikáty nejvyšší stupeň podřízenosti a jsou podřízeny veškerým ostatním pohledávkám za Emitentem, včetně pohledávek vyplývajících z jakékoliv emise podřízených investičních nástrojů vydaných Emitentem (ať již před vydáním Certifikátů či poté), s výjimkou investičních nástrojů, které budou zahrnuty do vedlejšího kapitálu tier 1 Emitenta. Podřízenost je absolutní a nepodmíněná a neexistují žádné závazky včetně smluvních, které by zvyšovaly pořadí uspokojení pohledávek.

V případě insolvenčního řízení ohledně Emitenta mají Vlastníci Certifikátů ve srovnání s jinými věřiteli slabší postavení, především jejich pohledávky z Certifikátů budou uspokojeny jako poslední. Dojde-li ke snížení jmenovité hodnoty Certifikátů, mohou Vlastníci Certifikátů utrpět dokonce vyšší výslednou ztrátu než akcionáři Emitenta.

V souladu se zákonem č. 182/2006 Sb., insolvenční zákon, ve znění pozdějších předpisů, nejsou Vlastníci Certifikátů v rozsahu pohledávek z Certifikátů, jakožto pohledávek podřízených, oprávněni hlasovat na schůzi věřitelů. Navíc s ohledem na podmínky vzniku práva na splacení Certifikátů zřejmě Vlastníci Certifikátů nebudou disponovat pohledávkou, kterou by bylo možné uplatnit v rámci insolvenčního řízení.

Možnost splacení Certifikátů (riziko: střední)

Emitent může po předchozím souhlasu ČNB (a za dalších podmínek stanovených v emisních podmínkách Certifikátů, zejména po uplynutí 5 let od Data emise) rozhodnout o splacení Certifikátů.

V důsledku splacení Certifikátů může Vlastník Certifikátů dosáhnout nižší výnosnosti své investice, protože Certifikáty budou splaceny dříve, než mohl Vlastník Certifikátů očekávat.

Riziko nezahrnutí Certifikátů do vedlejšího kapitálu tier 1 (riziko: střední)

Emitent bude usilovat, aby Certifikáty byly zahrnuty do vedlejšího kapitálu tier 1 na úrovni Emitenta i Obezřetnostního konsolidačního celku. Toho zahrnutí podléhá projednání s ČNB a Emitent nemůže v žádném ohledu zaručit výsledky tohoto projednání. V případě nezahrnutí Certifikátů do vedlejšího kapitálu tier 1 nebo v případě zahrnutí Certifikátů do vedlejšího kapitálu tier 1 a následné změně regulatorní klasifikace Certifikátů, která může vést k tomu, že Certifikáty nebudou zahrnuty do vedlejšího kapitálu tier 1, může Emitent rozhodnout o splacení Certifikátů. Splacení Certifikátů bude mít za následek, že investor nebude realizovat předpokládaný výnos z Certifikátu.

Riziko inflace (riziko: střední)

Certifikáty neobsahují protiinflační doložku a že reálná hodnota investice do Certifikátů může klesat zároveň s tím, jak inflace snižuje hodnotu měny. Inflace rovněž způsobuje pokles reálného výnosu z Certifikátů. Pokud výše inflace překročí výši nominálních výnosů z Certifikátů, hodnota reálných výnosů z Certifikátů bude negativní.

Žádný případ porušení (riziko: střední)

Emisní podmínky Certifikátů neobsahují žádný případ porušení nebo křížového porušení, v jehož důsledku by Vlastníci Certifikátů mohli požadovat splacení Certifikátů nebo se domáhat jiných práv. Emisní podmínky také neobsahují žádné omezení týkající se objemu a podmínek jakéhokoli budoucího dluhového financování Emitenta či objemu a podmínek jakéhokoli budoucího vydávání finančních nástrojů Emitenta. S růstem dluhového financování Emitenta a s dalším vydáváním Certifikátů (jiných obdobných nástrojů) Emitentem roste riziko, že se Emitent může dostat do prodlení s plněním částek z Certifikátů. Podle emisních podmínek Certifikátů není Emitent ani omezen v poskytování zajištění za své dluhy či dluhy třetích osob.

Riziko zákonnosti koupě Certifikátů (riziko: nízké)

Koupě Certifikátů může být předmětem zákonných omezení ovlivňujících platnost jejich nabytí. Emitent nemá ani nepřebírá odpovědnost za zákonnost nabytí Certifikátů potenciálním kupujícím Certifikátů, ať už podle zákonů státu (jurisdikce) založení kupujícího, resp. jehož je rezident, nebo státu (jurisdikce), kde je činný (pokud se liší). Potenciální kupující se nemůže spoléhat na Emitenta v souvislosti se svým rozhodováním ohledně zákonnosti získání Certifikátů. Nabytí Certifikátů v rozporu s příslušnými zákonnými omezeními může mít pro investora řadu právních následků, zejména v konečném důsledku může vést až k neplatnosti takového nabytí, a ke vzniku povinnosti Emitenta vrátit investorovi emisní cenu, případně též povinnost investora vydat Emitentovi bezdůvodné obohacení v podobě vyplacených výnosů.

Změna emisních podmínek (riziko: nízké)

Emitent je oprávněn provádět úpravy emisních podmínek Certifikátů i bez souhlasu Vlastníků Certifikátů, jde-li o změny přímo vyvolané změnou právní úpravy, změny, které se netýkají postavení nebo zájmů Vlastníků Certifikátů nebo změny, vyvolané požadavky na zahrnutí Certifikátů do vedlejšího kapitálu tier 1. Dojde-li ke změnám emisních podmínek před ukončením veřejné nabídky Certifikátů nebo před zahájením obchodování Certifikátů na regulovaném trhu, Emitent vyhotoví dodatek Prospektu, který předloží ČNB ke schválení a po schválení jej uveřejní stejným způsobem jako tento Prospekt.

Schůze Vlastníků Certifikátů (riziko: nízké)

Do působnosti schůze Vlastníků Certifikátů patří výlučně rozhodování o změně emisních podmínek, které vyžadují souhlas Vlastníků Certifikátů. Vlastníci Certifikátů nemají žádná práva spojená s rozhodnutími schůze, zejména se nemohou domáhat odkupu Certifikátů z toho důvodu, že nehlasovali pro příslušné rozhodnutí schůze.

Vlastníci Certifikátů nemají právo hlasovat na valné hromadě Emitenta (riziko: nízké)

Certifikáty jsou kapitálovými zaknihovanými cennými papíry, ale není s nimi spojena účast na Emitentovi (včetně práva hlasovat na valných hromadách), a to ani v případě, že dojde ke zrušení výplaty výnosu.

Riziko likvidity na Regulovaném trhu BCPP (riziko: nízké)

Emitent požádá o přijetí Certifikátů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP. Bez ohledu na přijetí Certifikátů k obchodování na regulovaném trhu nemůže existovat ujištění, že se vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh s Certifikáty, nebo pokud se vytvoří, že takový sekundární trh bude trvat. Skutečnost, že Certifikáty mohou být přijaty k obchodování na regulovaném trhu, nemusí nutně vést k vyšší likviditě takových Certifikátů oproti Certifikátům nepřijatým k obchodování na regulovaném trhu. V případě Certifikátů nepřijatých k obchodování na regulovaném trhu může být naopak obtížné ocenit takové Certifikáty, což může mít negativní dopad na jejich likviditu. Na případném nelikvidním trhu nemusí být investor schopen kdykoli prodat Certifikáty za adekvátní tržní cenu. Tato skutečnost může mít negativní vliv na hodnotu investice do Certifikátů.

Poplatky (riziko: nízké)

Celková návratnost investic do Certifikátů bude ovlivněna úrovní poplatků za zřízení a vedení investičního účtu, za převody cenných papírů a jiné nakládání s cennými papíry nebo za služby spojené s úschovou cenných papírů účtovaných obchodníkem s cennými papíry či jiným zprostředkovatelem koupě/prodeje Certifikátů a/nebo účtovaných relevantním zúčtovacím systémem používaným investorem. Emitent proto doporučuje budoucím investorům do Certifikátů, aby se seznámili s podklady, na jejichž základě budou účtovány poplatky v souvislosti s Certifikáty. Tato skutečnost může mít negativní vliv na hodnotu Certifikátů.

Riziko krácení objednávky na upsání Certifikátů (riziko: nízké)

Emitent bude oprávněn objem Certifikátů uvedený v objednávkách / pokynech investorů podle svého výhradního uvážení krátit, přičemž případný přeplatek, pokud vznikne, bude bez zbytečného odkladu vráceno na účet investora. V případě zkrácení objednávky nebude potenciální investor schopen uskutečnit investici do Certifikátů v původně zamýšleném objemu. Zkrácení objednávky tedy může mít negativní vliv na hodnotu investice do Certifikátů.

ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM

Osoby odpovědné za údaje uvedené v Prospektu

Osobou odpovědnou za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto Prospektu je Emitent – společnost **J&T BANKA, a.s.**, IČO: 471 15 378, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1731.

Prohlášení osoby odpovědné za údaje uvedené v Prospektu

Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v tomto Prospektu v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V Praze ke dni Data prospektu

Za **J&T BANKA, a.s.**



jméno: Štěpán Ašer, MBA
funkce: člen představenstva



jméno: Ing. Tomáš Klimíček
funkce: člen představenstva

Prohlášení znalců a prohlášení o jakémkoliv zájmu

Do tohoto Prospektu není zařazeno žádné prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec, vyjma zpráv auditora Emitenta zahrnutých odkazem.

Údaje od třetích stran

Emitent potvrzuje, že pokud byly v tomto Prospektu využity informace pocházející od třetí strany, byly tyto informace přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící.

Emitent v tomto Prospektu využil informace:

- (a) z článku „*Bilance za rok 2020*“ Hospodářských novin, dostupné z: <https://byznys.ihned.cz/c1-66896580-cisty-zisk-bank-loni-v-cesku-klesl-temer-o-polovinu-kvuli-pandemii-se-snizil-na-47-51-miliardy-koron>;
- (b) z dokumentu s názvem „*Roční objemy obchodů členů 2020*“ vydaného BCPP, dostupné z: <http://ftp.pse.cz/Statist.dta/Clenove/Year/annual-trade-turnover-members-2020.pdf>;
- (c) ze statistických údajů veřejné databáze ARAD, která je součástí informačního servisu České národní banky v oblastech vkladů a úvěru, dostupné z: https://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY_PKG.STROM_DRILL?p_strid=0&p_lang=CS.

Prohlášení o schválení Prospektu příslušným orgánem

Prospekt schválila Česká národní banka jako příslušný orgán podle Nařízení o prospektu.

Česká národní banka schvaluje tento Prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení o prospektu.

Toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení kvality Certifikátů, které jsou předmětem tohoto Prospektu, nebo jako podpora jakýchkoli vlastností Emitenta.

Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Certifikátů.

OPRÁVNĚNÍ AUDITŮŘI

Jména a adresy auditorů Emitenta

Historické finanční výkazy, které Emitent uvádí v tomto Prospektu, tj. finanční výkazy čerpané z konsolidovaných účetních závěrek Emitenta k 31. 12. 2018, 31. 12. 2019 a 31. 12. 2020, byly ověřeny auditorskou společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO: 496 19 187, se sídlem Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 18600, zapsanou v seznamu Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 71, prostřednictvím statutárního auditora Ing. Jindřicha Vašiny, číslo auditorského oprávnění Komory auditorů České republiky (KAČR) č. 2059 („**Auditor**“).

Odstoupení, odvolání, opětovné jmenování

Za období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje v tomto Prospektu, auditori Emitenta neodstoupili, nebyli Emitentem odvoláni a ani nebyli Emitentem nově jmenováni.

ZÁKLADNÍ INFORMACE

Prohlášení o provozním kapitálu

Podle názoru Emitenta je výše provozního kapitálu dostupného pro Emitenta dostatečná pro jeho aktuální potřeby a na období 12 měsíců od data zveřejnění tohoto Prospektu.

Kapitalizace a zadluženost

Kapitálová přiměřenost Emitenta na konsolidovaném základě činila ke dni 31. 3. 2021: 15,10 %.

Výše celkových závazků činila ke dni 30. 6. 2021: 172,8 mld. Kč.

Struktura kapitalizace a zadluženosti byla k 30. 6. 2021 následující:

Kapitalizace a zadluženost	30.06.21
Krátkodobý dluh	mil. Kč
Garantovaný	78
Zajištěný	1 427
Negarantovaný/Nezajištěný	102 872
Dlouhodobý dluh	mil. Kč
Garantovaný	0
Zajištěný	0
Negarantovaný/Nezajištěný	54 310
Vlastní kapitál	mil. Kč
Splacený základní kapitál	10 638
Povinné rezervy	(3)
Ostatní rezervy	351
Ostatní kapitálové fondy	2 597
Celkem	172 270

Zdroj: účetnictví Emitenta

Čistá zadluženost	mil. Kč
Hotovost	296
Hotovostní ekvivalenty	69 276
Cenné papíry k obchodování	4 452
Likvidita celkem (A)	74 024
Krátkodobé finanční pohledávky (B)	34 629
Krátkodobý bankovní dluh	5 569
Krátkodobá část dlouhodobého dluhu	0
Ostatní krátkodobý finanční dluh	98 808
Krátkodobé finanční zadlužení celkem (C)	104 377
Krátkodobé finanční zadlužení celkem - netto: (C) - (B) - (A)	(4 275)
Dlouhodobý bankovní dluh	1 501
Emitované cenné papíry	0
Ostatní dlouhodobé dluhy	52 810
Dlouhodobé finanční zadlužení (D)	54 310
Celkové finanční zadlužení - netto: (D) + (C) - (B) - (A)	50 035

Nepřímá a podmíněná zadluženost	mil. Kč
Avaly	0
Garance	1 465
Ostatní podmíněné závazky	7 108
Celkem	8 573

Zdroj: účetnictví Emitenta

Od 30. 6. 2021 nedošlo k podstatné změně ve struktuře kapitalizace a zadluženosti.

Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných na emisi Certifikátů

Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Certifikátů. Emitent bude nabízet Certifikáty a bude ve vztahu k Certifikátům vykonávat činnost agenta pro výpočty, administrátora i kotečního agenta. Společnost J&T IB and Capital Markets, a.s., která je dceřinou společností Emitenta, působí jako aranžér emise Certifikátů.

Důvody nabídky a použití výnosů

Důvody emise Certifikátů a použití výnosu

Emitent vydává Certifikáty za účelem (není seřazeno podle důležitosti, resp. priority):

- navýšení regulatorního kapitálu (vedlejšího kapitálu tier 1),

- b) zvýšení diverzifikace zdrojů kapitálu v souladu s dodržováním limitů kapitálové přiměřenosti,
- c) získání finančních prostředků pro případné splacení dříve Emitentem vydaných nástrojů zahrnovaných do vedlejšího kapitálu tier 1, přičemž takové nástroje lze splatit nejdříve po 5. (pátém) výročí jejich vydání a jen na základě předchozího souhlasu ČNB s jejich splacením podle čl. 78 CRR, pokud je splněna některá z těchto podmínek:
 - (i) Emitent nahradí takové nástroje kapitálovými nástroji na úrovni Emitenta a na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku stejné nebo vyšší kvality za podmínek, které jsou udržitelné z hlediska jeho ekonomických možností; nebo
 - (ii) Emitent ke spokojenosti ČNB prokázal, že kapitál na úrovni Emitenta a na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku by po splacení takových nástrojů překročil požadavky stanovené v čl. 92 odst. 1 CRR a požadavek kombinovaných kapitálových rezerv ve smyslu čl. 128 bodu 6 CRD IV v míře, kterou ČNB může na základě čl. 104 odst. 3 CRD IV považovat za nezbytnou; a
- d) získání finančních prostředků pro financování svých podnikatelských aktivit.

Odhad čisté částky výnosů z emise Certifikátů

Emitent odhaduje, že čistá částka výnosů z Emise bude činit cca 1.296 mld. Kč a že celkové náklady Emise budou cca činit 0,29 % z objemu Emise. V případě navýšení Emise až do výše 2.600.000.000 Kč Emitent odhaduje, že čistá částka výnosů z Emise bude činit cca 2.596 mld. Kč a že celkové náklady Emise budou činit cca 0,15 % z objemu Emise.

Osoba nabízející Certifikáty k prodeji

Certifikáty budou nabízeny Emitentem. Emitent nepověřil k Datu prospektu žádnou osobu nabídkou Certifikátů.

Zředění stávajících podílů

Emise Certifikátů nebude mít za následek žádné zředění kapitálových účastí akcionářů Emitenta.

Úvěrová hodnocení přidělená Certifikátům

Emitent si není vědom existence jakýchkoli úvěrových hodnocení, které by byly přidělené Certifikátům v procesu hodnocení buď na jeho žádost nebo ve spolupráci s ním.

PODMÍNKY VEŘEJNÉ NABÍDKY, PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ

Obecné informace o nabídce, pověřené osobě a způsobu upisování

Emitent pověřil na základě příkazní smlouvy **J&T IB and Capital Markets, a.s.**, IČO: 247 66 259, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 16661 („**Aranžér**“), ze dne 24. 5. 2021 přípravou dokumentace související s Emisí.

Certifikáty budou nabízeny výhradně prostřednictvím Emitenta. Emitent nepověřil žádnou třetí osobou nabízením Certifikátů. Žádné osoby v souvislosti s Emisí nepřevzaly vůči Emitentovi závazek Certifikáty upsat či koupit.

Emitent zamýšlí vydat Certifikáty v předpokládané celkové jmenovité hodnotě Emise do 1.300.000.000 Kč, která může být dále navýšena až do výše 2.600.000.000 Kč. Předmětem veřejné nabídky tak budou všechny Certifikáty vydávané v rámci Emise. Žádná osoba v souvislosti s Emisí nepřevzala vůči Emitentovi závazek Certifikáty upsat či koupit.

Certifikáty nebudou vydávány v různých tranších a Emitent nebude preferenčně zacházet s určitými druhy investorů nebo určitými skupinami osob. Postup při upisování Certifikátů bude ve vztahu ke všem investorům shodný. Emitent bude Certifikáty vydávat průběžně v průběhu lhůty pro upisování.

Tento Prospekt byl vyhotoven a uveřejněn za účelem veřejné nabídky Certifikátů a pro účely přijetí Certifikátů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP.

Umístění a nabídka Certifikátů

Certifikáty budou nabízeny Emitentem v České republice omezenému okruhu adresátů, a to (i) profesionálním zákazníkům, jak jsou vymezeni v ZPKT, (ii) zaměstnancům členů Skupiny J&T nebo (iii) neprofesionálním zákazníkům Emitenta, jejichž finanční majetek ve vkladech a cenných papírech prokazatelně převyšuje částku ekvivalentu 100.000 EUR. Vzhledem k počtu osob, které takto budou osloveny, naplní nabídka znaky veřejného nabízení cenného papíru ve smyslu Nařízení o prospektu.

Emitentovi není známo, že hlavní akcionáři nebo členové správních, řídicích a dozorčích orgánů Emitenta hodlali v rámci nabídky upisovat ani že by jakákoliv osoba hodlala upisovat více než 5 % nabídky s výjimkou J&T GROUP FINANCE SE, jediného akcionáře Emitenta, který může upsat více než 5 % nabídky.

Veřejná nabídka Certifikátů bude činěná od 10. 8. 2021 do 31. 7. 2022. Veřejná nabídka bude uzavřena, uplyne-li stanovená doba pro nabízení Certifikátů, popř. dojde-li k úpisu celého objemu Emise (v rozsahu v jakém bude případně zvýšena), nejdříve však uplynutím jednoho pracovního dne od zahájení veřejné nabídky.

Emitent nevymezil část celkové předpokládané jmenovité hodnoty Certifikátů, která by měla být veřejně nabízena výhradně v České republice.

V rámci veřejné nabídky budou investoři osloveni Emitentem, a to zejména za použití prostředků komunikace na dálku a vyzváni k podání objednávky ke koupi Certifikátů („**Objednávka**“), přičemž podmínkou účasti na veřejné nabídce je prokázání totožnosti investora platným dokladem totožnosti. Vícečetné Objednávky (úpisy) jsou akceptovány.

V souvislosti s podáním Objednávky mají investoři povinnost uzavřít či mít uzavřenou s Emitentem smlouvu, mj. za účelem otevření majetkového účtu v evidenci investičních nástrojů vedené CDCP nebo vedení podobné evidence cenných papírů u Emitenta (pokud takový majetkový účet již nemají otevřený u jiného účastníka Centrálního depozitáře) a podání pokynu na obstarání nákupu Certifikátů podle takové smlouvy, případně

mohou být Emitentem vyzváni k předložení dalších potřebných dokumentů a identifikačních údajů. Podmínkou nákupu Certifikátů od Emitenta je vždy uzavření smlouvy o poskytování investičních služeb mezi investorem a Emitentem a podání pokynu na obstarání nákupu Certifikátů podle této smlouvy. V rámci veřejné nabídky bude Emitent přijímat pokyny prostřednictvím svého ústředí v Praze.

Minimální částka, za kterou bude investor oprávněn upsat a koupit Certifikáty, není stanovena. Maximální objem jmenovité hodnoty Certifikátů požadovaný jednotlivým investorem v Objednávce je omezen částkou objemu Emise. Jestliže objem Objednávek překročí tuto částku, je Emitent oprávněn jím přijaté Objednávky investorů krátit dle své úvahy (s tím, že případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen na účet příslušného investora za tímto účelem sdělený Emitentovi). Konečná jmenovitá hodnota Certifikátů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o vypořádání daného obchodu, které Emitent doručí investorovi (e-mailem) bez zbytečného odkladu po provedení pokynu. Před doručením tohoto potvrzení nemůže investor s upisovanými Certifikáty obchodovat.

Každý investor, který nabude Certifikáty od Emitenta, bude hradit poplatky dle aktuálního standardního ceníku Emitenta zveřejněného na internetových stránkách Emitenta www.jtbank.cz, v sekci „Důležité informace“, pododkaz Sazebník poplatků, verze Ceník investičních služeb účinný od 1. 7. 2021. V souvislosti s nabytím Certifikátů nebudou účtovány žádné poplatky za podání pokynu k úpisu ani za uzavření smlouvy s Emitentem za účelem otevření majetkového účtu v evidenci investičních nástrojů vedené CDCP nebo vedení podobné evidence cenných papírů u Emitenta. Investorovi do Certifikátů mohou být Emitentem v přímé souvislosti s nabytím Certifikátů účtovány poplatky až ve výši 0,25 % z objemu obchodu nabývaných Certifikátů, minimálně 400 Kč (pokud je podán pokyn písmeně) nebo 0,20 % z objemu obchodu nabývaných Certifikátů, minimálně 100 Kč (pokud je podán pokyn elektronicky). Investor může být dále povinen platit další poplatky účtované zprostředkovatelem koupě nebo prodeje Certifikátů, osobou vedoucí evidenci Certifikátů, osobou provádějící vypořádání obchodu s Certifikáty nebo jinou osobou, tj. např. poplatky za zřízení a vedení investičního účtu, za obstarání převodu Certifikátů, služby spojené s úschovou Certifikátů, resp. jejich evidencí apod.

Vypořádání úpisu Certifikátů bude probíhat metodou DVP (*delivery versus payment*) prostřednictvím Centrálního depozitáře, respektive osob vedoucích evidenci navazující na centrální evidenci, obvyklým způsobem v souladu s pravidly a provozními postupy Centrálního depozitáře. Úpis Certifikátů lze vypořádat v Centrálním depozitáři pouze prostřednictvím účastníka Centrálního depozitáře.

Konečné výsledky veřejné nabídky obsahující rovněž celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Certifikátů budou zveřejněny na internetových stránkách Emitenta, tj. na adrese www.jtbank.cz/informacni-povinnost/#emise_cennych_papiru, a to bezprostředně po jejím ukončení, resp. bezprostředně po upsání Certifikátů v plné výši.

Emisní kurz Certifikátů vydaných k Datu emise činí 100 % jejich jmenovité hodnoty. Emisní kurz jakýchkoli Certifikátů vydávaných po Datu emise bude určen vždy na základě aktuálních tržních podmínek. K částce Emisního kurzu jakýchkoli Certifikátů vydaných po Datu emise bude dále připočten odpovídající nevyplacený narostlý výnos, bude-li to relevantní. Aktuální výše Emisního kurzu bude zveřejněna na internetových stránkách Emitenta www.jtbank.cz/informacni-povinnost/#emise_cennych_papiru.

Emitent má možnost pozastavit nebo ukončit nabídku na základě svého rozhodnutí (v závislosti na své aktuální potřebě financování), přičemž v takovém případě nebudou další objednávky akceptovány vůbec nebo v případě pozastavení nabídky nebudou akceptovány, dokud Emitent nezveřejní informaci o pokračování nabídky. Emitent vždy zveřejní informaci o ukončení nabídky, pozastavení nabídky nebo pokračování v nabídce předem na vyhrazené části internetových stránek Emitenta www.jtbank.cz/informacni-povinnost/#emise_cennych_papiru.

Přijetí k obchodování

Emitent požádá o přijetí Certifikátů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP a předpokládá, že Certifikáty budou přijaty k obchodování k Datu emise, tj. 23. 8. 2021. Odhad celkové výše poplatků spojených s přijetím Certifikátů k obchodování na regulovaném trhu činí 50.000 Kč jako poplatek za přijetí a 10.000 Kč jako roční poplatek za obchodování.

Po přijetí Certifikátů k obchodování na BCPP budou Certifikáty na BCPP obchodovány a obchody s nimi vypořádávány v Kč. Vypořádání bude probíhat formou DVP (*delivery versus payment*) prostřednictvím Centrálního depozitáře, resp. osob vedoucích evidenci na něj navazující obvyklým způsobem v souladu s pravidly a provozními postupy BCPP a Centrálního depozitáře a ve lhůtách stanovených příslušnými pravidly. Úpis Certifikátů v Centrálním depozitáři lze vypořádat pouze prostřednictvím účastníka Centrálního depozitáře.

Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (market maker). Emitent nemůže vyloučit, že se Certifikáty nestanou v budoucnosti neobchodovanými na kterémkoli trhu či trzích, a tedy že vlastníci Certifikátů nebudou schopni Certifikáty prodat na takovém trhu či trzích před jejich datem splatnosti.

Emitent je oprávněn provádět po dobu trvání veřejné nabídky od 10. 8. 2021 do 31. 7. 2022 stabilizaci Certifikátů na Regulovaném trhu BCPP a může podle své úvahy vynaložit úsilí k uskutečnění kroků, které budou považovat za nezbytné a rozumné ke stabilizaci nebo udržení (podpoře) takové tržní ceny Certifikátů, která by jinak nemusela převládat. Nelze zajistit, že stabilizace bude provedena; stabilizace může být kdykoliv zastavena. Stabilizační transakce mohou vést k vyšší tržní ceně, než by byla cena, které by bylo dosaženo bez stabilizační transakce.

Omezení týkající se šíření Prospektu a nabídky a prodeje Certifikátů

Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Certifikátů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádal o schválení nebo uznání tohoto Prospektu v jiném státě a Certifikáty nejsou povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou schválení tohoto Prospektu ČNB a obdobně nebude bez dalšího umožněna ani jejich nabídka s výjimkou jejich nabídky v České republice, jak je popsána v tomto Prospektu (s výjimkou případů, kdy nabídka Certifikátů bude splňovat veškeré podmínky stanovené pro takovou nabídku příslušnými právními předpisy státu, v němž bude taková nabídka činěna).

Osoby, do jejichž držení se tento Prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Certifikátů nebo držbě a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Certifikátům, včetně tohoto Prospektu.

Kromě výše uvedeného Emitent žádá veškeré nabyvatele Certifikátů, aby dodržovali ustanovení všech příslušných právních předpisů v každém státě (včetně České republiky), kde budou nakupovat, nabízet, prodávat nebo předávat Certifikáty vydané Emitentem nebo kde budou distribuovat, zpřístupňovat či jinak dávat do oběhu tento Prospekt, včetně jeho případných dodatků, nebo jiný nabídkový či propagační materiál či informace s Certifikáty související, a to ve všech případech na vlastní náklady a bez ohledu na to, zda tento Prospekt nebo jeho dodatky nebo jiný nabídkový či propagační materiál či informace s Certifikáty související budou zachyceny v tištěné podobě, nebo pouze v elektronické či jiné nehmotné podobě.

U každé osoby, která nabývá jakýkoli Certifikát, se bude mít za to, že prohlásila a souhlasí s tím, že (i) tato osoba je srozuměna se všemi příslušnými omezeními týkajícími se nabídky a prodeje Certifikátů zejména v České republice, které se na ni a příslušný způsob nabídky či prodeje vztahují, že (ii) tato osoba dále nenabídne k prodeji a dále neprodá Certifikáty, 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 Certifikáty měla dále nabídnout

nebo dále prodat, tato osoba bude potenciální kupující informovat o tom, že další nabídky nebo prodej Certifikátů mohou podléhat v různých státech zákonným omezením, která je nutno dodržovat.

Emitent upozorňuje potenciální nabyvatele Certifikátů, že Certifikáty nejsou a nebudou registrovány v souladu se Zákonem o cenných papírech USA ani žádnou komisí pro cenné papíry či jiným regulačním orgánem jakéhokoli státu Spojených států amerických a v důsledku toho nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení S vydaném k provedení zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle zákona o cenných papírech USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA.

Emitent dále upozorňuje, že Certifikáty nesmějí být nabízeny ani prodávány ve Spojeném království Velké Británie a Severního Irsku prostřednictvím rozšiřování jakéhokoli materiálu či oznámení, s výjimkou nabídky prodeje osobám oprávněným k obchodování s cennými papíry ve Velké Británii na vlastní nebo na cizí účet, nebo za okolností, které neznamenaají veřejnou nabídku cenných papírů ve smyslu zákona o společnostech z roku 1985, v platném znění (The Companies Act 1985). Veškeré právní úkony týkající se Certifikátů prováděné ve Velké Británii, z Velké Británie nebo jakkoli jinak související s Velkou Británií pak rovněž musí být prováděny v souladu se zákonem o finančních službách a trzích z roku 2000 (FSMA 2000), nařízením o propagaci finančních služeb FSMA 2000 z roku 2005 (The Financial Promotion Order 2005) a nařízením o prospektu z roku 2019 (The Prospectus (Amendment etc.) (EU Exit) Regulations 2019) v platném znění.

MiFID II monitoring tvorby a distribuce finančního nástroje

Cílový trh způsobilé protistrany, profesionální klienti a neprofesionální klienti

Výhradně pro účely vlastního schvalovacího procesu přezkoumáním cílového trhu ve vztahu k Certifikátům bylo Emitentem vyhodnoceno, že (i) cílovým trhem pro Certifikáty jsou způsobilé protistrany, profesionální klienti ve smyslu Směrnice 2014/65/EU, v platném znění („**MiFID II**“), a také neprofesionální klienti z řad klientů Emitenta a (ii) při distribuci Certifikátů na tomto cílovém trhu jsou vybrané všechny distribuční kanály, a to prostřednictvím služby prodeje bez poradenství, případně služby obhospodařování portfolia.

Jakákoliv osoba následně nabízející, prodávající nebo doporučující Certifikáty podléhající pravidlům MiFID II je zodpovědná za provedení své vlastní analýzy cílového trhu v souvislosti s Certifikáty (buď přijetím nebo vylepšením posouzení cílového trhu) a určení vlastních vhodných distribučních kanálů. Emitent odpovídá za stanovení cílových trhů a distribučních kanálů vždy jen ve vztahu k primární nabídce Certifikátů, resp. k nabídce, kterou vykonává sám Emitent.

Udělení souhlasu Emitenta s použitím Prospektu

Emitent výslovně souhlasí s použitím Prospektu pro pozdější další prodej nebo konečné umístění Certifikátů vybranými finančními zprostředkovateli, a to po dobu od 10. 8. 2021 do 31. 7. 2022 a výhradně v České republice.

Podmínkou výše uvedeného souhlasu je uzavření písemné dohody mezi Emitentem a příslušným finančním zprostředkovatelem o dalším prodeji nebo umístění Certifikátů.

Emitent zveřejní seznam a totožnost všech finančních zprostředkovatelů, kterým udělil souhlas s použitím Prospektu pro pozdější další prodej nebo konečné umístění Certifikátů, ale i jakékoli nové informace o těchto osobách na internetových stránkách Emitenta www.jtbank.cz, v sekci „*Důležité informace*“.

Délka nabídkového období: od 10. 8. 2021 do 31. 7. 2022.

Emitent prohlašuje, že přijímá odpovědnost za obsah Prospektu rovněž ve vztahu k pozdějšímu dalšímu prodeji nebo konečnému umístění cenných papírů jakýmkoli finančním zprostředkovatelem, jemuž byl poskytnut souhlas s použitím Prospektu.

SDĚLENÍ INVESTORŮM:

V případě předložení nabídky finančním zprostředkovatelem, poskytne tento finanční zprostředkovatel investorům údaje o podmínkách nabídky Certifikátů platné v době jejího předložení.

Finanční zprostředkovatel používající Prospekt musí na svých internetových stránkách uvést, že Prospekt používá v souladu se souhlasem Emitenta a podmínkami k němu propojenými.

EMISNÍ PODMÍNKY CERTIFIKÁTŮ

Certifikáty („**Certifikáty**“) jsou vydávány společností **J&T BANKA, a.s.**, IČO: 471 15 378, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1731 („**Emitent**“), v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise do 1.300.000.000 Kč, která může být dále zvýšena až o 100 %, s výnosem 6,50 % p.a. („**Emise**“; jednotlivé certifikáty vydávané v rámci Emise dále jen „**Certifikáty**“), jehož výplata je závislá na splnění podmínek uvedených v těchto emisních podmínkách („**Emisní podmínky**“).

Certifikáty jsou nepojmenovanými zaknihovanými cennými papíry vydávanými v souladu s českými právními předpisy. Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinujících ekonomické vlastnosti kapitálových a dluhových cenných papírů.

Dluhy Emitenta z Certifikátů představují přímé, podřízené a nezajištěné dluhy Emitenta. Certifikáty nemají pevné datum splatnosti a vlastníci Certifikátů nemají právo požadovat jejich splacení.

Emise byla schválena rozhodnutím představenstva Emitenta ze dne 12. 5. 2021. Certifikátům byl Centrálním depozitářem přidělen identifikační kód ISIN CZ0003706517. Zkrácený název Emise je J&T BK 6,50% PERP.

Emitent je bankou ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů. Emitent předpokládá, že Certifikáty budou na úrovni Emitenta i na úrovni konsolidačního celku mateřského podniku Emitenta, tj. společnosti **J&T FINANCE GROUP SE**, IČO: 275 92 502, sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou H 1317 („**J&T FINANCE GROUP**“), sestaveného pro účely obezřetnostních požadavků v souladu s čl. 18 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. 6. 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 a příslušného opatření obecné povahy (ke dni těchto Emisních podmínek se jedná o opatření obecné povahy k obezřetnostní konsolidaci vydané Českou národní bankou dne 16. 10. 2014 pod č. j. 2014/47553/CNB/560) (dále jen „**Obezřetnostní konsolidační celek**“) zahrnutý do vedlejšího kapitálu tier 1 (AT1).

Zahrnutí Certifikátů do vedlejšího kapitálu tier 1 na úrovni Emitenta i na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku podléhá projednání tohoto záměru s ČNB a Emitent nemůže v žádném ohledu zaručit výsledky tohoto projednání.

V souvislosti s Certifikáty vyhotovil Emitent v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. 6. 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, a nařízením Komise (EU) 2019/980 ze dne 14. 3. 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů a jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 („**Nařízení o prospektu**“), prospekt Certifikátů („**Prospekt**“), jehož součástí jsou tyto Emisní podmínky. Prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2021/081634/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2021/00067/CNB/572 ze dne 6.8.2021, které nabylo právní moci dne 10.8.2021, a uveřejněn v souladu s příslušnými právními předpisy. Tyto Emisní podmínky byly uveřejněny jako součást Prospektu a jsou k dispozici na internetových stránkách Emitenta www.jtbank.cz v sekci „*Důležité informace*“ a dále také k nahlédnutí na adrese Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, v pracovní dny v době od 9:00 do 16:00 hod.

Emitent požádá o přijetí Certifikátů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP (jak je tento pojem definován níže) a předpokládá, že Certifikáty budou přijaty k obchodování k datu emise, tj. 23. 8. 2021 („**Datum emise**“).

Činnosti administrátora spojené s výplatami výnosů a splacením Certifikátů bude zajišťovat Emitent. Emitent bude taktéž vykonávat činnosti kótačního agenta („**Kótační agent**“) spočívající v uvedení Emise na Regulovaný trh BCPP.

Neexistuje a nebude existovat žádné zastoupení vlastníků Certifikátů ani organizace zastupující vlastníky Certifikátů.

Pokud není v Emisních podmínkách uvedeno jinak, výrazy definované s velkými písmeny mají význam k nim přiřazený v čl. 19 (*Definice a výkladová pravidla*). Článek 19 (*Definice a výkladová pravidla*) obsahuje též výkladová pravidla aplikovatelná na Emisní podmínky.

1. OBECNÁ CHARAKTERISTIKA CERTIFIKÁTŮ

1.1 Charakter Certifikátů jako cenného papíru

- (a) Certifikáty jsou nepojmenovanými zaknihovanými cennými papíry vydávanými Emitentem podle českého práva. Právní poměry z nich vznikající se řídí zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, a těmito Emisními podmínkami.
- (b) Certifikáty jsou podřízené a nezajištěné. Certifikáty nemají pevné datum splatnosti. Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinujících ekonomické vlastnosti kapitálových a dluhových cenných papírů. Certifikáty nejsou dluhopisy ve smyslu zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů, tj. není s nimi spojeno právo na splacení jmenovité hodnoty, a ani tyto Emisní podmínky nebyly vyhotoveny podle zákona o dluhopisech.
- (c) Nabytím Certifikátu se jeho vlastník nestane akcionářem Emitenta a nenabývá žádná práva vyplývající z účasti na Emitentovi (zejména práva na podíl na zisku nebo jiných vlastních zdrojích).

1.2 Zahrnutí Certifikátů do vedlejšího kapitálu tier 1 na úrovni Emitenta a na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku

- (a) Certifikáty mohou být zahrnuty do vedlejšího kapitálu tier 1 na úrovni Emitenta a na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku při splnění podmínek stanovených v čl. 52 odst. 1 CRR (především tedy za předpokladu, že (i) nemají stanovenou splatnost (věčné nástroje) a ustanovení, jimiž se řídí, neobsahují žádnou pobídku k tomu, aby je Emitent splatil, (ii) mohou být vypovězeny, splaceny nebo zpětně odkoupeny, pouze se souhlasem České národní banky, a nejdříve po uplynutí pěti let ode dne jejich vydání, (iii) výplata výnosů z nástrojů může být prováděna pouze ze složek vlastního kapitálu způsobilých k rozdělení mezi akcionáře Emitenta a (iv) dluhy z nich nemohou vést k platební neschopnosti Emitenta). Emitent předpokládá, že tyto podmínky budou v případě Certifikátů splněny a Certifikáty budou zahrnuty do vedlejšího kapitálu tier 1 na úrovni Emitenta a na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku ve smyslu příslušných ustanovení CRR. V případě nezahrnutí Certifikátů do vedlejšího kapitálu tier 1 na úrovni Emitenta nebo na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku Emitenta může Emitent s předchozím souhlasem ČNB rozhodnout o splacení Certifikátů ve smyslu čl. 5.3(a)(ii).
- (b) Emitent bude v souladu s čl. 13.2 (*Změny vyvolané požadavky na zahrnutí Certifikátů do vedlejšího kapitálu tier 1*) oprávněn bez předchozího souhlasu Vlastníků Certifikátů (jak je tento pojem definován v čl. 2.2(b) níže) změnit tyto Emisní podmínky v nezbytném rozsahu tak, aby byly splněny podmínky pro zahrnutí Certifikátů do vedlejšího kapitálu tier 1 na úrovni Emitenta a na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku.

1.3 Podoba, forma, jmenovitá hodnota

Certifikáty jsou vydány jako zaknihované cenné papíry na majitele (doručitele). Certifikáty budou vydány v předpokládaném počtu 13.000 kusů, každý ve jmenovité hodnotě 100.000 Kč. Jmenovitá hodnota může být snížena za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami (zejména čl. 6 a 7).

1.4 Měna

Jmenovitá hodnota Certifikátů je vyjádřena v českých korunách (Kč).

1.5 Povinnosti Emitenta vyplývající z Certifikátů

Emitent se za podmínek stanovených v Emisních podmínkách zavazuje vyplácet Vlastníkům Certifikátů výnos, a pokud bude v souladu s Emisními podmínkami rozhodnuto o splacení Certifikátů, zaplatit Odkupní cenu (jak je definována v čl. 5.4 (*Odkupní cena a její splacení*)).

1.6 Status Certifikátů

- (a) Dluhy Emitenta z Certifikátů představují pro případ likvidace nebo úpadku Emitenta přímé, nezajištěné a podřízené dluhy Emitenta (v nejvyšším stupni podřízenosti).
- (b) Dluhy Emitenta z Certifikátů jsou a vždy budou:
 - (i) mezi sebou vzájemně rovnocenné (*pari passu*) bez jakéhokoliv upřednostňování;
 - (ii) vzájemně rovnocenné (*pari passu*):
 - (A) s jinými Nástroji AT1 Emitenta na úrovni Emitenta a na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku; a
 - (B) se všemi dalšími dluhy nebo kapitálovými nástroji Emitenta, které jsou (nebo mají být) v případě likvidace nebo úpadku Emitenta rovnocenné s Certifikáty a právem na splacení kapitálu při likvidaci nebo úpadku Emitenta;
 - (iii) nadřizené vůči Nástrojům CET1 Emitenta a jakýmkoli jiným dluhům nebo kapitálovým nástrojům Emitenta, které jsou (nebo mají být) v případě likvidace nebo úpadku Emitenta podřízené vůči Certifikátům a právu na splacení kapitálu při likvidaci nebo úpadku Emitenta;
 - (iv) podřízené vůči veškerým stávajícím nebo budoucím pohledávkám:
 - (A) nepodřízených věřitelů Emitenta; a
 - (B) ostatních podřízených věřitelů Emitenta, kterou jsou (nebo mají být) v případě likvidace nebo úpadku Emitenta nadřizené vůči Certifikátům, včetně vlastníků Nástrojů Tier 2 a věřitelů podřízených půjček zahrnovaných do kapitálu tier 2 na úrovni Emitenta a na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku.
- (c) V případě vstupu Emitenta do likvidace nebo v případě úpadku Emitenta tedy mají Vlastníci Certifikátů zhoršené postavení v důsledku toho, že nepodřízené i podřízené pohledávky věřitelů Emitenta budou v takovém řízení hrazeny přednostně.
- (d) Podřízenost Certifikátů ve smyslu výše uvedených článků je absolutní a nepodmíněná. Neexistují žádné závazky (včetně smluvních), které by v případě úpadku nebo likvidace Emitenta zvyšovaly pořadí uspokojení pohledávek z Certifikátů.
- (e) V případě, že Vlastníci Certifikátů obdrží jakoukoliv platbu z Certifikátů v rozporu s výše uvedenými ustanoveními o podřízenosti, zavazují se vrátit takovou platbu Emitentovi.

- (f) Pro vyloučení všech pochybností se zvláště stanoví, že ustanoveními tohoto čl. 1.6 (*Status Certifikátů*) se řídí i veškeré případné pohledávky vzniklé v souvislosti s Certifikáty, včetně případných práv na náhradu škody či vydání bezdůvodného obohacení.

1.7 Žádné zajištění Certifikátů

Certifikáty nejsou ani nebudou žádným způsobem zajištěny, včetně toho, že žádná osoba odlišná od Emitenta neručí za pohledávky z Certifikátů ani neposkytuje žádné jiné zajištění.

1.8 Vliv Certifikátů na hospodářskou situaci Emitenta

- (a) Certifikáty jsou z hlediska hospodářské situace Emitenta méně zatěžujícím nástrojem než dluhové cenné papíry.
- (b) Certifikáty nemají stanovené pevné datum splatnosti, tedy není předem stanovený den, kdy by byl Emitent povinen uhradit částku odpovídající jmenovité hodnotě Certifikátu. Emitent uhradí částku odpovídající jmenovité hodnotě Certifikátu spolu s narostlým a dosud nesplaceným výnosem pouze za podmínek stanovených v čl. 5 (*Splacení*).
- (c) Emitent vyplatí výnosy z Certifikátů pouze za podmínek stanovených v čl. 4 (*Výnos*). Emitent může na základě vlastní volné úvahy rozhodnout o tom, že právo na výplatu výnosu (zčásti nebo zcela) nevznikne, jak je blíže uvedeno v čl. 4.4 (*Zrušení či zkrácení výplaty výnosu dle uvážení Emitenta*). Právo na výplatu výnosu (zčásti nebo zcela) za dané Výnosové období bude zrušeno, pokud nastanou podmínky v čl. 4.5 (*Povinné zrušení či zkrácení výplaty výnosu*). V případě, že nastane Rozhodná událost, dojde k automatickému zrušení výnosu, jak je blíže uvedeno v čl. 4.6 (*Automatické zrušení výnosů*).

1.9 Rovné zacházení

Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky Certifikátů stejně.

1.10 Oddělení práva na výnos, předkupní a vyměnitelná práva

- (a) Oddělení práva na výnos od Certifikátu se vylučuje (nebudou vydávány žádné kupóny, s nimiž by bylo spojeno právo na výnos Certifikátu).
- (b) S Certifikáty nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.

1.11 Ohodnocení finanční způsobilosti (rating)

Emitentovi nebyl k Datu emise přidělen rating společností registrovanou podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009, o ratingových agenturách, v platném znění, ani žádnou jinou společností. Samostatné finanční hodnocení Emise nebylo k Datu emise provedeno, a Emise tudíž nemá samostatný rating.

2. VLASTNICTVÍ A PŘEVOD CERTIFIKÁTŮ

2.1 Evidence

Certifikáty jsou vedeny v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů („**Evidence**“) vedené Centrálním depozitářem.

2.2 Vlastník Certifikátu

- (a) Vlastníkem Certifikátu je, není-li Emitentovi přesvědčivým způsobem prokázán opak, osoba, pro kterou je v rámci Evidence veden Centrálním depozitářem nebo osobou oprávněnou vést evidenci navazující na centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, účet vlastníka („Účet vlastníka“), na kterém je Certifikát evidován.
- (b) Osoba, na jejímž účtu vlastníka (ve smyslu ZPKT) v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci je Certifikát evidován, je vlastníkem Certifikátu („Vlastník Certifikátu“). Dokud nebude Emitentovi přesvědčivým způsobem nejdéle 5 Pracovních dnů před Datem výplaty prokázáno, že zápis na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci neodpovídá skutečnosti, a že existuje jiná osoba, na jejímž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci navazující na centrální evidenci by měl být Certifikát evidován, bude Emitent pokládat každého Vlastníka Certifikátu za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět jim platby v souladu s těmito Emisními podmínkami. Bez ohledu na ustanovení předchozí věty platí, že:
- (i) právo na výplatu výnosu nebo právo na splacení Odkupní ceny (jak je definována v čl. 5.4 (*Odkupní cena a její splacení*)) má osoba uvedená v čl. 9.4 (*Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Certifikáty*),
- (ii) právo účasti na schůzi má osoba, která je Vlastníkem Certifikátů k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi (jak definován v čl. 12.4 (*Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní*)).
- (c) Osoby, na jejichž Účtu vlastníka v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci nebudou z jakýchkoli důvodů evidovány Certifikáty, ačkoliv jim svědčí vlastnické právo k Certifikátům, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Certifikátům neprodleně informovat Emitenta a tyto skutečnosti jim přesvědčivým způsobem prokázat.

2.3 Převod Certifikátů

- (a) K převodu Certifikátů dochází zápisem tohoto převodu na Účtu vlastníka v Centrálním depozitáři v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě Certifikátů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníků dochází k převodu Certifikátů (i) zápisem převodu na účtu zákazníků v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře s tím, že majitel účtu zákazníků je povinen neprodleně zapsat takový převod na Účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníků, nebo (ii) pokud jde o převod mezi Vlastníky Certifikátů v rámci jednoho účtu zákazníků, zápisem převodu na Účtu vlastníka v evidenci navazující na centrální evidenci.
- (b) Převoditelnost Certifikátů není omezena.

3. DATUM EMISE, LHŮTA PRO UPISOVÁNÍ, EMISNÍ KURZ, ZPŮSOB A MÍSTO ÚPISU CERTIFIKÁTŮ

3.1 Datum emise, lhůta pro upisování, objem emise

- (a) Datum emise je stanoveno na 23. 8. 2021 („Datum emise“). Certifikáty mohou být vydány kdykoli po Datu emise. Lhůta pro upisování začíná 10. 8. 2021 a končí 31. 7. 2022 („Emisní lhůta“), respektive uplynutím dodatečné lhůty pro upisování („Dodatečná emisní lhůta“), kterou může stanovit Emitent, a to i opakovaně. Rozhodnutí o stanovení Dodatečné emisní lhůty je Emitent povinen oznámit způsobem uvedeným v 14 (*Oznámení*).
- (b) Emitent má právo k Datu emise či v průběhu Emisní lhůty vydat Certifikáty ve větším objemu, než byla předpokládána celková jmenovitá hodnota emise Certifikátů, a to až do výše 2.600.000.000 Kč.

- (c) Emitent je oprávněn vydat Certifikáty v menším objemu, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Certifikátů.
- (d) Emitent oznámí Vlastníkům Certifikátů celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Certifikátů po jejich vydání bez zbytečného odkladu po uplynutí lhůty pro upisování Certifikátů, a to způsobem uvedeným v čl. 14 (*Oznámení*).

3.2 Emisní kurz

- (a) Emisní kurz („**Emisní kurz**“) všech Certifikátů vydaných k Datu emise činí 100 % jejich jmenovité hodnoty.
- (b) Emisní kurz jakýchkoli Certifikátů vydávaných po Datu emise bude určen vždy na základě aktuálních tržních podmínek. K částce Emisního kurzu jakýchkoli Certifikátů vydaných po Datu emise bude dále připočten odpovídající nevyplacený narostlý výnos, bude-li to relevantní. Aktuální výše Emisního kurzu bude zveřejněna na internetových stránkách Emitenta www.jtbank.cz/informacni-povinnost/#emise_cennych_papiru.

3.3 Způsob a místo úpisu Certifikátů

Certifikáty budou nabízeny v rámci veřejné nabídky. Podrobnější informace o způsobu a místě úpisu Certifikátů jsou uvedeny v kapitole „*Podmínky veřejné nabídky, přijetí k obchodování a způsob obchodování*“ Prospektu.

4. VÝNOS

4.1 Vznik práva na výnos

- (a) Za podmínek stanovených dále v tomto článku ponese Certifikáty výnos z jejich jmenovité hodnoty stanovený pevnou sazbou ve výši 6,50 % p. a. s tím, že k výplatě výnosu může Emitent použít pouze Disponibilní zdroje.
- (b) Vznik práva na výnos za každé jednotlivé výnosové období uvedené v čl. 4.3(b) („**Výnosové období**“) je podmíněn všemi těmito skutečnostmi:
 - (i) Emitent stanoví nejvyšší částku k rozdělení podle § 68 Vyhlášky (popřípadě podle jiného ustanovení relevantního českého právního předpisu provádějícího čl. 141 odst. 2 CRD IV, resp. čl. 141b CRD 5), pokud tak bude podle Vyhlášky vyžadováno („**Nejvyšší částka k rozdělení**“);
 - (ii) Emitent bude mít k poslednímu dni příslušného Výnosového období Disponibilní zdroje, o jejichž použití na výplatu výnosu Certifikátů rozhodla valná hromada Emitenta („**Schválené disponibilní zdroje**“), přičemž Schválené disponibilní zdroje nemohou nikdy převýšit Nejvyšší částku k rozdělení; a
 - (iii) budou splněny následující podmínky:
 - (A) nedojde k situaci předpokládané v čl. 4.4 (*Zrušení či zkrácení výplaty výnosu dle uvážení Emitenta*), čl. 4.5 (*Povinné zrušení či zkrácení výplaty výnosu*) nebo čl. 4.6 (*Automatické zrušení výplaty výnosu*);
 - (B) ČNB nerozhodne o odložení splatnosti výnosu nebo o úplném odpisu Certifikátu v souladu s příslušnými ustanoveními Zákona o ozdravných postupech.

- (c) Pokud k poslednímu dni Výnosového období nebude mít Emitent Schválené disponibilní zdroje v objemu dostatečném k výplatě celého výnosu Certifikátů v rozsahu podle čl. 4.2(b), bude výnos připadající na jeden Certifikát poměrně krácen (na pro rata bázi) v souladu s čl. 4.4 (*Zrušení a zkrácení výplaty výnosu dle uvážení Emitenta*).

4.2 Stanovení výnosu

- (a) Výnosy budou přirůstat od prvního do posledního dne každého Výnosového období.
- (b) Částka výnosu příslušející k jednomu Certifikátu za jakékoli období kratší 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Certifikátu, příslušné výnosové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného dle konvence pro výpočet výnosu uvedené v písm. (c) tohoto článku. Ve vztahu ke jmenovité hodnotě Certifikátu, z níž se počítá výnos, se zohlední pravidla stanovená v čl. 6.3(a)(iii) a čl. 7.3(iii). Celková částka výnosu Certifikátu bude zaokrouhlena dle matematických pravidel na dvě desetinná místa.
- (c) Pro účely výpočtu výnosu příslušejícího k Certifikátům za období kratší 1 (jednoho) roku se bude mít za to, že jeden rok obsahuje 360 (tři sta šedesát dní) rozdělených do 12 (dvanácti) měsíců po 30 (třiceti) kalendářních dnech, přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní (BCK Standard 30E/360).
- (d) Výše rozdělených výnosů z Certifikátů se nebude měnit na základě úvěrového hodnocení Emitenta, J&T FINANCE GROUP nebo jiné společnosti.

4.3 Splatnost

- (a) Výnosy budou vypláceny za každé Výnosové období zpětně, a to vždy k 5. dni kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém skončilo dané Výnosové období („**Den výplaty výnosu**“), a to v souladu s čl. 7.4 (*Platební podmínky*). První platba výnosů bude provedena k 5. 3. 2022. Den výplaty výnosu se posouvá v souladu s konvencí pracovního dne na nejbližší následující pracovní den.
- (b) Výnosovým obdobím se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí:
- (i) v případě prvního Výnosového období, období počínající Dnem emise (včetně) a končící dnem 22. 2. 2022;
 - (ii) v případě každého dalšího Výnosového období, období počínající dnem bezprostředně následujícím po posledním dni předchozího Výnosového období („**první den Výnosového období**“) a končící dnem, který bezprostředně předchází dni, kdy uplyne doba 6 (šesti) měsíců od prvního dne Výnosového období;
 - (iii) v případě posledního Výnosového období, období počínající dnem bezprostředně následujícím po posledním dni předchozího Výnosového období a končící dnem, který bezprostředně předchází Dni splatnosti Certifikátů (jak je definován v čl. 5.3(a)).
- (c) Pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se rozhodné dny neposouvají v souladu s konvencí pracovního dne.
- (d) Výnos z Certifikátů přestane přirůstat Dnem splatnosti Certifikátů (jak je definován níže v čl. 5.3(a)), ledaže Emitent přes splnění všech podmínek a pravidel podle Emisních podmínek a Kapitálových předpisů dlužnou částku nesplatil. V takovém případě bude nadále nabíhat výnos z neuhrazené částky při shora uvedené výnosové sazbě až do dne, kdy Vlastníkům Certifikátů budou vyplaceny veškeré k tomu dni v souladu s Emisními podmínkami splatné částky. V případě prodlení Emitenta se splacením Certifikátů nebude tedy nabíhat žádný zvláštní úrok z prodlení nad rámec výnosu při výnosové sazbě.

4.4 Zrušení či zkrácení výplaty výnosu dle uvážení Emitenta

- (a) Emitent může kdykoli na základě svého vlastního uvážení (ve kterém není jakkoliv omezen) rozhodnout o zrušení (zcela nebo zčásti) jakékoliv výplaty výnosů z Certifikátů, a to na neomezenou dobu a na nekumulativním základě.
- (b) Rozhodne-li Emitent podle písm. (a) tohoto článku o zrušení (zcela nebo zčásti) výnosů z Certifikátů, oznámí Emitent toto rozhodnutí Vlastníkům Certifikátů bez zbytečného odkladu způsobem podle čl. 14 (*Oznámení*), nejpozději však v Den výplaty výnosů. V oznámení bude uvedena částka příslušného zrušení a v souladu s tím i částka (pokud existuje) příslušného rozdělení výnosů z Certifikátů, která bude vyplacena v příslušný Den výplaty výnosů. Oznámení podle tohoto odstavce může být součástí oznámení podle čl. 4.9 (*Oznámení o výnosu*).
- (c) Případná absence oznámení nebude mít vliv na platnost zrušení či zkrácení výplaty výnosů a nebude v žádném případě představovat porušení povinností Emitenta.

4.5 Povinné zrušení či zkrácení výplaty výnosu

- (a) Aniž by tím bylo dotčeno (a) oprávnění Emitenta podle čl. 4.4 (*Zrušení či zkrácení výplaty výnosu dle uvážení Emitenta*) a (b) zákaz provádět výplatu výnosů z Nástrojů AT1 před stanovením Nejvyšší částky k rozdělení, bude jakákoliv výplata výnosů z Certifikátů zcela nebo zčásti zrušena Emitentem, pokud (a v rozsahu, v jakém):
 - (i) by vyplacení výnosů z Certifikátů, které by jinak byly splatné, spolu s veškerými dalšími platbami výnosů z Certifikátů, z Nástrojů CET 1 nebo z Nástrojů AT 1 na úrovni Emitenta nebo na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku a výplatami uvedenými v § 68 odst. 1 písm. b) bod 2 Vyhlášky, a s možným zvýšením jmenovité hodnoty příslušných nástrojů, přesáhla (v úhrnu) Nejvyšší částku k rozdělení (pokud existuje); nebo
 - (ii) by vyplacení výnosů z Certifikátů spolu s veškerými dalšími platbami výnosů z Certifikátů, z Nástrojů CET 1 nebo z Nástrojů AT 1 v daném účetním období (ať již uskutečněnými nebo předpokládanými) a s možným zvýšením jmenovité hodnoty příslušných nástrojů přesáhla (v úhrnu) Disponibilní zdroje (k příslušnému Dni výplaty výnosů); nebo
 - (iii) dojde k odpisu Certifikátu.
- (b) Zrušení nebo zkrácení výnosů podle tohoto čl. 4.5 (*Povinné zrušení či zkrácení výplaty výnosu*) nabývá účinnosti k příslušnému Dni výplaty výnosu, ke kterému nejsou splněny shora uvedené podmínky (ledaže z rozhodnutí ČNB podle písm. (a) odst. (iii) tohoto článku vyplývá jiné datum).

4.6 Automatické zrušení výnosů

Nastane-li Rozhodná událost (jak je tento pojem definován níže), veškeré přirostlé, avšak nevyplacené výnosy z Certifikátů až do Rozhodné události (včetně) budou automaticky zrušeny, a to bez ohledu na skutečnost, zda se takové výnosy staly splatné či nikoliv. Za účelem vyloučení pochybností veškeré přirostlé, avšak nevyplacené výnosy, od okamžiku Rozhodné události do dne snížení jmenovité hodnoty budou rovněž automaticky zrušeny, a to bez ohledu na skutečnost, zda bylo učiněno jakékoliv oznámení o zrušení výnosů.

4.7 Důsledky zrušení nebo zkrácení výnosů

Dojde-li ke zrušení nebo zkrácení výnosů podle čl. 4.4 (*Zrušení či zkrácení výplaty výnosu dle uvážení Emitenta*), čl. 4.5 (*Povinné zrušení či zkrácení výplaty výnosu*) nebo čl. 4.6 (*Automatické zrušení výplaty výnosu*), pak výnosy Certifikátů za Výnosová období, na které se takové zrušení nebo zkrácení

vztahuje, nebudou ve zrušeném rozsahu přirůstat a po skončení Výnosového období nebudou splatné. Právo na výplatu výnosu ve zrušeném rozsahu za taková Výnosová období nevznikne. To nemá vliv na určení Výnosových období, ani na způsob výpočtu výnosu za ta Výnosová období, ve vztahu k nimž nedošlo ke zrušení výplaty výnosu.

4.8 Absence rozhodnutí o zrušení výnosu

Pokud Emitent nevyplatil za dané Výnosové období výnos (zčásti nebo zcela), a to ani do 10 Pracovních dnů od jeho splatnosti, aniž by předtím rozhodl o zrušení výplaty výnosu podle čl. 4.4 (*Zrušení či zkrácení výplaty výnosu dle uvážení Emitenta*) a současně by nebyly dány jiné důvody pro zrušení nebo zkrácení výnosů, platí, že ohledně předmětného výnosu rozhodl Emitent o jeho zrušení podle čl.4.4(a), a právo na tento výnos zaniká zpětně s účinností ke dni následujícímu po příslušném Dni výplaty výnosu.

4.9 Oznámení o výnosu

- (a) Emitent přede Dnem výplaty výnosu oznámí Vlastníkům Certifikátů v souladu s čl. 14 (*Oznámení*):
- (i) výši výnosu za příslušné Výnosové období připadající na jeden Certifikát s uvedením, zda byl výnos zkrácen a případně z jakého důvodu či nikoliv; nebo
 - (ii) skutečnost, že výplata výnosu byla za příslušné Výnosové období zrušena a případně z jakého důvodu.
- (b) Oznámení podle předchozího odstavce neomezuje možnost Emitenta přesto kdykoli až do Dne výplaty výnosů (včetně) rozhodnout o zrušení nebo zkrácení výplaty výnosu podle čl. 4.4 (*Zrušení či zkrácení výplaty výnosu dle uvážení Emitenta*) a 4.5 (*Povinné zrušení či zkrácení výplaty výnosu*).

4.10 Nekumulativní nevyplacení výnosů a žádné porušení

Zkrácení nebo nevyplacení výnosů za dané Výnosové období, ať již v důsledku nedostatku Schválených disponibilních zdrojů, rozhodnutí ČNB nebo z důvodů uvedených v čl. 4.4 (*Zrušení či zkrácení výplaty výnosu dle uvážení Emitenta*), čl. 4.5 (*Povinné zrušení či zkrácení výplaty výnosu*) nebo čl. 4.6 (*Automatické zrušení výplaty výnosu*):

- (i) je trvalé a nebude jakkoliv kompenzováno v následujících Výnosových obdobích; a
- (ii) nebude za žádným účelem představovat porušení povinností Emitenta a Vlastníkům Certifikátů nevznikají žádná práva, ať už v případě úpadku nebo likvidace Emitenta či jinak. Jakékoli takové zrušení nebo zkrácení výnosů nezakládá žádná omezení pro Emitenta. Vlastníci Certifikátů ani jiné osoby nejsou v této souvislosti oprávněni domáhat se odškodnění jakékoli újmy či vznášet jiné nároky vůči Emitentovi nebo jiným osobám.

4.11 Použití nevyplacených výnosů

Nevyplacené výnosy mohou být bez omezení použity k úhradě dluhů Emitenta podle jejich splatnosti.

5. SPLACENÍ

5.1 Žádné pevné datum splatnosti Certifikátů

- (a) Certifikáty nemají pevné datum splatnosti a Vlastníci Certifikátů nemají právo požadovat jejich splacení.

- (b) Emitent může splatit Certifikáty výhradně po předchozím souhlasu ČNB za podmínek stanovených Kapitálovými předpisy a Emisními podmínkami. Emitent v žádném ohledu nezaručuje ani nečiní žádné ujištění, že Certifikáty splatí. Splacení Certifikátů bude vždy záležet na volném uvážení Emitenta s přihlédnutím k plnění požadavků na kapitálovou přiměřenost na úrovni Emitenta nebo na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku a k platební schopnosti Emitenta. Nesplacení Certifikátů nebude za žádným účelem představovat porušení povinností Emitenta a Vlastníkům Certifikátů nevznikají žádná práva, ať už v případě úpadku nebo likvidace Emitenta či jinak. Vlastníci Certifikátů ani jiné osoby nejsou v této souvislosti oprávněni domáhat se odškodnění jakékoli újmy či vznášet jiné nároky vůči Emitentovi nebo jiným osobám
- (c) Emitent může podle Kapitálových předpisů splatit Certifikáty pouze v souladu s podmínkami stanovenými v člancích 77 a 78 CRR, a to nejdříve za 5 (pět) let od Data emise s výjimkou případů, kdy jsou splněny podmínky stanovené v čl. 78 odst. 4 CRR (tedy s výjimkou Kapitálové události nebo Změny daňových předpisů).
- (d) Certifikáty jsou splatné okamžitě pouze v případě likvidace nebo insolvence Emitenta, a to za podmínek uvedených v těchto Emisních podmínkách.
- (e) Emitent uhradí částku odpovídající jmenovité hodnotě Certifikátů spolu s narostlým a dosud nesplaceným výnosem („**splacení Certifikátů**“) pouze, pokud:
- (i) bude rozhodnuto o zrušení Emitenta s likvidací; v takovém případě Emitent splatí Certifikáty v rozsahu daném příslušnými právními předpisy ke dni určenému likvidátorem Emitenta, který musí předcházet dni vyhotovení konečné zprávy o průběhu likvidace („**Vypořádání v rámci likvidace**“); nebo
 - (ii) rozhodne-li tak Emitent po předchozím souhlasu ČNB za dalších podmínek stanovených v čl. 5.3 (*Rozhodnutí Emitenta o splacení Certifikátů*) až 5.5 (*Pozastavení splatnosti Odkupní ceny*).
- (f) Pokud bude osvědčen úpadek Emitenta, pak se částka odpovídající jmenovité hodnotě Certifikátů spolu s narostlým a dosud nesplaceným výnosem považuje pro účely insolvenčního řízení ohledně Emitenta za splatnou a dále se bude postupovat podle Insolvenčního zákona.

5.2 Souhlas ČNB

- (a) Nebylo-li dříve rozhodnuto o zrušení Emitenta s likvidací nebo nebyl-li dříve osvědčen úpadek Emitenta, lze Certifikáty splatit nejdříve po 5. (pátém) výročí jejich vydání a jen na základě předchozího souhlasu ČNB se splacením Certifikátů podle čl. 78 CRR, pokud je splněna některá z těchto podmínek:
- (i) Emitent nahradí Certifikáty kapitálovými nástroji na úrovni Emitenta a na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku stejné nebo vyšší kvality za podmínek, které jsou udržitelné z hlediska jeho ekonomických možností; nebo
 - (ii) Emitent ke spokojenosti ČNB prokázal, že kapitál na úrovni Emitenta a na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku by po splacení Certifikátů překročil požadavky stanovené v čl. 92 odst. 1 CRR a požadavek kombinovaných kapitálových rezerv ve smyslu čl. 128 bodu 6 CRD IV v míře, kterou ČNB může na základě čl. 104 odst. 3 CRD IV považovat za nezbytnou.
- (b) Při splnění ostatních podmínek uvedených pod písm. (a) tohoto čl. 5.2 (*Souhlas ČNB*) může ČNB udělit souhlas ke splacení Certifikátů před 5. (pátým) výročím jejich vydání z důvodu Změny daňových předpisů a/nebo Kapitálové události v souladu s čl. 78 odst. 4 CRR, pokud:

- (i) Emitent v případě splacení při vzniku Kapitálové události ke spokojenosti ČNB prokáže, že změna v příslušné regulační klasifikaci Certifikátů nebyla k Datu emise přiměřeně předvídatelná.
 - (ii) Emitent v případě splacení při Změně daňových předpisů ke spokojenosti ČNB prokáže, že změna v příslušném daňovém režimu Certifikátů je významná a nebyla k Datu emise přiměřeně předvídatelná.
- (c) Udělení souhlasu ČNB se splacením Certifikátů bude záviset výlučně na ČNB a Emitent nečiní žádné prohlášení ani neposkytuje záruku, že ČNB souhlas se splacením Certifikátů udělí. Za účelem vyloučení pochybností neudělení souhlasu ČNB v souladu s článkem 78 CRR nepředstavuje porušení jakékoliv povinnosti.

5.3 Rozhodnutí Emitenta o splacení Certifikátů

- (a) Pokud byl udělen předchozí souhlas ČNB se splacením Certifikátů a nenastala Rozhodná událost (jak je definována v čl. 6.1 (*Oznamovací povinnost Emitenta*)), je Emitent oprávněn rozhodnout o splacení Certifikátů:
- (i) k prvnímu Dni výplaty výnosu, který nejbližší následuje po 5. (pátém) výročí dne Data emise, a ke každému dalšímu Dni výplaty výnosu; nebo
 - (ii) k jakémukoli Dni výplaty výnosu (ačkoli ještě neuplynulo alespoň 5 (pět) let ode dne vydání Certifikátů), pokud:
 - (A) nastala Kapitálová událost (přičemž v tomto případě je možné splatit pouze všechny Certifikáty, nikoliv jejich část),
 - (B) nastala Změna daňových předpisů (přičemž v tomto případě je možné splatit pouze část Certifikátů, nikoliv jen všechny Certifikáty)

(jakýkoli den stanovený Emitentem v souladu s tímto písm. (a) tohoto článku dále jen „**Den splatnosti Certifikátů**“).

- (b) Emitent může rozhodnout o splacení Certifikátů nejpozději 1 (jeden) měsíc před koncem Výnosového období, bezprostředně po němž má nastat Den splatnosti Certifikátů s tím, že bez zbytečného odkladu oznámí toto rozhodnutí Vlastníkům Certifikátů podle čl. 14 (*Oznámení*).
- (c) Emitent nerozhodne o splacení Certifikátů ani neučiní oznámení o splacení Certifikátů podle čl. 14 (*Oznámení*), pokud nastane Rozhodná událost, která trvá. Pokud Emitent rozhodne o splacení Certifikátů, učiní oznámení o splacení Certifikátů a před příslušným Dnem splatnosti Certifikátů nastane Rozhodná událost, zanikají účinky rozhodnutí Emitenta o splatnosti Certifikátů učiněné podle tohoto čl. 5.3. (*Rozhodnutí Emitenta o splacení Certifikátů*) a odpovídající povinnost Emitenta ke splacení Certifikátů bez dalšího zaniká.

5.4 Odkupní cena a její splacení

- (a) Jmenovitá hodnota Certifikátů spolu s narostlým a dosud nesplaceným výnosem ke Dni splatnosti Certifikátů („**Odkupní cena**“) bude vyplacena ke Dni splatnosti Certifikátů způsobem podle čl. 7.4 (*Platební podmínky*); to neplatí, zaniknou-li účinky rozhodnutí Emitenta o splacení Certifikátů podle čl. 5.3 (*Rozhodnutí Emitenta o splacení Certifikátů*). Za účelem vyloučení pochybností jmenovitá hodnota Certifikátů pro účely stanovení Odkupní ceny bude odpovídat aktuální jmenovité hodnotě Certifikátů účinné ke Dni splatnosti Certifikátů.

- (b) Bude-li Odkupní cena vyplacena bez předchozího souhlasu ČNB, je Vlastník Certifikátu povinen bez zbytečného odkladu vrátit takto vyplacenou Odkupní cenu Emitentovi.

5.5 Pozastavení splatnosti Odkupní ceny

- (a) V případě, že kdykoliv po vzniku práva na zaplacení Odkupní ceny, avšak přede Dnem splatnosti Certifikátů dojde k tomu, že vyplacení Odkupní ceny by mělo za následek:
- (i) porušení obezřetnostních požadavků na úrovni Emitenta nebo na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku vyplývajících ze CRR, CRD IV a dalších právních předpisů;
 - (ii) podstatný negativní dopad na finanční situaci nebo platební schopnost Emitenta; nebo
 - (iii) úpadek (tj. předlužení či platební neschopnost) Emitenta podle příslušných ustanovení Insolvenčního zákona,

Emitent pozastaví výplatu Odkupní ceny nebo její části až do doby, kdy vyplacení Odkupní ceny nebude mít za následek takové porušení. Emitent je povinen tuto skutečnost bez zbytečného odkladu oznámit Vlastníkům Certifikátů způsobem podle čl. 14 (*Oznámení*).

- (b) Nejpozději do 14 (čtrnáct) dnů poté, co se Emitent dozví, že důvody pro pozastavení výplaty Odkupní ceny pominuly, Emitent výplatu Odkupní ceny nebo její zbývající části provede; to neplatí, zaniknou-li mezitím účinky rozhodnutí Emitenta o splacení Certifikátů podle čl. 5.3 (*Rozhodnutí Emitenta o splacení Certifikátů*).
- (c) Po dobu, po kterou je pozastavena splatnost Odkupní ceny, se Odkupní cena nebo její část, jejíž výplata byla pozastavena, neúročí. Vlastníci Certifikátů ani jiné osoby nejsou v souvislosti s pozastavením splatnosti Odkupní oprávněni domáhat se odškodnění jakékoli újmy či vznášet jiné nároky vůči Emitentovi nebo jiným osobám.

5.6 Rozhodnutí likvidátora o splacení Certifikátů

Své rozhodnutí podle čl. 5.1(e)(i) likvidátor oznámí Vlastníkům Certifikátů podle čl. 14 (*Oznámení*). Na postup při splacení Certifikátů na základě takového rozhodnutí se přiměřeně použijí 5.3 (*Rozhodnutí Emitenta o splacení Certifikátů*) až 5.5 (*Pozastavení splatnosti Odkupní ceny*).

6. ROZHODNÁ UDÁLOST A SNÍŽENÍ JMENOVITÉ HODNOTY CERTIFIKÁTŮ

6.1 Oznamovací povinnost Emitenta

- (a) Emitent je povinen průběžně sledovat poměr pro kmenový kapitál tier 1 na úrovni Emitenta nebo na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku a v případě, že zjistí, že:
- (i) na úrovni Emitenta nebo na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku se poměr pro kmenový kapitál tier 1 kdykoliv snížil pod hodnotu 6,00 %;
 - (ii) na úrovni Emitenta nebo na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku se poměr pro kmenový kapitál tier 1 kdykoliv snížil pod hodnotu 5,125 % („**Rozhodná událost**“),

oznámí to Emitent bez zbytečného odkladu Vlastníkům Certifikátů postupem podle čl. 14 (*Oznámení*) a ČNB (oznámení o tom, že nastala Rozhodná událost, dále jen „**Oznámení o Rozhodné události**“).

- (b) O tom, zda nastala Rozhodná událost, může rozhodnout i ČNB. Takové rozhodnutí je pro Vlastníky Certifikátů závazné.

6.2 Rozhodnutí o snížení jmenovité hodnoty Certifikátů

- (a) Nastane-li Rozhodná událost, je Emitent povinen bez zbytečného odkladu, nejpozději do 1 (jednoho) měsíce od okamžiku, kdy nastala Rozhodná událost (neurčí-li ČNB kratší lhůtu), rozhodnout o snížení jmenovité hodnoty Certifikátů o částku nezbytnou k navrácení kmenového kapitálu tier 1 na úrovni Emitenta nebo na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku nad hodnotu zakládající Rozhodnou událost, přičemž současně musí platit, že jmenovitá hodnota jednoho Certifikátu nebude nižší než 0,01 Kč. Snížení jmenovité hodnoty Certifikátů je možné provést i opakovaně, nastane-li postupně více Rozhodných událostí.
- (b) Ke snížení jmenovité hodnoty Certifikátů dojde vždy rovným dílem (na pro rata bázi) pro všechny Certifikáty. Pokud byly na úrovni Emitenta nebo na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku vydány jiné Nástroje AT 1, které mají podobnou úpravu snížení jmenovité hodnoty a na které se vztahují stejné podmínky, na něž je vázáno takové snížení jmenovité hodnoty (Rozhodná událost) jako na Certifikáty, sníží se jmenovitá hodnota Certifikátů a ostatních takových Nástrojů AT 1, které jsou zahrnuty do vedlejšího kapitálu tier 1 na úrovni Emitenta nebo na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku Emitenta, rovným dílem (na pro rata bázi).
- (c) Bez ohledu na čl. 6.2(a) a 6.2(b) nesmí jmenovitá hodnota Certifikátu klesnout pod částku 0,01 Kč.
- (d) Rozhodnutí Emitenta o snížení jmenovité hodnoty Certifikátů obsahuje:
 - (i) uvedení celkové výše snížení jmenovité hodnoty všech Certifikátů;
 - (ii) uvedení výše snížení jmenovité hodnoty připadající na jeden Certifikát;
 - (iii) uvedení nové výše jmenovité hodnoty připadající na jeden Certifikát;
 - (iv) stanovení dne, ke kterému dojde ke snížení jmenovité hodnoty Certifikátů; tento den nebude předcházet dni uveřejnění rozhodnutí a nebude následovat později než 1 (jeden) měsíc od okamžiku, kdy nastala Rozhodná událost (neurčí-li ČNB kratší lhůtu);
 - (v) předpokládanou výši poměru kmenového kapitálu tier 1 na úrovni Emitenta nebo na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku po snížení jmenovité hodnoty Certifikátů.
- (e) Rozhodnutí Emitenta o snížení jmenovité hodnoty Certifikátů bude uveřejněno postupem podle čl. 14 (*Oznámení*). Účinky rozhodnutí Emitenta o snížení jmenovité hodnoty Certifikátů nastávají k okamžiku takového jeho uveřejnění; k uveřejnění rozhodnutí dojde k takovému okamžiku, aby nebylo ohroženo nebo znemožněno splnění závazku podle čl. 6.2(d)(iv). Emisní podmínky v čl. 1.3 (*Podoba, forma, jmenovitá hodnota*) i práva spojená s Certifikáty, jak je uvedeno v čl. 6.3 (*Důsledky snížení jmenovité hodnoty*), se mění ke dni uvedenému v čl. 6.2(d)(iv).

6.3 Důsledky snížení jmenovité hodnoty

- (a) Snížení jmenovité hodnoty Certifikátů bude mít vždy za následek:
 - (i) snížení výše nároků Vlastníka Certifikátu v případě likvidace nebo úpadku Emitenta v rozsahu snížení jmenovité hodnoty Certifikátu;
 - (ii) snížení Odkupní ceny při případné splatnosti Certifikátu v rozsahu snížení jmenovité hodnoty Certifikátu;

- (iii) snížení výnosů z Certifikátů za celé Výnosové období, do kterého spadá den, ke kterému došlo ke snížení jmenovité hodnoty Certifikátů, jakož i za následující Výnosová období, a to v rozsahu odpovídajícím snížení jmenovité hodnoty Certifikátu,

a to až do případného zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů podle čl. 7.2 (*Rozhodnutí o zvýšení jmenovité hodnoty*). V případě, že dojde ke snížení jmenovité hodnoty Certifikátů na 0,01 Kč nebudou Certifikáty nadále zahrnovány do vedlejšího kapitálu tier 1 ani ve své zbývající jmenovité hodnotě.

- (b) Emitent podá Centrálnímu depozitáři (resp. jiné příslušné osobě, která vede Evidenci) příkaz k registraci snížené jmenovité hodnoty Certifikátů.

6.4 Žádné porušení

Snížení jmenovité hodnoty Certifikátů nepředstavuje žádné porušení povinností Emitenta a neopravňuje Vlastníky Certifikátů ani jiné osoby podat insolvenční návrh nebo návrh na rozhodnutí o likvidaci Emitenta. Vlastníci Certifikátů ani jiné osoby nejsou v souvislosti se snížením jmenovité hodnoty oprávněni domáhat se odškodnění jakékoli újmy či vznášet jiné nároky vůči Emitentovi nebo jiným osobám.

7. OPĚTOVNÉ ZVÝŠENÍ JMENOVITÉ HODNOTY CERTIFIKÁTŮ

7.1 Podmínky zvýšení jmenovité hodnoty

- (a) Pokud došlo ke snížení jmenovité hodnoty Certifikátů, může Emitent rozhodnout o opětovném zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů s účinností od nejbližšího prvního dne následujícího Výnosového období, a to za následujících podmínek a v souladu s článkem 21 CDR:

- (i) ke zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů lze použít pouze zisk Emitenta zjištěný podle nekonsolidované účetní závěrky Emitenta za účetní období, kterou schválila jeho valná hromada poté, co došlo ke snížení jmenovité hodnoty Certifikátů („**Čistý zisk**“);
- (ii) ke zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů dojde vždy rovným dílem (na pro rata bázi) pro všechny Certifikáty; pokud byly na úrovni Emitenta nebo na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku vydány jiné Nástroje AT 1, které mají podobnou úpravu snížení jmenovité hodnoty a na které se vztahují stejné podmínky, na něž je vázáno snížení jmenovité hodnoty (Rozhodná událost) jako na Certifikáty, a jejichž emisní podmínky připouští možnost opětovného zvýšení jejich jmenovité hodnoty, zvýší se jmenovitá hodnota Certifikátů a takových jiných Nástrojů AT 1, které jsou zahrnuty do vedlejšího kapitálu tier 1 na úrovni Emitenta nebo na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku, rovným dílem (na pro rata bázi);
- (iii) součet celkové částky zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů a dalších Nástrojů AT 1 uvedených výše pod bodem (ii) a jejich výnosu splatného k nejbližšímu Dni výplaty výnosu („**Maximální částka zvýšení**“) musí být k okamžiku přijetí rozhodnutí o opětovném zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů roven maximálně částce určené následujícím postupem:

$$A = P \times (\text{ONV} / C)$$

přičemž

A znamená Maximální částku zvýšení,

P znamená Čistý zisk,

ONV znamená původní celkovou jmenovitou hodnotu všech Certifikátů a dalších Nástrojů AT 1 uvedených výše pod bodem (ii) před tím, než došlo ke snížení jmenovité hodnoty těchto nástrojů,

C znamená výši celkového kapitálu tier 1 Emitenta ke dni zvýšení jmenovité hodnoty;

- (iv) zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů bude považováno za plnění, kterým dochází ke snížení kmenového kapitálu tier 1 na úrovni Emitenta nebo na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku, přičemž takové plnění nepovede k porušení pravidel týkajících se rozdělování výnosů stanovených k provedení čl. 141 CRD IV, zejména zvýšení jmenovité hodnoty nepovede v součtu s výplatami uvedenými v § 68 Vyhlášky k překročení Nejvyšší částky k rozdělení.
- (b) Jakékoliv zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů bude prováděno na základě vlastního uvážení Emitenta (ve kterém není Emitent jakkoliv omezen) a Emitentovi nevznikne žádná povinnost zvýšení jmenovité hodnoty provést nebo urychlit.

7.2 Rozhodnutí o zvýšení jmenovité hodnoty

- (a) Rozhodnutí Emitenta o opětovném zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů obsahuje:
 - (i) uvedení celkové výše zvýšení jmenovité hodnoty všech Certifikátů;
 - (ii) uvedení výše opětovného zvýšení jmenovité hodnoty připadající na jeden Certifikát;
 - (iii) uvedení nové výše jmenovité hodnoty připadající na jeden Certifikát;
 - (iv) stanovení dne, ke kterému dojde k opětovnému zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů a který nebude předcházet dni uveřejnění rozhodnutí;
 - (v) předpokládanou výši poměru kmenového kapitálu tier 1 na úrovni Emitenta nebo na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku po zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů.
- (b) Rozhodnutí Emitenta o opětovném zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů bude uveřejněno podle čl. 14 (*Oznámení*).

7.3 Důsledky zvýšení jmenovité hodnoty

Zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů bude mít vždy za následek, že ke dni uvedenému v čl. 7.2(a)(iv) dojde ke:

- (i) zvýšení výše nároků Vlastníka Certifikátu v případě likvidace nebo úpadku Emitenta v rozsahu zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátu;
- (ii) zvýšení Odkupní ceny při případné splatnosti Certifikátu v rozsahu zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátu;
- (iii) zvýšení výnosů z Certifikátů za celé Výnosové období, do kterého spadá den, ke kterému došlo ke zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů, jakož i za následující Výnosová období, a to v rozsahu zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátu.

Emitent podá Centrálnímu depozitáři (resp. jiné příslušné osobě, která vede Evidenci) příkaz k registraci snížené jmenovité hodnoty Certifikátů.

7.4 Další podmínky zvýšení jmenovité hodnoty

- (a) Zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů lze provést opakovaně, dokud se nebude částka jmenovité hodnoty Certifikátů rovnat 100.000 Kč.
- (b) Zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů nelze provést, pokud:
 - (i) nastane Rozhodná událost, která trvá;
 - (ii) by takové zvýšení (spolu se zvýšením jmenovité hodnoty ostatních Nástrojů AT 1 uvedených v čl. 7.1(a)(ii)) způsobilo Rozhodnou událost.

8. OPRÁVNĚNÍ ČNB OHLEDNĚ CERTIFIKÁTŮ

8.1 Uznání

- (a) Nabytím Certifikátů bere každý Vlastník Certifikátů na vědomí a souhlasí s tím, že bez ohledu na jakékoliv jiné ustanovení Emisních podmínek má ČNB mimo jiné právo odepsat Certifikáty (snížit jejich jmenovitou hodnotu) nebo konvertovat Certifikáty, a to zčásti nebo zcela za podmínek uvedených v Kapitálových předpisech („**Oprávnění ČNB**“).
- (b) K datu Emisních podmínek jsou podmínky Oprávnění ČNB obsaženy v Zákoně o ozdravných postupech a v přímo účinných nařízeních (EU).

8.2 Žádná vazba na Rozhodnou událost

Za účelem vyloučení pochybností platí, že Oprávnění ČNB podle Zákonu o ozdravných postupech představují samostatná oprávnění ČNB, která jsou nezávislá na existenci Rozhodné události a dalších ustanoveních těchto Emisních podmínek.

8.3 Oznámení o odpisu a konverzi

- (a) Emitent bude bez zbytečného odkladu informovat Vlastníky Certifikátů postupem podle čl. 14 (*Oznámení*), pokud ČNB uplatní Oprávnění ČNB.
- (b) Jakékoliv prodlení Emitenta s učiněním oznámení nebude mít vliv na platnost a účinnost Oprávnění ČNB.

8.4 Žádné porušení

Výkon Oprávnění ČNB nebude v žádném případě představovat porušení povinností Emitenta a Vlastníkům Certifikátů nevznikají žádná práva, ať už v případě úpadku nebo likvidace Emitenta či jinak. Vlastníci Certifikátů ani jiné osoby nejsou v této souvislosti oprávněni domáhat se odškodnění jakékoli újmy či vznášet jiné nároky vůči Emitentovi nebo jiným osobám.

9. PLATEBNÍ PODMÍNKY

9.1 Měna plateb

- (a) Emitent se zavazuje vyplácet výnosy a splatit Odkupní cenu výlučně v českých korunách (Kč), případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila. Výnos bude vyplácen a Odkupní cena bude splacena Oprávněným osobám (jak jsou definovány níže) za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a v souladu s daňovými, devizovými a ostatními

příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

- (b) V případě, že koruna česká, ve které jsou Certifikáty denominovány a ve které mají být v souladu s těmito Emisními podmínkami prováděny platby v souvislosti s Certifikáty, zanikne a bude nahrazena měnou eur, bude (i) denominace Certifikátů změněna na eur, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité dluhy z Certifikátů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům Certifikátů splatné v eur, přičemž jako směnný kurz koruny české na eur bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení koruny české (i) se v žádném ohledu nedotkne existence dluhů Emitenta vyplývajících z Certifikátů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu Emisních podmínek ani za Příklad porušení povinnosti podle Emisních podmínek.

9.2 Den výplaty

Výplaty výnosů z Certifikátů a splacení Odkupní ceny budou Emitentem prováděny k datům uvedeným v Emisních podmínkách, tj. podle smyslu v Den výplaty výnosů nebo Den splatnosti Certifikátů (každý z těchto dnů „**Den výplaty**“).

9.3 Konvence pracovního dne

Pokud by jakýkoli Den výplaty připadl na den, který není Pracovním dnem, bude takový Den výplaty namísto toho připadat na takový Pracovní den, který je nejbližší následujícímu Pracovnímu dni, přičemž Emitent nebude povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za jakýkoli časový odklad vzniklý v důsledku stanovené konvence Pracovního dne.

9.4 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Certifikáty

- (a) Oprávněné osoby, kterým Emitent bude vyplácet výnosy z Certifikátů nebo jim splatí jmenovitou hodnotu Certifikátů, resp. Odkupní cenu, jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Certifikáty evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu, ledaže bylo Emitentovi přesvědčivým způsobem nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů před Dnem výplaty prokázáno, že zápis na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci neodpovídá skutečnosti, a že existuje jiná osoba nebo osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci navazující na centrální evidenci měly být Certifikáty evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu, přičemž v takovém případě bude Emitent vyplácet výnosy z Certifikátů nebo splatí jmenovitou hodnotu Certifikátů takové osobě nebo osobám („**Oprávněné osoby**“).
- (b) Pro účely určení příjemce výnosu z Certifikátů nebo jmenovité hodnoty Certifikátů nebude Emitent přihlížet k převodům Certifikátů zapsaným v centrální evidenci nebo evidenci navazující na centrální evidenci po Rozhodném dni pro výplatu.
- (c) Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být pro účely splacení jmenovité hodnoty Certifikátů převody Certifikátů pozastaveny počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dnu pro výplatu až do příslušného Dne výplaty.
- (d) Jsou-li Certifikáty dle zápisu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři zastaveny, považuje se zástavní věřitel zapsaný ve výpisu z evidence příslušné Emise vyhotoveným Centrálním depozitářem ke konci Rozhodného dne výplaty za osobu oprávněnou k výplatě výnosů a jmenovité hodnoty ve vztahu k příslušným Certifikátům, ledaže (i) z výpisu z evidence Emise je zřejmé, že osobou oprávněnou k výplatě výnosu ze zastavených Certifikátů je příslušný Vlastník Certifikátů, a/nebo (ii) je Emitentovi prokázáno jiným pro Emitenta uspokojivým způsobem, že příslušný Vlastník Certifikátů má právo na

výplatu ve vztahu k zastaveným Certifikátům na základě dohody mezi takovým Vlastníkem Certifikátů a zástavním věřitelem.

- (e) Pokud Oprávněná osoba požádá o provedení platby prostřednictvím zmocněnce, provede Emitent platbu pouze po předložení originálu nebo úředně ověřené kopie plné moci, přičemž podpis Oprávněné osoby na plné moci musí být úředně ověřen, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy jinak. Dokumenty vydané v zahraničí musí být superlegalizovány nebo opatřeny apostilou, nestanoví-li příslušná mezinárodní smlouva, kterou je Česká republika vázána, jinak.

9.5 Provádění plateb

- (a) Emitent bude provádět platby v souvislosti s Certifikáty Oprávněným osobám pouze bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor podle pokynu, který příslušná Oprávněná osoba sdělí Emitentovi na adresu Určené provozovny způsobem, který je pro tyto platby obvyklý, a to nejméně 5 (pět) Pracovních dnů před Dnem výplaty.
- (b) Pokyn bude mít formu podepsaného písemného prohlášení s úředně ověřeným podpisem nebo podpisem ověřeným oprávněným pracovníkem Emitenta, a bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Emitentovi platbu a v případě právnických osob dále originál nebo úředně ověřenou kopii platného výpisu z obchodního rejstříku ohledně Oprávněné osoby nebo jiného obdobného registru, ve kterém je Oprávněná osoba registrována, ne starší šesti měsíců, přičemž soulad údajů v takovémto výpisu s instrukcí ověří Emitent (pokyn, výpis z obchodního rejstříku, popř. ostatní přílohy („Instrukce“). V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci.
- (c) Instrukce musí být v souladu s konkrétními požadavky Emitenta z hlediska obsahu, formy a potvrzení o oprávnění za Oprávněnou osobu Instrukci podepsat, např. Emitent je oprávněn požadovat (i) předložení plné moci včetně úředně ověřeného překladu do českého jazyka nebo (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Bez ohledu na výše uvedené Emitent není povinen prověřovat správnost, úplnost nebo pravost takových Instrukcí a není odpovědný za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce či její nesprávností nebo jinou vadou. Instrukce se považuje za řádnou, pokud v souladu s tímto článkem obsahuje všechny náležitosti a je Emitentovi doručena nejméně pět Pracovních dnů před Dnem výplaty.
- (d) Jakékoli dokumenty předložené Oprávněnými osobami Emitentovi v souvislosti s platbami Oprávněným osobám musí být v českém nebo anglickém jazyce nebo přeloženy do českého jazyka soudním překladatelem, není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak nebo není-li se souhlasem Emitenta dohodnuto jinak. Dokumenty vydané v zahraničí musí být superlegalizovány nebo opatřeny apostilou, nestanoví-li příslušná mezinárodní smlouva, kterou je Česká republika vázána, jinak.
- (e) Instrukce bude považována za řádně doručenu, pokud byla Emitentovi doručena nejméně 5 (pět) Pracovních dnů před Dnem výplaty.
- (f) Jakákoli Oprávněná osoba, která v souladu s jakoukoliv příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jíž je Česká republika vázána) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Emitentovi, spolu s Instrukcí jako její nedílnou součást aktuální doklad o svém daňovém domicilu jakož i další doklady, které si může Emitent a příslušné daňové orgány vyžádat. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Emitent prověřovat správnost a úplnost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škodu či jinou újmu způsobenou prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce, její nesprávností či jinou vadou takové Instrukce.

- (g) Pakliže výše uvedené doklady (zejména doklad o daňovém domicilu) nebudou Emitentovi doručeny ve stanovené lhůtě, bude Emitent postupovat, jako by mu doklady předloženy nebyly. Oprávněná osoba může tyto podklady dokládající nárok na daňové zvýhodnění doručit následně a žádat Emitenta prostřednictvím Emitenta o vrácení srážkové daně.
- (h) Emitent má v takovém případě právo požadovat po Oprávněné osobě úhradu smluvní pokuty ve výši 30.000 Kč za každou žádost o refundaci a za nedodržení řádné lhůty pro dodání dokladů dokládajících nárok na uplatnění nižší nebo nulové srážkové daně. Tato smluvní pokuta paušálně pokrývá dodatečné náklady, které Emitentovi vzniknou v souvislosti s žádostí o refundaci, dodatečnou administrativu a korespondenci a komunikaci s příslušnými úřady. Emitent v takovém případě vyplatí příslušné Oprávněné osobě částku odpovídající refundované srážkové dani až poté, co: (i) tato Oprávněná osoba uhradila Emitentovi smluvní pokutu dle tohoto odstavce (pokud se její úhrady Emitent v daném případě nevzdal) a zároveň (ii) Emitent již obdržel danou částku od příslušného daňového úřadu. Emitent není nad rámec podání žádosti o refundaci srážkové daně či její části povinen činit v této věci jakékoliv další kroky a podání, účastnit se jakýchkoliv jednání nebo jakýkoliv nárok sám vymáhat či asistovat s jeho vymáháním.
- (i) Povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Certifikáty se považuje za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto čl. 9.5 (*Provádění plateb*) a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z účtu Emitenta.
- (j) Emitent neodpovídá za prodlení způsobené Oprávněnou osobou, např. pozdním podáním Instrukce. Pokud Oprávněná osoba nedodala Emitentovi řádnou Instrukci, tak povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s dodatečně doručenou řádnou Instrukcí podle tohoto čl. 9.5 (*Provádění plateb*), a pokud je nejpozději do 10 Pracovních dnů ode dne, kdy Emitent obdržel řádnou Instrukci, odepsána z účtu Emitenta. Oprávněná osoba nemá v takovém případě nárok na jakýkoli výnos či doplatek za dobu prodlení způsobené opožděným zasláním Instrukce.
- (k) Emitent rovněž neodpovídá za jakoukoli škodu vzniklou (i) nedodáním včasné a řádné Instrukce nebo dalších dokumentů či informací uvedených v tomto čl. 9.5 (zejména dokladu o daňovém domicilu) nebo (ii) tím, že Instrukce nebo související dokumenty či informace byly nesprávné, neúplné nebo nepravdivé anebo (iii) skutečnostmi, které nemohl Emitent ovlivnit. Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek, náhradu či úrok za dobu prodlení.

9.6 Změna způsobu provádění plateb

Emitent je oprávněn rozhodnout o změně způsobu provádění plateb, pokud změna negativně neovlivní postavení nebo zájmy Vlastníků Certifikátů. Rozhodnutí bude Vlastníkům Certifikátů oznámeno způsobem podle čl. 14 (*Oznámení*). V ostatních případech bude o takové změně rozhodovat Schůze v souladu s čl. 13 (*Změny Emisních podmínek*).

10. ZDANĚNÍ

- (a) Není-li v tomto článku 10 výslovně uvedeno jinak, Emitent neodpovídá za jakoukoli daň (včetně jejího odvodu či platby) v souvislosti s Certifikáty, a to zejména včetně jakékoliv daně související s nabytím, vlastnictvím, převodem nebo výkonem práv vyplývajících z Certifikátů.
- (b) Příjem z držby Certifikátů vyplácený fyzickým či právnickým osobám českým daňovým nerezidentům anebo fyzickým či právnickým osobám českým daňovým rezidentům obecně podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě výnosů z Certifikátů). V případě, že příjem podléhá srážkové dani, Emitent odpovídá za srážku daně u zdroje.

- (c) Bude-li nabytí, vlastnictví, převod nebo výkon práv vyplývajících z Certifikátů podléhat jakékoli dani, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkovi Certifikátu žádné částky jako náhradu v důsledku takových daní.
- (d) Daňové předpisy České republiky a daňové předpisy členského státu investora mohou mít dopad na příjem plynoucí z Certifikátů.
- (e) Další informace týkající se zdanění jsou uvedeny v kapitole „Zdanění“ Prospektu.

11. ADMINISTRÁTOR A KOTAČNÍ AGENT

11.1 Administrátor

Činnosti administrátora, tj. obstaravatele plateb v souvislosti s Certifikáty vykonává Emitent.

11.2 Kotační agent

Činnosti kotačního agenta vykonává Emitent.

12. SCHŮZE VLASTNÍKŮ

12.1 Svolání a působnost Schůze

- (a) Na základě jejího svolání Emitentem se může konat schůze Vlastníků Certifikátů („Schůze“).
- (b) V působnosti Schůze je výhradně vyslovení souhlasu se změnou Emisních podmínek, pokud se souhlas Schůze vyžaduje.
- (c) Pro vyloučení pochybností platí, že Emitent nemá žádnou povinnost řídit se rozhodnutím Schůze mimo její působnost, a bude-li postupovat v rozporu s rozhodnutím Schůze, nevznikne mu ani povinnost předčasně splatit Certifikáty.
- (d) Emitent může svolat Schůzi kdykoliv.
- (e) Vlastník Certifikátu (sám nebo společně s jinými Vlastníky Certifikátů) nemůže svolat schůzi.

12.2 Organizace Schůze

- (a) Organizačně a technicky Schůzi zajišťuje a náklady s tím spojené nese Emitent.
- (b) Emitent je povinen zajistit, že se Schůze zúčastní jeho zástupce a poskytne informace nezbytné k rozhodnutí Schůze.

12.3 Oznámení o svolání schůze a odvolání schůze

- (a) Emitent oznámí konání Schůze způsobem podle čl. 14 (*Oznámení*) nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze.
- (b) Oznámení o svolání Schůze obsahuje alespoň:
 - (i) údaje nutné k jednoznačné identifikaci Emitenta (tj. obchodní firmu, identifikační číslo (resp. registrační číslo) Emitenta a sídlo Emitenta),

- (ii) identifikaci Certifikátu, minimálně v rozsahu název (zkrácený název) Emise, Datum emise a ISIN, nebo jiný údaj identifikující Certifikát,
- (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze, datum konání Schůze musí připadat na pracovní den 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
- (v) Rozhodný den pro účast na Schůzi (jak definováno níže).

12.4 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

- (a) Schůze je oprávněna se účastnit a hlasovat na ní pouze osoba, která bude Vlastníkem Certifikátů na konci 7. (sedmého) dne předcházejícího konání příslušné Schůze („**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“).
- (b) Náklady spojené s účastí Vlastníků Certifikátů na Schůzi si každý Vlastník Certifikátů nese sám.

12.5 Dokumenty k účasti Vlastníka Certifikátů na Schůzi

- (a) Pokud se Vlastník Certifikátu bude účastnit Schůze prostřednictvím zmocněnce, musí být podpis Vlastníka Certifikátu na plné moci úředně ověřen.
- (b) V případě Vlastníků Certifikátů, kteří jsou právnickými osobami, se zástupce takového Vlastníka Certifikátu prokáže vždy originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku Oprávněné osoby nebo jiného obdobného registru, ve kterém je Oprávněná osoba registrována, ne starší šesti měsíců, přičemž soulad údajů v takovémto výpise s instrukcí ověří Emitent.
- (c) Jakékoli dokumenty předložené Emitentovi v souvislosti s účastí Vlastníka Certifikátu na Schůzi musí být v českém nebo anglickém jazyce nebo přeloženy do českého jazyka soudním překladatelem.
- (d) Každá fyzická osoba se prokáže průkazem totožnosti.

12.6 Hlasovací právo

Každá Vlastník Certifikátu má 1 (jeden) hlas na každý Certifikát, který vlastnil k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi.

12.7 Účast dalších osob na Schůzi

Schůze jsou oprávněni účastnit se hosté přizvaní Emitentem.

12.8 Průběh Schůze a rozhodování Schůze

- (a) Záležitosti mimo program

Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze na této Schůzi rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků Certifikátů.

- (b) Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Vlastník Certifikátů nebo Vlastníci Certifikátů emise Certifikátů oprávnění v souladu s čl. 12.4 (*Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní*) těchto Emisních podmínek hlasovat, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % celkové hodnoty vydané Emise. Před zahájením Schůze poskytne Emitent informaci o počtu všech Certifikátů, jejichž vlastníci jsou v souladu s Emisními podmínkami oprávnění se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

(c) **Předseda Schůze**

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem Certifikátů nebo Vlastníky Certifikátů předsedá předseda zvolený prostou většinou přítomných Vlastníků Certifikátů, přičemž do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolavatelem a volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze, kterou nesvolává Emitent.

(d) **Rozhodování Schůze**

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. Usnesení je přijato, jestliže pro něj hlasoval Vlastník Certifikátů nebo Vlastníci Certifikátů, kteří mají alespoň $\frac{3}{4}$ (tři čtvrtiny) hlasů všech na Schůzi přítomných Vlastníků Certifikátů.

(e) **Zápis z jednání**

O jednání Schůze pořizuje svolavatel zápis do 30 (třiceti) dnů ode dne jejího konání, ve kterém uvede usnesení, která taková Schůze přijala. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Certifikátů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Certifikátů v pracovní době v sídle Emitenta. Informaci o závěrech a přijatých usneseních Emitent sám nebo prostřednictvím jí pověřené osoby uveřejní způsobem stanoveným v čl. 14 (*Oznámení*).

(f) **Náhradní Schůze**

Není-li Schůze schopna se usnášet, svolavatel svolá náhradní Schůzi vlastníků tak, aby se konala do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům Certifikátů nejpozději do 15 (patnácti) dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Náhradní Schůze je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky uvedené v odstavci „*Usnášeníschopnost*“ tohoto článku.

13. ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK

13.1 Obecně

- (a) Ke změně Emisních podmínek se vyžaduje předchozí souhlas Schůze („**Kvalifikované změny**“), ledaže se jedná o změny
- (i) přímo vyvolané změnou právní úpravy;
 - (ii) které se netýkají postavení nebo zájmů Vlastníků Certifikátů; nebo
 - (iii) k jejichž provedení opravňují Emitenta Emisní podmínky (především podle čl. 6 a 13.2)
- (b) Emitent bez zbytečného odkladu po změně Emisních podmínek zpřístupní investorům způsobem, kterým byly zpřístupněny Emisní podmínky, takovou změnu Emisních podmínek a úplné znění Emisních podmínek po provedené změně. Investor, který před zpřístupněním Kvalifikované změny souhlasil s koupí nebo s upsáním Certifikátu a k tomuto Certifikátu ještě nenabyl vlastnické právo, je oprávněn od koupě nebo upsání odstoupit ve lhůtě 5 (pěti) pracovních dnů poté, co je zpřístupněna změna Emisních podmínek.

13.2 Změny vyvolané požadavky na zahrnutí Certifikátů do vedlejšího kapitálu tier 1

Emitent může změnit Emisní podmínky bez předchozího souhlasu Schůze, pokud se jedná o změny vyvolané změnou právních předpisů, změnou výkladu právních předpisů či v důsledku rozhodnutí ČNB nebo jiného příslušného orgánu, a to vždy pouze v nezbytném rozsahu a tak, aby Certifikáty mohly být zahrnuty do vedlejšího kapitálu tier 1 na úrovni Emitenta nebo na úrovni Obezřetnostního konsolidačního celku.

14. OZNÁMENÍ

14.1 Oznámení Vlastníkům Certifikátů

- (a) Jakékoli oznámení Vlastníkům Certifikátů dle těchto Emisních podmínek bude řádně učiněno, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na internetových stránkách Emitenta, tj. na adrese www.jtbank.cz v sekci „Důležité informace“.
- (b) Stanoví-li kogentní právní předpisy pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění.

14.2 Oznámení Emitentovi

Jakékoli oznámení Emitentovi dle těchto Emisních podmínek bude řádně učiněno, pokud bude doručeno v českém jazyce Emitentovi na adresu: Praha 8, Sokolovská 700/113a , PSČ 186 00, nebo na jakoukoli jinou adresu, jež bude Vlastníkům Certifikátů oznámena způsobem popsáním v tomto článku.

15. PROMLČENÍ

Práva (pohledávky) z Certifikátů se promlčují uplynutím 3 (tří) let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

16. ZAPOČTENÍ

Započtení pohledávek z Certifikátů proti dluhům Vlastníka Certifikátů vůči Emitentovi není přípustné.

17. ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A ROZHODOVÁNÍ SPORŮ

Práva a povinnosti vyplývající z Certifikátů se řídí a budou vykládány v souladu s právními předpisy České republiky. Emisní podmínky mohou být přeloženy do dalších jazyků. Dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi Emisních podmínek, česká verze bude rozhodující.

Soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi Emitentem a Vlastníky Certifikátů, popř. dalšími subjekty zúčastněnými na Emisi, v souvislosti s Certifikáty (včetně sporů týkajících se mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi a sporů týkajících se jejich existence a platnosti) je výlučně Městský soud v Praze, ledaže v daném případě není dohoda o volbě místní příslušnosti soudu možná a zákon stanoví jiný místně příslušný soud.

18. JAZYKOVÉ VERZE

Tyto Emisní podmínky byly vyhotoveny v českém jazyce. Tyto Emisní podmínky mohou být přeloženy do angličtiny a/nebo do dalších jazyků. Pokud v takovém případě dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká.

19. DEFINICE A VÝKLADOVÁ PRAVIDLA

19.1 Definice

Nad rámec pojmů již definovaných v textu Emisních podmínek mají pro účel Emisních podmínek následující pojmy níže uvedený význam:

„**BCPP**“ znamená společnost **Burza cenných papírů Praha, a.s.**, IČO: 471 15 629, se sídlem Praha 1, Rybná 14, PSČ 110 05, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1773.

„**BRRD**“ znamená směrnice Evropského parlamentu a rady č. (EU) 2014/59/EU, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků.

„**Centrální depozitář**“ znamená společnost **Centrální depozitář cenných papírů, a.s.**, IČO: 250 81 489, se sídlem Praha 1, Rybná 14, PSČ 110 05, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 4308.

„**CET 1**“ nebo „kmenový kapitál tier 1“ má význam uvedený v článku 50 CRR.

„**CRD IV**“ znamená směrnici Evropského parlamentu a Rady č. 2013/36/EU ze dne 26. 6. 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky.

„**CRR**“ znamená nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. 6. 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012.

„**CRD 5**“ znamená směrnici Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/878 ze dne 20. 5. 2019, kterou se mění směrnice 2013/36/EU, pokud jde o osvobozené subjekty, finanční holdingové společnosti, smíšené finanční holdingové společnosti, odměňování, opatření a pravomoci v oblasti dohledu a opatření na zachování kapitálu.

„**CDR**“ znamená Nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) č. 241/2014 ze dne 7. 1. 2014, kterým se Nařízení o kapitálových požadavcích, pokud jde o regulační technické normy pro kapitálové požadavky na instituce (delegované kapitálové nařízení).

„**Česká národní banka**“ nebo „**ČNB**“ znamená Českou národní banku ve smyslu zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance.

„**EBA**“ znamená Evropský orgán pro bankovníctví (EBA).

eur znamená jednotnou měnu Evropské unie.

„**Kapitálová událost**“ znamená změnu v regulační klasifikaci Certifikátů podle Kapitálových předpisů, která by pravděpodobně vedla k tomu, že by Certifikáty byly vyloučeny z kapitálu nebo reklasifikovány jako kvalitativně nižší forma kapitálu a jsou splněny tyto podmínky (i) ČNB považuje tuto změnu za dostatečně jistou a (ii) Emitent uspokojivě ČNB prokáže, že reklasifikace Certifikátů nebyla v době jejich vydání reálně předvídatelná.

„**Kapitálové předpisy**“ znamená veškeré právní předpisy České republiky a přímo aplikovatelné právní předpisy EU, které jsou účinné ke Datu emise v České republice ve vztahu ke kapitálové přiměřenosti a které jsou závazné pro Emitenta, zejména CRR, Vyhláška a Zákon o ozdravných postupech.

Kč, česká koruna, koruna česká znamená korunu českou, zákonnou měnu České republiky.

„**Insolvenční zákon**“ znamená zákon č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon).

„**Nástroje CET1**“ mají význam uvedený v Kapitálových předpisech.

„**Nástroje AT1**“ mají význam uvedený v Kapitálových předpisech.

„**Nástroje Tier 2 (T2)**“ mají význam uvedený v Kapitálových předpisech.

„**Pracovní den**“ znamená jakýkoliv den (vyjma soboty a neděle), kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání devizových obchodů a mezibankovních plateb v českých korunách, případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila.

„**Příslušné rozdělení výnosů**“ znamená:

- (i) výplatu výnosů z Certifikátů provedenou nebo plánovanou Emitentem v aktuálním účetním období Emitenta; a
- (ii) výplatu výnosů z ostatních Nástrojů CET1 nebo ostatních Nástrojů AT1 provedenou nebo plánovanou Emitentem v aktuálním účetním období Emitenta.

„**Regulovaný trh BCPP**“ znamená evropský regulovaný trh provozovaný BCPP v souladu s § 55 a násl. ZPKT.

„**Rozhodný den pro výplatu**“ je den, který o 30 dní předchází příslušnému Dni výplaty, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu se příslušný Den výplaty neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

„**Správní úkon**“ znamená jakékoli soudní rozhodnutí, správní rozhodnutí nebo postup správního orgánu, který má vliv na zdanění.

„**Vyhláška**“ znamená vyhlášku č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

„**Zákon o bankách**“ znamená zákon č. 21/1992 Sb., o bankách.

„**Zákon o ozdravných postupech**“ znamená zákon č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu ve znění pozdějších předpisů.

„**Změna daňových předpisů**“ znamená:

- (a) jakoukoli změnu, upřesnění nebo doplnění právních předpisů nebo mezinárodních smluv (nebo jakýchkoli předpisů vyhlášených na jejich základě) České republiky nebo jakékoli politického celku nebo finančního (daňového) úřadu takového státu, které má vliv na zdanění;
- (b) jakýkoliv Správní úkon; nebo
- (c) jakoukoliv změnu, upřesnění nebo doplnění oficiálního stanoviska nebo výkladu takového Správního úkonu nebo jakýkoli výklad nebo prohlášení, z něhož vyplývá postavení vůči takovému Správnímu úkonu, které se liší od obecně uznávaného postavení (v každém případě) jakýmkoli legislativním orgánem, soudem, orgánem státní správy nebo regulačním orgánem, a to bez ohledu na způsob, jakým je taková změna, upřesnění nebo úprava oznámena, pokud

je účinná nebo jejíž vyhlášení je oznámeno v Den emise nebo po něm a pokud se takovou změnou, upřesněním nebo úpravou změni aplikovatelný daňový režim Certifikátů.

Za účelem vyloučení pochybností platí, že změny v posouzení daňových dopadů ze strany ČNB se nepovažují za Změnu daňových předpisů.

„ZPKT“ znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

19.2 Výkladová pravidla

- (a) V Emisních podmínkách, ledaže je zjevný opačný úmysl, odkaz na:
- (i) denní čas je odkaz na čas v hlavním městě Praze;
 - (ii) článek, odstavec, písmeno, bod nebo přílohu je odkazem na článek, odstavec, písmeno, bod nebo přílohu Emisních podmínek;
 - (iii) příslušný dokument a právní předpis je odkazem na takový dokument či právní předpis ve znění pozdějších dodatků a změn;
 - (iv) povolení nebo souhlas zahrnuje povolení, souhlas, schválení, licenci, koncesi, autorizaci, obstarání výjimky, souhlasné vyjádření, úřední ověření, registraci či jiné oprávnění, ať již soukromoprávní (včetně korporálních) či veřejnoprávní;
 - (v) právní předpis zahrnuje jakýkoli český právní předpis a přímo aplikovatelný právní předpis Evropské unie a jakýkoliv další obecně závazný předpis (zejména vyhlášku či nařízení);
 - (vi) osobu zahrnuje fyzickou osobu, obchodní společnost, další typy právnických osob, sdružení či instituci bez právní osobnosti, rozpočtovou a příspěvkovou organizaci a jakoukoli jinou entitu bez ohledu na to, zda má svéprávnost či právní osobnost;
 - (vii) osobu zahrnuje jejího právního nástupce (a to i ve vztahu k jednotlivé věci);
 - (viii) ustanovení právního předpisu je odkazem na toto ustanovení, jak je aplikováno v účinném znění a případně na ustanovení, které je nahradilo, a zahrnuje rovněž prováděcí předpisy;
 - (ix) jmenovitou hodnotu Certifikátu znamená odkaz na aktuální jmenovitou hodnotu Certifikátu upravenou (sníženou či zvýšenou) v souladu s těmito Emisními podmínkami.
- (b) Není-li zjevný opačný úmysl:
- (i) spojky „nebo“ a „či“ jsou v Emisních podmínkách použity ve významu slučovacím;
 - (ii) pokud je takto definovaný pojem vymezen výčtem, pak definovaný pojem v závislosti na kontextu, ve kterém je použitý, znamená kteroukoli vyjmenovanou položku zvlášť nebo všechny či některé z nich společně; a
 - (iii) pojmy definované v Emisních podmínkách v množném čísle mají shodný význam i v jednotném čísle, a naopak.
- (c) Nadpisy v Emisních podmínkách slouží jen ke snadnější orientaci a nemají vliv na jejich výklad.
- (d) Tyto Emisní podmínky je nutné vykládat s ohledem na skutečnost, že žádné z jejich ustanovení nemůže bránit rekapitalizaci Emitenta nebo J&T FINANCE GROUP.

ÚDAJE O EMITENTOVĚ

Základní údaje o Emitentovi

Právní a obchodní název Emitenta

Emitentem Certifikátů je společnost J&T BANKA, a.s.

Místo registrace, registrační číslo a identifikační kód (LEI)

Emitent je zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1731. Identifikační číslo Emitenta (IČO) je 47115378, identifikační kód Emitenta (LEI) je 31570010000000043842.

Datum založení a doba trvání Emitenta

Emitent byl založen dne 31. 8. 1992, a to na dobu neurčitou, a vznikl zápisem do obchodního rejstříku ke dni 13. 10. 1992.

Sídlo, právní forma, právní předpisy, země sídla, adresa a t.č., webové stránky

Emitent má sídlo v Praze, na adrese Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika.

Emitent má právní formu akciové společnosti podle českého práva

Emitent je bankou ve smyslu Zákona o bankách, které podléhá dohledu České národní banky.

Emitent se řídí právním řádem České republiky, zejména následujícími právními předpisy: zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, Zákon o bankách, vyhláška České národní banky č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry („**Vyhláška o obezřetnosti**“), Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

T.č.: +420 221 710 111, e-mail: info@jtbank.cz, webové stránky: www.jtbank.cz

Upozornění: Jestliže Prospekt obsahuje hypertextové odkazy na webové stránky, kromě hypertextových odkazů na informace začleněné formou odkazu, informace na webových stránkách uvedené nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny Českou národní bankou.

PŘEHLED PODNIKÁNÍ EMITENTA

Hlavní činnosti

Hlavní kategorie výrobků a služeb

Popis povahy podnikání a hlavních činností

Emitent je bankou ve smyslu příslušných ustanovení Zákona o bankách. V souladu s platnou bankovní licencí patří mezi hlavní činnosti Emitenta následující činnosti:

- přijímání vkladů od veřejnosti
- poskytování úvěrů
- investování do cenných papírů na vlastní účet
- finanční pronájem (finanční leasing)
- platební styk a zúčtování
- vydávání a správa platebních prostředků
- poskytování záruk
- otvírání akreditivů
- obstarávání inkasa
- poskytování vybraných hlavních investičních služeb podle ZPKT
- poskytování vybraných doplňkových investičních služeb podle ZPKT
- finanční makléřství
- výkon funkce depozitáře
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků)
- poskytování bankovních informací
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem v rozsahu:
 - obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s peněžními prostředky v cizí měně
 - obchodování na vlastní účet se zahraničními cennými papíry
 - obchodování na vlastní účet s penězi ocenitelnými právy a závazky odvozenými od výše uvedených devizových hodnot
 - obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta se zlatem
- pronájem bezpečnostních schránek
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci Emitenta

Hlavní kategorie poskytovaných služeb

Služby

Emitent se strategicky zaměřuje na klienty a služby vyžadující výraznou míru individuálního přístupu. Všechny služby poskytuje v rámci jednoho celku, kdy je schopen připravit svým klientům nadstandardní produkty podle individuálních požadavků a potřeb s důrazem na flexibilitu a rychlost řešení. Významná konkurenční výhoda Emitenta přitom spočívá ve schopnosti spojení poskytovaných služeb do plně integrovaného celku od strukturování transakce, přes její financování, korporátní poradenství, ke správě a zhodnocení majetku, ať v České republice, na Slovensku či prostřednictvím svých dceřiných společností nebo Skupiny J&T na Kypru, v Ruské federaci či v Chorvatsku. Mezi hlavní kategorie služeb, které Emitent poskytuje, patří:

Služby privátního bankovníctví

Správa, ochrana a zhodnocení majetku (včetně vkladových produktů, podílových fondů J&T, podílů klientů na investicích Skupiny J&T v oblasti private equity, správy majetku), služby Family office (zajištění, ochrana a rozvoj rodinného majetku).

Služby korporátního bankovníctví

Financování projektů, posouzení rizik, strukturování transakce, poskytnutí prostředků, restrukturalizace, refinancování a specializované financování. Poskytování dlouhodobého i krátkodobého financování, strukturované financování. Služby v oblasti korporátních financí (projektové a jiné financování, oceňování, restrukturalizace).

Služby investičního bankovníctví

Komplexní služby a poradenství při zajištění dluhového financování (dluhopisy, úvěrové kluby, privátní umístění, směnkové programy), ekvitního financování – primární veřejná nabídka (IPO), sekundární nabídka (SPO), neveřejné umístění emise (private placement), poradenství pro fúze a akvizice.

Produkty

Emitent poskytuje následující typy produktů:

Termínované vklady

Specializované termínované vklady:

Vkladové účty s výpovědní lhůtou

Specializované vkladové účty s výpovědní lhůtou:

Běžné účty

Specializované běžné účty:

Vázané účty

Účty pro složení základního kapitálu

Účty notářských, advokátních a exekučních úschov, účty rekultivačního fondu

Emitent rovněž pronajímá bezpečnostní schránky a umožňuje klientům přístup i mimo oficiální otevírací dobu. Vedle bezpečnostních schránek Emitent poskytuje klientům možnost uložit cenné věci přímo v bankovním trezoru.

Platební karty MasterCard

Emitent vydává karty prostřednictvím karetní asociace Mastercard.

- Emitent pro fyzické osoby tyto karty vydává v programech: Mastercard Silver, Mastercard Gold, MasterCard World Elite a Mastercard Virtuální karta
- Emitent pro korporátní klienty tyto karty vydává v programech: Mastercard Business, Mastercard BusinessGold a Virtuální karta
- Doplnkové služby k platebním kartám Mastercard (členství v Programu PRIORITY PASS cestovní a golfové pojištění J&T)

Fondy

Emitent prostřednictvím partnerských společností nabízí svým klientům investování do fondů J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. a fondů dalších správců.

Směnkové programy a nabídka dluhopisů

Nabídka směnkových programů a dluhopisů rozšiřuje spektrum investičních příležitostí, které Emitent nabízí klientům. Emitent zařídí komunikaci i náležitou administrativu – vystavení a následné nakládání se směnkou nebo dluhopisem včetně fyzické úschovy, výpočtu výnosu a výplaty konečné sumy.

Strukturování majetku

Tým specialistů, který pracuje v synergii s celou Skupinou J&T, pomáhá úspěšným jednotlivcům, rodinám a společnostem strukturovat jejich aktiva. Prostřednictvím vlastních společností nebo ve spolupráci s pečlivě vybranými partnery připraví individuální řešení „na míru“ v souladu s národními i mezinárodními zákony, a to na základě vlastních dlouhodobých zkušeností z této oblasti.

Obhospodařování individuálního portfolia

Správa (obhospodařování) portfolia je vhodným produktem pro klienta, který preferuje z jakéhokoliv důvodu pasivnější přístup, nechce rozhodovat o konečné alokaci aktiv a jejich změnách, disponuje dostatečně dlouhým časovým horizontem a je schopen definovat investiční cíle, kterých má být prostřednictvím správy dosaženo. Klient uděluje správci mandát, na základě kterého správce obhospodařuje svěřené investiční prostředky v souladu s dohodnutými parametry.

Služby J&T Concierge

J&T Concierge bylo vytvořeno výhradně proto, aby klientům usnadnilo a zpříjemnilo život. J&T Concierge si troufá splnit nejnáročnější požadavky klientů.

Financování

Emitent financuje podnikatelské aktivity privátních klientů a jejich projektů zejména v oblasti realit, podnikových akvizic, restrukturalizací a obchodování s pohledávkami na trzích, na kterých má Emitent podnikatelské zkušenosti. Hlavní konkurenční výhodou je schopnost rychlého posouzení i neobvyklých a komplexních projektů. V rámci spolupráce s klienty Emitent poskytuje poradenství při restrukturalizaci nebo přefinancování závazků. Emitent poskytuje zejména následující produkty:

- Projektové financování
- Překlenovací (bridge) financování
- Syndikované úvěry
- Krátkodobé provozní financování
- Financování cennými papíry a směnkové financování
- Emise dluhopisů
- Treasury produkty

Obchodování na finančních trzích

Kompletní poradenství pro obchodování a investování na finančních trzích, ekonomický výzkum a analýzy, brokerské služby, zajištění a vypořádání transakcí.

Uvedení významných nových služeb

V období, za které jsou v tomto Prospektu uvedeny historické finanční údaje, Emitent (ani jiný člen Skupiny) neuvedl na trh žádné významné nové produkty nebo služby.

Hlavní trhy

Popis hlavních trhů, na kterých Emitent soutěží

Emitent působí zejména v České republice a ve Slovenské republice, a to v oblasti bankovníctví a finančních trhů. V oblasti bankovníctví se Emitent soustřeďuje na privátní, korporátní a investiční bankovníctví a soutěží na trzích zápisných fondů o klientské vklady a o možnost poskytovat financování v podobě půjček a úvěrů, v oblasti správy majetku soutěží o možnost spravovat klientský majetek. Na finančních trzích Emitent sám obchoduje a zprostředkovává pro své klienty nákupy a prodeje veřejně obchodovaných investičních nástrojů.

Obchodní a geografické segmenty

V rámci svého reportingu Emitent rozlišuje obchodní a geografické segmenty.

(a) Obchodní segmenty

Standard IFRS 8 vyžaduje, aby provozní segmenty byly identifikovány na základě interního výkaznictví o obchodních jednotkách Emitenta, které jsou pravidelně kontrolovány představenstvem a umožňují náležitou alokaci zdrojů a hodnocení výkonnosti. Z analýzy segmentů vychází vedení v rámci kontrolní činnosti a strategického a operativního rozhodování.

Emitent sleduje konsolidovaný celek přes jednotlivé společnosti, z toho důvodu členění na segmenty vychází z předmětu zaměření jednotlivých společností. Vedení Emitenta dostává informace, které umožňují hodnotit výkonnost jednotlivých segmentů.

Skupina Emitenta má následující segmenty, podle nichž vykazuje v souladu se standardem IFRS 8:

- bankovnictví;
- v členění dle zemí;
- správa aktiv;
- nemovitosti;
- ostatní.

V rámci analýzy provozních segmentů jsou aktiva a závazky přiřazeny jednotlivým segmentům. Zisky segmentů představují zisky před zdaněním dosažené daným segmentem.

Tabulka níže uvádí rozpad výnosů podle jednotlivých obchodních segmentů.

Členění výkazu zisku a ztrát podle obchodního segmentu:

2020	Celkem (mil Kč)	z toho:	Bankovnictví ČR	Bankovnictví SR	Bankovnictví RU	Bankovnictví HR	Správa aktiv	Nemovitosti	Ostatní
Čisté úrokové výnosy	3 674		3 301	(111)	256	68	94	12	54
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 203		755	105	17	7	319	-	-
Čistý zisk/ztráta z obchodování	890		401	6	465	11	-	(10)	17
Ostatní provozní výnosy	139		8	2	19	9	-	19	82
Provozní výnosy celkem	5 906		4 465	2	757	95	413	21	153
Zisk před zdaněním	2 002		1 680	(557)	497	(52)	281	148	5
Segment aktiv	175 037		156 271	2 080	5 551	3 522	2 232	4 092	1 289
Segment závazků	152 500		119 142	24 655	3 469	3 088	575	1 502	69

2019	Celkem (mil EUR)	z toho:	Bankovnictví ČR	Bankovnictví SR	Bankovnictví RU	Bankovnictví HR	Správa aktiv	Nemovitosti	Ostatní
Čisté úrokové výnosy	3 960		3 662	(90)	196	72	89	(1)	32
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 397		920	114	25	13	313	-	12
Čistý zisk/ztráta z obchodování	628		759	(22)	(171)	26	1	2	33
Přínos z výhodné koupě	136		-	-	136	-	-	-	-
Ostatní provozní výnosy	198		29	1	7	6	-	37	118
Provozní výnosy celkem	6 319		5 370	3	193	117	403	38	195
Zisk před zdaněním	3 978		4 430	(663)	(118)	(2)	261	(5)	75
Segment aktiv	151 722		133 674	2 556	7 965	3 554	1 659	1 231	1 083
Segment závazků	130 208		99 374	21 615	5 219	3 008	571	387	34

Zdroj: Konsolidovaná výroční zpráva Emitenta 2020

Poznámka: Hodnoty v tabulkách nemusí z důvodu zaokrouhlování po sečtení souhlasit s celkovými hodnotami.

Segmenty bankovnictví v České republice, Slovenské republice, Rusku a Chorvatsku představují hlavní zdroje čistých úrokových výnosů. V posledních dvou letech pocházelo více jak 96 % celkových čistých úrokových výnosů ze segmentu bankovnictví z toho při členění dle zemí nejvíce ze segmentu bankovnictví v České republice (v roce 2020 téměř 90 %). Podíl úrokových výnosů generovaných v segmentu bankovnictví na celkových čistých úrokových výnosech se v roce 2020 i 2019 držel na přibližně stejné úrovni. Segment bankovnictví České republiky představuje i hlavní zdroj čistých výnosů z poplatků a provizí (v roce 2020 téměř 63 %) a ostatních provozních výnosů.

(b) Geografické segmenty

V rámci geografických segmentů jsou výnosy vykázány dle země, v níž má daný zákazník sídlo, a aktiva/závazky dle geografického umístění těchto aktiv/závazků. Tabulka níže uvádí rozpad výnosů podle jednotlivých geografických segmentů.²

Členění výkazu zisku a ztrát podle zeměpisného trhu – dle sídla společnosti:

2020	Celkem (mil Kč)	z toho:	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa
Čisté úrokové výnosy	3 674		1 022	256	1 785	611
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 203		662	172	333	36
Čistý zisk/ztráta z obchodování	985		428	530	202	(175)
Ostatní provozní výnosy	44		45	(69)	29	39
Provozní výnosy celkem	5 906		2 157	889	2 349	511
Náklady celkem	(2 767)		(1 937)	(440)	(120)	(270)
Ostatní položky	(1 473)		(402)	(519)	(429)	(123)
Zisk za účetní období	1 666		(182)	(70)	1 800	118

2019	Celkem (mil EUR)	z toho:	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa
Čisté úrokové výnosy	3 960		1 710	369	1 376	505
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 397		713	341	302	41
Čistý zisk/ztráta z obchodování	657		(49)	5	727	(26)
Ostatní provozní výnosy	305		43	24	53	185
Provozní výnosy celkem	6 319		2 417	739	2 458	705
Náklady celkem	(2 811)		(1 808)	(551)	(122)	(330)
Ostatní položky	(352)		(1 087)	717	63	(45)
Zisk za účetní období	3 156		(478)	905	2 399	330

Zdroj: Konsolidovaná výroční zpráva Emitenta 2020 a 2019

Poznámka: Hodnoty v tabulkách nemusí z důvodu zaokrouhlování po sečtení souhlasit s celkovými hodnotami.

Hlavní část aktivit podnikání Emitenta je soustředěna do zemí Evropské unie. V roce 2020 činil podíl zemí EU na celkových čistých úrokových výnosech, čistých výnosech z poplatků a celkových provozních výnosech 83 %, respektive 97 % a 91 %. V roce 2020 Emitent vykázal čisté úrokové výnosy v celkové výši 3,7 mld. Kč. Čisté výnosy z poplatků a provizí činily v roce 2020 1,2 mld. Kč a 55 % z nich byly generovány v České republice a 42 % v ostatních zemích EU.

Položka ostatní provozní výnosy zahrnuje zisk z obchodování a v segmentu Česká republika se vykazují kurzové rozdíly z přepočtu cizích měn na bilančních pozicích. V segmentu Ostatní země EU je vykázán zisk/ztráta z měnových derivátů.

Důležité události ve vývoji Emitenta

Činnost Emitenta byla zahájena 13. 10. 1992 pod tehdejší obchodním jménem (firmou) Podnikatelská banka, a.s. V roce 1998, kdy došlo k akvizici 100 % majetkového podílu, se Podnikatelská banka, a.s. stává součástí Skupiny J&T. Mezi další důležité milníky z hlediska činnosti Emitenta patří zejména:

2003 Rozšíření bankovní licence o licenci obchodníka s cennými papíry

2005 Zřízení organizační složky na Slovensku

² V případě členění výkazu zisků a ztrát podle geografických segmentů jsou segmenty v případě provozních nákladů sestavené striktně podle země protistrany, není realizována manažerská alokace nákladů v závislosti na segmentaci výnosů.

- 2006 Otevření pobočky na Slovensku (Bratislava)
- 2009 Vstup na trh vkladových produktů pro klienty v nižším segmentu od 500 tis. Kč
- 2011 Akvizice společností ATLANTIK finanční trhy, a.s., J&T IB and Capital Markets, a.s., J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
- 2011 Prodej společnosti BEA Development.
- 2011 Kapitálové posílení Emitenta, základní kapitál Emitenta zvýšen v několika tranších o celkovou sumu 1.520.000.000 Kč. Nabytí 100 % podílu v ruské bance Tretij Rim ZAO, která byla přejmenována na J&T Bank, zao, vložení J&T Banky, zao do základního kapitálu Emitenta.
- 2013 Emitent dne 8. 2. 2013 koupil 99 % základního kapitálu společnosti TERCES MANAGEMENT LTD, registrované v Kyperské republice. Touto akvizicí získal kontrolu nad společností Interznanie OAO registrované v Ruské federaci, která je dceřinou společností společnosti TERCES MANAGEMENT LTD.
- 2013 K 1. 7. 2013 Emitent dokončil akvizici 36,36 % podílu ve společnosti Poštová banka, a.s.
- 2013 Ke dni 21. 12. 2013 byl zvýšen základní kapitál Emitenta o částku 5,7 mld. Kč z částky 3.858.127.000 Kč na částku 9.558.127.000 Kč, a to upsáním nových akcií stávajícím akcionářem.
- 2014 Dne 27. 2. 2014 navýšila Skupina základní kapitál společnosti J&T REALITY, o.p.f. o částku ve výši 8 milionů EUR. Po tomto navýšení představuje podíl Skupiny na základním kapitálu společnosti 53,08 %. Skupina plně ovládá společnost prostřednictvím své dceřiné společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., která tento fond spravuje.
- 2014 Dne 9. 6. 2014 pořídila Skupina Emitenta 58,33% podíl ve společnosti Vaba d.d. banka Varaždin, registrované Chorvatsku, s identifikačním číslem 0675539, se vznikem 29. 4. 1994.
- 2014 V červenci 2014 navýšila Skupina Emitenta svůj podíl ve společnosti Poštová banka, a.s., když dne 4. 7. 2014 upsala Skupina Emitenta 19 706 nových kmenových akcií o celkové nominální hodnotě 21 814.542 EUR a dne 11. 7. 2014 upsala Skupina Emitenta 2.673 nových kmenových akcií o celkové nominální hodnotě 2 959 011 EUR. Emitent navýšil svůj podíl ve společnosti Poštová banka, a.s. (společnosti pod podstatným vlivem) o 0,81 % z 36,36 % na 37,17 %.
- 2014 Dne 30. 9. 2014 pořídila Skupina J&T 100% podíl ve společnosti J&T Cafe, s.r.o.
- 2014 Dne 13. 11. 2014 získal Emitent 38,46 % podíl ve společnosti ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a. s. Dle ustanovení akcionářské smlouvy vykonává Skupina Emitenta v této společnosti rozhodující vliv.
- 2014 Společnosti FOND DLHODOBÝCH VÝNOSOV o.p.f. a NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o.p.f. prodaly v posledním čtvrtletí roku 2014 všechna svá podkladová aktiva / podíly ve společnostech skupiny FORESPO.
- 2015 V roce 2015 Skupina J&T navýšila majetkový podíl ve společnosti Vaba d.d. banka Varaždin. Dne 5. 2. 2015 upsala 3.750.000 kusů nových kmenových akcií v celkové jmenovité hodnotě 37,5 mil. HRK a dne 28. 9. 2015 upsala 6.500.000 kusů nových kmenových akcií v celkové jmenovité hodnotě 65 mil. HRK.

- 2015 Dne 4. 2. 2015 byl prodán podíl (53,46 %) ve společnosti NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o.p.f. ze společnosti Poštová banka, a.s. Nepřímý podíl, který ovlivnil konsolidaci Emitenta, byl ve výši 19,87 %.
- 2015 Dne 16. 2. 2015 změnila dceřiná společnost Emitenta společnost J&T Bank, zao (banka podnikající v Ruské federaci) obchodní jméno na J&T Bank, a.o.
- 2015 Dne 18. 2. 2015 byl prodán podíl (50,19 %) ve společnosti FOND DLHODOBÝCH VÝNOSOV o.p.f. ze společnosti Poštová banka, a.s. Nepřímý podíl, který ovlivnil konsolidaci Emitenta, byl ve výši 18,65 %.
- 2015 Dne 24. 2. 2015 Emitent uzavřel smlouvu se společností J&T FINANCE GROUP SE o prodeji akcií společnosti Poštová banka, a.s., na základě které došlo k převodu 10.473 kusů zaknihovaných kmenových akcií se jmenovitou hodnotou 1 107 EUR za akcii, což představuje 3,17 % podíl. Emitent tak snížil svůj podíl na společnosti Poštová banka, a.s. z 37,17 % na 34,00 %.
- 2015 V roce 2015, Skupina J&T prodala 50 % majetkové účasti v dceřiné společnosti Interznanie přímo vlastněné dceřinou společností TERCES společnosti J&T Bank, a.o. Tato transakce neměla vliv na konsolidované finanční výkazy.
- 2015 Dne 25. 2. 2015 Emitent uzavřel smlouvu se společností PBI, a.s. o prodeji 34 % akcií společnosti Poštová banka, a.s., na základě které došlo k převodu 112.506 ks zaknihovaných kmenových akcií se jmenovitou hodnotou 1.107 EUR za akcii.
- 2015 Dne 20. 5. 2015 Skupina J&T Emitenta navýšila majetkový podíl ve společnosti J&T Bank, a.o. upsáním 112.000.000 kusů nových kmenových akcií v celkové jmenovité hodnotě 5,6 mil. RUB.
- 2015 Z hlediska Emitenta je významnou událostí v roce 2015 také vstup Skupiny CEFC do J&T FINANCE GROUP SE, kdy při posledním navýšení základního kapitálu J&T FINANCE GROUP SE (které bylo zapsáno do obchodního rejstříku dne 20. 4. 2015) získala CEFC Shanghai akcie J&T FINANCE GROUP SE o celkové jmenovité hodnotě 851.500.000 Kč, což představuje 5 % podíl na J&T FINANCE GROUP SE.
- 2015 Emitent dne 16. 7. 2015 navýšila svou majetkovou účast ve společnosti PGJT B.V. příspěvkem do kapitálových fondů ve výši 30 mil. RUB.
- 2015 V září 2015 byla podepsána dohoda, na jejímž základě došlo prostřednictvím CEFC Hainan k navýšení podílu skupiny CEFC v J&T FINANCE GROUP SE na 9,9 %, a to zvýšením základního kapitálu J&T FINANCE GROUP SE. Dále existovaly dohody se skupinou CEFC, na jejichž základě by za stanovených podmínek mohlo dojít k dalšímu zvýšení podílu skupiny CEFC na J&T FINANCE GROUP SE, a to až do celkové výše 30 % (na základě dohod z března roku 2016 měl být tento podíl navýšen až na 50 %).
- 2015 V září 2015 byla podepsána dohoda, na jejímž základě společnost CEFC Shanghai měla získat 50 % podíl v J&T Bank, a.o., proto byla polovina podílu drženého Skupinou vykázána jako aktivum držené k prodeji. Skupina v roce 2016 změnila svůj záměr prodat podíl v společnosti J&T Bank, a.o. a rozhodla si ponechat svůj současný podíl v společnosti.
- 2016 V 2016 byla zlikvidována společnost J&T Cafe, s.r.o.
- 2016 Skupina Emitenta v únoru 2016 prodala svůj podíl v společnosti ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.

- 2016 V červnu 2016 Skupina navýšila svou majetkovou účast ve společnosti PGJT B.V. příspěvkem do kapitálových fondů ve výši 107 mil. RUB.
- 2016 V roce 2016 Skupina Emitenta navýšila majetkový podíl ve společnosti Vaba d.d. banka Varaždin. V červenci 2016 upsala 7.600.000 kusů nových kmenových akcií v celkové jmenovité hodnotě 76 mil. HRK.
- 2017 Dceřiná společnost Vaba d.d. banka Varaždin 1. 1. 2017 změnila svůj název na J&T banka d.d.
- 2017 V únoru 2017 Skupina Emitenta koupila 100% podíl v společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. v celkové jmenovité hodnotě 30 mil. Kč a počtu kusů 4.600.000 kmenových akcií. Účelem této akvizice bylo rozšíření aktivit o poskytování leasingových služeb.
- 2017 Skupina Emitenta v červenci 2017 prodala svůj podíl v společnosti PGJT B.V.
- 2017 V říjnu 2017 J&T Bank, a.o. koupila od původních vlastníků s diskontem AKB „Khovanskiy“ a.o. s cílem optimalizovat a rozšířit její podnikatelskou činnost. Náklady koupě ve výši 335 mil. Kč měly za následek přínos z výhodné koupě v částce 85 mil. Kč zaúčtovaný ve finančních výkazech.
- 2018 V březnu 2018 byl proces vstupu (navyšování podílu) CEFC v J&T FINANCE GROUP SE zastaven. V květnu 2018 převzala podíl skupiny CEFC v J&T FINANCE GROUP SE ve výši 9,9 % společnost Rainbow Wisdom Investment Limited, která je ovládaná čínskou skupinou CITIC Group Corporation.
- 2018 V dubnu 2018 se Skupině navýšil podíl ve společnosti J&T banka d.d. na 84,17 % nákupem vlastních akcií J&T bankou d.d.
- 2018 V prosinci 2018 Skupina navýšila podíl v společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. v celkové jmenovité hodnotě 110 mil. Kč formou příplatku mimo základní kapitál.
- 2018 S účinností k 31. 12. 2018 došlo ke změně referenční měny fondu J&T REALITY, o.p.f. z EUR na Kč. V této souvislosti došlo ke změně nominální hodnoty podílových listů z 1,00 EUR na 26,00Kč a konverze majetkové účasti z EUR do Kč.
- 2019 V dubnu 2019 Skupina Emitenta získala 100% podíl ve společnosti Colorizo Investment, a.s., která koupila 50% podíl v OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o.
- 2019 V září 2019 Skupina Emitenta navýšila podíl ve společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. v celkové jmenovité hodnotě 40 mil. Kč formou příplatku mimo základní kapitál.
- 2019 V říjnu 2019 Skupina Emitenta koupila 100 % podíl ve společnosti Moskovskij Neftechimiceskij Bank.
- 2019 V říjnu 2019 Skupina Emitenta koupila 100 % podíl ve společnosti ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o., čímž došlo k navýšení vlastnického podílu ve společnosti J&T banka d.d. na 96,03 %.
- 2020 V lednu 2020 Skupina Emitenta získala 50 % podíl ve společnosti CI Joint Venture s.r.o., která koupila k stejnému datu 100 % podíl v Logistics Park Nošovice a.s.
- 2020 V březnu 2020 byl 100 % podíl ve společnosti Moskovskij Neftechimiceskij Bank sfúzován do společnosti J&T Bank, a.o.
- 2020 V červnu 2020 Skupina navýšila podíl ve společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. v celkové jmenovité hodnotě 110 mil. Kč formou příplatku mimo základní kapitál.

- 2020 Ve druhé polovině roku 2020 představila Skupina nový fond J&T INVESTMENTS SICAV.
- 2020 Emitent v září 2020 změnila sídlo na adresu Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8. Zároveň došlo ke změně způsobu zápisu obchodního názvu J&T BANKY, a.s., Praha z „J&T BANKA, a.s.“ na „J&T BANKA, a.s.“.
- 2020 V prosinci 2020 Skupina nakoupila 100 % podíl ve společnosti Rustonka Development II s.r.o. Tato společnost je vlastníkem budovy Rustonka, ve které má Skupina Emitenta své sídlo od 14.9. 2020.
- 2020 V roce 2020 Skupina přesunula podíl ve společnosti J&T VENTURES I u.p.f. z portfolia finančních aktiv povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty do majetkových účastí z důvodu vyhodnocení kontroly nad fondem.
- 2021 V únoru 2021 byl založen fond JTFG Fund I SICAV, společnosti J&T Global Finance XII., s.r.o. a J&T Credit Participation, s.r.o. V březnu 2021 byla založena společnost Wine Resort Pouzďřany, s.r.o. a v dubnu 2021 byla založena společnost J&T SME Finance s.r.o.
- 2020 V červenci 2021 vznikl fond J&T ALLIANCE SICAV, a.s.
- 2021 V červenci 2021 došlo k prodeji 100 % podílu v Logistics Park Nošovice a.s. ze strany CI Joint Venture s.r.o., ve které má Skupina Emitenta 50 % podíl. Současně došlo k uzavření smlouvy týkající prodeje OAMP Hall 3 s.r.o., ke kterému má dojít po splnění určitých podmínek do konce roku 2021.

Strategie a cíle

Cílem Emitenta je prostřednictvím vhodných produktů a služeb propojovat kapitál klientů a příležitosti na trhu. Hlavními pilíři jsou:

- investiční bankovníctví – udržení pozice lídra na trhu dluhopisových emisí,
- správa aktiv – zvyšování podílu investic do private equity,
- firemní bankovníctví, schopnost úvěrovat a růst i s klienty, jejichž specifická je jinde brána jako nevýhoda.

V době stále rychleji se měnících trendů napříč celou ekonomikou jsme si vědomi, že pro budoucí úspěch banky je nesmírně důležité zachovat si klíčové hodnoty, na kterých je historicky postaven úspěch Emitenta. Jsou jimi hodnoty jako náročnost, partnerství a odvaha. Emitent tak tvrdě pracuje na udržení a rozvoji této firemní kultury a hodnot i při dlouhodobém zvyšování počtu zaměstnanců a rozšiřování oblastí působnosti Skupiny Emitenta.

Závislost na patentech, licencích

Emitent neprovádí žádný výzkum a vývoj v relevantní míře.

Pro Emitenta je klíčové, aby disponoval i nadále relevantními veřejnoprávními povolení, především bankovními licencemi. Pokud by licenci ztratil (např. v důsledku rozhodnutí relevantního orgánu dohledu), mělo by to zásadně negativní dopad na hospodaření Emitenta a jeho postavení na trhu.

Prohlášení Emitenta o jeho postavení v hospodářské soutěži

Vzhledem k nízké dostupnosti dat pro určení postavení Emitenta v hospodářské soutěži v oblasti privátního, korporátního investičního bankovníctví a správy aktiv jsou uvedeny tržní podíly v oblasti bankovníctví jako celku a v oblasti obchodování na finančních trzích.

- (a) Bankovníctví

K 31. 12. 2020 Emitent přijal vklady od klientů ve výši 138,6 mld. Kč, úvěry poskytnuté klientům představovaly 98,8 mld. Kč.³ Podle údajů ČNB⁴, dosahovaly k 31. 12. 2020 v bankovním sektoru vklady od klientů 5.162 mld. Kč a úvěry poskytnuté klientům 3.596 mld. Kč. Tržní podíl Emitenta na přijatých vkladech a poskytnutých úvěrech tedy představuje 2,69 %, respektive 2,75 %.

(b) Finanční trhy

Podle údajů BCPP⁵ představoval objem ročních obchodů Emitenta na BCPP v roce 2020 10,9 mld. Kč v akciích a 15,9 mld. Kč v dluhopisech. Při celkovém objemu obchodů členů BCPP v roce 2020, který dosáhl 250,6 mld. Kč v akciích a 17,3 mld. Kč v dluhopisech, tak podíl Emitenta za rok 2020 činil 4,4 % v akciích a 92,2 % v dluhopisech.

Investice

Popis podstatných investic

V dubnu 2018 se Skupině Emitenta navýšil podíl ve společnosti J&T banka d.d. na 84,17 % nákupem vlastních akcií J&T bankou d.d.

V prosinci 2018 Skupina Emitenta navýšila podíl (vklad do kapitálu) ve společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. v celkové jmenovité hodnotě 110 mil. Kč formou příplatku mimo základní kapitál.

V dubnu 2019 Skupina Emitenta získala privátní banku Bankhaus Erbe a.o. působící v Moskvě a následně byla tato banka fúzována s J&T Bank, a.o.

V dubnu 2019 Skupina Emitenta získala 50% podíl v OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o., za 530.000 tis. Kč, přičemž platba za část pořizovací ceny je podmíněna splněním stanovených podmínek. Společnost vlastní logistické centrum v blízkosti mezinárodního letiště Ostrava.

V říjnu 2019 získala společnost J&T Bank, a.o. 100% podíl ve společnosti Moskovskij Neftehimiceskij Bank, jež byl v březnu 2020 sfúzován do společnosti J&T Bank, a.o.

V říjnu 2019 Skupina Emitenta navýšila podíl (vklad do kapitálu) ve společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. v celkové jmenovité hodnotě 40 mil. Kč formou příplatku mimo základní kapitál a v červnu 2020 došlo k dalšímu navýšení v celkové jmenovité hodnotě 110 mil. Kč formou příplatku mimo základní kapitál.

V říjnu 2019 Skupina Emitenta koupila 100% podíl ve společnosti ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o. Tato dceřiná společnost vlastní pouze menšinový podíl v J&T banka d.d. , čímž došlo k navýšení vlastnického podílu ve společnosti J&T banka d.d. na 96,03 %.

V lednu 2020 Skupina Emitenta získala 50% podíl ve společnosti CI Joint Venture s.r.o., která koupila k stejnému datu 100% podíl v Logistics Park Nošovice a.s.

V prosinci 2020 Skupina Emitenta nakoupila 100% podíl ve společnosti Rustonka Development II s.r.o. Tato společnost je vlastníkem budovy Rustonka, ve které má Skupina své sídlo od 14. 9. 2020.

³ Zdroj: Konsolidovaná výroční zpráva Emitenta 2020

⁴ Zdroj: Česká národní banka

⁵ Zdroj: Burza cenných papírů Praha, a.s.

Akvizice dceřiných společností a zvýšení kapitálu v dceřiných společnostech v roce 2020

v mil. Kč	Datum akvizice	Požizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj peněžních prostředků
J&T Leasingová společnost, a.s.	15.06.2020	-	110	-
Rustonka Development II s.r.o.	18.12.2020	986	-	986
Celkem		986	110	986

Akvizice dceřiných společností a zvýšení kapitálu v dceřiných společnostech v roce 2019

v mil. Kč	Datum akvizice	Požizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj peněžních prostředků
J&T Leasingová společnost, a.s.	26.09.2019	-	40	-
Moskovskij Neftechimiceskij Bank	02.10.2019	197	-	197
ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.	14.10.2019	50	-	50
Celkem		247	40	247

Akvizice dceřiných společností a zvýšení kapitálu v dceřiných společnostech v roce 2018

v mil. Kč	Datum akvizice	Požizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj peněžních prostředků
J&T Leasingová společnost, a.s.	13.12.2018	-	110	-
Celkem		-	110	-

Zdroj: Konsolidovaná výroční zpráva Emitenta 2020, 2019 a 2018

Nové společnosti pod společnou kontrolou v roce 2020

v mil. Kč	Datum akvizice	Požizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj peněžních prostředků
CI Joint Venture s.r.o.	24.01.2020	-	-	-
Celkem		-	-	-

Nové společnosti pod společnou kontrolou v roce 2019

v mil. Kč	Datum akvizice	Požizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj peněžních prostředků
OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o.	23.04.2019	530	-	410
Celkem		530	-	410

Zdroj: Konsolidovaná výroční zpráva Emitenta 2020 a 2019

V roce 2018 Skupina Emitenta nezaložila žádnou novou dceřinou společnost ani společný podnik.

Podstatné investice, k nimž se Emitent zavázal

K Datu prospektu se Emitent pevně nezavázal k žádné podstatné investici, která by nebyla popsána v tomto Prospektu.

Údaje o společných podnicích

Emitent si není vědom žádných společných podniků nebo podniků, ve kterých by držel podíly na kapitálu, které by mohly mít významný dopad na hodnocení jeho vlastních aktiv a pasiv, finanční pozice nebo zisků a ztrát.

Popis environmentálních otázek

Emitent nevnímá podstatná environmentální rizika pro využití dlouhodobých hmotných aktiv, jelikož se jedná o nevýznamnou část bilance a zároveň se nejedná o environmentálně náročná aktiva.

Platební schopnost Emitenta

V podnikání Emitenta nenastaly žádné nedávné události, které by měly podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.

REGULAČNÍ PROSTŘEDÍ

Podnikání v bankovním sektoru podléhá dohledu ze strany ČNB (dále pro zahraniční banky ve skupině vykonávají dohled příslušné národní autority) a je podmíněno udělením bankovní licence. Emitent není oprávněn vykonávat jiné aktivity, než které jsou výslovně uvedeny v licenci. Zákon klade na banky řadu požadavků, mimo jiné též požadavky důvěryhodnosti a odborné způsobilosti osob s kvalifikovanou účastí na bance a požadavky důvěryhodnosti, odborná způsobilosti a zkušenosti členů statutárního orgánu, členů správní rady a členů dozorčí rady banky.

Emitent i klíčové společnosti ze Skupiny jsou součástí obezřetnostního konsolidačního celku („**Obezřetnostní konsolidační celek**“). Obezřetnostní konsolidační celek dodržuje pravidla kapitálové přiměřenosti na konsolidované bázi. Obezřetnostní konsolidační celek dodržuje pravidla týkající se obecných obezřetnostních požadavků v souvislosti s kapitálovými požadavky týkajícími se úvěrového rizika, tržního rizika, operačního rizika, vypořádacího rizika a páky, dále s požadavky na omezení velkých expozic v souladu s pravidly CRR omezující vystavení expozici vůči klientovi nebo ekonomicky spjaté skupině klientů do určité výše (pravidla angažovanosti), s požadavky na likviditu, s požadavky na podávání zpráv (především oznamovací povinnosti vůči ČNB, jejíž náležitosti dále definuje Evropský orgán pro bankovníctví) a s požadavky na zveřejňování informací. Činnost společností v Obezřetnostním konsolidačním celku omezují národní a evropská regulační pravidla, která kladou požadavky na úroveň kapitálu, limity velkých expozic konsolidovaného celku, likviditu, ochranu zákazníka (vč. ochrany bankovního tajemství), oznamovací povinnosti (především) vůči ČNB a omezují obchodní aktivity, které může Obezřetnostní konsolidační celek provozovat, a kterých se může účastnit, zejména pak nabývání kvalifikovaných účastí mimo finanční sektor.

Obezřetnostní konsolidační celek je definován pro účely pravidel obezřetného podnikání na konsolidovaném základě podle Zákona o bankách, Vyhlášky o obezřetnosti a CRR. Podle těchto předpisů je finanční holdingová skupina konečných akcionářů J&T FINANCE GROUP, pana Jozefa Tkáče, Ivana Jakaboviče a Rainbow Wisdom Investments Limited, od 1. 1. 2014 definována jako Obezřetnostní konsolidační celek.⁶

Konsolidovaný kapitál Skupiny tvoří:

1. Tier 1 kapitál, který se skládá z:
 - a) Kmenového kapitálu Tier 1 (CET1), který obsahuje splacený kmenový akciový kapitál, emisní ážio, nerozdělené zisky (zisk běžného období není zahrnut), kumulovaný ostatní úplný výsledek (OCI), jiná přechodná opatření CET1, sníženého o odpočet nehmotných aktiv a dodatečné úpravy ocenění (AVA);
 - b) Vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1), který obsahuje instrumenty bez data splatnosti vydané v souladu s CRR
2. Tier 2 kapitál, který zahrnuje uznatelný podřízený dluh schválený ČNB, který k 31. 12. 2020 činil 64 mil. Kč.

Od 1. 1. 2014 je kapitálová přiměřenost počítána pro CET 1 kapitál, kapitál Tier 1 a celkový regulační kapitál. Hodnota představuje poměr daného kapitálu k rizikově váženým aktivům (RWA). Regulační kapitál se vypočítá jako součet Kmenového kapitálu Tier 1 (CET1), Vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1) a Kapitálu Tier 2, sníženého o odčitatelné položky. Mezi odečitatelné položky patří čistá účetní hodnota nehmotného majetku a čistý odložený daňový závazek související s tímto nehmotným majetkem. ČNB dále požaduje po každé instituci dodatečnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 % a proticyklickou kapitálovou rezervu na všech úrovních regulačního kapitálu.

⁶ Pro OKC se používají odlišná pravidla konsolidace - pouze společnosti, které mají statut finančních institucí (jak je definováno CRR) jsou plně konsolidovány.

Hlavním cílem řízení kapitálu Skupiny je zajistit, aby stávající rizika neohrožovala solventnost Skupiny Emitenta a aby byl dodržen regulační limit kapitálové přiměřenosti. Smyslem stanovení minimální hodnoty pro kapitálovou přiměřenost je mít zavedený mechanismus varování, který zaručí, že kapitálová přiměřenost nepoklesne k regulačnímu minimu. ALCO a vedení Skupiny Emitenta pravidelně vyhodnocují, zda regulační kapitál Skupiny vyhovuje stanoveným limitům a cílům pro kapitálovou přiměřenost.

Tabulka níže uvádí minimální požadavky na kapitálovou přiměřenost včetně požadavků na jednotlivé komponenty. Celkový poměr regulačního kapitálu dosahoval pro rok 2020 hodnoty 10,85 % (2019: 11,34 %, 2018: 11,11 %).

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry

v %	Minimální požadavek	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Proticyklická kapitálová rezerva	Celkový požadavek
Kmenový kapitál tier 1 (CET1)	4,50%	2,50%	0,35%	7,35%
Tier 1 kapitál	6,00%	2,50%	0,35%	8,85%
Celkový regulační kapitál 2020	8,00%	2,50%	0,35%	10,85%
Kmenový kapitál tier 1 (CET1)	4,50%	2,50%	0,84%	7,84%
Tier 1 kapitál	6,00%	2,50%	0,84%	9,34%
Celkový regulační kapitál 2019	8,00%	2,50%	0,84%	11,34%
Kmenový kapitál tier 1 (CET1)	4,50%	2,50%	0,61%	7,61%
Tier 1 kapitál	6,00%	2,50%	0,61%	9,11%
Celkový regulační kapitál 2018	8,00%	2,50%	0,61%	11,11%

Zdroj: Konsolidovaná výroční zpráva Emitenta 2020 a 2019

Hodnota kapitálové přiměřenosti dosahovala k 31. 12. 2020 14,96 % (31. 12. 2019: 16,48 %, 31. 12. 2018: 15,31 %) a byla tedy splněna kapitálová přiměřenost s rezervou přesahující 4 procentní body k 31. 12. 2020 (31. 12. 2019: 5 procentních bodů, 31. 12. 2018: 4 procentní body).

Ukazatele kapitálové přiměřenosti

v %	31.12.20	31.12.19	31.12.18
Kmenový kapitál tier 1 (CET1)	12,93%	13,90%	12,69%
Tier 1 kapitál	14,91%	16,35%	15,06%
Celkový regulační kapitál	14,96%	16,48%	15,31%

Zdroj: Konsolidovaná výroční zpráva Emitenta 2020 a 2019

Rovněž poměry kmenového kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 1 byly plněny s rezervou 4 až 8 procentních bodů.

Zvláštní regulaci podléhá podle CRR též koncentrace úvěrového rizika (limit velkých expozič), která je důsledkem operací s finančními aktivy, vzniká pro skupiny protistran, jejichž obdobné ekonomické charakteristiky ovlivňují schopnost dlužníka dostát svým závazkům. Regulační limit na koncentraci rizika nebyl v letech 2018- 2020 překročen.

Právní předpisy pak obsahují řadu ustanovení, jejímž cílem je poskytnout ochranu zákazníkům banky, jako je např. úprava obchodního tajemství či povinnost banky postupovat obezřetně s odbornou péčí v nejlepším zájmu svých zákazníků při poskytování investičních služeb.

Banky podléhají rozsáhlým požadavkům na výkaznictví a předkládání informací dohledovým orgánům včetně implementace jednotných reportovacích rámců v oblasti obezřetného podnikání, které byly připraveny Evropským orgánem pro dohled v bankovníctví (EBA).

Emitent se při své činnosti řídí též dalšími právními předpisy, především Zákonem o korporacích a daňovými předpisy včetně pravidel pro stanovení transferových cen mezi propojenými osobami.

ÚDAJE O TRENDECH

Žádná významná změna

Obecně

Od data poslední zveřejněné ověřené účetní závěrky Emitenta, tj. od 31. 12. 2020, do Data prospektu, nedošlo k žádné změně trendů ve výrobě, prodeji a zásobách a nákladech a prodejních cenách, které by vedly k negativní změně vyhlídek Emitenta.

Změna finanční výkonnosti Skupiny

Od konce období, ze kterého byly zveřejněny finanční údaje, tj. od 31. 12. 2020, do Data prospektu, nedošlo k žádné změně finanční výkonnosti Skupiny, avšak nelze vyloučit, že na finanční výkonnost budou v budoucnosti mít negativní vliv důsledky opatření přijímaných v roce 2021 v souvislosti s virovým onemocněním COVID-19.

Dopady pandemie nevedly k žádné zásadní změně ve finanční výkonnosti Emitenta v roce 2020. Emitentovi se podařilo dosáhnout hospodářského výsledku po zdanění na úrovni převyšující 1 mld. Kč, což sice oproti předcházejícímu roku znamená pokles o 63 %, ale vzhledem k okolnostem minulého roku byl pokles očekáván. Největší část meziročního poklesu zisku způsobila čistá tvorba opravných položek k úvěrovému portfoliu. Zatímco v roce 2019 byl nárůst zisku determinován úspěšným vyřešením a splacením části portfolia nevýkonných úvěrů, ke kterým Emitent tvořil v předchozím letech opravné položky (rozpuštění do výsledku Emitenta v objemu 0,76 mld. Kč), tak v roce 2020 naopak opravné položky k úvěrům ve výši 0,96 mld. Kč Emitent dotvářel. Odklady splátek o objemu 1,1 mld. Kč z titulu moratorií neměly také významnější negativní dopad na likviditu Emitenta, neboť byly dostatečně kompenzovány podstatně vyšším nárůstem na straně zdrojů z klientských vkladů a rovněž prozatím nedošlo k objemově významným defaultům celých úvěrů. Zvýšená volatilita tržních veličin se projevila zvýšeným tržním rizikem, k jehož krytí Skupina Emitenta alokovala větší objem interního kapitálu a upravovala zároveň interní limity. Emitent však ani v roce 2020 neomezil podporu ostatním, a navíc vyčlenil na dary na zdravotní pomůcky v souvislosti s pandemií COVID-19 109 mil. Kč.

Informace o známých trendech

Obecně

Emitentovi k Datu prospektu nejsou známy trendy, nejistoty, nároky, povinnosti nebo události, které by s reálnou pravděpodobností měly mít podstatný vliv na vyhlídky Emitenta pro účetní období odpovídající kalendářnímu roku 2021, s výjimkou níže uvedených:

Aktuální makroekonomická situace a její výhled

Očekávání Emitenta ohledně budoucího vývoje jsou odvozena od předpokládaného makroekonomického vývoje v zemích, kde působí, a to zejména v České republice a na Slovensku. V roce 2020 došlo k ekonomickému propadu, který vyvolala pandemie Covid-19. V roce 2021 by mělo dojít k pozvolnému obratu, a to opět ve všech složkách poptávky. Pro malou otevřenou ekonomiku, jakou je česká či slovenská ekonomika, bude důležité, jakým oživením bude procházet celá evropská ekonomika. Pandemie COVID-19 a restriktivní opatření, která měla zamezit jejímu šíření, negativně ovlivnily ekonomické prostředí a způsobily značnou disrupci a volatilitu na finančních trzích. Dopady pandemie se projevily v poklesu hrubého domácího produktu, zaměstnanosti, zhoršení platební schopnosti dlužníků a z nich vyplývajících zvýšených očekávaných úvěrových ztrátách. Propad hrubého domácího produktu České republiky v roce 2020 činil 5,6 %, na Slovensku HDP kleslo o 4,8 %, v Rusku HDP kleslo o 3,0 % a dle statistik Eurostatu propad ekonomiky eurozóny (-6,7 %) byl ještě strmější. Nárůst míry nezaměstnanosti se díky výrazným fiskálním i monetárním stimulům podařilo zpomalit. V Česku dosahovala k 31. 12. 2020 úroveň 3 %, v eurozóně ke stejnému datu 8,2 %. Ke konci roku 2019 tyto hodnoty dosahovaly 2 %, respektive 7,5 %. Rizikovým faktorem zůstává kurz

koruny a jeho výkyvy. V počátcích šíření pandemie došlo v důsledku paniky k dvouciferným propadům finančních trhů napříč takřka všemi sektory. Zvýšená preference bezpečných aktiv také rozkolísala kurz české koruny, který poprvé po ukončení intervencí ČNB překročil hranici 27Kč za EUR. Emitent očekává, že celkové ekonomické oživení bude spíše pozvolné a celkové odmazání prvotního ekonomického propadu a návrat na původní úroveň si vyžádá delší období, alespoň 2-3 roky. Relativní výhodou české a slovenské ekonomiky je, že před šokem nevykazovaly žádné výrazné vnitřní či vnější nerovnováhy a měly velmi stabilní bankovní sektory, což zvyšuje šanci absorbovat negativní šok a omezuje rizika vzniku hlubších systémových problémů.

Dopad pandemie Covid-19 může zesílit rizika spojená s vnitřní heterogenitou měnové unie a nedořešením dluhové krize, což může přinášet rizika nejen ekonomická, finanční, ale i systémová. Jedním z dopadů mohou být mimořádné kroky na více úrovních a výrazné systémové změny rámce eurozóny, ale i celé EU. Další skupinou rizik představuje vývoj regulačního rámce finančního sektoru v ČR, SR i celé EU, a to včetně případného zavedení sektorové daně pro finanční sektor.

Emitent nepředpokládá v krátkém až střednědobém horizontu výrazné inflační tlaky v evropské ani v české či slovenské ekonomice, proto by krátkodobé a i dlouhodobé úrokové sazby měly dál zůstat z historického hlediska na extrémně nízkých úrovních. Dokonce roste riziko, že centrální banky v následujícím období přistoupí k dalšímu či novému použití nekonvenčních a nestandardních nástrojů.

Objem aktiv i zisk bank v posledních letech stabilně rostly

V České republice působí 49 bank a poboček zahraničních bank. Celková aktiva bankovního sektoru v České republice rostla za období 2015-2020 průměrným tempem 8 % p. a. a na konci března 2021 dosáhla úrovně 8 757 mld. Kč, což je meziročně o 249 mld. Kč více. Čistý zisk za rok 2020 ve srovnání s předchozím rokem klesl o 48 % na 47,5 mld. Kč. Za tímto poklesem zisku stojí tvorba opravných položek v souvislosti s koronavirovou krizí a nouzovými opatřeními a pokles sazeb ČNB. Zisk z finanční a provozní činnosti bank klesl koncem roku meziročně o 22 mld. na 180 mld. Kč. Úrokové výnosy se snížily o 39,9 mld. na 186 mld. Kč. Výnosy z poplatků a provizí jim klesly o 1,5 miliardy na 42,8 mld. Kč. Také pokračující růst konkurence mezi bankami a nástup tzv. fintech řešení a další přesun investování mimo banky a bankovní skupiny, zisk bankám snižuje. Rok 2020 byl v bankovním sektoru poznamenán dopadem epidemie COVID-19. Díky zhoršenému makroekonomickému výhledu přistoupili finanční domy k masivní tvorbě rezerv, což přispělo spolu s poklesem sazeb ČNB k nižším ziskům.⁷ Čistý zisk největších bank v České republice prudce klesl v porovnání s rokem předcházejícím (Komerční bance klesl čistý zisk o 45,3 % na 8,2 mld. Kč, ČSOB o 57 % na 8,5 mld. Kč, České spořitelně o 43,6 % na 10 mld. Kč a UniCredit Bank v ČR a na Slovensku o 50,5 % na 5 mld. Kč).⁸

Významným tématem v posledních letech je pak v bankovním sektoru rychlý nástup digitalizace a přesun klientů z poboček na online platformy, což s sebou na jednu stranu nese zvýšené investice do IT, na druhou stranu pak, alespoň u velkých bank, snižování počtu poboček a optimalizaci počtu zaměstnanců.

Regulace bankovníctví včetně rostoucích nároků na kapitalizaci a připravenost na případné krize

Regulace bankovního sektoru na národní i celoevropské úrovni vykazuje rostoucí trend, jehož cílem je zejména stabilita bankovního systému. Důsledkem toho dochází k zpřísnění obezřetnostního regulačního režimu, zvyšují se požadavky na kvalitu kapitálu, zejména důraz na vlastní kapitál a schopnost vstřebat ztráty v případě příchodu finanční krize či ekonomické recese a zapracovávají se proticyklická opatření, která nutí banky se v době ekonomického růstu lépe připravit na následné zpomalení či pokles ekonomiky. Důsledkem je růst kapitálové přiměřenosti bank a emise různých hybridních forem dluhových cenných papírů, které jsou započítávány do celkové kapitálové přiměřenosti a jsou schopny absorbovat část ztrát při nepříznivém vývoji.

⁷ Zdroj: https://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY_PKG.STROM_DRILL?p_strid=0&p_lang=CS

⁸ Zdroj: Hospodářské noviny a ČNB

K tomu se dále přidalo omezení výplaty dividend v době zvýšené nejistoty v souvislosti s pandemií COVID-19. Celková kapitálová přiměřenost bankovního sektoru tak ke konci roku 2020 dosáhla vysoké úrovně 24,4 % (21,3 % na konci roku 2019).

Dlouhodobým rizikem nadále zůstává případné zavedení nějaké formy bankovní daně, jak je tomu ve většině zemí v regionu. V nedávné době bylo toto riziko v České republice utlumeno založením Národního rozvojového fondu, kam budou banky přispívat a z kterého se budou financovat veřejné projekty. Nicméně vysoké deficity státního rozpočtu v souvislosti s dopady pandemie Covid-19 mohou opět bankovní daň jako jednu z forem financování těchto deficitů vrátit do hry.

Pandemie COVID-19

Rok 2020 byl významně ovlivněn náhlým rozšířením virového onemocnění COVID-19, které Světová zdravotnická organizace (WHO) označila za globální pandemii 11. 3. 2020. V reakci na zdravotní rizika a rychlé šíření viru zavedly vlády jednotlivých zemí řadu restriktivních opatření. Volný pohyb osob byl redukován na nezbytně nutné úkony.

Emitent pozorně sledoval vývoj nákazy a také nařízení a doporučení vlády a dalších státních orgánů a pravidelně o nich informoval své zaměstnance. Emitent zavedl několik opatření, aby chránil zdraví zaměstnanců a klientů při současném zachování provozu celé skupiny Emitenta. Skupina Emitenta koncem března částečně omezila otevírací dobu na některých svých bankovních pobočkách. Skupina Emitenta rovněž neevduje žádná omezení v dostupnosti služeb nebo produktů mimo jiné díky zvýšené podpoře digitálních a telekomunikačních kanálů, které jí umožňují být nadále v kontaktu se svými klienty. V současné době operuje Skupina ve stejném rozsahu jako před vypuknutí pandemie, Skupina je však připravena pružně reagovat na nové skutečnosti, především na nařízení a doporučení vlády a státních orgánů v souvislosti s případnými dalšími vlnami pandemie.

Od začátku března do konce roku 2020 pokračoval růst objemu stabilních klientských vkladů (25,5 mld. Kč) jednak z důvodu, že Skupina Emitenta nepřistoupila k významnému snižování úrokových sazeb na klientských účtech a také vlivem obecně pozorovatelného navýšování úspor domácností v celém bankovním sektoru z důvodu omezené možnosti spotřeby během pandemie. Skupina Emitenta prostředky z klientského financování v dostatečné míře alokovala do vysoce likvidních aktiv, jejichž objem byl stabilně vysoký i pro přežívání rizikového scénáře likvidity. Na aktivní straně výše uvedené odklady splátek o objemu 1,1 mld. CZK z titulu moratorií neměly významnější negativní dopad likvidity, neboť byly dostatečně kompenzovány podstatně vyšším nárůstem na straně zdrojů z klientských vkladů a rovněž prozatím nedošlo k objemově významným defaultům celých úvěrů. Významná část z toho byly odklady v rámci zákonného moratoria (cca 2/3 u nich). Celková výše expozice těchto klientů představuje cca 11,5 mld. Kč. Odklady splátek a další poskytnuté úlevy měly dopad klasifikace klientů, kdy část klientů se přesunula do stupně 2 nebo 3. Strategickým cílem Skupiny nadále zůstává udržení stabilní hodnoty ukazatele likvidity a plnění regulatorních a interních požadavků na dostatečný likvidní polštář v dlouhodobém horizontu. I přes nepříznivé dopady pandemie na Skupinu i její klienty, zůstává Emitent i nadále dostatečně kapitálově vybavena. K 31. 12. 2020 dosáhl ukazatel kapitálové přiměřenosti 14,96 % (2019: 16,48 %)

Volatilita na finančních trzích měla dopad na výši tržního rizika, kterému byl Emitent vystaven. Zvýšená volatilita tržních veličin se projevila zvýšeným tržním rizikem, k jehož krytí Skupina Emitenta alokovala větší objem interního kapitálu, zároveň Skupina Emitenta automaticky upravila interní limity (limity na jednotlivé měny, cenné papíry, atd.). Skupina Emitenta tento vývoj reflektovala i v rámci svých interních stresových scénářů. Pandemie COVID-19, resp. restriktivních opatření vlád, které na pandemii reagovaly, významně ovlivnily úvěrová portfolia bank. Reakce Skupiny Emitenta na nastalou situaci se postupně vyvíjela, zprvu Skupina Emitenta v podstatě úplně pozastavila poskytování nových úvěrů, postupem času se však situace začala dostávat do normálu. V rámci některých sektorů však Skupina Emitenta zpřísnila své vyhodnocení (např. detailnější analýza variabilních a fixních nákladů, detailnější analýza kvality pracovního kapitálu, stresové scénáře s ohledem na délku a závažnost opatření proti šíření pandemie COVID-19, atd.).

Emitent pravidelně komunikuje vývoj situace se svými klienty a regulátory informuje o vývoji na finančních trzích skrze zpravodajství zveřejňované na webových stránkách Emitenta.

V rámci reakcí jednotlivých vlád na epidemii COVID-19 bylo v některých zemích vydáno zákonem schválené odložení splátek – moratorium. V rámci moratoria vydaného v České republice zaznamenala skupina desítky žádosti o odklad splátek v objemu nižších stovek milionů euro. V rámci moratoria vydaného na Slovensku zaznamenala skupina přibližně deset tisíc žádostí v objemu nižších stovek milionů euro. Moratoria vydaná v ostatních jurisdikcích nebyla z pohledu skupiny významná. Dopad všech moratorií není pro skupinu významný z hlediska schopnosti dostát svým závazkům.

Dopad pandemie na Emitenta je omezený, ale panuje velká míra nejistoty ohledně budoucího vývoje. Zhoršená makroekonomická situace může mít dopad na klienty Skupiny a vést k vyšší míře nesplacených úvěrů, k odlivu vkladů a investic. V současné době Emitent neviduje zvýšené množství nesplacených úvěrů, avšak situace je ovlivněna moratoriem, kdy mají dlužníci ze zákona povolený odklad splátek.

K Datu prospektu Skupina nadále sleduje situaci COVID-19, především doporučení a nařízení státních orgánů. Ohledně dalšího vývoje pandemie panuje velká míra nejistoty, která se projevuje volatilitou na finančních trzích. Díky podpoře centrálních bank v ekonomice (FED, ECB, ČNB) finanční trhy netrpí nedostatkem likvidity. V reakci na pandemii ČNB dočasně snížila referenční úrokovou sazbu, což může mít za následek snížení čistého úrokového výnosu a zisku pro Skupinu.

Hospodaření Emitenta bylo v roce 2020 významně poznamenáno pandemií COVID-19 a jejími ekonomickými dopady na finanční a bankovní sektor i na makroekonomické prostředí, ve kterém Emitent působí. Na snížení úrokových sazeb na trhu Emitent primárně zareagovala posílením bezpečnostního polštáře likvidních aktiv, a to především nabídkou atraktivních úrokových sazeb vkladů. Úspěšně oslovila cílovou skupinu klientů, což se projevilo v meziročním zvýšení celkového objemu jejich vkladů o 23,1%

Útlum poptávky po nových emisích korporátních dluhopisů byl přímo spojený s makroekonomickými podmínkami, vyvolanými opatřeními v souvislosti s pandemií COVID-19, a projevil se ve sníženém objemu inkasovaných poplatků z emisí cenných papírů. Na druhé straně však klienti v prostředí vysoké fluktuace kurzů aktivně využívali příležitosti atraktivního zhodnocení svých financí prostřednictvím rizikovějších investičních nástrojů. Rostoucí zájem o obchodování na kapitálových trzích a s tím související nárůst výnosů z poplatků z pořízení finančních nástrojů tak částečně kompenzovaly výpadek poplatků z emisí.

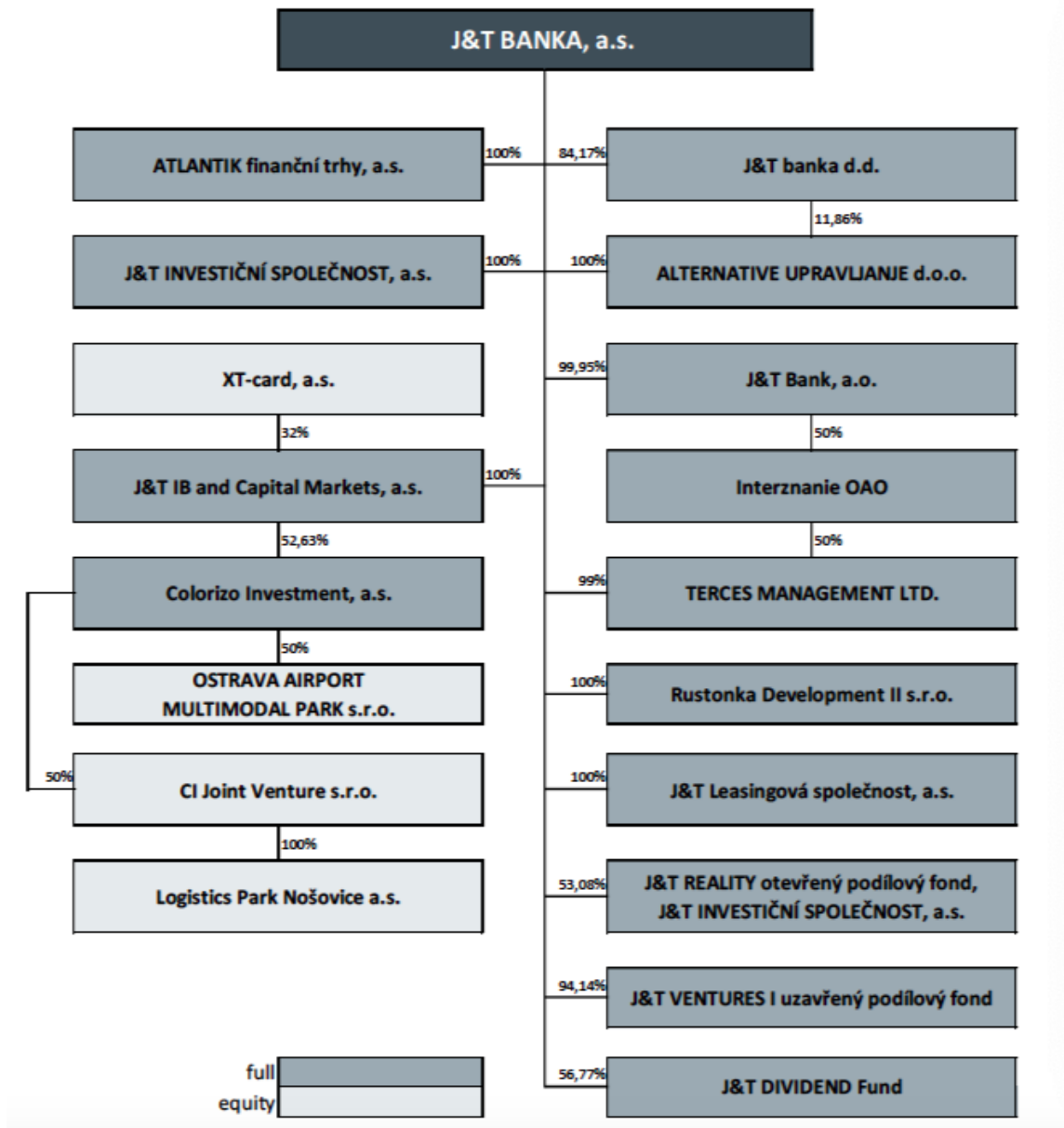
Povede-li v průběhu veřejné nabídky Certifikátů vývoj situace ohledně COVID-19 k jakékoli významné změně, která by mohla mít vliv na hodnocení Emitenta nebo Certifikátů, Emitent vyhotoví dodatek Prospektu, který předloží ČNB ke schválení a po schválení jej uveřejní stejným způsobem jako tento Prospekt.

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA EMITENTA

Skupina

Popis Skupiny

Skupina znamená Emitenta a společnosti ovládané Emitentem, které tvoří konsolidační celek Emitenta pro účely přípravy konsolidované účetní závěrky Emitenta v souladu s IFRS. Součástí níže uvedeného schématu ke dni 30. 6. 2021 jsou i pobočky a společnosti, které jsou konsolidovány ekvivalenční metodou.



V červenci 2021 byl prodán 100 % podíl ve společnosti Logistics Park Nošovice a.s.

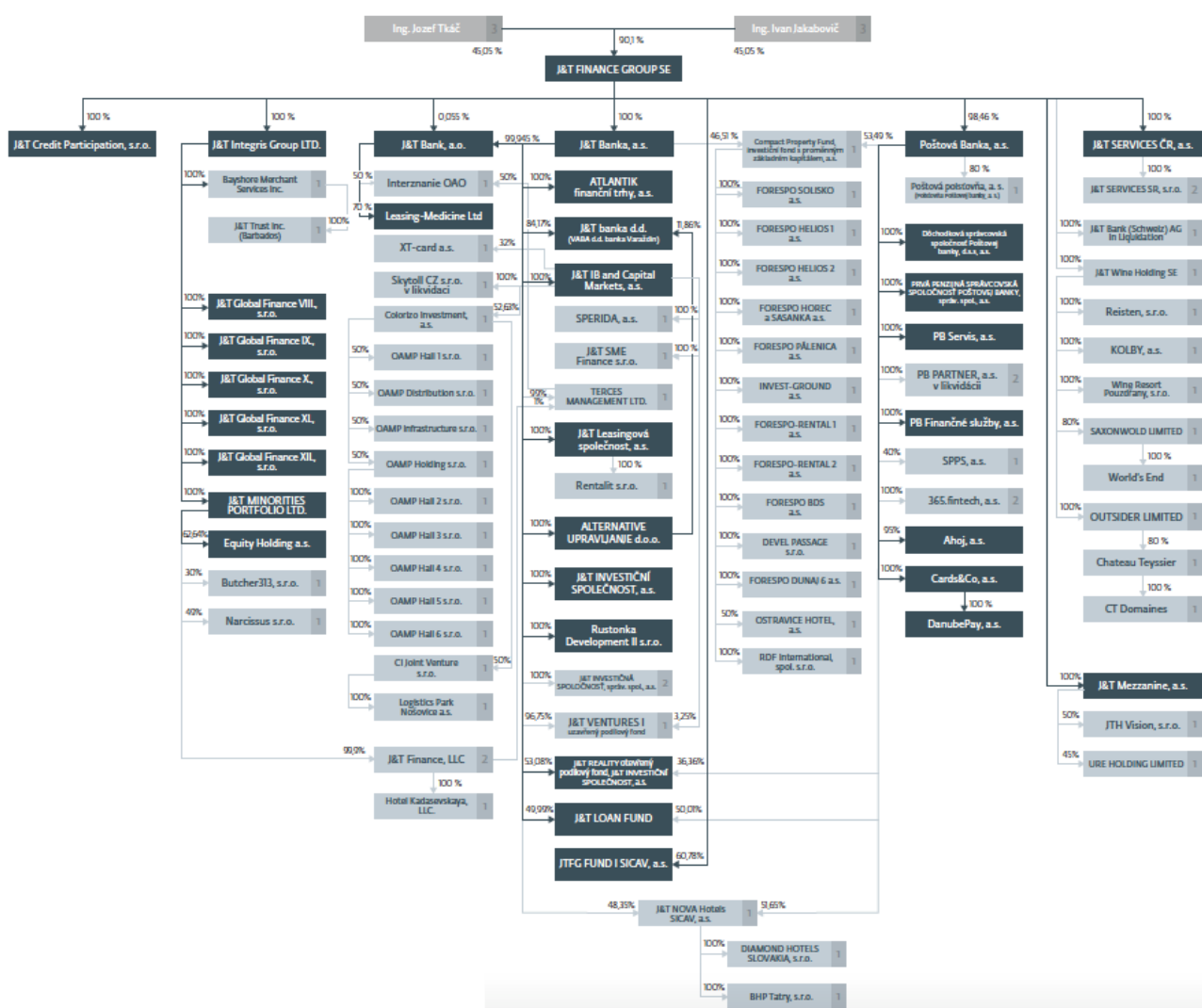
Postavení Emitenta ve Skupině

Z hlediska postavení Emitenta ve Skupině je Emitent ovládající osobou dalších Členů skupiny.

Jediným akcionářem a konečnou mateřskou společností Emitenta je J&T FINANCE GROUP SE, jejímiž vlastníky jsou Jozef Tkáč (45,5 %), Ivan Jakabovič (45,05 %) a Rainbow Wisdom Investments Limited (9,9 %). Emitent je zahrnut do konsolidované účetní závěrky této společnosti.

Popis Skupiny J&T

Emitent je též součástí Skupiny J&T, jejíž mateřskou společností je společnost J&T FINANCE GROUP SE. Skupina J&T působí v oblasti privátního a investičního bankovníctví, asset managementu a specializovaného financování. Ke dni 30. 6. 2020 se Skupina J&T skládala z 92 společností (93 včetně J&T FINANCE GROUP SE). Níže uvedené grafické schéma zobrazuje významné společnosti tvořící Skupinu včetně osob, které ovládají Emitenta ke dni 30. 6. 2021. Tmavě modře označené společnosti jsou součástí oběžnostrojní konsolidace. Tmavě modře označené společnosti spolu s ostatními společnostmi představují konsolidační celek ve smyslu účetních pravidel.



V červenci 2021 byl prodán 100 % podíl ve společnosti Logistics Park Nošovice a.s.

Organizační struktura Obezřetnostního konsolidačního celku

Vybrané společnosti ze Skupiny jsou součástí Obezřetnostního konsolidačního celku, který podléhá dohledu ČNB. Ve smyslu výše uvedených právních předpisů stojí v čele Obezřetnostního konsolidačního celku Ing. Ivan Jakabovič a Ing. Jozef Tkáč.

V rámci konsolidovaného dohledu musí Obezřetnostní konsolidační celek na konsolidovaném základě plnit některé stanovené požadavky, a to hlavně v oblastech řízení rizik, kapitálové a úvěrové přiměřenosti, nabývání, financování a posuzování aktiv, řídicího a kontrolního systému. Obezřetnostní konsolidační celek je také povinen pravidelně zveřejňovat informace.

Postavení Emitenta ve Skupině J&T

Z hlediska postavení Emitenta ve Skupině J&T je Emitent 100 % dceřinou společností J&T FINANCE GROUP SE, přičemž společnost J&T FINANCE GROUP SE je podle informací Emitenta ovládána společně Ing. Jozefem Tkáčem (s podílem ve výši 45,05 %) a Ing. Ivanem Jakabovičem (s podílem 45,05 %). Zároveň na společnosti vlastní nekontrolní podíl ve výši 9,9 % společnost Rainbow Wisdom Investments Limited, která je ovládána čínskou skupinou CITIC Group Corporation.

Od 31. 12. 2020 do Data prospektu nedošlo k žádným změnám postavení Emitenta ve Skupině J&T.

Seznam významných dceřiných společností Emitenta

Níže jsou uvedeny významné dceřiné společnosti tvořící Skupinu.

Finanční údaje uvedené u jednotlivých společností jsou uváděny podle IFRS za příslušné účetní období. Údaje za uvedené dceřiné společnosti Emitenta jsou prezentovány na úrovni individuálních účetních závěrek.

Emitent má u všech klíčových dceřiných společností stejný podíl na jejich základním kapitálu jako na hlasovacích právech.

J&T Bank, a.o.

*Údaje uvedené v procentech vyjadřují jednotlivé podíly na hlasovacích právech a základním kapitálu.

1 – Tento subjekt není instituce, finanční instituce, podnikem pomocných služeb ani společností spravující aktiva podle článku 18 odst. 8 CRR.

2 – Tento subjekt je součástí Skupiny J&T, ale není zahrnut do konsolidace z důvodu jeho malé velikosti, tj. subjekt splňuje podmínky podle článku 19 ods. 1 CRR.

3 – Tyto subjekty nejsou součástí obezřetnostní konsolidace.

Sídlo: Kadashevskaya nab. 26, 115035 Moskva, Ruská federace

Identifikační číslo: 1027739121651

Datum vzniku: 21. 9. 1994

Základní kapitál: 6.394.766.000 RUB

Hlavní činnosti

Banka vykonává zejména bankovní činnosti jako přijímání vkladů od právnických osob, otevírání a provozování bankovních účtů pro právnické osoby, platební styk a zúčtování, vydávání a správa platebních prostředků, směnárenská činnost (nákup devizových prostředků) a poskytování bankovních garancí. Součástí Skupiny Emitenta se J&T Bank, a.o. stala v roce 2011, kdy Emitent získal formou nepeněžitého vkladu 99,125 % podíl na jejím základním kapitálu a hlasovacích právech.

Hospodaření v roce 2020 a 2019⁹

K 31. 12. 2020 dosáhla společnost hospodářský výsledek 14,1 mil. RUB s bilanční sumou dosahující 20,4 mld. RUB. K 31. 12. 2019 dosáhla J&T Bank, a.o. hospodářského výsledku 610,4 mil. RUB s bilanční sumou ve výši 23,2 mld. RUB. Vlastní kapitál na konci roku 2020 představoval téměř 8 mld. RUB, vlastní kapitál na konci roku 2019 činil téměř 8,3 mld. RUB.

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

Sídlo: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8

Identifikační číslo: 476 72 684

Datum vzniku: 8. 2. 1993

Základní kapitál: 20.000.000 Kč

Hlavní činnosti

Předmětem podnikání investiční společnosti je obhospodařování a administrace investičních fondů.

Hospodaření v letech 2020 a 2019¹⁰

Společnost ukončila rok 2020 s hospodářským výsledkem ve výši 123,07 mil. Kč a celkovým vlastním kapitálem ve výši 153,23 mil. Kč. K 31. 12. 2020 činil majetek převzatý k obhospodařování 33 260 mil. Kč. Na konci roku 2019 činil hospodářský výsledek společnosti 136,97 mil. Kč. Hodnota vlastního kapitálu k poslednímu dni roku 2019 činila 167,13 mil. Kč. K 31. 12. 2019 obhospodařovala společnost majetek ve výši 28 628 mil. Kč.

J&T IB and Capital Markets, a.s.

Sídlo: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8

Identifikační číslo: 247 66 259

Datum vzniku: 19. 11. 2010

Základní kapitál: 2.000.000 Kč

⁹ Níže uváděná čísla jsou čerpána z auditované individuální účetní závěrky J&T Bank, a.o. sestavené ke dni 31. 12. 2020 a ke dni 31. 12. 2019 dle IFRS.

¹⁰ Níže uvedená čísla jsou z auditovaných individuálních účetních závěrek J&T IS sestavených ke dni 31. 12. 2020 a ke dni 31. 12. 2019 dle IFRS ve znění přijatém EU.

Hlavní činnosti

Společnost poskytuje finanční a poradenské služby se zaměřením na dluhové financování, fúze a akvizice a corporate finance. V této souvislosti poskytuje komplexní služby a poradenství při zajištění dluhového financování (dluhopisy, úvěrové kluby, privátní umístění, směnkové programy) a vlastního financování (primární a sekundární veřejná nabídka, privátní umístění), služby corporate finance (fúze a akvizice, projektové financování, strategické poradenství, corporate governance).

Hospodaření v letech 2020 a 2019¹¹

Společnost ukončila rok 2020 s hospodářským výsledkem ve výši -52,26 mil. Kč a s bilanční sumou přesahující 338,45 mil. Kč. V roce 2019 dosáhla společnost hospodářského výsledku ve výši 99,01 mil. Kč, objem celkových aktiv dosáhl 343,48 mil. Kč.

ATLANTIK finanční trhy, a.s.

Sídlo: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8

Identifikační číslo: 262 18 062

Datum vzniku: 1. 7. 2000

Základní kapitál: 80.934.000 Kč

Hlavní činnosti

Předmětem podnikání společnosti je poskytování investičních služeb ve smyslu Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, a to v rozsahu rozhodnutí České národní banky ze dne 14. 2. 2007, č. j. 542/N/137/2006/7.

Hospodaření v letech 2020 a 2019¹²

K 31. 12. 2020 činil hospodářský výsledek 3,5 mil. Kč s bilanční sumou 852,9 mil. Kč. Čisté úrokové výnosy dosáhly úrovně 12,2 mil. Kč (v roce 2019: 6,1 mil. Kč) a tím se podílely na celkových výnosech 29,7 %. Čisté výnosy z poplatků a provizí činili 20,8 mil. Kč (v roce 2019: 14,3 mil. Kč), což představuje 50,6 % podíl na celkových výnosech společnosti. K 31. 12. 2019 ATLANTIK FT vykázal hospodářský výsledek 5,55 mil. Kč a bilanční sumu 927,31 mil.

Vlastní kapitál dosáhl v roce 2020 hodnoty 95,97 mil. Kč (v roce 2019: 85,57 mil. Kč). I přes výplatu dividendy zisku v letech 2020 a 2019 dosáhl ukazatel kapitálové přiměřenosti v roce 2020 41,10 % (v roce 2019: 29,71 %), čímž si společnost potvrdila roli stabilního kapitálově vybaveného obchodníka s cennými papíry na českém trhu.

J&T banka d.d.

Sídlo: Varaždin, Alana kralja Zvonimira 1, Chorvatsko

Identifikační číslo: 0675539

Datum vzniku: 29. 4. 1994

Základní kapitál: 307 085 400 HRK

¹¹ Niže uvedená čísla jsou z auditovaných individuálních účetních závěrek J&T IBCM sestavených ke dni 31. 12. 2020 a ke dni 31. 12. 2019.

¹² Niže uvedená čísla jsou z auditovaných individuálních účetních závěrek ATLANTIK FT sestavených ke dni 31. 12. 2020 a ke dni 31. 12. 2019 dle IFRS ve znění přijatém EU.

Hlavní činnosti

Předmětem podnikání společnosti je příjem ze všech typů vkladů, poskytování všechny typy úvěrů, obchodování na vlastní účet nebo jménem svých zákazníků, platební operace uvnitř země (v souladu se zákonem o platebním styku) a vydávání bankovních záruk či jiných záruk.

Hospodaření v letech 2020 a 2019¹³

K 31. 12. 2020 vykázala společnost hospodářskou ztrátu přes 16,5 mil. HRK a bilanční suma se přiblížila 1 047 mil. HRK. K 31. 12. 2019 měla společnost hospodářský zisk 2,02 mil. HRK s bilanční sumou 1 056 mil. HRK. Čisté úrokové výnosy dosáhly v roce 2020 úrovně 16,7 mil HRK (v roce 2019: 18,9 mil. HRK), což bylo způsobeno především snížením úrokových sazeb v roce 2020 a nižším objemem klientských obchodů. Čisté výnosy z poplatků a provizí v roce 2020 činili 4,5 mil. HRK (v roce 2019: 8,5 mil. HRK).

Závislost na subjektech ve Skupině

Ke Datu prospektu není Emitent závislý na kterémkoliv subjektu ze Skupiny J&T. Emitent vstupuje do vztahů se subjekty ze Skupiny J&T výhradně na základě podmínek běžných v obchodním styku a jeho vztah k subjektům ze Skupiny J&T je dán především prostřednictvím jeho úvěrové angažovanosti vůči subjektům ze Skupiny J&T, přijatých vkladů od subjektů ze Skupiny J&T, úvěrových příslibů a záruk vystavených spřízněným osobám.

K 31. 12. 2020 činila celková suma pohledávek Emitenta za spřízněnými osobami (konsolidovaná účetní závěrka) 4,5 mld. Kč, suma závazků Emitenta vůči spřízněným osobám 3,3 mld. Kč. K 31. 12. 2020 dosáhly celkové výnosy z obchodů se spřízněnými osobami výše 2,7 mld. Kč a celkové náklady 2,9 mld. Kč (konsolidovaná účetní závěrka).¹⁴

¹³ Níže uvedená čísla jsou z auditovaných individuálních účetních závěrek VABA d.d. banka Varaždin sestavených ke dni 31. 12. 2020 a ke dni 31. 12. 2019 dle IFRS ve znění přijatém EU.

¹⁴ Společnosti vykázané jako spřízněné osoby jsou specifikovány ve výroční zprávě Emitenta k 31. 12. 2020, v příloze konsolidované účetní závěrky kapitola 39 (*Spřízněné osoby: Definice spřízněných osob*) - viz bod informace začleněné ve formě odkazu

PŘEHLED PROVOZNÍ SITUACE A FINANČNÍ POZICE

Rok 2020 uzavřel Emitent s bilanční sumou ve výši 175,04 miliardy Kč (rok 2019: 151,72 miliardy Kč), což představuje nárůst o 15,4 %. Na hospodaření Emitenta se v průběhu roku odrazila jak nepřehledná makroekonomická situace v souvislosti s pandemií COVID-19, tak obavy klientů a obchodních partnerů o budoucí ekonomický vývoj. Čistý roční zisk dosáhl částky 1,67 mld. Kč, to ve srovnání s předchozím rokem představuje pokles o 1,49 mld. Kč. Na celkovém objemu aktiv Skupiny se Emitent, působící na českém a slovenském trhu, podílí téměř 95 % a na provozním zisku před tvorbou opravných položek a rezerv více než 86 %, proto jsou výsledky Skupiny závislé především na výsledcích Emitenta.

Nárůst bilanční sumy Emitenta byl na pasivní straně bilance ovlivněn objemem klientských depozit, která za rok 2020 vzrostla o 21,0 % na celkových 138,62 mld. Kč (v roce 2019: 114,55 mld. Kč). Z celkového objemu závazků vůči klientům tvořily více než 75% vklady na termínovaných a vázaných účtech, na konci předchozího roku se tento podíl pohyboval na úrovni 70 %. Celkový počet vkladových klientů Emitenta dosáhl ke konci roku 2020 počet 83 904, meziročně tak počet klientů vzrostl o 7 963.

Dodatečné zdroje přijaté od klientů umožnily financování řady projektů prostřednictvím úvěrových produktů. To se projevilo rostoucím trendem objemu portfolia pohledávek za klienty, který meziročně stoupl o 44,6 % na 98,79 mld. Kč (v roce 2019: 68,32 mld. Kč). V absolutním vyjádření jde o nárůst o 30,47 mld. Kč.

Vzhledem k rychlejšímu růstu úvěrů v porovnání s depozitní bází dosáhl k 31. 12. 2020 ukazatel Loan-to-deposit hodnoty 71 % (v závěru roku 2019 činil tento ukazatel necelých 60 %). Finanční aktiva k obchodování vzrostla o 5,3 mld. Kč na celkových 8,35 mld. Kč. Objem finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření byl ke konci roku na úrovni 8,94 mld. Kč.

Celkový vlastní kapitál Emitenta zaznamenal v meziročním srovnání mírný nárůst o 0,75 mld. Kč a na konci roku 2020 činil 22,54 mld. Kč. Důvodem bylo především nevyplacení dividend ze zisku roku 2019 mateřské společnosti J&T FINANCE GROUP SE. Dostatečná kapitálová vybavenost tak umožňuje Emitentovi i v dalších letech růst a rozvoj. Kapitálová přiměřenost na konsolidované bázi dosahovala ke konci roku úrovně 15,0 %. Čisté úrokové výnosy Emitenta klesly ve srovnání s předchozím rokem o 7,2 % na celkových 3,67 mld. Kč, přičemž úrokové výnosy se snížily o 5,5 % a naopak úrokové náklady stouply o 2,4 %. Dosazený výsledek Emitenta byl determinován zejména poklesem úrokové sazby reverzních repo operací s ČNB, prostřednictvím kterých Emitent realizuje největší část přebytků likvidity bank ve Skupině. Všeobecný pokles sazeb na finančních trzích, na kterých Emitent působí, se zároveň podepsal pod pokles úrokových sazeb z úvěrů a následně se promítl i do meziročního snížení úrokových výnosů. Za nárůstem úrokových nákladů stojí meziroční nárůst absolutního objemu závazků vůči klientům, jež tvoří rozhodující část úročených pasiv Emitenta.

Emitent zaznamenal mírný pokles čistého zisku z poplatků a provizí – v roce 2020 dosáhl 1,2 mld. Kč ve srovnání se sumou 1,4 mld. Kč v předchozím roce. Útlum poptávky po nových emisích korporátních dluhopisů byl přímo spojený s makroekonomickými podmínkami, vyvolanými opatřeními v souvislosti s pandemií COVID-19, a projevil se ve sníženém objemu inkasovaných poplatků z emisí cenných papírů. Na druhé straně však klienti v prostředí vysoké fluktuace kurzů aktivně využívali příležitosti atraktivního zhodnocení svých financí prostřednictvím rizikovějších investičních nástrojů. Rostoucí zájem o obchodování na kapitálových trzích a s tím související nárůst výnosů z poplatků z pořízení finančních nástrojů tak částečně kompenzovaly výpadek poplatků z emisí.

Navzdory složité situaci v oblasti kolektivního investování, kterou charakterizuje přechodná zvýšená obava klientů z budoucího vývoje výnosnosti fondů, a to především v první polovině roku 2020, lze konstatovat, že Skupina Emitenta i samotný emitent na tomto poli úspěšně obstáli. Dařilo se všem fondům pod správou J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. a poplatky za obhospodařování, správu, úschovu a uložení hodnot zaznamenaly stabilně meziročně rostoucí trend.

Čistý zisk z obchodování dosáhl v roce 2020 úrovně 0,99 mld. Kč. V jeho vývoji se na konsolidované úrovni Emitenta v jednotlivých letech odráží vývoj směnných kurzů české koruny vůči rublu, dolaru a euru.

Provozní náklady se v roce 2020 snížily o 2,1 % na 2,93 mld. Kč, a to především v důsledku snížení personálních nákladů, které ve srovnání s rokem 2019 poklesly o 12,3 % na 1,37 mld. Kč (v roce 2019: 1,56 mld. Kč). Přestože ostatní provozní náklady naopak vzrostly o 11,8 %, umožnil stabilní meziroční trend celkového objemu provozních nákladů Emitenta částečně kompenzovat nižší objem výnosů z finančních činností v porovnání s předchozím obdobím a udržet tak hodnotu ukazatele Cost / Income ratio na úrovni pod 50 %. V růstu provozních nákladů jsou zahrnuty náklady na nákup ochranných pomůcek ve výši přesahující 100 mil Kč, které byly v březnu 2020 poskytnuty formou daru české i slovenské vládě jako pomoc při řešení nedostatku zdravotnického materiálu v boji proti pandemii COVID-19.

Čistá tvorba opravných položek k úvěrům se v rámci Emitenta odvíjela primárně od vývoje rizikovitosti úvěrového portfolia Emitenta a zásadním způsobem ovlivnila i výši čistého zisku Emitenta. V roce 2020 dotvářel Emitent opravné položky na vrub nákladů, v čistém vyjádření se jednalo o objem 1,05 miliardy Kč.

Rok 2020 byl optikou finančních trhů rokem velkých zvratů, vysoké fluktuace kurzů a tedy rizika, ale i rokem velkých příležitostí možností nových zajímavých investic. Emitent i v tomto složitém prostředí pokračovala v nabídce nových produktů a příležitostí v širokém spektru investičních cílů.

Na poli kolektivního investování v loňském roce obstály všechny fondy pod správou J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. Je třeba zmínit již časem prověřené fondy zaměřené na investice do dluhopisů J&T BOND CZK s výnosem 4,68 % v roce 2020 (průměrný výnos od zahájení činnosti 4,69 % p.a. v roce 2011) a J&T MONEY CZK s výnosem 3,28 % v roce 2020 (průměrný výnos od zahájení činnosti 4,04 % p.a. v roce 2012). Vzniklé příležitosti především na akciových trzích se ale podařilo nejvíce využít fondu J&T Opportunity CZK s výnosem 12,35 % za rok 2020 (průměrný výnos od zahájení činnosti 5,62% p.a. v roce 2000).

Od poloviny roku nabízí Emitent svým klientům unikátní příležitost investování do nového fondu J&T INVESTMENTS SICAV, a.s. Tento fond kvalifikovaných investorů své investice cíluje především do oblastí energetiky, nemovitostí, médií, cestovního ruchu a nové ekonomiky a jeho investiční politika navazuje na dosavadní velmi úspěšné působení a zkušenosti skupiny J&T v uvedených oblastech. Jen za první pololetí činnosti se fondu podařilo získat více než 3,3 miliardy Kč, což fondu umožnilo zahájit efektivní investování prostředků fondu do perspektivních projektů.

Emitent dále rozšiřuje možnosti investování zaměřené na inovativní mladé technologické firmy prostřednictvím fondu J&T Ventures II, který navazuje na úspěšné již více než šestileté působení fondu J&T VENTURES I.

Další z nových fondů v nabídce pod názvem J&T Thein je připraven participovat na projektech a firmách z oboru ICT a kybernetické bezpečnosti. Stejně tak jako v roce 2020 plánuje Emitent i v roce 2021 pokračovat v nabídce fondů nejen z oblasti nové ekonomiky.

Ve spolupráci s dalšími bankami (Česká spořitelna, a.s., Komerční banka, a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.) se Emitent jako koordinátor a spoluzájemník podílel na dosud historicky největší lokální emisi dluhopisů společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. („EPH“). Objem emise této přední středoevropské energetické skupiny dosáhl celkových 7,5 mld. Kč.

Za celý rok se potom Emitent podílel na umístění 10ti dluhopisových emisí, kromě již zmíněného EPH pro další emitenty jako například Heureka FinCo CZ a.s. (e-commerce), Rohlik.cz Finance a.s. (online prodej potravin), ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. (energetika), EUROVEA, a.s. (reality), NUPEH CZ s.r.o. (reality), Auctor Finance, s.r.o. (farmacie a cestovní ruch), J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC (finance) atd. v celkovém objemu cca. 20 miliard Kč a z toho samotný Emitent umístil přibližně 13 mld. Kč.

V roce 2019 bylo dosaženo rekordně nejvyššího dosaženého výsledku, čistý zisk po zdanění Emitenta dosáhl za rok 2019 výše 3,16 mld. Kč. Ve srovnání s předcházejícím rokem došlo k jeho nárůstu o více než 1 mld. Kč. Emitent uzavřel rok s bilanční sumou ve výši 151,72 mld. Kč.

Vývoj úvěrového portfolia zaznamenal v roce 2019 meziroční pokles o 3,21 mld. Kč na celkových 68,32 mld. Kč, zároveň klesl ve srovnání s předchozím rokem i objem klientských depozit o 4,45 mld. Kč na výsledných 114,55 mld. Kč. Navzdory poklesu objemu vkladů se ovšem stabilizoval celkový počet vkladových klientů Emitenta, kterých ke konci roku 2019 bylo 67 289. Jelikož trend ve vývoji klientských pohledávek a závazků byl stejný, došlo meziročně pouze k minimální změně klíčového ukazatele Loan-to-Deposit Ratio, který klesl na úroveň těsně pod hranici 60 %.

Vlastní kapitál Emitenta zaznamenal v meziročním srovnání nárůst, který na konce roku 2019 činil 21,51 mld. Kč. Na tomto nárůstu se významnou měrou podílel zisk běžného roku, jenž je součástí vlastního kapitálu. Dostatečná kapitálová vybavenost umožňuje Emitentovi i v dalších letech růst a rozvoj. Ukazatel kapitálové přiměřenosti na konsolidované bázi dosáhl ke konci roku 2019 úrovně 16,48 %.

Dominantní složkou provozního zisku Emitenta tvoří čisté úrokové a čistý zisk z poplatků a provizí. Navzdory meziročnímu poklesu klientských vkladů zaznamenal objem úrokových nákladů nárůst o 19,4 %, což v absolutním vyjádření představuje 0,26 mld. Kč. Objem úrokových výnosů však vzrostl o 0,42 mld. Kč, což vedlo ke 8,1 % zvýšení úrokového výnosu. Ve výnosech z poplatků a provizí se projevil vliv aktivit Emitenta v oblasti emisí korporátních dluhopisů a prodeje ostatních investičních produktů. Emitentovi se do značné míry podařilo zopakovat úspěšný výsledek v roce 2018, kdy vzrostl zisk z poplatků o téměř 40 %. Čistý zisk z poplatků dosáhl v roce 2019 částky 1,40 mld. Kč.

V roce 2019 umístil Emitent 17 emisí v celkovém objemu 28,8 mld. Kč. Za velký úspěch pak Emitent považuje, že jako koordinátor a spoluzájemník emise se účastnil umístění dluhopisů loterijní společnosti SAZKA Group a.s. Celkový objem těchto dluhopisů činil 6 mld. Kč. Výrazně narostl podíl obchodů Emitenta z celkových obchodů uskutečněných na pražské burze, který dosáhl téměř 14 %.

Na růstu provozního výsledku se významně podílel o čistý zisk z obchodování, který dosáhl v roce 2019 úrovně 0,66 mld. Kč. V jeho vývoji se na konsolidované úrovni v jednotlivých letech odráží vývoj směnných kurzů české koruny vůči rublu, dolaru a euru, přecenění cenných papírů i zisk z obchodování s cennými papíry.

Provozní náklady v roce 2019 vzrostly o 12,7 % na celkových 2,99 mld. Kč, a to především v důsledku zvýšení personálních nákladů. Čistá tvorba opravných položek k finančním aktivům představovala v roce 2019 výnos ve výši 0,62 mld. Kč.

Hospodaření Emitenta v roce 2018 charakterizoval růst aktiv a rekordní provozní výsledek i čistý zisk po zdanění. Bilanční suma meziročně vzrostla o 6,5 % a v závěru roku 2018 činila 143,77 miliard Kč. Determinujícím faktorem jejího růstu byl především dynamický vývoj vkladové báze. Nabídkou atraktivních úrokových sazeb a špičkových služeb privátního bankovníctví Emitent úspěšně oslovil cílovou skupinu klientů, což se projevilo v meziročním zvýšení celkového objemu vkladů od klientů o 33,7 % na 112,94 mld. Kč. Vklady na termínovaných účtech zůstali hlavním zdrojem financování Emitenta, přičemž téměř polovinu z nich (47,8 %) tvoří vklady se splatností 1 rok a více.

Celkový počet klientů Emitenta stoupl na 62 086, klíčovým segmentem přitom zůstávají fyzické osoby s téměř 95% podílem na celkovém počtu klientů.

Ve vývoji úvěrového portfolia se v roce 2018 odrazily tři základní faktory, a to dostatečný objem finančních zdrojů, kapitálové vybavení Emitenta a schopnost vyhledávat investiční příležitosti splňující přísná interní kritéria Emitenta na kvalitu úvěrových případů. Při 5 % meziročním nárůstu dosáhl čistý objem úvěrového

portfolia hodnoty téměř 66,97 miliard Kč. Vzhledem k příznivému vývoji primárních vkladů přitom ukazatel podílu úvěrového krytí (Loan-To-Deposit ratio) nepřesáhl hodnotu 60 %.

Volné prostředky Emitent primárně alokoval do pohledávek vůči klientům a pohledávek vůči bankám, což příznivě ovlivnilo úrokový výnos, resp. celkový zisk. Objem finančních aktiv držených za účelem obchodování činil 4,39 miliard Kč. Objem finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku a ztráty a do ostatního úplného výsledku hospodaření v průběhu roku 2018 narostl o 10,8 % na celkový objem 9,36 miliard Kč.

Vlastní kapitál Emitenta na konci roku 2018 činil 18,61 miliard Kč. V roce 2018 vyplatil Emitent mateřské společnosti J&T FINANCE GROUP SE dividendu ve výši 1,25 miliard Kč, což představuje přibližně 84 % z čistého zisku roku 2017. Ukazatel kapitálové přiměřenosti dosáhl 17,26 %.

Dosaženým čistým výsledkem po zdanění za rok 2018 na úrovni 1,53 miliard Kč Emitent potvrdil dlouhodobou udržitelnost dosahovaného zisku na úrovni převyšující 1 miliardu Kč. Čisté úrokové výnosy vzrostly o 2,9 % na 3,36 miliardy Kč. Nárůst úrokových nákladů byl ovlivněn především zvýšením objemu vkladů na termínovaných účtech.

Čistý zisk z poplatků narostl meziročně o téměř 50 % na 1,35 mld. Kč. Určujícím faktorem jejich růstu byl zejména objem emisí směnečných programů a korporátních dluhopisů, které Emitent jako manažer emisí úspěšně zrealizoval a umístil na trhu. Emitent v průběhu roku 2018 umístil emise dluhopisů v nominální hodnotě 40 mld. Kč a privátním klientům poskytovala služby v oblasti správy cenných papírů a obhospodařování klientských portfolií. Do fondů spravovaných dceřinou společností J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., získal 0,65 mld. Kč nových investic.

Provozní výnosy byly příznivě ovlivněny dividendami přijatými od dceřiných společností Emitenta. V roce 2018 dosáhly dividendy z majetkových účastí úrovně 0,27 mld. Kč, což je o 0,14 mld. Kč více ve srovnání s předchozím rokem. Čistý zisk z obchodování zaznamenal příznivější vývoj oproti roku 2017, a to nárůst o 0,09 miliard Kč. V důsledku vývoje úrokových sazeb se snížila ztráta ze zajišťovacích derivátových operací, kterými Emitent zajišťuje úrokové výnosy, a zároveň situace na trhu umožnila zrealizovat zisk z obchodování s cennými papíry.

V roce 2018 činily provozní náklady Emitent 2,09 miliardy Kč, což představuje meziroční růst o 17,5 %. Ukazatel správních nákladů na jednoho zaměstnance v roce 2018 vzrostl na 4,2 milionu Kč. Dlouhodobě Emitent drží poměr provozních nákladů k celkové bilanční sumě pod hranicí 1,5 %, což odpovídá průměrné hodnotě bankovního sektoru v roce 2018. Podíl provozních nákladů na provozních výnosech zaznamenal pozitivní vývoj, když meziročně poklesl ze 43,3 % na 42,2 %.

V roce 2021 lze očekávat z hlediska investičního apetitu lepší rok, než byl ten předchozí. Udržitelnost z pohledu privátního, investičního klienta znamená nejen správný sektor, ale více než kdy jindy i správný produkt, který dokáže dlouhodobě ochránit investovaný majetek klienta nejen před pandemií, ale například i před inflací. Emitent proto dlouhodobě věří investicím do reálných aktiv, a právě investice do nich budou hrát v budoucnu důležitou roli. Pro Emitenta je zásadní dlouhodobá udržitelnost, stabilita a samozřejmě efektivita.

Emitent se i v roce 2021 bude zabývat investicemi do oblasti fintech, jež se může stát inspirací v zásadních bankovních procesech, jako jsou poskytování úvěrů, investování, poradenství, tvorba investičních produktů a automatizace procesů.

ZDROJE KAPITÁLU

Údaje o zdrojích kapitálu Emitenta (krátkodobých i dlouhodobých)

K 31. 12. 2020 byl Emitent na konsolidované úrovni financován 4 základními zdroji:

- (c) vlastní kapitál v celkovém objemu 22,5 mld. Kč, přičemž součástí vlastního kapitálu jako „ostatní kapitálové zdroje“ jsou prostředky z vydaných podřízených výnosových certifikátů, jejichž objem k výše uvedenému datu dosáhl výše 2,597 mld Kč;
- (d) klientské vklady v celkovém objemu 138,6 mld. Kč;
- (e) vklady od bank a ostatních finančních institucí v celkovém objemu 2,4 mld. Kč;
- (f) podřízené závazky v celkovém objemu 0,2 mld. Kč.

Emitent považuje vlastní kapitál, podřízené závazky a klientské vklady s dobou splatnosti nad 1 rok a vklady od bank a ostatních finančních institucí nad 1 rok jako dlouhodobé zdroje kapitálu. Vklady od bank a ostatních finančních institucí s dobou splatnosti 1 rok a méně a klientské vklady s dobou splatnosti 1 rok a méně jsou považovány za krátkodobé zdroje kapitálu. Dlouhodobé zdroje kapitálu se na financování celkových aktiv k 31. 12. 2020 podílejí z 54 %.

Vysvětlení zdrojů a částek a slovní rozbor peněžních toků emitenta

Vlastní kapitál

K 31. 12. 2020 bylo téměř 13 % celkových aktiv financováno vlastním kapitálem, který činil 22,5 mld. Kč, z toho základní kapitál činil 10,6 mld. Kč a nerozdělený zisk 9,8 mld. Kč. Základní kapitál je tvořen 10 637 126 kusy kmenových akcií s nominální hodnotou 1.000 Kč a 700.000 kusy kmenových akcií s nominální hodnotou 1,43 Kč.

31.12.20	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění	Nerozdělený zisk/ (ztráta)	Účelový fond Per petuita	Ostatní kapitálové nástroje	Celkem	Menšinový podíl	Vlastní kapitál celkem
Stav (mil Kč)	10 638	56	-1 816	9 820	162	2 597	21 457	1 080	22 537
Podíl na Vlastním kapitálu celkem	47,2%	0,2%	-	43,6%	0,7%	11,5%	95,2%	4,8%	100,0%

Zdroj: Konsolidovaná výroční zpráva 2020

Emitent může vytvářet účelové kapitálové fondy, a to na základě rozhodnutí představenstva, které rovněž rozhodne o pravidlech pro jejich tvorbu a použití. Kapitálové fondy jsou tvořeny zákonným rezervním fondem, nedělitelným fondem, statutárním fondem a ostatními kapitálovými fondy. Rozhodnutí představenstva o vytvoření a použití těchto fondů podléhá předchozímu souhlasu dozorčí rady. K 31. 12. 2020 činily kapitálové fondy 56 mil. Kč (0,2 % celkového vlastního kapitálu). K 31. 12. 2020 dosáhl celkový vlastní kapitál hodnoty 22,5 mld. Kč (meziročně tedy vzrostl o 4,5 %).

Klientské vklady

V obchodním modelu Emitenta představují klientské vklady hlavní zdroj financování. K 31. 12. 2020 dosáhly vklady od klientů 138,6 mld. Kč, přičemž vklady financují 79 % celkových aktiv. Ukazatel Úvěry a ostatní pohledávky za klienty / Vklady od klientů činí 71 %. Emitent využívá poměrně širokou a diverzifikovanou klientskou bázi, kde více než 70 % celkových depozit pochází od klientů retailového a privátního bankovníctví. Celkový počet vkladových klientů Emitenta dosáhl ke konci roku 2020 počet 83.904.

Vklady na termínovaných účtech zůstávají s ohledem na svůj objem i optimální časovou strukturu hlavním zdrojem financování Emitenta (z pohledu Emitenta jsou termínové vklady, které mají relativně dlouhou dobu do splatnosti, vhodnějším zdrojem financování než běžné účty či vklady s výpovědní lhůtou, kde splatnost může nastat okamžitě, resp. v určité výpovědní lhůtě). Průměrná durace (tj. průměrná doba do splatnosti) termínovaných vkladů dosahuje 1,2 roku, po zohlednění vkladů s výpovědní lhůtou je to 0,8 roku. K 31. 12. 2020 bylo 36 % z celkových vkladů se splatností nad 12 měsíců. V průběhu roku 2020 nedošlo ke konci

jednotlivých kvartálů k poklesu počtu vkladatelů, počet vkladatelů postupně rostl (meziročně počet klientů vzrostl o 7 963).

Vklady od bank a ostatních finančních institucí

K 31. 12. 2020 bylo 1,4 % celkových aktiv financováno vklady od bank a ostatních finančních institucí v celkovém objemu 2,4 mld. Kč, z toho téměř 75 % představují závazky vůči bankám a necelých 5 % představují smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu za předem stanovenou cenu (repo operace).

Podřízené závazky

Podřízené závazky financují 0,13 % celkových aktiv a jsou tvořeny podřízenými termínovanými vklady se splatností až do roku 2025 a úročením od 5,00 % p.a. do 6,50 % p.a. Podřízené závazky byly schváleny ČNB jako součást kapitálu pro regulační účely.

Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují pokladní hotovost, zůstatky na účtech u centrálních bank mimo povinných minimálních rezerv, zůstatky na účtech u ostatních bank a krátkodobá vysoce likvidní finanční aktiva s původní splatností do 3 měsíců. Peníze a peněžní ekvivalenty činili k 31. 12. 2020 celkem 41,5 mld. Kč, což představovalo snížení oproti předcházejícímu roku o 30,6 % (k 31. 12. 2019: 59,8 mld. Kč). Pokles peněžních prostředků a ekvivalentů byl ovlivněn nejvíce poklesem objemu úvěrů centrálním bankách (reverzní repo operace), který za rok 2020 klesl o 32,3 % na celkových 38,1 mld. Kč (v roce 2019: 56,2 mld. Kč).

Z pohledu peněžních toků byl největší pokles zaznamenán v provozní činnosti, kde došlo k celkovému snížení provozních aktiv o téměř 40 mld. Kč. Na straně provozních závazků byl naopak zaznamenán nárůst o 21,0 mld. Kč. Peněžní toky z investiční činnosti klesly meziročně o téměř 200 % na -704 mil. Kč a peněžní toky z finanční činnosti narostly meziročně o více jak 50 % na -938 mil. Kč.

Údaje o všech omezeních týkajících se využití zdrojů kapitálu

Možnost Emitenta využít své zdroje kapitálu není omezena způsobem, který by mohl významně ovlivnit přímo či nepřímo jeho provoz.

Údaje o požadavcích na výpůjčky a struktuře financování

Snahou Emitenta je v souvislosti s rizikem likvidity, diverzifikovat své zdroje financování tak, aby snížil stupeň rizika z výpadku konkrétního zdroje a přešel tak problémům. Emitent každodenně sleduje svoji likvidní pozici, aby identifikoval potenciální problémy s likviditou. Analýza zohledňuje všechny zdroje financování, které Emitent využívá, a rovněž závazky, které je Emitent povinen zaplatit. Emitent rovněž v rámci své strategie řízení rizika likvidity drží významnou část svých aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jakými jsou státní pokladniční poukázky a podobné dluhopisy, vklady u centrální banky a krátkodobé pohledávky za finančními institucemi.

Údaje o očekávaných zdrojích finančních prostředků nutných ke splnění závazků týkajících se investic

K Datu prospektu se řídicí orgány Emitenta nezavázaly k žádným významným budoucím investicím ani k pořízení významných hmotných aktiv.

Informace o významných změnách struktury výpůjček a financování

Od posledního finančního roku nedošlo k významným změnám struktury výpůjček a financování Emitenta.

PROGNÓZY NEBO ODHADY ZISKU

Emitent v tomto Prospektu neuvádí žádnou prognózu nebo odhad zisku.

SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY, ODMĚNY A VÝHODY A POSTUPY

Obecně ke struktuře orgánů Emitenta

Emitent je akciovou společností založenou a existující podle právních předpisů České republiky. Soustava orgánů Emitenta vedle valné hromady, v rámci které vykonávají svá práva akcionáři, se skládá z představenstva, dozorčí rady, a několika odborných výborů, mimo jiné výboru pro audit a výboru pro odměňování.

Představenstvo

Obecně

Představenstvo je statutárním orgánem Emitenta, jenž řídí činnost Emitenta a jehož členové jednají jménem Emitenta ve všech záležitostech, a zastupuje Emitenta vůči třetím osobám, v řízení před soudem a jinými orgány způsobem uvedeným ve Stanovách a v obchodním rejstříku.

Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Emitenta, které nejsou právními předpisy, Stanovami nebo usnesením valné hromady vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady, nebo příslušných Emitentem zřízených výborů, zejména výboru pro audit a výboru pro odměňování.

Představenstvo má podle Stanov šest členů, k Datu prospektu je však obsazeno pouze pět členů. Členy představenstva volí a odvolává valná hromada. Představenstvo volí ze svého středu předsedu představenstva. Funkční období člena představenstva je pětileté a opětovná volba je možná. Jednotlivým členům orgánů Emitenta nebyly vyčleněny určité úseky nebo oblasti samostatné výkonné působnosti.

Členové představenstva

Představenstvo Emitenta je složeno z následujících osob:

Jméno	Funkce	Den vzniku členství	Konec funkčního období	Rok narození
Ing. Patrik Tkáč	Předseda představenstva	3. 6. 1998	22. 7. 2023	1973
Štěpán Ašer, MBA	Člen představenstva	30. 5. 2006	2. 6. 2026	1974
Ing. Igor Kováč	Člen představenstva	16. 2. 2011	16. 2. 2026	1975
Ing. Tomáš Klimíček	Člen představenstva	1. 12. 2016	1. 12. 2021	1984
Ing. Anna Macaláková	Člen představenstva	11.6.2018	11.6. 2023	1982

Emitent prohlašuje, že žádný člen představenstva nebyl v posledních pěti letech odsouzen za podvodný trestný čin, s žádným členem představenstva jednajícím ve funkci správního, řídicího nebo dozorčího orgánu nebo ve funkci vrcholového manažera nebylo v posledních pěti letech spojeno žádné konkursní řízení, správa nebo likvidace, vůči žádnému členu představenstva nebylo v posledních pěti letech učiněno žádné veřejné obvinění nebo sankce ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů (včetně určených profesních orgánů) a žádný člen představenstva nebyl v posledních pěti letech soudně zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů kteréhokoli emitenta.

K Datu prospektu jsou členy představenstva Emitenta:

Ing. Patrik Tkáč	
Funkce	Předseda představenstva

Den vzniku funkce	3. 6. 1998			
Narozen	3. 6. 1973			
Bytem	Júlová 10941/32, Bratislava, Slovenská republika			
Pracovní adresa	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika			
Příbuzenecké vztahy	Je synem předsedy dozorčí rady Ing. Jozefa Tkáče			
Dosavadní zkušenosti	Je absolventem Národohospodářské fakulty Ekonomické univerzity v Bratislavě. V roce 1994 získal makléřskou licenci Ministerstva financí Slovenské republiky a v témže roce se stal spoluzakladatelem J&T Securities, s. r. o., obchodníka s cennými papíry. Je čelným představitelem Skupiny J&T a předsedou představenstva Emitenta.			
Dále působí nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:				
Společnost	IČ	Sídlo	Funkce	Status
J&T FINANCE GROUP SE	27592502	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	Místopředseda představenstva	aktivní
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	26218062	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	předseda dozorčí rady	aktivní
Nadace Sirius	28418808	Praha 1, Všehrdova 560/2, PSČ 11800	zakladatel	aktivní
Nadace J&T	27162524	Malostranské nábřeží 563/3, 118 00 Praha 1	člen správní rady, zakladatel	aktivní
CZECH NEWS CENTER a.s.	2346826	Komunardů 1584/42, 170 00 Praha 7	předseda dozorčí rady	aktivní
J&T Family Office, a.s.	3667529	Malostranské nábřeží 563/3, 118 00 Praha 1	člen dozorčí rady	aktivní
J&T IB and Capital Markets, a.s.	24766259	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	člen dozorčí rady	aktivní
CZECH MEDIA INVEST, a.s.	24817236	Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1	člen dozorčí rady	aktivní
J&T Wine Holding SE	06377149	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	člen představenstva	aktivní
J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s.	06433855	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	člen dozorčí rady	aktivní
J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s.	06433901	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	člen dozorčí rady	aktivní
J&T ENERGY FINANCING CZK III, a.s.	07084030	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	člen dozorčí rady	aktivní
J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s.	07381158	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	člen dozorčí rady	aktivní
J&T CAPITAL INVESTMENTS, a.s.	10913203	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	předseda dozorčí rady	aktivní
J&T CAPITAL PARTNERS, a.s.	10942092	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	předseda představenstva	aktivní

J&T ENERGY FINANCING EUR I, a.s.	51142074	Dúbravská cesta 14, Bratislava - mestská časť Karlova Ves 841 04	člen dozorčí rady	aktivní
J&T ENERGY FINANCING EUR II, a.s.	51143062	Dúbravská cesta 14, Bratislava - mestská časť Karlova Ves 841 04	člen dozorčí rady	aktivní
J&T ENERGY FINANCING EUR III, a.s.	51579642	Dúbravská cesta 14, Bratislava - mestská časť Karlova Ves 841 04	člen dozorčí rady	aktivní
J&T ENERGY FINANCING EUR IV, a.s.	51479982	Dúbravská cesta 14, Bratislava - mestská časť Karlova Ves 841 04	člen dozorčí rady	aktivní
J&T ENERGY FINANCING EUR V, a.s.	51888777	Dúbravská cesta 14, Bratislava - mestská časť Karlova Ves 841 04	člen dozorčí rady	aktivní
J&T ENERGY FINANCING EUR VI, a.s.	52312305	Dúbravská cesta 14, Bratislava - mestská časť Karlova Ves 841 04	člen dozorčí rady	aktivní
J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a.s.	52396274	Dúbravská cesta 14, Bratislava - mestská časť Karlova Ves 841 04	člen dozorčí rady	aktivní
J&T ENERGY FINANCING EUR VIII, a.s.	52491218	Dúbravská cesta 14, Bratislava - mestská časť Karlova Ves 841 04	člen dozorčí rady	aktivní
J&T ENERGY FINANCING EUR IX, a.s.	52491196	Dúbravská cesta 14, Bratislava - mestská časť Karlova Ves 841 04	člen dozorčí rady	aktivní
J&T ENERGY FINANCING EUR X, a.s.	52661261	Dúbravská cesta 14, Bratislava - mestská časť Karlova Ves 841 04	člen dozorčí rady	aktivní
Bermont94, a.s.	07234660	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	člen dozorčí rady	aktivní
EP Global Commerce, a.s.	05006350	Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1	předseda dozorčí rady	aktivní
J&T INVESTMENTS SICAV, a.s.	08800693	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	člen správní rady	aktivní
J&T Banka d.d.	675539	Medimurska ulica 28, 42000 Varaždin, Chorvatsko	člen dozorčí rady	neaktivní
PBI, a.s.	03633527	Sokolovská 394/17, Karlín, 186 00 Praha 8	člen představenstva	neaktivní
Stamina Private Equity Investments a.s.	03841669	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	člen dozorčí rady	neaktivní

Z pohledu Emitenta Ing. Patrik Tkáč vlastní významné kvalifikované majetkové účasti (dle zákona o bankách) v následujících společnostech:

Bermon94 a.s., IČO: 07234660, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00;

J&T ENERGY FINANCING LIMITED, IČO: HE369836, Klimentos 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat 23, 1061, Nicosia, Kyperská republika;

SANJEENA INVESTMENTS LIMITED, IČO: HE370020, Klimentos 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat 23, 1061, Nicosia, Kyperská republika;

J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED, IČO: HE 327810, Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 23, P.C. 1061, Nicosia, Kyperská republika; a

E-Commerce and Media Investments, a.s., IČO: 8804095, Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8.

Tyto činnosti považuje Emitent ze svého pohledu za významné; jiné činnosti pana Ing. Patrika Tkáče již za významné nepovažuje.

Štěpán Ašer, MBA

Funkce	člen představenstva
Den vzniku funkce	30. 5. 2006
Narozen	6. 5. 1974
Bytem	Praha 3, Pod Lipami 2558/39, Česká republika
Pracovní adresa	Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00
Dosavadní zkušenosti	Je absolventem School of Business and Public Management na George Washington University ve Washingtonu se specializací na finance a finanční trhy. Následně vystudoval MBA z Rochester Institute of Technology. Ve financích v České republice se pohybuje od roku 1997, nejprve jako analytik, později portfoliomanager v Credit Suisse Asset Management. V letech 1999 až 2002 byl členem představenstva Commerz Asset Management odpovědný za řízení portfolií a prodej. V České spořitelně se krátce specializoval v asset managementu na institucionální klienty. Od roku 2003 pracuje v Emitentovi.

Dále působí, nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

Společnost	IČ	Sídlo	Funkce	Status
J&T FINANCE GROUP SE	27592502	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	člen představenstva	aktivní
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	26218062	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 80	předseda představenstva	aktivní

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	47672684	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	člen dozorčí rady	aktivní
J&T IB and Capital Markets, a.s.	24766259	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	předseda dozorčí rady	aktivní
J&T SERVICES ČR, a.s.	28168305	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	člen dozorčí rady	aktivní
J&T Bank a.o.	102773912 1651	Kadashevskaya nab. 26, 115035 Moskva, Ruská federace	člen představenstva	aktivní
J&T Leasingová společnost, a.s.,	28427980	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	předseda dozorčí rady	aktivní
J&T Mezzanine, a.s.,	06605991	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	člen dozorčí rady	aktivní
Společenství vlastníků jednotek Řehořova 1025, Praha 3	28951981	Řehořova 1025, 130 00 Praha 3	předseda	aktivní
J&T Banka d.d.	675539	Medimurska ulica 28, 42000 Varaždin, Chorvatsko	člen dozorčí rady	neaktivní
PBI, a.s.	03633527	Sokolovská 394/17, Karlín, 186 00 Praha 8	člen dozorčí rady	neaktivní
Z pohledu Emitenta Štěpán Ašer, MBA nevlastní žádné kvalifikované majetkové účasti (dle zákona o bankách) ve společnostech, které by Emitent považoval za významné.				
Ing. Igor Kováč				
Funkce	Člen představenstva			
Den vzniku funkce	16. 2. 2011			
Narozena	26. 4. 1975			
Bytem	Nižný Žipov, Školská 63/30, Slovenská republika			
Pracovní adresa	Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00			
Dosavadní zkušenosti	Je absolventem Ekonomické univerzity v Bratislavě, kde promoval v roce 1998 na Národohospodářské fakultě. Od počátku své profesní kariéry se pohybuje ve finanční sféře, v oblasti bankovníctví od roku 2000, kdy nastoupil do Hypovereinsbank Slovakia na pozici Senior Controller. V letech 2002 až 2008 působil ve Volksbank Slovensko na pozici Ředitele ekonomického odboru.			
Dále působí, nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:				
Společnost	IČ	Sídlo	Funkce	Status
J&T FINANCE GROUP SE	27592502	Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	člen představenstva	aktivní
J&T Leasingová společnost, a.s.	28427980	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	člen dozorčí rady	aktivní

J&T SERVICES ČR, a.s.	28168305	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	člen dozorčí rady	aktivní
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	47672684	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	člen dozorčí rady	aktivní
J&T IB and Capital Markets, a.s.	24766259	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	člen dozorčí rady	aktivní
J&T Mezzanine, a.s.	06605991	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	člen dozorčí rady	aktivní
J&T Bank a.o.	10277391 21651	Kadashevskaya nab. 26, 115035 Moskva, Ruská federace	člen představenstva	aktivní
J&T Banka d.d.	675539	MEdimurska ulica 28, 42000 Varaždin, Chorvatsko	člen dozorčí rady	aktivní

Z pohledu Emitenta Ing. Igor Kováč vlastní významné kvalifikované majetkové účasti (dle zákona o bankách) v následujících společnostech:

J&T Sport Team ČR, s.r.o., IČO: 24215163, Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8.

Tyto činnosti považuje Emitent ze svého pohledu za významné; jiné činnosti pana Ing. Igora Kováče již za významné nepovažuje.

Ing. Tomáš Klimíček				
Funkce	člen představenstva			
Den vzniku funkce	1. 12. 2016			
Narozen	18. 1. 1984			
Bytem	V Hůrce 22/28, Zábřeh, 700 30 Ostrava			
Pracovní adresa	Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00			
Dosavadní zkušenosti	Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, kde v roce 2010 dokončil magisterské studium na fakultě financí a účetnictví. V letech 2008-2011 pracoval ve společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. Od roku 2011 pracuje v Emitentovi a od roku 2012 na pozici ředitele Odboru Řízení kreditních rizik.			
Dále působí nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:				
Společnost	IČ	Sídlo	Funkce	Status
J&T Bank, a.o.	10277391 21651	Kadashevskaya nab. 26, 115035 Moskva, Ruská federace	Člen představenstva	aktivní
J&T Leasingová společnost, a.s.,	28427980	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	Člen dozorčí rady	aktivní

Z pohledu Emitenta Ing. Tomáš Klimíček nevlastní žádné významné kvalifikované majetkové účasti (dle Zákona o bankách) a nevykonává žádné jiné významné činnosti.

Ing. Anna Macaláková				
Funkce	člen představenstva a vedoucí organizační složky			
Den vzniku funkce	11. 6. 2018			
Narozen	18. 4. 1982			
Bytem	Bratislava, Tramínová 12756/3, Slovenská republika			
Pracovní adresa	Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, Slovenská republika			
Dosavadní zkušenosti	Je absolventkou Ekonomické univerzity v Bratislavě, Národohospodářské fakulty, obor finance. Od ukončení studia v roce 2006 pracuje v Bance – pobočce Bratislava, kde zastávala různé pozice. V současné době pracuje v Bance na pozici vedoucí organizační složky J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky Bratislava.			
Dále působí nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:				
Společnost	IČ	Sídlo	Funkce	Status
Apartmány Valčianska dolina, s. r. o.	52444694	Agátová 3406/7A, 841 02 Bratislava	jednatel	aktivní
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	53859111	Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava	předseda představenstva	aktivní
Z pohledu Emitenta Ing. Anna Macaláková nevlastní žádné významné kvalifikované majetkové účasti (dle Zákona o bankách) a nevykonává žádné jiné významné činnosti.				

Dozorčí rada

Obecně

Dozorčí rada je nezávislým kontrolním orgánem Emitenta a její činnost je upravena právními předpisy a Stanovami. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a realizaci podnikatelské činnosti Emitenta. Podle Stanov má dozorčí rada 6 členů, z nich 2/3 (4 členy) volí valná hromada a 1/3 (2 členy) volí zaměstnanci Emitenta. Funkční období člena dozorčí rady je 5-leté a opětovná volba je možná.

Jméno	Funkce	Den vzniku členství	Konec funkčního období	Rok narození
Ing. Josef Tkáč	Předseda dozorčí rady	3. 6. 1998	15. 10. 2023	1950
Ing. Ivan Jakobovič	Místopředseda dozorčí rady	3. 6. 1998	15. 10. 2023	1972
Ing. Dušan Palcr	Člen dozorčí rady	15. 6. 2004	15. 10. 2023	1969
Mgr. Jozef Šepetka	Člen dozorčí rady	9. 9. 2008	15. 10. 2023	1969
Jitka Šustková	Člen dozorčí rady	10. 12. 2018	10. 12. 2023	1980

Ing. Tomáš Janík	Člen dozorčí rady	10. 12. 2018	10. 12. 2023	1979
------------------	-------------------	--------------	--------------	------

Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost Emitenta.

Žádný z členů dozorčí rady Emitenta nevykonává vně Emitenta žádné činnosti, které by byly pro Emitenta významné.

Emitent prohlašuje, že žádný člen dozorčí rady nebyl v posledních pěti letech odsouzen za podvodný trestný čin, s žádným členem dozorčí rady jednajícím ve funkci správního, řídicího nebo dozorčího orgánu nebo ve funkci vrcholového manažera nebylo v posledních pěti letech spojeno žádné konkursní řízení, správa nebo likvidace, vůči žádnému členu dozorčí rady nebylo v posledních pěti letech učiněno žádné veřejné obvinění nebo sankce ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů (včetně určených profesních orgánů) a žádný člen dozorčí rady nebyl v posledních pěti letech soudně zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů kteréhokoli emitenta.

Členové dozorčí rady

K Datu prospektu jsou členy dozorčí rady Emitenta následující osoby:

Ing. Jozef Tkáč	
Funkce	Předseda dozorčí rady (není zaměstnancem Emitenta)
Den vzniku funkce v dozorčí radě	3. 6. 1998
Funkční období do:	15. 10. 2023
Narozen:	16. 6. 1950
Bytem:	Júlová 10941/32, Bratislava, Slovenská republika
Pracovní adresa:	Bratislava, Dvořákovo nábřežie 8, Slovenská republika
Příbuzenské vztahy:	Je otcem předsedy představenstva Ing. Patrika Tkáče
Dosavadní zkušenosti:	Po skončení studia na Vysoké škole ekonomické nastoupil do Hlavního ústavu Státní banky československé v Bratislavě. V roce 1989 ho vláda SR a vedení ŠBČS pověřily přípravou činnosti investiční banky na Slovensku. V roce 1990 se stal hlavním ředitelem Hlavního ústavu pro SR v Investiční bance, s. p. ú., Praha a po odstátnění a rozdělení Investiční banky Praha se stal prezidentem Investiční a rozvojové banky, a. s., v Bratislavě. Po změně vlastníků banky a ukončení privatizace Investiční a rozvojové banky, a. s., se etabloval ve Skupině J&T ve funkci prezidenta Skupiny J&T a předsedy představenstva J&T FINANCE GROUP SE.

Dále působí, nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:				
Společnost	IČ	Sídlo	Funkce	Status
Poštová banka, a.s.	31340890	Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02	člen dozorčí rady	aktivní
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	53859111	Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava	předseda dozorčí rady	aktivní
Geodezie Brno, a.s. v likvidaci	46345906	Brno, Dornych 47, PSČ 60200	předseda dozorčí rady	aktivní
J&T FINANCE GROUP SE	27592502	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	předseda představenstva	aktivní
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	26218062	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	člen dozorčí rady	aktivní
Nadace J&T	27162524	Malostranské nábřeží 563/3, 118 00 Praha 1	člen správní rady	aktivní
Equity Holding, a.s.	10005005	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	předseda představenstva	aktivní
J&T SERVICES ČR, a.s.	28168305	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	předseda dozorčí rady	aktivní
J&T Investment Pool - I-SKK, a. s.	35888016	Dvořákovo nábřeží 8, 811 02, Bratislava	místopředseda představenstva	neaktivní

Ing. Ivan Jakabovič				
Funkce	Místopředseda dozorčí rady (není zaměstnancem Emitenta)			
Den vzniku funkce v dozorčí radě	3. 6. 1998			
Funkční období do:	15. 10. 2023			
Narozen:	8. 10. 1972			
Bytem:	98000 MONACO, 32 rue COMTE FELIX GASTALDI, Monacké knížecí			
Pracovní adresa:	Bratislava, Dvořákovo nábřeží 8, Slovenská republika			
Dosavadní zkušenosti:	Absolvoval Fakultu hospodářské informatiky Ekonomické univerzity v Bratislavě. Získal makléřskou licenci Ministerstva financí SR. V roce 1994 se stal spoluzakladatelem J&T Securities, s.r.o., obchodníka s cennými papíry.			
Dále působí, nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:				
Společnost	IČ	Sídlo	Funkce	Status
J&T FINANCE GROUP SE	27592502	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	místopředseda představenstva	aktivní
J & T Securities, s.r.o.	31366431	Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02	jednatel	aktivní

KOLIBA REAL a.s.	35725745	Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02	předseda představenstva	aktivní
EP Power Europe, a.s	27858685	Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1	člen dozorčí rady	aktivní
J&T CAPITAL PARTNERS, a.s.	10942092	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	předseda dozorčí rady	aktivní
EP Industries, a.s.	29294746	Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1	člen dozorčí rady	neaktivní
Energetický a průmyslový holding, a.s.	28356250	Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1	předseda dozorčí rady	neaktivní

Ing. Dušan Palcr				
Funkce	Člen dozorčí rady (není zaměstnancem Emitenta)			
Den vzniku funkce v dozorčí radě	15. 6. 2004			
Funkční období do:	15. 10. 2023			
Narozen:	3. 4. 1969			
Bytem:	Brno-Kohoutovice, Chopinova 304/3, Česká republika			
Pracovní adresa:	Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00			
Dosavadní zkušenosti:	Absolvoval Provozně-ekonomickou fakultu Vysoké školy zemědělské v Brně. V letech 1995-1998 působil v bankovním dohledu ČNB. Od roku 1998 působí ve Skupině J&T. Byl členem představenstva Emitenta, pověřený řízením úseku ekonomiky a bankovního provozu.			
Dále působí, nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:				
Společnost	IČ	Sídlo	Funkce	Status
J&T Sport Team ČR, s.r.o.	24215163	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	jednatel	aktivní
J&T FINANCE GROUP SE	27592502	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	místopředseda představenstva	aktivní
AC Sparta Praha fotbal, a.s.	46356801	Tř. Milady Horákové 1066/98, 170 00 Praha 7	předseda dozorčí rady	aktivní
Nadace J&T	27162524	Malostranské nábřeží 563/3, 118 00 Praha 1	člen správní rady	aktivní
Karlín development II. s.r.o.,	28161980	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	člen dozorčí rady	aktivní
MS Trnitá 4, a.s.	05783216	třída Kpt. Jaroše 1922/3, Černá Pole, 602 00 Brno	člen dozorčí rady	aktivní
J&T REAL ESTATE CZ, a.s.	28255534	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	Předseda představenstva	aktivní
Skytoll CZ s.r.o. v likvidaci	03344584	Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8	jednatel	aktivní

GLOBDATA a.s.	05642361	Na příkopě 393/11, 110 00 Praha 1	člen dozorčí rady	aktivní
Doblecon a.s.	07015381	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	člen dozorčí rady	aktivní
I. Český Lawn - Tennis Klub Praha	45243077	Ostrov Štvanice č.ev. 38, 170 00 Praha 7	člen výkonného výboru	aktivní
Česká rugbyová unie, z.s.	00540706	U Vojtěšky 11, 162 00 Praha 6	Prezident výkonného výboru	aktivní
Invictus development s.r.o.	07295049	Stýblova 2352/30a, 149 00 Praha 4	předseda dozorčí rady	aktivní
RAILSCANNER, s.r.o.	07842511	Světova 523/1, 180 00 Praha 8	předseda dozorčí rady	aktivní
JTZE a.s.	08839662	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	předseda dozorčí rady	aktivní

Mgr. Jozef Šepetka	
Funkce	Člen dozorčí rady
Den vzniku funkce v dozorčí radě	9. 9. 2008
Funkční období do:	15. 10. 2023
Narozen:	4. 6. 1969
Bytem:	Praha 6, Zikova 5, Česká republika
Pracovní adresa:	Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00
Dosavadní zkušenosti:	Je absolventem Právnické fakulty Univerzity Karlovy. Od roku 1990 se pohyboval v oblasti státní správy – např. od roku 1992 působil na Ministerstvu zahraničních věcí ČR. Do Emitenta nastoupil v roce 1998 na pozici poradce.
V uplynulých 5 letech nepůsobil v žádných dalších společnostech.	
Ing. Tomáš Janík	
Funkce	Člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci
Den vzniku funkce v dozorčí radě	10. 12. 2018
Funkční období do:	10. 12. 2023
Narozen:	14. 3. 1979
Bytem:	90027 Bernolákovo, Poľná 12, Slovenská republika
Pracovní adresa:	Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, Slovenská republika

Dosavadní zkušenosti:	Je absolventem Ekonomické univerzity v Bratislavě, Národohospodářská fakulta. V bance pracuje od roku 2016. V prosinci roku 2018 byl do funkce člena dozorčí rady zvolen zaměstnanci Emitenta.			
Dále působí, nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:				
Společnost	IČ	Sídlo	Funkce	Status
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	53859111	Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava	člen představenstva	aktivní
STAVKONZULT s.r.o.	03938921	Revoluční 1403/28, Nové Město, 110 00 Praha 1	jednatel	neaktivní

Jítka Šustová	
Funkce	Členka dozorčí rady zvolená zaměstnanci
Den vzniku funkce v dozorčí radě	10. 12. 2018
Funkční období do:	10. 12. 2023
Narozen:	4. 8. 1980
Bytem:	Kladenská 542/38, Vokovice, 160 00 Praha 6
Pracovní adresa:	Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00
Dosavadní zkušenosti:	V bance pracuje od roku 1998. Od té doby prošla mnoha pozicemi v rámci ekonomického úseku, v současnosti zastává pozici ředitelky ekonomického odboru. V prosinci 2018 byla do funkce člena dozorčí rady zvolena zaměstnanci Emitenta.
V uplynulých 5 letech nepůsobila v žádných dalších společnostech.	

Výbor pro audit

Obecně

Společnost jako subjekt veřejného zájmu ve smyslu § 1a písm. a) ve spojení s § 19a odst. 1 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, zřídila ke dni 1. 7. 2016 výbor pro audit.

Výbor pro audit je orgánem společnosti zřízený dozorčí radou Emitenta, který vykonává činnosti uvedené v příslušných právních předpisech, aniž je tím dotčena odpovědnost členů představenstva nebo dozorčí rady. Výbor pro audit zejména sleduje účinnost vnitřní kontroly, systému řízení rizik, sleduje postup sestavování účetní závěrky Emitenta a předkládá kontrolnímu orgánu Emitenta doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví. Dále doporučuje auditora kontrolnímu orgánu s tím, že toto doporučení řádně odůvodní.

Výbor pro audit se skládá ze tří členů, které volí a odvolává valná hromada. Většina členů tohoto výboru musí být nezávislá na společnosti a musí být odborně způsobilá. Funkční období je tříleté a opětovná volba člena je možná.

Členové výboru pro audit

K Datu prospektu jsou členy výboru pro audit Emitenta následující osoby:

Ing. Pavel Závítkovský				
Funkce	Předseda výboru			
Den vzniku funkce	1. 7. 2017			
Narozen	19. 7. 1955			
Bytem	Hyacintová 3266/9, Záběhlice, 106 00 Praha 10			
Pracovní adresa	Hyacintová 3266/9, Záběhlice, 106 00 Praha 10			
Dosavadní zkušenosti	Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze. Téměř 25 let působil ve společnosti KPMG a v současnosti působí jako statutární auditor.			
Dále působí, nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:				
Společnost	IČ	Sídlo	Funkce	Status
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.	44848943	Praha 1, Jeruzalémská 964/4, PSČ 11000	předseda dozorčí rady	aktivní
Par System, a.s.	28986181	Praha 6 - Dejvice, Na Fišerce 19/19, PSČ 16000	člen dozorčí rady	aktivní
Nadace Charty 77	00417904	Melantrichova 504/5, Staré Město, 110 00 Praha 1	člen dozorčí rady	neaktivní
Ing. Jakub Kovář				
Funkce	Člen výboru			
Den vzniku funkce	1. 7. 2017			
Narozena	2. 5. 1973			
Bytem	Sokolovská 454/126, Praha 8 – 186 00			
Pracovní adresa	NEXIA AP a.s., Sokolovská 5/49, Praha 8 – 186 00			
Dosavadní zkušenosti	Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze. V auditu působil od roku 1997 v rámci sítě PKF a následně ve společnosti NEXIA International. V uplynulých 5 letech působil jako místopředseda představenstva auditorské společnosti NEXIA AP a.s., auditor č. osvědčení 1959. Kromě jiného má zkušenosti z působení ve výborech pro audit SVZ.			

Dále působí, nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:				
Společnost	IČ	Sídlo	Funkce	Status
NEXIA AP, a.s.	48117013	Praha 8 - Karlín, Sokolovská 5/49, PSČ 18600	místopředseda představenstva	aktivní
BD Sokolovská 454/126, družstvo	02008858	Praha 8 - Karlín, Sokolovská 454/126, PSČ 18600	místopředseda představenstva	aktivní
Nadační fond Rovná šance	28903366	Praha 8 - Karlín, Sokolovská 5/49, PSČ 186 00	předseda správní rady a spoluzakladatel	aktivní
NAP Holding a.s.	24822531	Praha 8 - Karlín, Sokolovská 5/49, PSČ 186 00	místopředseda představenstva	aktivní
PRAGUE TAX SERVICES, a.s.	27202453	Praha 8 - Karlín, Sokolovská 5/49, PSČ 186 00	místopředseda představenstva	aktivní
UNIVERSAL ACCOUNT SERVICES, s.r.o.	25644955	Praha 8 - Karlín, Sokolovská 5/49, PSČ 186 00	jednatel	aktivní
INTERNATIONAL ACCOUNTING SERVICES, s.r.o.	26718197	Praha 8 - Karlín, Sokolovská 5/49, PSČ 186 00	jednatel	aktivní
PRAGUE ACCOUNTING SERVICES s.r.o.	25094921	Praha 8 - Karlín, Sokolovská 5/49, PSČ 186 00	jednatel	aktivní
Ing. Dušan Palcr				
Funkce		Člen výboru		
Den vzniku funkce		1. 7. 2017		
Emitent pro další informace odkazuje na relevantní část tohoto Prospektu, kde jsou uvedeny bližší informace k panu Ing. Dušanovi Palcerovi jako datum narození, bydliště, pracovní adresa, příbuzenské vztahy a dosavadní zkušenosti, a to na str. 102 tohoto Prospektu.				

Emitent prohlašuje, že žádný člen výboru pro audit nebyl v posledních pěti letech odsouzen za podvodný trestný čin, s žádným členem výboru pro audit jednajícím ve funkci správního, řídicího nebo dozorčího orgánu nebo ve funkci vrcholového manažera nebylo v posledních pěti letech spojeno žádné konkursní řízení, správa nebo likvidace, vůči žádnému členu výboru pro audit nebylo v posledních pěti letech učiněno žádné veřejné obvinění nebo sankce ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů (včetně určených profesních orgánů) a žádný člen výboru pro audit nebyl v posledních pěti letech soudně zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů kteréhokoli emitenta.

Výbor pro odměňování

Obecně

Výbor pro odměňování byl Emitentem zřízen jako poradní orgán dozorčí rady v oblasti systému a zásad odměňování. Výbor pro odměňování vypracovává zásady odměňování zaměstnanců Emitenta. Dále konzultuje navrhované zásady s ostatními útvary, kteří jsou pověřeni kontrolou společností tvořící Obezřetnostní konsolidační celek a dalšími odbory vnitřní kontrolní funkce, které jednotlivé společnosti zřizují. Tyto návrhy předkládá následně k vyjádření představenstvu jednotlivých společností a následně je předkládá ke schválení dozorčím radám společností, jsou-li zřízeny. Výbor pro odměňování má dále za úkol dohlížet na zásady odměňování a jejich aplikaci. Výbor pro odměňování dále předkládá valné hromadě společnosti ke schválení

návrhy týkající se odměňování členů představenstva a dohlíží na individuální odměňování klíčových pracovníků ve vnitřních kontrolních funkcích a dává k jejich odměňování doporučení dozorčí radě společnosti. Tento výbor se rovněž podílí na vyhodnocování efektivnosti a účinnosti systému odměňování.

Výbor pro odměňování má minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává dozorčí rada.

Členové výboru pro odměňování

K Datu prospektu jsou členy výboru pro odměňování Emitenta následující osoby:

Ing. Ivan Jakobovič	
Funkce	Předseda výboru
Den vzniku funkce	1. 7. 2016
Emitent pro další informace odkazuje na relevantní část tohoto Prospektu, kde jsou uvedeny bližší informace k panu Ing. Ivanu Jakobovičovi jako datum narození, bydliště, pracovní adresa, příbuzenské vztahy a dosavadní zkušenosti, a to na str. 102 tohoto Prospektu.	
Ing. Pavel Závitkovský	
Funkce	Člen výboru
Den vzniku funkce	1. 7. 2017
Emitent pro další informace odkazuje na relevantní část tohoto Prospektu, kde jsou uvedeny bližší informace k panu Ing. Ivanu Jakobovičovi jako datum narození, bydliště, pracovní adresa, příbuzenské vztahy a dosavadní zkušenosti, a to na str. 101 tohoto Prospektu.	
Ing. Eva Vinšová	
Funkce	Členka výboru
Den vzniku funkce	1. 7. 2016
Narozena	4. 7. 1974
Bytem	Nejedlého 525, 338 08 Zbiroh
Pracovní adresa	Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00
Dosavadní zkušenosti	Vystudovala Ústav práva a sociálních věd, kde získala titul MBA. Od roku 2002 působí ve skupině J&T.
Paní Eva Vinšová nepůsobí a v uplynulých 5 letech nepůsobila v žádné jiné společnosti.	

Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů

Emitent si není vědom žádného významného možného střetu zájmů mezi povinnostmi členů představenstva, členů dozorčí rady, výboru pro audit nebo výboru pro odměňování Emitenta ve vztahu k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Platné interní předpisy Emitenta obsahují účinná opatření k zamezení jakéhokoli, i pouze potenciálního střetu zájmů shora uvedených osob.

Odměny a výhody

Za rok 2020 Emitent vyplatil za výkon funkce odměny členům dozorčí rady Emitenta ve výši 159.306 Kč. Členům představenstva byla za výkon funkce vyplacena odměna ve výši 2.440.033 Kč. Dceřiné společnosti Emitenta nevyplatily za rok 2020 za výkon funkce členům představenstva ani členům dozorčí rady Emitenta žádné odměny.

Za rok 2020 Emitent vyplatil členům výboru pro audit celkem 642.240 Kč a členům výboru pro odměňování pak celkem 401.400 Kč.

Emitent ani jeho dceřiné společnosti neposkytují příspěvky na penzijní připojištění nebo jiná obdobná plnění.

Emitent prohlašuje, že členové správních, řídicích, dozorčích orgánů Emitenta a jeho dceřiných společností nemají zvláštní výhody spojené s ukončením činnosti.

Dodržování režimu řádného řízení a správy

Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy a v nich reflektovanými obecnými zásadami řádného řízení a správy společnosti. Emitent nevyužívá žádného specifického dobrovolného režimu řádného řízení a správy společnosti (corporate governance) v České republice. Emitent při své správě a řízení neuplatňuje Principy správy a řízení společností vydaných OECD v roce 2015 (G20/OECD Principles of Corporate Governance) (2015) ani Kodex správy a řízení společností ČR vypracovaný v roce 2018 společností Czech Institute of Directors (Institut členů správních orgánů) v partnerství s poradenskou společností Deloitte. Nejedná se o obecně závazná pravidla, jejichž dodržování by bylo v České republice povinné.

Potenciální významné dopady na řádné řízení a správu

Emitent si není vědom žádných potenciálních významných dopadů na řádné řízení a správu Emitenta, včetně budoucích změn ve složení jeho orgánů a výborů.

ZAMĚSTNANCI

Počet a struktura zaměstnanců

K 31. 12. 2020 činil počet zaměstnanců Skupiny Emitenta (ekvivalentní počet zaměstnanců na plný úvazek) 827, z toho bylo 427 zaměstnáno Emitentem a 400 v dceřiných společnostech a v přidružených společnostech Skupiny Emitenta. K 31. 12. 2019 činil celkový počet zaměstnanců Skupiny Emitenta (ekvivalentní počet zaměstnanců na plný úvazek) 903, z toho bylo 415 zaměstnáno Emitentem a 488 v dceřiných společnostech a v přidružených společnostech Skupiny Emitenta. K 31. 12. 2018 činil celkový počet zaměstnanců Skupiny Emitenta (ekvivalentní počet zaměstnanců na plný úvazek) 729, z toho bylo 367 zaměstnáno Emitentem a 362 v dceřiných společnostech a v přidružených společnostech Skupiny Emitenta.

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Zaměstnanců celkem	827	903	729
<i>z toho</i>			
Úsek ČR	158	157	148
Úsek SR	106	105	107
Úsek úvěrových obchodů	11	11	8
Úsek finančních trhů	40	35	35
Úsek finanční	55	55	50
Úsek správní	23	20	19
Úsek projektový	12	11	8
Úsek informačních systémů	62	62	43
Úsek řízení rizik	42	42	37
Dceřinné společnosti, ostatní	318	406	276
<i>z toho</i>			
ČR	467	440	381
SK	149	148	149
nealokované	211	315	199

Zdroj: interní evidence Emitenta

Držba akcií a akciové opce

Žádný z členů správních, řídicích a dozorčích orgánů nedejří žádné akcie Emitenta ani žádné opce týkající se akcií Emitenta. Josef Tkáč (člen dozorčí rady) a Ivan Jakobovič (člen dozorčí rady a člen výboru pro odměňování) drží každý 45,05 % podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech J&T FINANCE GROUP SE, která je jediným akcionářem Emitenta.

Ujednání o účasti na kapitálu Emitenta

Žádný zaměstnanec není součástí žádného ujednání o účasti na kapitálu Emitenta.

HLAVNÍ AKCIONÁŘI

Akcionáři

Jediným akcionářem Emitenta je společnost J&T FINANCE GROUP SE. J&T FINANCE GROUP SE je holdingová společnost, pod kterou jsou soustředěny bankovní investice Skupiny J&T. J&T FINANCE GROUP SE je společně ovládána Jozefem Tkáčem s podílem 45,05 % na základním kapitálu a hlasovacích právech a Ivanem Jakobovičem s 45,05 % podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech. Zároveň na společnosti J&T FINANCE GROUP SE vlastní nekontrolní podíl ve výši 9,9 % na základním kapitálu a hlasovacích právech společnost Rainbow Wisdom Investments Limited, která je ovládána čínskou skupinou CITIC Group Corporation.

Odlišná hlasovací práva akcionářů

S každou akcií jsou spojena stejná hlasovací práva. Počet hlasů spojených s každou akcií Emitenta je určen na základě podílu na základním kapitálu.

Povaha kontroly nad Emitentem a mechanismy přijaté k zamezení zneužití

Emitent je ovládán výhradně na bázi vlastnictví 100 % podílu na základním kapitálu. Emitent si není vědom, že by ovládání Emitenta bylo založeno na jiných formách ovládání, než je majetková účast na základním kapitálu Emitenta, jakými např. může být smluvní ujednání.

Emitent má v souladu s § 8b Zákona o bankách a Vyhláškou o obezřetnosti zaveden vnitřní řídicí a kontrolní systém, který zabezpečuje autonomii a integritu rozhodovacích procesů Emitenta. Organizační zajištění vnitřního řídicího a kontrolního systému je popsáno v čl. 16 platných Stanov.

Vnitřní kontrolní systém je jednotný, vnitřně strukturovaný a racionálně uspořádaný systém činností a organizačních, technických a technologických opatření a je součástí organizační struktury a systému řízení Emitenta.

Hlavním cílem kontrolního systému je identifikovat existující odchylky mezi skutečným a požadovaným stavem, po jejich analýze vytvářet doporučení k odstranění zjištěných nedostatků.

Vnitřní kontrolní systém Emitenta je proces uskutečňovaný všemi řídicími články organizační struktury Emitenta. Vnitřní kontrolní systém tvoří:

- a) představenstvo a dozorčí rada
- b) vedoucí zaměstnanci na všech stupních řízení
- c) odbor vnitřního auditu a kontroly
- d) odbor Compliance a AML (AML - anti money laundering, tj. opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti)
- e) výbor pro audit (VPA)

Funkčnost tohoto vnitřního řídicího a kontrolního systému podléhá dohledu a hodnocení ze strany ČNB a je každoročně kontrolován auditorem.

Známá ujednání, která mohou vést ke změně kontroly nad Emitentem

Emitent si není vědom existence žádných mechanismů nebo ujednání, které by mohly vést ke změně kontroly nad Emitentem.

TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Transakce se spřízněnými stranami jsou zařazeny do následujících kategorií:

- I. Mateřská společnost J&T FINANCE GROUP SE.
- II. Většinoví vlastníci J&T FINANCE GROUP SE Jozef Tkáč a Ivan Jakabovič a společnosti, které ovládají. Tyto společnosti nepublikují konsolidovanou účetní závěrku, která by zahrnovala Skupinu, s výjimkou společnosti J&T FINANCE GROUP SE.
- III. Dceřiné společnosti. Tato kategorie zahrnuje dceřiné společnosti J&T FINANCE GROUP SE mimo Skupinu, které jsou zahrnuty v její účetní závěrce.
- IV. Přidružené společnosti a společné podniky. Tato kategorie zahrnuje transakce s přidruženými a společnými podniky J&T FINANCE GROUP SE a Skupiny.
- V. Klíčoví vedoucí pracovníci Skupiny nebo její mateřské společnosti a společnosti, které tito klíčoví vedoucí pracovníci ovládají nebo spoluovládají. Tato kategorie zahrnuje spřízněné strany, které jsou se Skupinou propojeny přes klíčové vedoucí pracovníky Skupiny nebo její mateřské společnosti a společnosti, které ovládají nebo spoluovládají.

Transakce se spřízněnými osobami byly realizovány za standardních tržních podmínek a v souladu s obchodními podmínkami Emitenta. Následující tabulky zachycují neuhrazené zůstatky a přehled transakcí Skupiny se spřízněnými osobami.

Rozvahové položky a podrozvahové k 31. 12. 2020

v mil. Kč	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
Pohledávky	219	117	2 156	793	1 197	4 483
Závazky	765	116	1 367	80	987	3 315
Poskytnuté záruky	-	-	-	-	6	6
Přijaté záruky	-	-	42	-	-	42
Poskytnuté přísliby	116	1	88	-	33	238
Poskytnuté zajištění	-	-	18	-	-	18
Přijaté zajištění	-	48	330	793	550	1 720
Výsledkové položky k 31.12.2020						
Náklady	(1 078)	-	(1 726)	-	(144)	(2 948)
Výnosy	1 162	4	1 370	72	133	2 741

Zdroj: Konsolidovaná výroční zpráva Emitenta 2020

Rozvahové položky a podrozvahové k 31. 12. 2019

v mil. Kč	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
Pohledávky	1	-	1 985	906	740	3 632
Závazky	2 226	349	792	61	905	4 333
Poskytnuté záruky	-	-	9	-	5	14
Přijaté záruky	-	-	28	-	-	28
Poskytnuté přísliby	508	-	216	-	36	760
Přijaté zajištění	-	-	318	906	461	1 685
Výsledkové položky k 31.12.2019						
Náklady	(398)	-	(1 342)	-	(25)	(1 765)
Výnosy	372	-	1 337	164	219	2 092

Zdroj: Konsolidovaná výroční zpráva Emitenta 2020 a 2019

Výše jsou uvedeny spřízněné osoby. Pohledávky za spřízněnými stranami tvoří především poskytnuté úvěry a kontokorentní úvěry. Závazky spřízněným stranám jsou tvořeny zejména vklady splatnými na požádání a termínovanými, spořicími a vázanými vklady. Výnosy a náklady jsou tvořeny zejména ze zisku/ztráty z měnových derivátů, úrokových výnosů, výnosů z poplatků a provizí za zprostředkování emisí.

Podíl transakcí se spřízněnými osobami na celkovém obratu Emitenta

%	2020	2019	2018
Výnosy	39%	28%	22%

Zdroj: Konsolidovaná výroční zpráva Emitenta 2020 a 2019

Výše uvedený podíl transakcí se spřízněnými osobami na celkovém obratu Emitenta je definován jako podíl výnosů z transakcí se spřízněnými osobami k celkovým úrokovým, poplatkovým a ostatním provozním výnosům. K 31. 12. 2020 tento podíl činil 39 %.

FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH PASIVECH, FINANČNÍ POZICI A ZISKU A ZTRÁTÁCH

Historické finanční údaje

Úplné finanční údaje Emitenta za rok 2020, včetně srovnatelných údajů za rok 2019 a 2018 ve formě konsolidovaných účetních závěrek Emitenta ověřených auditorem, vypracovaných dle zákona o účetnictví a v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém EU, jsou v Prospektu zahrnuty odkazem (viz oddíl „*Informace začleněné ve formě odkazu*“ tohoto Prospektu).

Následující finanční údaje vyplývají z auditované konsolidované účetní závěrky Emitenta za rok 2020, včetně srovnatelných údajů za rok 2019 a 2018. Všechny byly sestaveny dle mezinárodních účetní standardů (IFRS) ve znění přijatém EU.

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

(v mil. Kč)

Aktiva	2020	2019	2018
Peníze a peněžní ekvivalenty	41 519	59 834	56 104
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	2 351	1 455	2 467
Kladná reálná hodnota derivátů	1 063	978	374
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	98 795	68 320	71 528
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	–	–	64
Finanční aktiva k obchodování	8 353	3 055	5 122
Finanční aktiva povinné v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	8 941	7 736	6 163
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	7 079	7 091	5 892
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	228	287	30
Vyřazované skupiny držené k prodeji	520	133	252
Investice do přidružených společností a společných podniků	701	536	7
Splatná daňová pohledávka	143	27	2
Odložená daňová pohledávka	382	267	312
Investice do nemovitostí	793	429	356
Dlouhodobý hmotný majetek	2 493	498	175
Dlouhodobý nehmotný majetek	135	123	115
Goodwill	33	33	33
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	1 508	920	1 108
Aktiva celkem	175 037	151 722	150 104

Závazky	2020	2019	2018
Vklady a úvěry od bank	2 437	4 838	2 250
Závazky vůči klientům	138 620	114 551	118 999
Záporná reálná hodnota derivátů	764	582	240
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	–	0	50
Podřízené závazky	224	809	937
Vyřazované skupiny držené k prodeji	1	–	–
Splatný daňový závazek	7	218	176
Odložený daňový závazek	99	108	89
Rezervy	1 561	1 379	1 128
Ostatní závazky	8 787	7 723	7 005
Cizí zdroje celkem	152 500	130 208	130 874
Základní kapitál	10 638	10 638	10 638
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	8 222	7 473	5 423
Ostatní kapitálové nástroje	2 597	2 597	2 597
Vlastní kapitál	21 457	20 708	18 658
Nekontrolní podíly	1 080	806	572
Vlastní kapitál celkem	22 537	21 514	19 230
Pasíva celkem	175 037	151 722	150 104

Zdroj: Konsolidovaná výroční zpráva Emitenta 2020, 2019 a 2018

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

v mil. Kč	2020	2019	2018
Úrokové výnosy	5 315	5 562	5 147
Úrokové náklady	(1 641)	(1 602)	(1 342)
Čisté úrokové výnosy	3 674	3 960	3 805
Výnosy z poplatků a provizí	1 532	1 644	1 794
Náklady na poplatky a provize	(329)	(247)	(204)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 203	1 397	1 590
Čistá změna opravných položek z finančních aktiv v reálné hodnotě	(95)	(29)	55
Čistý zisk z obchodování	985	657	191
Přínos z výhodné koupě	–	136	–
Ostatní provozní výnosy	139	198	229
Provozní výnosy	5 906	6 319	5 870
Osobní náklady	(1 366)	(1 558)	(1 383)
Ostatní provozní náklady	(1 401)	(1 253)	(1 174)
Odpisy a amortizace	(161)	(177)	(94)
Provozní náklady	(2 928)	(2 988)	(2 651)
Zisk před tvorbou opravných položek k úvěrům a před zdaněním	2 978	3 331	3 219
Čistá změna rezerv k podrozvahovým položkám a ostatním finančním aktivitám	(89)	81	(1)
Čistá změna opravných položek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě	(1 056)	567	(680)
Zisk před zdaněním, s výjimkou zisku ze společných a přidružených podniků	1 833	3 979	2 538
Zisk/ztráta ze společných a přidružených podniku po odečtení daně	169	(1)	0
Zisk před zdaněním	2 002	3 978	2 538
Daň z příjmů	(336)	(822)	(462)
Zisk za účetní období	1 666	3 156	2 076
Zisk za účetní období přiřaditelný:			
Akcionářům mateřské společnosti	1 538	3 173	2 086
Nekontrolní podíly	128	(17)	(10)
Zisk za účetní období	1 666	3 156	2 076
Ostatní úplný výsledek po zdanění	(546)	401	(366)
Úplný výsledek za účetní období celkem	1 120	3 557	1 710
Přiřaditelný:			
Akcionářům mateřské společnosti	992	3 574	1 721
Nekontrolním podílům	128	(17)	(11)
Úplný výsledek za účetní období celkem	1 120	3 557	1 710

Zdroj: Konsolidovaná výroční zpráva Emitenta 2020, 2019 a 2018

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

v mil. Kč	2020	2019	2018
Úrokové výnosy	5 315	5 562	5 147
Úrokové náklady	(1 641)	(1 602)	(1 342)
Čisté úrokové výnosy	3 674	3 960	3 805
Výnosy z poplatků a provizí	1 532	1 644	1 794
Náklady na poplatky a provize	(329)	(247)	(204)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 203	1 397	1 590
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	(95)	0	0
Čistý zisk z obchodování	889	628	246
Přínos z výhodné koupě	–	136	0
Ostatní provozní výnosy	139	198	229
Provozní výnosy	5 905	6 319	5 870
Osobní náklady	(1 366)	(1 558)	(1 383)
Ostatní provozní náklady	(1 401)	(1 253)	(1 174)
Odpisy a amortizace	(161)	(177)	(94)
Provozní náklady	(2 928)	(2 988)	(2 651)
Zisk před tvorbou opravných položek k úvěrům a před zdaněním	2 977	3 331	3 219
Čistá změna rezerv k podrozvahovým položkám a ostatním finančním aktivům	(89)	81	(1)
Čistá změna opravných položek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě	(1 056)	567	(680)
Zisk před zdaněním, s výjimkou zisku ze společných a přidružených podniků	1 833	3 979	2 538
Zisk/ztráta ze společných a přidružených podniku po odečtení daně	169	(1)	0
Zisk před zdaněním	2 002	3 978	2 538
Daň z příjmů	(336)	(822)	(462)
Zisk za účetní období	1 666	3 156	2 076

Zisk za účetní období přiřaditelný:

Akcionářům mateřské společnosti	1 538	3 173	2 086
Nekontrolní podíly	128	(17)	(10)
Zisk za účetní období	1 666	3 156	2 076

Ostatní úplný výsledek po zdanění

Úplný výsledek za účetní období celkem	1 120	3 557	1 710
---	--------------	--------------	--------------

Přiřaditelný:

Akcionářům mateřské společnosti	992	3 574	1 721
Nekontrolním podílům	128	(17)	(11)
Úplný výsledek za účetní období celkem	1 120	3 557	1 710

Zdroj: Konsolidovaná výroční zpráva Emitenta 2020, 2019 a 2018

Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. 12. 2020

mil. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění	Nerozdělený zisk / (ztráta)	Účelový fond Perpetuita	Ostatní kapitálové nástroje	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	10 638	53	(1 270)	8 526	164	2 597	20 708	806	21 514
Úplný výsledek za účetní období celkem	–	–	–	1 538	–	–	1 538	128	1 666
Zisk za účetní období	–	–	–	1 538	–	–	1 538	128	1 666
Ostatní úplný výsledek, který nebude převeden do výkazu zisku a ztráty	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rozdíly z kurzových přepočtů	–	–	(651)	–	–	–	(651)	–	(651)
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření - dluhové nástroje	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Přecenění na reálnou hodnotu	–	–	14	–	–	–	14	–	14
Očekávané úvěrové ztráty	–	–	94	–	–	–	94	–	94
Související daň	–	–	(3)	–	–	–	(3)	–	(3)
Úplný výsledek za účetní období	–	–	(546)	1 538	–	–	992	128	1 120
Transakce účtované přímo do vlastního kapitálu	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Výplata výnosů z emitovaných investičních certifikátů	–	–	–	–	(244)	–	(244)	–	(244)
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	–	–	–	(242)	242	–	–	–	–
Převod zákonného rezervního fondu	–	3	–	(3)	–	–	–	–	–
Efekt změn podílů a nových společností ve Skupině	–	–	–	1	–	–	1	146	147
Zůstatek k 31. prosinci 2020	10 638	56	(1 816)	9 820	162	2 597	21 457	1 080	22 537

Zdroj: Konsolidovaná výroční zpráva Emitenta 2020

Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. 12. 2019

mil. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění	Nerozdělený zisk / (ztráta)	Účelový fond Perpetuita	Ostatní kapitálové nástroje	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	10 638	46	(1 671)	6 887	161	2 597	18 658	572	19 230
Úplný výsledek za účetní období celkem									
Zisk za účetní období	–	–	–	3 173	–	–	3 173	(17)	3 156
Ostatní úplný výsledek, který nebude převeden do výkazu zisku a ztráty									
Rozdíly z kurzových přepočtů	–	–	325	–	–	–	325	–	325
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření - dluhové nástroje	–	–	55	–	–	–	55	–	55
Přecenění na reálnou hodnotu	–	–	25	–	–	–	25	–	25
Očekávané úvěrové ztrát	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Související daň	–	–	(8)	–	–	–	(8)	–	(8)
Ostatní úplný výsledek, který nebude převeden do výkazu zisku a ztráty									
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření - kapitálové nástroje	–	–	5	–	–	–	5	–	5
Přecenění na reálnou hodnotu	–	–	(1)	–	–	–	(1)	–	(1)
Související daň	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Úplný výsledek za účetní období	–	–	401	3 173	–	–	3 574	(17)	3 557
Transakce účtované přímo do vlastního kapitálu									
Výplata dividend	–	–	–	(1 292)	–	–	(1 292)	–	(1 292)
Výplata výnosů z emitovaných investičních certifikátů	–	–	–	–	(239)	–	(239)	–	(239)
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	–	–	–	(242)	242	–	–	–	–
Převod zákonného rezervního fondu	–	7	–	(7)	–	–	–	–	–
Efekt změn podílů a nových společností ve Skupině	–	–	–	7	–	–	7	251	258
Zůstatek k 31. prosinci 2019	10 638	53	(1 270)	8 526	164	2 597	20 708	806	21 514

Zdroj: Konsolidovaná výroční zpráva Emitenta 2019

Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. 12. 2018

mil. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění	Nerozdělený zisk / (ztráta)	Účelový fond Perpetuita	Ostatní kapitálové nástroje	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2018	10 638	43	(1 306)	6 298	181	2 597	18 451	591	19 042
Úplný výsledek za účetní období celkem									
Zisk za účetní období	–	–	–	2 086	–	–	2 086	(10)	2 076
Ostatní úplný výsledek, který bude převeden do výkazu zisku a ztráty									
Rozdíly z kurzových rozdílů	–	–	(353)	–	–	–	(353)	–	(353)
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření - dluhové nástroje	–	–	24	–	–	–	24	(1)	23
Přecenění na reálnou hodnotu	–	–	(55)	–	–	–	(55)	–	(55)
Očekávané úvěrové ztrát	–	–	(3)	–	–	–	(3)	–	(3)
Související daň	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Ostatní úplný výsledek, který nebude převeden do výkazu zisku a ztráty									
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření - kapitálové nástroje	–	–	21	–	–	–	21	–	21
Přecenění na reálnou hodnotu	–	–	1	–	–	–	1	–	1
Reklasifikováno do nerozděleného zisku	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Úplný výsledek za účetní období	–	–	(365)	2 086	–	–	1 721	(11)	1 710
Transakce účtované přímo do vlastního kapitálu									
Výplata dividend	–	–	–	(1 254)	–	–	(1 254)	–	(1 254)
Emise investičních certifikátů a výplata výnosů	–	–	–	–	(262)	–	(262)	–	(262)
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	–	–	–	(242)	242	–	–	–	–
Převod zákonného rezervního fondu	–	3	–	(3)	–	–	–	–	–
Efekt změn úroků	–	–	–	2	–	–	2	(8)	(6)
Zůstatek k 31. prosinci 2018	10 638	46	(1 671)	6 887	161	2 597	18 658	572	19 230

Zdroj: Konsolidovaná výroční zpráva Emitenta 2018

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

mil. Kč	2020	2019	2018
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním z pokračujících činností	2 002	3 978	2 538
Úpravy o:			
Odpisy a amortizace	161	177	94
Přínos z výhodné koupě	-	(136)	-
Opravné položky k finančním aktivům v naběhlé hodnotě	1 056	(567)	680
Kurzové rozdíly ze ztrát způsobených snížením hodnoty úvěrů	(29)	1	(14)
Rezerva na finanční aktiva	89	(81)	1
Zůstatková hodnota prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	37	(2)	16
Změna stavu ostatních rezerv	182	251	292
Zisk / (ztráta) z účasti ve společných podnicích a investic do přidružených podniků	(169)	(1)	-
Čisté nerealizované kurzové zisky / (ztráty)	(339)	(79)	(402)
Znehodnocení finančních aktiv ve FVOCI	95	29	(55)
Změna v přecenění finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	(138)	(593)	32
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv:			
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	(885)	1 230	(470)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	(31 528)	4 322	(3 329)
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě a FVTPL	(6 139)	1 669	(991)
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	(558)	219	(41)
Vyřazené skupiny držené k prodeji	(386)	121	164
Zvýšení / (snížení) provozních závazků:			
Vklady a úvěry od bank	(3 413)	2 556	(19 673)
Vklady od klientů	24 069	(6 848)	27 295
Ostatní závazky	356	775	(180)
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	-	(54)	50
Zvýšení / (snížení) reálných hodnot derivátů			
Reálná hodnota derivátových nástrojů	97	(262)	234
Vliv daní			
Zaplacená daň z příjmů	(767)	(757)	(488)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	(16 207)	5 948	5 753
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	(87)	(85)	(67)
Příjem z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	37	-	-
Pořízení dceřiné společnosti - získané peněžní prostředky	(834)	1 482	-
Pořízení investic do společných podniků	-	(410)	-
Finanční aktiva ve FVOCI	180	(1 227)	-
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	(704)	(240)	(67)
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	(244)	(239)	(262)
Vyplacené dividendy	-	(1 292)	(1 254)
Příjmy z emise podřízeného dluhu	-	-	8
Splátky z emise podřízeného dluhu	(598)	(266)	(640)
Splátky závazků z leasingu	(96)	(86)	-
Kurzové rozdíly z podřízených závazků	-	-	2
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	(938)	(1 883)	(2 146)
ZVÝŠENÍ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ			
	(17 849)	3 825	3 540
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	59 834	56 104	52 666
Vliv změn měnových kurzů na zůstatky peněžních prostředků	(466)	(95)	(102)
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	41 519	59 834	56 104
Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:			
Přijaté úroky	4 604	5 262	4 885
Zaplacené úroky	1 116	1 036	889
Zaplacené úroky/závazky z leasingu	4	3	-

Zdroj: konsolidovaná účetní závěrka 2020 a 2019

Změna rozhodného účetního dne

Emitent nezměnil rozhodný účetní den během období, za které v tomto Prospektu uvádí historické finanční údaje.

Mezitímní finanční údaje

Emitent k Datu prospektu nezveřejnil čtvrtletní ani pololetní finanční údaje od 31. 12. 2020.

Ověření historických finančních údajů

Osoba ověřující historické finanční výkazy

Auditor neučinil v jejich souvislosti žádné výhrady, úpravy výroku či odmítnutí výroku, a ani žádné skutečnosti nezdůraznil.

Další údaje ověřované auditory

Emitent si není vědom jiných informací zařazených do Prospektu než účetních závěrek za účetní období roků 2018, 2019 a 2020, které by byly ověřeny auditory.

Pro forma finanční údaje

Žádné pro forma finanční údaje nebyly do tohoto Prospektu zahrnuty, neboť od 31. 12. 2020 nedošlo k žádné významné velké změně, který by mohla ovlivnit aktiva, pasiva a výnosy Emitenta, kdyby byla tato transakce provedena před tímto datem.

Dividendová politika a podřízený dluh

Emitent nemá schválenou žádnou konkrétní dlouhodobou dividendovou politiku. Případná výplata dividendy podléhá v každém účetním období posouzení, a to z hlediska možností a potřeb Emitenta i z hlediska dlouhodobých obchodních cílů Emitenta, přičemž jsou zohledňovány i cíle k zajištění dostatečné úrovně kapitálové přiměřenosti a dalších regulatorních požadavků a také zájmy vlastníků certifikátů. Výplatu dividendy schvaluje jediný akcionář, případně valná hromada Emitenta, bude-li mít Emitent více akcionářů, a to na návrh představenstva Emitenta.

Vedení Emitenta předpokládá, že příslušná část zisku roku 2020 bude převedena do účelového fondu pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů, které jsou součástí vlastního kapitálu Emitenta a jejichž objem k 31. 12. 2020 činil 2,597 mld. Kč, a zbývající část bude použita dle finálního rozhodnutí a schválení valné hromady.

V roce 2020 nebyla v souladu s doporučením ČNB vyplacena žádná dividendy. V roce 2019 Emitent vyplatil necelých 85 % z čistého zisku roku 2018 dividendu ve výši 1,3 mld. Kč. V roce 2018 Emitent vyplatil dividendu ve výši 1,25 mld. Kč, což představovalo přibližně 84 % z čistého zisku roku 2017.

Podřízený dluh k 31. 12. 2020 zahrnuje podřízené termínované vklady přijaté Emitentem s pevnou úrokovou sazbou v celkové výši 224 mil. Kč (2019: 809 mil. Kč, 2018: 937 mil. Kč) se splatností až do roku 2025 a jsou úročeny sazbou od 5,10 % p. a. do 6,50 % p. a.

Soudní a rozhodčí řízení

Emitent si k Datu prospektu není vědom žádných správních, soudních nebo rozhodčích řízení (včetně veškerých Emitentovi známých řízení, která probíhají nebo hrozí), kterých by byl účastníkem za období

předchozích 12 měsíců, a která by mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční pozici nebo ziskovost Emitenta a/nebo Skupiny, a to s níže uvedenou výjimkou.

Emitent je jednou ze žalovaných stran u soudu v New Yorku, kde jako žalobce vystupují mj. Kingstown Capital, Investhold Ltd. a Verali Limited. Žalobci se domáhají náhrady škody převyšující 1 mld. USD (která může být v souladu s právními předpisy USA navýšena až na trojnásobek), která měla vzniknout údajným nezákonným ovládnutím společnosti ORCO společností CPI. Podle tvrzení žalobců měl Emitent společnosti CPI, spolu s řadou dalších společností, které jsou ve sporu žalovány, v jejím protiprávním jednání napomáhat. Emitent si není vědom žádného protiprávního jednání.

Soud v současné době posuzuje, zda o tomto případě mohou rozhodovat newyorské, resp. americké soudy. Prvoinstanční soud v New Yorku („*United States District Court, Southern District of New York*“) žalobu žalobců (mj. Kingstown Capital, Investhold Ltd. a Verali Limited) dne 4. 9. 2020 zamítl. Žalobci proti tomuto rozhodnutí o zamítnutí žaloby podali odvolání k odvolacímu soudu („*United States Court of Appeal*“).

Významná změna finanční pozice

Od konce období, za které byly zveřejněny Emitentovy ověřené finanční údaje, do Data prospektu nedošlo k žádné podstatné změně finanční nebo obchodní situace Emitenta, avšak nelze vyloučit, že na finanční výkonnost budou v budoucnosti mít negativní vliv důsledky opatření přijímaných v roce 2021 v souvislosti s virovým onemocněním COVID-19. Jejich dopad na Emitenta však zatím nelze kvantifikovat.

VÝZNAMNÉ SMLOUVY

Za dva roky těsně předcházející zveřejnění tohoto Prospektu Emitent ani kterýkoli člen skupiny Emitenta neuzavřel žádné významné smlouvy mimo rámec běžného podnikání.

Žádný člen Skupiny Emitenta neuzavřel smlouvu, která obsahuje jakékoli ustanovení, podle kterého má kterýkoli člen Skupiny Emitenta jakýkoli závazek nebo nárok, které jsou pro Skupinu Emitenta k Datu prospektu významné.

DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE

Základní kapitál

Základní kapitál Emitenta činí 10.638.127.000 Kč a je rozvržen na 700.000 ks akcií na jméno o jmenovité hodnotě po 1,43 Kč a na 10.637.126 ks zaknihovaných kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě po 1.000,- Kč. Veškeré akcie jsou zcela splaceny.

Neexistují žádné akcie Emitenta, s nimiž by nebyl spojen podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech.

Žádné akcie vydané Emitentem nejsou drženy Emitentem, pro Emitenta nebo dceřinými společnostmi Emitenta.

Emitent nevydal žádné převoditelné cenné papíry, vyměnitelné cenné papíry nebo cenné papíry s opčními listy.

Neexistují žádná nabývací práva nebo závazky ke schválenému, ale neupsanému, kapitálu Emitenta ani závazek navýšit kapitál Emitenta. Neexistují žádné opce nebo podmíněné či nepodmíněné dohody o opci ve vztahu ke kapitálu členů Skupiny Emitenta.

Při vzniku Emitenta činil jeho základní kapitál 450.000.000 Kč. Dne 26. 7. 2011 byl základní kapitál navýšen z částky 1.838.127.000 Kč na částku 2.188.127.000 Kč, dne 7. 11. 2011 byl navýšen na částku 2.488.127.000 Kč, dne 29. 11. 2011 byl navýšen na částku 2.858.127.000 Kč, dne 22. 12. 2011 byl navýšen na částku 3.358.127.000 Kč, dne 21. 12. 2012 byl navýšen na částku 3.858.127.000 Kč, dne 10. 12. 2013 byl navýšen na částku 9.558.127.000 Kč a dne 10. 11. 2015 byl navýšen na současnou částku 10.638.127.000 Kč. V období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje, k žádné změně základního kapitálu nedošlo.

Stanovy

Rejstřík a registrační číslo v rejstříku

Emitent je zapsaný v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 1731.

Předmět a účel činnosti

Emitent je bankou podle Zákona o bankách. Předmět činnosti Emitenta je upraven v článku 3 Stanov. Předmětem činnosti Emitenta jsou:

- **činnosti uvedené v § 1 odst. 1 Zákona o bankách:**

- (a) přijímání vkladů od veřejnosti;
- (b) poskytování úvěrů;

- **činnosti uvedené v § 1 odst. 3 Zákona o bankách:**

- (a) investování do cenných papírů na vlastní účet;
- (b) finanční pronájem (finanční leasing);
- (c) platební styk a zúčtování;
- (d) vydávání a správa platebních prostředků;
- (e) poskytování záruk;
- (f) otvírání akreditivů;

- (g) obstarávání inkasa;
- (h) poskytování investičních služeb podle zvláštního právního předpisu;
- (i) finanční makléřství;
- (j) výkon funkce depozitáře;
- (k) směnárenská činnost (nákup devizových prostředků);
- (l) poskytování bankovních informací;
- (m) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem v rozsahu:
 - (i) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s peněžními prostředky v cizí měně;
 - (ii) obchodování na vlastní účet se zahraničními cennými papíry;
 - (iii) obchodování na vlastní účet s penězi ocenitelnými právy a závazky odvozenými od výše uvedených devizových hodnot;
 - (iv) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta se zlatem;
- (n) pronájem bezpečnostních schránek;
- (o) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci Emitenta.

Druhy akcií

Podle Stanov neexistuje více druhů akcií.

Změna kontroly nad Emitentem

Podle Stanov jsou akcie neomezeně převoditelné.

DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Po dobu platnosti tohoto Prospektu lze v pracovních dnech v době od 9.00 do 14.00 hod. nahlédnout v aktuálním sídle Emitenta, do následujících dokumentů (nebo jejich kopií), do aktuálních Stanov.

Znění Stanov je též k dispozici na internetových stránkách www.justice.cz – *Veřejný rejstřík – vyhledáním Emitenta– Sbírka listin*

INFORMACE ZAČLENĚNÉ VE FORMĚ ODKAZU

Informace	Dokument	Přímý odkaz	Strana
Auditorem ověřená konsolidovaná účetní závěrka Emitenta sestavená za účetní období končící ke dni 31. 12. 2020, sestavená dle IFRS ve znění schváleném EU	Konsolidovaná výroční zpráva 2020	https://www.jtbank.cz/file/40259/JTBANKA_Annual_Report_2020_31570010000000043842_2020_12_31.zi	15
Auditorem ověřená konsolidovaná účetní závěrka Emitenta sestavená za účetní období končící ke dni 31. 12. 2019, sestavená dle IFRS ve znění schváleném EU	Konsolidovaná výroční zpráva 2019	https://www.jtbank.cz/file/38128/VZ_JT_BANKA_2019_CZ.pdf	57-166
Zpráva auditora ke konsolidované účetní závěrce Emitenta sestavené za účetní období končící ke dni 31. 12. 2019, sestavené dle IFRS ve znění schváleném EU	Konsolidovaná výroční zpráva 2019	https://www.jtbank.cz/file/38128/VZ_JT_BANKA_2019_CZ.pdf	168-172
Auditorem ověřená konsolidovaná účetní závěrka Emitenta sestavená za účetní období končící ke dni 31. 12. 2018, sestavená dle IFRS ve znění schváleném EU	Konsolidovaná výroční zpráva 2018	https://www.jtbank.cz/file/36178/VZ_JT_BANKA_2018_CZ.pdf	41-151
Zpráva auditora ke konsolidované účetní závěrce Emitenta sestavené za účetní období končící ke dni 31. 12. 2018, sestavené dle IFRS ve znění schváleném EU	Konsolidovaná výroční zpráva 2018	https://www.jtbank.cz/file/36178/VZ_JT_BANKA_2018_CZ.pdf	152-156

Dokumenty lze nalézt na internetové stránce Emitenta: „www.jtbanka.cz“ v sekci „*Důležité informace*“ nebo přímo pod odkazy obsaženými ve výše uvedené tabulce. Informace, které byly do Prospektu začleněny formou odkazu, zůstávají veřejně dostupné na internetových stránkách Emitenta po dobu 10 let po jejich uveřejnění.

Části výše uvedených dokumentů, které do tohoto Prospektu odkazem začleněny nebyly, nejsou pro investory významné nebo jsou zmíněny v jiných kapitolách Prospektu.

¹⁵ Odkaz směřuje výhradně na části výroční zprávy obsahující konsolidovanou účetní závěrku Emitenta a zprávu auditora k účetní závěrce Emitenta, nikoliv jiných částí zprávy.

ZDANĚNÍ

Budoucím nabyvatelům jakýchkoli Certifikátů se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci (při zohlednění veškerých relevantních skutkových a právních okolností vztahujících se na jejich konkrétní situaci) o daňových a devizově právních důsledcích koupě, držby a prodeje Certifikátů a přijímání plateb výnosů z Certifikátů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, jejichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž mohou výnosy z držby a prodeje Certifikátů podléhat zdanění.

Daňové předpisy České republiky a daňové předpisy členského státu investora mohou mít dopad na příjem plynoucí z Certifikátů.

Jelikož zákonná úprava zdanění se může během životnosti Certifikátů změnit, výnos z Certifikátů bude zdaňovaný ve smyslu platných právních předpisů v době vyplácení.

Emitent neposkytne Vlastníkům Certifikátů žádnou kompenzaci nebo navýšení v souvislosti s jakoukoliv daní.

Následující stručné shrnutí vybraných daňových dopadů koupě, držby a prodeje Certifikátů v České republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů („ZDP“) a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto Prospektu, jakož i z obvyklého výkladu těchto zákonů a dalších předpisů uplatňovaných českými daňovými a jinými státními orgány k datu vyhotovení tohoto Prospektu. Informace zde uvedené však nejsou určeny ani by neměly být vykládány jako právní nebo daňové poradenství. Veškeré informace uvedené níže mají obecný charakter (nezohledňují např. možný specifický daňový režim vybraných potenciálních nabyvatelů, jakými jsou investiční, podílové, penzijní fondy, aj.) a mohou se měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován.

V následujícím shrnutí se předpokládá, že osoba, které je vyplácen jakýkoli příjem v souvislosti s Certifikáty, je skutečným vlastníkem takového příjmu, tj. např. nejde o agenta, zástupce, nebo depozitáře, kteří přijímají takové platby na účet jiné osoby.

Zdanění v České republice

Úvod

Níže uvedené shrnutí je obecného charakteru bez zohlednění specifických aspektů jednotlivých Certifikátů a je založeno na předpokladech, že (i) Certifikáty jsou cennými papíry a (ii) příjmy (výnosy) z Certifikátů mají charakter dividendového příjmu dle §21i ZDP.

Výnos z Certifikátu

Výnos z certifikátu vyplácený právnické nebo fyzické osobě podléhá zvláštní sazbě daně vybírané srážkou u zdroje (tj. Emitentem jakožto plátcem daně při výplatě výnosu). Sazba této srážkové daně činí 15 %. Pokud však je příjemcem výnosu právnická nebo fyzická osoba, která není českým daňovým rezidentem, nedrží Certifikáty prostřednictvím stálé provozovny v České republice, a zároveň není daňovým rezidentem jiného členského státu EU nebo dalších států tvořících Evropský hospodářský prostor („EHP“) nebo třetího státu, se kterým má Česká republika uzavřenou platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojího zdanění nebo mezinárodní dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy, činí sazba srážkové daně 35 %.

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je příjemce výnosu rezidentem, může zdanění výnosu v České republice vyloučit nebo snížit sazbu daně, zpravidla za předpokladu, že příjem není přiřítelný stálé provozovně, kterou má příjemce v České republice. Uplatnění výhod plynoucích poplatníkovi ze smlouvy o zamezení dvojího zdanění je podmíněno tím, že je příjemce daňovým rezidentem v příslušném státě a je skutečným vlastníkem vyplácených příjmů. Pro uplatnění výhod ze smluv o zamezení

dvojitmu zdanění musí příjemce výnosů tyto skutečnosti Emitentovi doložit potvrzením o daňovém domicilu vydaným správcem daně v zemi jeho daňové rezidence a prohlášení o skutečném vlastnictví příjmu.

Příjem z prodeje

Zisky z prodeje Certifikátů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem, ale buď drží (prodává) Certifikáty prostřednictvím stále provozovny České republiky, anebo jí příjem z prodeje Certifikátů plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem, případně od české stále provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně podléhajícího dani z příjmů fyzických osob v progresivní sazbě ve výši 15 % a 23 % (vyšší sazba daně se použije na část základu daně přesahující 48násobek průměrné mzdy, v roce 2021 se jedná o částku 1.701.168 Kč).

Ztráty z prodeje Certifikátů jsou u nepodnikajících fyzických osob obecně daňově neuznatelné, ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje Certifikátů až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů vzájemně započítat.

Zisky z prodeje Certifikátů, které nebyly a nejsou zahrnuty v obchodním majetku, jsou u fyzických osob obecně osvobozeny od daně z příjmů, pokud úhrn příjmů z prodeje všech cenných papírů a příjmů z podílů připadající na podílový list při zrušení podílového fondu nepřesáhne ve zdaňovacím období částku 100.000 Kč. Dále jsou zisky z prodeje Certifikátů, které nebyly a nejsou zahrnuty v obchodním majetku, u fyzických osob obecně osvobozeny od daně z příjmů, pokud mezi nabytím a prodejem Certifikátů uplyne doba alespoň 3 let (toto osvobození se nevztahuje na příjem z budoucího úplatného převodu uskutečněného v době do 3 let od nabytí).

Zisky z prodeje Certifikátů realizované poplatníkem daně z příjmů právnických osob, který je českým daňovým rezidentem, anebo který není českým daňovým rezidentem, ale buď drží Certifikáty prostřednictvím stále provozovny v České republice, anebo mu příjem z prodeje Certifikátů plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem, případně od české stále provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani v sazbě 19 %.

Zisky z prodeje Certifikátů realizované fyzickou osobou nebo poplatníkem daně z příjmů právnických osob, kteří nejsou českými daňovými rezidenty, nedejří Certifikáty prostřednictvím stále provozovny v České republice, a příjem z prodeje Certifikátů jim neplyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stále provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, nepodléhají v České republice zdanění.

V případě prodeje Certifikátů fyzickou osobou nebo poplatníkem daně z příjmů právnických osob, kteří nejsou českými daňovými rezidenty a současně nejsou daňovými rezidenty členského státu EU nebo EHP, kupujícímu, který je českým daňovým rezidentem, případně kupujícímu, který není českým daňovým rezidentem a který zároveň podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, které je úhrada přiřazena, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny Certifikátů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z této kupní ceny Certifikátů.

Prodávající, kterému plyne příjem z prodeje Certifikátů zdanitelný v České republice, je obecně povinen podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na jeho celkovou daňovou povinnost.

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je prodávající Certifikátů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje Certifikátů v České republice vyloučit, včetně zajištění daně, zpravidla za předpokladu, že prodávající nedejří Certifikáty prostřednictvím stále provozovny v České republice. Uplatnění výhod plynoucích poplatníkovi ze smlouvy o zamezení dvojího zdanění je podmíněno tím, že je příjemce daňovým rezidentem v příslušném státě a je skutečným vlastníkem vyplácených příjmů.

VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH NÁROKŮ VŮČI EMITENTOVI

Informace uvedené v této kapitole jsou předloženy jen jako všeobecné informace pro charakteristiku právní situace a byly získány z veřejně přístupných dokumentů. Emitent ani jeho poradci nedávají žádné prohlášení, týkající se přesnosti nebo úplnosti informací zde uvedených. Potenciální nabyvatelé Certifikátů by se neměli výhradně spoléhat na informace zde uvedené a doporučuje se jim posoudit se svými právními poradci otázky vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi v každém příslušném státě.

Vymáhání soukromoprávních závazků v České republice

Podle Emisních podmínek je soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi Emitentem a Vlastníky Certifikátů v souvislosti s Certifikáty, vyplývajících z Emisních podmínek, Městský soud v Praze.

Emitent neudělil souhlas s příslušností zahraničního soudu v souvislosti s jakýmkoli soudním procesem zahájeným na základě nabytí jakýchkoli Certifikátů, ani v žádném státě nejmenoval zástupce pro řízení. V důsledku toho může být pro nabyvatele jakýchkoli Certifikátů nemožné zahájit jakékoli řízení proti Emitentovi nebo požadovat u zahraničních soudů vydání soudních rozhodnutí proti Emitentovi nebo plnění soudních rozhodnutí vydaných takovými soudy, založené na ustanoveních zahraničních právních předpisů.

Uznávání a výkon cizích rozhodnutí soudy v České republice se řídí právem Evropské unie, mezinárodními smlouvami a českým právem. Ve vztahu k členským státům Evropské unie, je v České republice přímo aplikovatelné nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1215/2012 ze dne 12. 12. 2012 příslušnosti a uznávání a výkonu soudních rozhodnutí v občanských a obchodních věcech („**Nařízení 1215/2012**“). Na základě tohoto nařízení jsou soudní rozhodnutí vydaná soudními orgány v členských státech EU v občanských a obchodních věcech vykonatelná v České republice vykonatelná v České republice za podmínek tam uvedených, a naopak, soudní rozhodnutí vydaná soudem v České republice jsou recipročně vykonatelná v ostatních členských státech EU.

Pokud se strany sporu nedohodnou jinak nebo pokud soud některého jiného členského státu nemá výlučnou jurisdikci, zahraniční subjekty mohou zahájit civilní řízení vedené proti jednotlivcům a právnickým osobám s bydlištěm, respektive sídlem v České republice před českými soudy. V rámci soudního řízení aplikují české soudy národní procesní pravidla a jejich rozhodnutí jsou vykonatelná v České republice, s výjimkou některých zákonných omezení týkajících se možnosti věřitelů vykonat rozhodnutí ve vztahu k určitému majetku.

Jakákoliv osoba, která zahájí řízení v České republice, může mít povinnost: (i) předložit soudu v České republice překlad příslušného dokumentu do českého jazyka vyhotovený soudním překladatelem; a (ii) zaplatit soudní poplatek.

V případě, kdy je soudní rozhodnutí proti Emitentovi vydáno soudem ve státě, který není členským státem Evropské unie, uplatní se následující pravidla:

Pokud Česká republika nebo Evropská unie uzavřela s určitým státem mezinárodní smlouvu o uznání výkonu soudních rozhodnutí, bude se řídit výkon soudních rozhodnutí takového státu ustanoveními dané mezinárodní smlouvy. Při neexistenci mezinárodní smlouvy mohou být rozhodnutí cizích soudů uznána a vykonána v České republice za podmínek stanovených českým mezinárodním právem soukromým právem, tj. především zákonem č. 91/2012 Sb., o mezinárodním právu soukromém, v platném znění („**ZMPS**“), a dalšími vnitrostátními právními předpisy. Cizí rozhodnutí proti české fyzické či právnické osobě může, mimo jiné, být uznáno a vykonáno, pokud je zaručena vzájemnost ve vztahu k výkonu a uznání rozhodnutí vynesných českými soudy v zemi, kde bylo vydáno cizí rozhodnutí.

Ministerstvo spravedlnosti České republiky poskytne soudu na žádost sdělení o vzájemnosti ze strany cizího státu. Pokud takové sdělení o vzájemnosti není vydáno, neznamená to automaticky, že vzájemnost neexistuje. Ke sdělení Ministerstva spravedlnosti České republiky o vzájemnosti ze strany cizího státu soud přihlédne jako k jednomu z důkazních prostředků.

Přestože je v daném případě vzájemnost zaručena, nelze podle ZMPS rozhodnutí soudů cizího státu a rozhodnutí úřadů cizího státu o právech a povinnostech, o kterých by podle jejich soukromoprávní povahy rozhodovaly v České republice soudy, stejně jako cizí soudní smíry a cizí notářské a jiné veřejné listiny v těchto věcech (společně dále pro účely tohoto odstavce **cizí rozhodnutí**) uznat a vykonat, jestliže (i) věc náleží do výlučné pravomoci českých soudů, nebo jestliže by řízení nemohlo být provedeno u žádného orgánu cizího státu, kdyby se ustanovení o příslušnosti českých soudů použilo na posouzení pravomoci cizího orgánu, ledaže se účastník řízení, proti němuž cizí rozhodnutí směřuje, pravomoci cizího orgánu dobrovolně podrobil; (ii) o témže právním poměru se vede řízení u českého soudu a toto řízení bylo zahájeno dříve, než bylo zahájeno řízení v cizině, v němž bylo vydáno rozhodnutí, jehož uznání se navrhuje; (iii) o témže právním poměru bylo českým soudem vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bylo-li v České republice již uznáno pravomocné rozhodnutí orgánu třetího státu; (iv) účastníku řízení, vůči němuž má být rozhodnutí uznáno, byla odňata postupem cizího orgánu možnost řádně se účastnit řízení, zejména nebylo-li mu doručeno předvolání nebo návrh na zahájení řízení; nebo (v) uznání by se zjevně přičilo veřejnému pořádku. K překážkám uvedeným pod body (ii) až (iv) výše se přihlédně, jen jestliže se jich dovolá účastník řízení, vůči němuž má být cizí rozhodnutí uznáno, ledaže je existence překážky (ii) nebo (iii) orgánu rozhodujícím o uznání jinak známa.

Soudy České republiky by meritorně nejednaly o žalobě vznesené v České republice na základě jakéhokoli porušení veřejnoprávních předpisů kteréhokoli státu kromě České republiky ze strany Emitenta, zejména o jakékoli žalobě pro porušení jakéhokoli zahraničního zákona o cenných papírech.

Devizová regulace

Vydávání a nabývání Certifikátů není v České republice předmětem devizové regulace.

Vláda České republiky případně její předseda však může dle ústavního zákona č. 110/1998 Sb., o bezpečnosti České republiky vyhlásit nouzový stav. Je-li Vládou České republiky vyhlášen nouzový stav, platby v cizích měnách či obecně do zahraničí, mezibankovní převody peněžních prostředků ze zahraničí do České republiky a/nebo prodej cenných papírů (včetně Certifikátů) do zahraničí mohou být zakázány v souladu s ustanoveními zákona č. 240/2000 Sb., o krizovém řízení a o změně některých zákonů, a to po dobu trvání nouzového stavu. Nouzový stav může být vyhlášen nejdéle na dobu 30 dnů, respektive může být prodloužen se souhlasem Poslanecké sněmovny.

INTERPRETACE

Kapitál

Odkazuje-li tento Prospekt na „**kmenový kapitál tier 1**“, rozumí se tím kmenový kapitál tier 1 (CET1) ve smyslu čl. 50 CRR, podle něž se kmenový kapitál tier 1 instituce se skládá z položek kmenového kapitálu tier 1 ve smyslu čl. 26 CRR¹⁶ po provedení úprav vyžadovaných články 32 až 35 CRR, odpočtů podle článku 36 a uplatnění výjimek a alternativních postupů stanovených v člancích 48, 49 a 79 CRR.

Odkazuje-li tento Prospekt na „**vedlejší kapitál tier 1**“, rozumí se tím vedlejší kapitál tier 1 (AT1) podle čl. 61 CRR, podle něž se vedlejší kapitál tier 1 instituce se skládá z položek vedlejšího kapitálu tier 1 ve smyslu čl. 51 CRR¹⁷ po odpočtu položek uvedených v článku 56 CRR a uplatnění článku 79 CRR.

¹⁶ Podle článku 26 CRR je kmenový kapitál tier 1 tvořen následujícími položkami: a) kapitálové nástroje, jsou-li splněny podmínky stanovené v článku 28 nebo v příslušných případech v článku 29 CRR; b) emisní ážio související s nástroji uvedenými v písmenu a); c) nerozdělený zisk; d) kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření; e) ostatní fondy; f) rezervní fond na všeobecná bankovní rizika. Položky uvedené v písm. c) až f) se považují za kmenový kapitál tier 1 pouze tehdy, může-li je instituce neomezeně a okamžitě použít na pokrytí rizik nebo ztrát ve chvíli, kdy se objeví.

¹⁷ Podle článku 51 CRR je vedlejší kapitál tier 1 tvořen následujícími položkami: a) kapitálové nástroje za předpokladu splnění podmínek stanovených v čl. 52 odst. 1 CRR; b) emisní ážio související s nástroji uvedenými v písmenu a). Nástroje zahrnuté do písmene a) nejsou považovány za položky kmenového kapitálu tier 1 nebo kapitálu tier 2. Podle Článku 52 odst. 1 CRR lze považovat za nástroje zahrnované do vedlejšího kapitálu tier 1, pouze pokud jsou splněny tyto podmínky: a) nástroje jsou vydány a plně uhrazeny; b) nástroje nezakoupil žádný z těchto subjektů: i) institucí nebo jejími dceřinými podniky; ii) podnik, v němž má instituce účast ve formě přímého vlastnictví nebo kontroly nejméně 20% hlasovacích práv nebo kapitálu daného podniku; c) nákup nástrojů není přímo ani nepřímo financován institucí; d) v případě platební neschopnosti instituce se nástroje řadí za nástroje zahrnované do kapitálu tier 1; e) nástroje nejsou zajištěny žádným z těchto subjektů ani se na ně nevztahuje záruka žádného z těchto subjektů, která by zvyšovala pořadí uspokojení pohledávek: i) institucí nebo jejími dceřinými podniky; ii) mateřským podnikem instituce nebo jeho dceřinými podniky; iii) mateřskou finanční holdingovou společností nebo jejími dceřinými podniky; iv) holdingovou společností a jejími dceřinými podniky; v) podnikem, který má úzké propojení se subjekty uvedenými v bodech i) až v); f) nástroje nejsou předmětem žádných ujednání, ať smluvních či jiných, která v případě platební neschopnosti nebo likvidace instituce zvyšují pořadí uspokojení pohledávek z nich plynoucích; g) nástroje nemají stanovenou splatnost (věčné nástroje) a ustanovení, jimiž se řídí, neobsahují žádnou pobídku k tomu, aby je instituce splatila; h) pokud ustanovení, jimiž se nástroje řídí, obsahují jednu nebo více kupních opcí, může být tato opce uplatněna dle vlastního uvážení emitenta; i) nástroje mohou být vypovězeny, splaceny nebo zpětně odkoupeny, pouze pokud jsou splněny podmínky stanovené v článku 77 CRR, a nejdříve po uplynutí pěti let ode dne jejich vydání, s výjimkou případů, kdy jsou splněny podmínky stanovené v čl. 78 odst. 4 CRR; j) ustanovení, jimiž se nástroje řídí, výslovně ani implicitně neuvádějí, že by nástroje byly nebo mohly být institucí vypovězeny, splaceny nebo zpětně odkoupeny, a instituce něco takového ani jinak neuvádí, a to s výjimkou těchto případů: i) po likvidaci instituce; ii) diskrečního zpětného odkupu nástrojů nebo jiného způsobu snížení kapitálu na základě vlastního rozhodnutí, pokud instituce obdržela předchozí svolení příslušného orgánu v souladu s článkem 7 CRR; k) instituce výslovně ani implicitně neuvádí, že by příslušný orgán souhlasil s žádostí o vypovězení, splacení nebo zpětný odkup nástrojů; l) rozdělení výnosů z nástrojů splňuje tyto podmínky: i) je vypláceno z položek k rozdělení; ii) výše rozdělených výnosů z nástrojů se nebude měnit na základě úvěrového hodnocení instituce nebo jejího mateřského podniku; iii) ustanovení, jimiž se nástroje řídí, dávají instituci možnost dle vlastního uvážení kdykoli na neomezenou dobu a na nekumulativním základě zrušit rozdělení výnosů z nástrojů, přičemž instituce může zrušené platby bez omezení použít k úhradě svých závazků podle jejich splatnosti; iv) zrušení rozdělení výnosů nepředstavuje nesplnění závazků ze strany instituce; v) zrušením rozdělení výnosů nevznikají instituci žádná omezení; m) nástroje nejsou jedním z důvodů vedoucích ke zjištění, že závazky instituce převyšují její aktiva, pokud takové zjištění představuje test platební neschopnosti podle použitelného vnitrostátního práva; n) ustanovení, jimiž se nástroje řídí, vyžadují, aby v případě rozhodné události byla trvale nebo dočasně účetně snížena hodnota jistiny nástrojů nebo aby byly nástroje převedeny na nástroje zahrnované do kmenového kapitálu tier 1; o) ustanovení, jimiž se nástroje řídí, neobsahují žádné prvky, které by mohly bránit rekapitalizaci instituce; p) pokud nástroje nevydává přímo instituce, jsou splněny obě tyto podmínky: i) nástroje jsou vydány prostřednictvím subjektu zahrnutého do konsolidace podle části první hlavy II kapitoly 2 CRR; ii) výnosy jsou okamžitě, bez omezení a v podobě, která splňuje podmínky stanovené v tomto odstavci, k dispozici instituci.

Odkazuje-li tento Prospekt na „**poměr pro kmenový kapitál tier 1**“ rozumí se jím kmenový kapitál tier 1 instituce vyjádřený jako procentní podíl celkového objemu rizikové expozice ve smyslu čl. 92 odst. 2 písm. a) CRR na úrovni Emitenta nebo na úrovni omezitelného konsolidačního celku.

Individuální a konsolidované finanční údaje a omezitelný konsolidační celek

Odkazuje-li tento Prospekt na finanční údaj Emitenta na „individuální bázi“, nebo na „individuální úrovni“, nebo na „individuálním základě“, nebo jako na „individuální“, rozumí se tím finanční údaj vycházející z individuální účetní závěrky Emitenta vyhotovené v souladu s IFRS.

Odkazuje-li tento Prospekt na finanční údaj Emitenta na „konsolidované bázi“, nebo na „konsolidované úrovni“, nebo na „konsolidovaném základě“, nebo jako na „konsolidovaný“ či „konsolidační“, rozumí se tím finanční údaj vycházející z konsolidované účetní závěrky Emitenta vyhotovené v souladu s IFRS.

Odkazuje-li tento Prospekt na „Omezitelný konsolidační celek“, rozumí se tím konsolidační celek mateřského podniku Emitenta, kterým k Datu prospektu je společnost J&T FINANCE GROUP SE, sestavený pro účely omezitelných požadavků v souladu s čl. 18 CRR a příslušného opatření obecné povahy (ke dni tohoto Prospektu se jedná o opatření obecné povahy k omezitelné konsolidaci vydané ČNB dne 16. 10. 2014 pod č. j. 2014/47553/CNB/560).

Seznam použitých definic a zkratk

Pojmy s počátečním velkým písmenem, které jsou použity v určité části Prospektu, mají význam (i) přiřazený těmto pojům v kapitole *Emisní podmínky Certifikátů*, (ii) přiřazený těmto pojům v jiných částech Prospektu, (iii) nebo následující význam:

„**Člen Skupiny**“ znamená jakoukoliv společnost tvořící Skupinu.

„**IFRS**“ znamená Mezinárodní standardy finančního výkaznictví ve znění schváleném v Evropské unii (EU) na základě nařízení (ES) č. 1606/2002.

„**J&T FINANCE GROUP SE**“ znamená společnost J&T FINANCE GROUP SE (původní firma: J&T FINANCE, a.s.), evropskou společnost založenou a existující podle českého práva, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 275 92 502, na níž v důsledku přeshraniční fúze sloučením přešlo k 1.1.2014 jmění zanikajících společností J&T FINANCE GROUP, a.s. a TECHNO PLUS.

„**J&T FINANCE GROUP, a.s.**“ znamená společnost J&T FINANCE GROUP, a.s. založenou a dříve existující podle slovenského práva, se sídlem Bratislava, Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Slovenská republika, IČO: 313 91 087, která k 1. 1. 2014 zanikla v důsledku přeshraniční fúze sloučením, kdy se J&T FINANCE GROUP, a. s. jako zanikající společnost sloučila se společností TECHNO PLUS, a. s. jako další zanikající společností a se společností J&T FINANCE, a.s. jako nástupnickou společností, která zároveň změnila právní formu na evropskou společnost a firmu na J&T FINANCE GROUP SE.

„**Disponibilní zdroje**“ znamená položky k rozdělení ve smyslu čl. 52 odst. 1 písm. l) bod (i) ve spojení s čl. 4 odst. 1 bod 128 CRR¹⁸.

¹⁸ Podle čl. 4 odst. 1 bod 128 CRR jsou „položkami k rozdělení“ výše zisku na konci posledního účetního období zvýšená o veškerý zisk z předchozích období a fondy určené k tomuto účelu před rozdělením mezi držitele kapitálových nástrojů a snížena o veškeré ztráty z předchozích období, o zisk, který podle právních předpisů nebo pravidel instituce rozdělit nelze, a o platby vložené do nedělitelných fondů v souladu s příslušnými právními předpisy nebo stanovami instituce, přičemž výše těchto ztrát a fondů se určuje na základě individuální, nikoliv konsolidované účetní závěrky instituce.

„**Skupina**“ nebo „**Skupina Emitenta**“ znamená Emitenta a veškeré společnosti ovládané Emitentem, které tvoří konsolidační celek pro účely sestavení konsolidované účetní závěrky Emitenta v souladu s IFRS, jak je blíže popsáno v kapitole *Organizační struktura Emitenta*.

„**Skupina J&T**“ znamená společnosti přímo nebo nepřímo ovládané mateřskou společností Emitenta, kterou k Datu prospektu je společnost J&T FINANCE GROUP SE.

„**Stanovy**“ znamená platné a účinné znění stanov Emitenta k Datu prospektu.

„**TECHNO PLUS, a.s.**“ znamená společnost TECHNO PLUS, a.s., založenou a dříve existující podle slovenského práva, se sídlem Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, IČO: 31385419, která k 1.1.2014 zanikla v důsledku přeshraniční fúze sloučením, kdy se TECHNO PLUS, a.s. jako zanikající společnost sloučila se společnostmi J&T FINANCE GROUP, a.s. jako další zanikající společností a s J&T FINANCE, a.s. jako nástupnickou společností, která zároveň změnila právní formu na evropskou společnost a firmu na J&T FINANCE GROUP SE.

„**Vyhláška o obezřetnosti**“ znamená vyhlášku České národní banky č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

„**Zákon o korporacích**“ znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

ADRESY

EMITENT

J&T BANKA, a.s.
Sokolovská 700/113a
Česká republika

ARANŽÉR

J&T IB and Capital Markets, a.s.
Sokolovská 700/113a
186 00 Praha 8
Česká republika

PRÁVNÍ PORADCE ARANŽÉRA

Kocián Šolc Balaščík, advokátní kancelář, s.r.o.
Jungmannova 745/24
110 00 Praha 1 – Nové Město
Česká republika

AUDITOR EMITENTA

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8 – Karlín
Česká republika