

J&T FINANCE GROUP SE

JTFG 9/5% PERP

Podřízené nezajištěné výnosové certifikáty bez data splatnosti s výnosem ve výši 9 % p. a. za první čtyři šestiměsíční výnosová období a s výnosem ve výši 5 % p. a. za následující výnosová období závislým na splnění stanovených podmínek o jmenovité hodnotě 100.000 EUR

Emisní podmínky

Datum emise: 18. 3. 2016

OBSAH

1.	OBECNÁ CHARAKTERISTIKA CERTIFIKÁTŮ	4
1.1.	Charakter Certifikátů jako cenného papíru	4
1.2.	Rozhodné právo	5
1.3.	Zahrnutí Certifikátů do vedlejšího kapitálu tier 1	5
1.4.	Podoba, forma, jmenovitá hodnota	5
1.5.	Měna	5
1.6.	Povinnosti Emitenta vyplývající z Certifikátů	5
1.7.	Podřízenost Certifikátů	6
1.8.	Zajištění Certifikátů	7
1.9.	Vliv Certifikátů na hospodářskou situaci Emitenta	7
1.10.	Promlčení	7
1.11.	Započtení.....	7
1.12.	Rovné zacházení	7
1.13.	Oddělení práva na výnos.....	7
1.14.	Rozhodnutí a souhlasy	7
2.	VLASTNICTVÍ A PŘEVOD CERTIFIKÁTŮ	7
2.1.	Evidence.....	7
2.2.	Vlastník Certifikátu.....	8
2.3.	Převod Certifikátů.....	8
3.	DATUM A ZPŮSOB ÚPISU EMISE CERTIFIKÁTŮ, EMISNÍ KURZ	8
3.1.	Datum emise, emisní kurz.....	8
3.2.	Způsob a místo úpisu Certifikátů	8
3.3.	Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise a Emisní doba.....	9
4.	VÝNOS	9
4.1.	Vznik práva na výnos.....	9
4.2.	Stanovení výnosu	10
4.3.	Splatnost.....	10
4.4.	Zrušení a zkrácení výplaty výnosu.....	11
4.5.	Oznámení o výnosu.....	12
4.6.	Nekumulativní nevyplacení výnosů.....	12
4.7.	Použití nevyplacených výnosů.....	12
5.	SPLACENÍ	12
5.1.	Žádné datum splatnosti Certifikátů	12
5.2.	Souhlas ČNB.....	13
5.3.	Rozhodnutí Emitenta o splacení Certifikátů	13
5.4.	Odkupní cena a její splacení	13
5.5.	Pozastavení splatnosti Odkupní ceny	14
5.6.	Rozhodnutí likvidátora o splacení Certifikátů	14
6.	SNÍŽENÍ JMENOVITÉ HODNOTY CERTIFIKÁTŮ	14
6.1.	Oznamovací povinnost Emitenta	14
6.2.	Rozhodnutí o snížení jmenovité hodnoty Certifikátů	15
6.3.	Důsledky snížení jmenovité hodnoty	15
6.4.	Rozhodnutí o opětovném zvýšení jmenovité hodnoty	16
7.	PLATEBNÍ PODMÍNKY	17
7.1.	Měna plateb.....	17
7.2.	Den výplaty	17
7.3.	Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Certifikáty	18
7.4.	Provádění plateb.....	18
7.5.	Splnění povinnosti vyplatit výnos nebo splatit Odkupní cenu	19
7.6.	Změna způsobu provádění výplat	19
8.	DALŠÍ POVINNOSTI EMITENTA	19
8.1.	Informační povinnosti Emitenta.....	19

9.	ZDANĚNÍ	20
10.	ADMINISTRÁTOR	20
11.	SCHŮZE VLASTNÍKŮ	20
11.1.	Právo svolat Schůzi	20
11.2.	Povinnost Emitenta svolat Schůzi	21
11.3.	Oznámení o svolání a odvolání Schůze	21
11.4.	Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní	21
11.5.	Dokumenty k účasti Vlastníka Certifikátů na Schůzi	21
11.6.	Hlasovací právo	22
11.7.	Účast dalších osob na Schůzi	22
11.8.	Průběh Schůze a rozhodování Schůze	22
12.	ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK	23
12.1.	Obecně	23
12.2.	Změny vyvolané požadavky na zahrnutí Certifikátů do vedlejšího kapitálu tier 1	24
13.	ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ	24
13.1.	Prodlení Emitenta	24
13.2.	Porušení jiných povinností Emitenta	24
13.3.	Oznámení	24
13.4.	Řešení sporů	25
13.5.	Jazykové verze	25

J&T FINANCE GROUP SE**JTFG 9/5% PERP**

**Podřízené nezajištěné výnosové certifikáty bez data splatnosti s výnosem ve výši 9 % p.a. za první dvě šestiměsíční výnosová období a s výnosem ve výši 5 % p. a. za následující výnosová období závislým na splnění stanovených podmínek o jmenovité hodnotě 100.000 EUR
ISIN: CZ0003704496**

Společnost **J&T FINANCE GROUP SE**, IČO: 275 92 502, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 18600, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou H 1317 (dále jen „**Emitent**“), vydává zaknihované podřízené nezajištěné výnosové certifikáty bez stanoveného data splatnosti s výnosem ve výši 9 % p.a. za první čtyři šestiměsíční výnosová období a s výnosem ve výši 5 % p. a. za následující výnosová období, jehož výplata je závislá na splnění podmínek uvedených v těchto emisních podmínkách (dále jen „**Certifikáty**“ a „**Emisní podmínky**“), o jmenovité hodnotě každého Certifikátu 100.000 EUR (slovy: sto tisíc euro) a v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise 200.000.000 EUR (slovy: dvě stě milionů euro). Datum emise je stanoveno na 18. 3. 2016 a emisní kurz k datu emise činí 100 % jmenovité hodnoty Certifikátů. Představenstvo Emitenta schválilo vydání Certifikátů dne 9. 3. 2016.

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. Za účelem vyloučení jakýchkoliv pochybností se výslovně stanoví, že Certifikáty nejsou dluhopisy ve smyslu zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.

Emitent předpokládá, že Certifikáty budou na úrovni konsolidačního celku Emitenta jako mateřského podniku společnosti J&T BANKA, a.s., 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 (dále jen „**CRR**“) a příslušného opatření obecné povahy (ke dni těchto Emisních podmínek se jedná o opatření obecné povahy k obezřetnostní konsolidaci vydané Českou národní bankou (dále jen „**ČNB**“) dne 16. 10. 2014 pod č. j. 2014/47553/CNB/560) (dále jen „**obezřetnostní konsolidační celek**“) zahrnutý do vedlejšího kapitálu tier 1 (AT1) ve smyslu čl. 61 CRR.

Zahrnutí Certifikátů do vedlejšího kapitálu tier 1 podléhá projednání tohoto záměru s ČNB a Emitent nemůže v žádném ohledu zaručit výsledky tohoto projednání.

I. Obecná charakteristika Certifikátů**1.1. Charakter Certifikátů jako cenného papíru**

- 1.1.1. 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. Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinujících charakteristiky kapitálových a dluhových cenných papírů. Certifikáty jsou podřízené a nezajištěné. Certifikáty nemají datum splatnosti. Název Emise je JTFG 9/5% PERP. ISIN Certifikátů je CZ0003704496.
- 1.1.2. Z titulu svého vlastnického práva k Certifikátům nejsou Vlastníci Certifikátů akcionáři Emitenta a nemají právo na výplatu dividendy.

- 1.1.3. S výjimkou vzniku nároku na Vypořádání v rámci likvidace (jak je definováno v čl. 5.1.1(a)) nebo v případě splnění všech podmínek pro vyplacení Odkupní ceny (zejména čl. 5.4. (*Odkupní cena a její splatnost*) a čl. 5.5. (*Pozastavení splatnosti Odkupní ceny*)) se Vlastníci Certifikátů (jak jsou definováni v čl. 2.2.2) bez dalšího nemohou vůči Emitentovi domáhat žádného jiného plnění z Certifikátů.

1.2. Rozhodné právo

Certifikáty jsou vydávány v České republice podle práva České republiky.

1.3. Zahrnutí Certifikátů do vedlejšího kapitálu tier 1

- 1.3.1. Certifikáty mohou být zahrnuty do vedlejšího kapitálu tier 1 na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku při splnění podmínek stanovených v čl. 52 odst. 1 CRR. Emitent předpokládá, že tyto podmínky budou v případě Certifikátů splněny a Certifikáty budou zahrnuty do vedlejšího kapitálu tier 1 na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku ve smyslu příslušných ustanovení CRR. V případě nezahrnutí Certifikátů do vedlejšího kapitálu tier 1 na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku může Emitent rozhodnout o splacení Certifikátů ve smyslu čl. 5.3.1(b).

- 1.3.2. Emitent bude v souladu s čl. 12.2 oprávněn bez předchozího souhlasu Vlastníků Certifikátů změnit tyto Emisní podmínky v nezbytném rozsahu tak, aby byly splněny podmínky pro zahrnutí Certifikátů do vedlejšího kapitálu tier 1 na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku.

1.4. Podoba, forma, jmenovitá hodnota

Certifikáty jsou vydány jako zaknihované cenné papíry na majitele (doručitele). Certifikáty budou vydány v předpokládaném počtu 2.000 (slovy: dva tisíce) kusů, každý ve jmenovité hodnotě 100.000 EUR (slovy: sto tisíc euro). Jmenovitá hodnota může být snížena za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami.

1.5. Měna

Jmenovitá hodnota Certifikátů a výnos z Certifikátů budou vyjádřeny v euro (EUR).

1.6. Povinnosti Emitenta vyplývající z Certifikátů

- 1.6.1. 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 splatnost*)) níže) s tím, že:

- (a) výnos bude vyplácen výhradně z položek k rozdělení, tedy z čistého zisku Emitenta po přidělu do povinných (rezervních) fondů zjištěného podle nekonsolidované účetní závěrky Emitenta za dané účetní období, z nerozděleného zisku minulých období a z jiných vlastních zdrojů, o kterých by jinak Emitent byl oprávněn rozhodnout, že mají být rozděleny mezi jeho akcionáře, vše ve smyslu čl. 52 odst. 1 písm. l) bod (i) CRR, přičemž za podmínek stanovených v těchto Emisních podmínkách (zejména čl. 4.1 a 4.4) může být výnos poměrně krácen, případně Emitent může rozhodnout o zrušení výplaty výnosu z Certifikátů, aniž by tyto skutečnosti byly kompenzovány v dalších výnosových obdobích;

- (b) Certifikáty nemají stanovenou splatnost; pokud na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku nedojde ke snížení poměru pro kmenový kapitál tier 1 zakládající Rozhodnou událost (jak je definována v čl. 6.1.1), uhradí Emitent částku odpovídající jmenovité hodnotě Certifikátů spolu s narostlým a dosud nesplaceným výnosem, bude-li rozhodnuto o zrušení Emitenta s likvidací (bez právního nástupce), a to v rozsahu daném příslušnými právními předpisy, nebo rozhodne-li Emitent o splacení Certifikátů na základě svého volného uvážení a po předchozím souhlasu ČNB, za dalších podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami. Účinky rozhodnutí Emitenta o splacení Certifikátů a odpovídající povinnost Emitenta k zaplacení Odkupní ceny bez dalšího zanikají, pokud je po té, co Emitent rozhodl o splacení Certifikátů, avšak dříve než vyplatil Odkupní cenu, učiněno Oznámení o Rozhodné události (čl. 6.1.1). Emitent může dále pozastavit výplatu Odkupní ceny v případech podle čl. 5.5. (*Pozastavení splatnosti Odkupní ceny*). Vlastníci Certifikátů nejsou s výjimkou situací uvedených výše v tomto písmenu (b) a za splnění všech podmínek podle těchto Emisních podmínek oprávněni požadovat splacení Certifikátů z žádných důvodů;
- (c) za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami může být snížena jmenovitá hodnota Certifikátů.

1.6.2. Nesplacení Certifikátů, zrušení, zkrácení či nevyplacení výnosů z Certifikátů, jsou-li splněny podmínky uvedené v těchto Emisních podmínkách, nemá za následek porušení jakýchkoliv povinností 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.

1.6.3. S Certifikáty nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva. Vlastníci Certifikátů ani jiné osoby nemohou požadovat odkoupení Certifikátů Emitentem a, nerozhodl-li Emitent o splacení Certifikátů podle článku 5.3. (*Rozhodnutí Emitenta o splacení Certifikátů*), ani jejich splacení.

1.7. Podřízenost Certifikátů

1.7.1. Certifikáty jsou nezajištěné a podřízené (v nejvyšším stupni podřízenosti). V případě vstupu Emitenta do likvidace nebo vydání rozhodnutí o úpadku 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 na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku) s výjimkou jiných investičních nástrojů, které budou zahrnuty do vedlejšího kapitálu tier 1 na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku. V případě vstupu Emitenta do likvidace nebo v případě insolvenčního řízení ohledně Emitenta tedy mají Vlastníci Certifikátů zhoršené postavení v důsledku toho, že nepodřízené i podřízené dluhy Emitenta budou v takovém řízení hrazeny přednostně. Certifikáty jsou a vždy budou mezi sebou vzájemně rovnocenné (*pari passu*) a dále rovnocenné jiným investičním nástrojům, které budou zahrnuty do vedlejšího kapitálu tier 1 na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku.

1.7.2. 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.

1.7.3. V případě, že Vlastníci Certifikátů obdrží jakoukoliv platbu z Certifikátů v rozporu s výše uvedenými ustanoveními o podřízenosti, zavazují se vrátit takovou platbu Emitentovi.

1.8. Zajištění Certifikátů

- 1.8.1. Certifikáty nejsou ani nebudou žádným způsobem zajištěny. Žádná osoba odlišná od Emitenta neručí za pohledávky z Certifikátů ani neposkytuje žádné jiné zajištění.

1.9. Vliv Certifikátů na hospodářskou situaci Emitenta

- 1.9.1. Certifikáty jsou z hlediska hospodářské situace Emitenta méně zatěžujícím nástrojem než dluhové cenné papíry.
- 1.9.2. Certifikáty nemají stanovené 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 za podmínek stanovených v čl. 5 (*Splacení*) těchto Emisních podmínek.
- 1.9.3. Emitent může na základě vlastní volné úvahy rozhodnout o tom, že právo na výplatu výnosu za dané Výnosové období zcela nebo zčásti nevznikne (čl. 4.4 (*Zrušení a zkrácení výplaty výnosu*) těchto Emisních podmínek).

1.10. Promlčení

Práva (pohledávky) z Certifikátů se promlčují uplynutím 10 (deseti) let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

1.11. Započtení

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

1.12. Rovné zacházení

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

1.13. Oddělení práva na výnos

Oddělení práva na výnos Certifikátu od Certifikátu se vylučuje (nebudou vydávány žádné kupóny, s nimiž by bylo spojeno právo na výnos s Certifikátu).

1.14. Rozhodnutí a souhlasy

- 1.14.1. Vydání Certifikátů bylo schváleno rozhodnutím představenstva Emitenta dne 9. 3. 2016.

2. Vlastnictví a převod Certifikátů**2.1. Evidence**

- 2.1.1. Certifikáty jsou vedeny v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů (dále jen „**Evidence**“) vedené společností Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Rybná 14, 110 05 Praha 1, Česká republika, IČO: 250 81 489, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 4308 (dále jen „**Centrální depozitář**“).

2.2. Vlastník Certifikátu

2.2.1. Vlastníkem Certifikátu je, není-li 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 (dále jen „**Účet vlastníka**“), na kterém je Certifikát evidován.

2.2.2. Emitent bude pokládat každého, na jehož Účtu vlastníka je podle předchozího odstavce příslušný Certifikát evidován (dále jen „**Vlastník Certifikátu**“), za osobu oprávněnou vykonávat veškerá práva spojená s Certifikátem ve všech ohledech. Bez ohledu na ustanovení předchozí věty platí, že:

- (a) právo na výplatu výnosu má osoba uvedená v čl. 7.3.1,
- (b) právo na splacení Odkupní ceny (jak je definována v čl. 5.4 (*Odkupní cena a její splatnost*)) má osoba uvedená v čl. 7.3.2,
- (c) právo účasti na schůzi má osoba, která je Vlastníkem Certifikátů k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi (jak definován v čl. 11.4 (*Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ni*)).

2.3. Převod Certifikátů

2.3.1. K převodu vlastnického práva k Certifikátům dochází v souladu s obecnou právní úpravou v okamžiku zápisu na účet zákazníků; nezapisuje-li se převod na účtu zákazníků, dochází k převodu vlastnictví k okamžiku zápisu na Účet vlastníka.

2.3.2. Převoditelnost Certifikátů není omezena.

3. Datum a způsob úpisu emise Certifikátů, Emisní kurz

3.1. Datum emise, emisní kurz

3.1.1. Datum emise Certifikátů je stanoveno na 18. 3. 2016 (dále jen „**Datum emise**“). Emisní kurz všech Certifikátů vydaných k Datu emise činí 100% jejich jmenovité hodnoty.

3.1.2. Emisní kurz jakýchkoli Certifikátů vydaných během Emisní doby (jak je tento pojem definován v čl. 3.3 (*Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise a Emisní doba*)) po Datu emise bude vždy určen Emitentem tak, aby zohledňoval očekávaný poměrný alikvotní výnos za období od Data emise do dne splatnosti emisního kurzu a převažující aktuální podmínky na trhu.

3.2. Způsob a místo úpisu Certifikátů

3.2.1. Certifikáty nebudou nabízeny k upisování a prvotnímu nabytí formou veřejné nabídky. Certifikáty budou Emitentem nabídnuty k upisování a prvotnímu nabytí omezenému okruhu investorů v souladu s příslušnými právními předpisy České republiky a za podmínek, které nezakládají povinnost Emitenta uveřejnit prospekt cenných papírů. Tyto Emisní podmínky samy o sobě nepředstavují nabídku k prodeji ani výzvu k podávání nabídek ke koupi Certifikátů v jakékoli jurisdikci.

3.2.2. K Datu emise Emitent ve vztahu k Certifikátům (a) neuveřejnil žádný prospekt cenných papírů, (b) nepožádal o schválení prospektu cenných papírů v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění

pozdějších předpisů, ani (c) nepožádal o přijetí Certifikátů k obchodování na regulovaném trhu nebo jiném veřejném trhu. Není však vyloučeno, že v budoucnosti budou Certifikáty veřejně nabízeny, bude vypracován prospekt a bude požádáno o jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu.

- 3.2.3. Certifikáty budou nabídnuty k úpisu a koupi v souladu s příslušnými právními předpisy a na základě smluvního ujednání mezi Emitentem a jednotlivými investory. Investorům budou tyto Emisní podmínky zpřístupněny v listinné podobě při úpisu Certifikátů. Upsáním Certifikátů investor potvrzuje, že si je vědom veškerých rizik vyplývajících z Certifikátů (včetně jejich nejvyššího stupně podřízenosti, neexistence pevného data splatnosti či závislosti výplaty výnosu na podmínkách uvedených v těchto Emisních podmínkách) a tato rizika nezávisle samostatně vyhodnotil.
- 3.2.4. Certifikáty budou vydány k okamžiku jejich připsání na majetkové účty vedené v Evidenci s tím, že Certifikát může být vydán vždy, jen pokud došlo k úhradě jeho emisního kurzu v souladu se smlouvou uzavřenou mezi Emitentem a investorem.

3.3. Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise a Emisní doba

3.3.1. Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Certifikátů (dále jen „**Předpokládaný objem emise**“) činí 200.000.000,- eur (dvě stě milionů eur). Lhůta pro upisování Certifikátů začne běžet počátkem dne Data emise a skončí uplynutím jednoho roku od Data emise (dále jen „**Emisní doba**“).

- (a) Emitent může vydat Certifikáty:
- (i) v menším objemu emise Certifikátů, než je Předpokládaný objem emise, jestliže se do konce Emisní doby nepodařilo upsat Předpokládaný objem emise,
 - (ii) až do výše Předpokládaného objemu emise, a to i v době, kterou stanoví a která běží po uplynutí Emisní doby (dále jen „**Dodatečná emisní doba**“).
- (b) Emitent je oprávněn vydávat Certifikáty postupně (v tranších), a to jak během Emisní doby, tak i během Dodatečné emisní doby (bude-li Dodatečná emisní doba Emitentem stanovena).

3.3.2. Po uplynutí Emisní doby oznámí Emitent Vlastníkům Certifikátů, jaký objem emise Certifikátů vydal a zda stanovil nebo hodlá stanovit Dodatečnou emisní dobu.

4. Výnos

4.1. Vznik práva na výnos

4.1.1. Za podmínek stanovených v čl. 4.1.2 a 4.1.3, ponese Certifikáty výnos z jejich jmenovité hodnoty stanovený pevnou sazbou, a to za první čtyři Výnosová období uvedená v čl. 4.3.2 sazbou ve výši 9 % p. a. a za každé následující Výnosové období sazbou ve výši 5 % p. a. K výplatě výnosu může Emitent použít pouze položky k rozdělení, tedy čistý zisk Emitenta po přidělu do povinných (rezervních) fondů zjištěný podle nekonsolidované účetní závěrky Emitenta za dané účetní období, nerozdělený zisk minulých období a jiné vlastní zdroje, o kterých by jinak Emitent byl oprávněn rozhodnout, že mají být rozděleny mezi jeho akcionáře, vše ve smyslu čl. 52 odst. 1 písm. l) bod (i) CRR (dále jen „**Disponibilní zdroje**“). Došlo-li ke změně jmenovité hodnoty Certifikátů, použijí se pro určení výnosu za dané Výnosové období uvedené v čl. 4.3.2 pravidla stanovená v čl. 6.3.1(c) a čl. 6.4.3(c).

- 4.1.2. Vznik práva na výnos za každé jednotlivé Výnosové období je podmíněn všemi těmito skutečnostmi:
- (a) Emitent bude mít k poslednímu dni příslušného Výnosového období Disponibilní zdroje, o jejichž použití na výplatu výnosu Certifikátů rozhodla valná hromada Emitenta (dále jen „**Schválené disponibilní zdroje**“);
 - (b) Emitent nerozhodne o zrušení výplaty výnosu Certifikátů v souladu s čl. 4.4 (*Zrušení a zkrácení výplaty výnosu*).
- 4.1.3. Pokud k poslednímu dni Výnosového období nebude mít Emitent Schválené disponibilní zdroje v objemu dostatečném k výplatě celého výnosu Certifikátů v rozsahu podle čl. 4.1.1, bude výnos připadající na jeden Certifikát poměrně krácen (na *pro rata* bázi) v souladu s čl. 4.4 (*Zrušení a zkrácení výplaty výnosu*).
- 4.2. Stanovení výnosu**
- 4.2.1. Výnosy budou přirůstat od prvního do posledního dne každého Výnosového období.
- 4.2.2. Částka výnosu příslušející k jednomu Certifikátu za každé období 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Certifikátu a příslušné výnosové sazby (vyjádřené desetinným číslem). 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 čl. 4.2.3. Ve vztahu ke jmenovité hodnotě Certifikátu se zohlední pravidla stanovená v čl. 6.3.1(c) a čl. 6.4.3(c). Celková částka výnosu Certifikátu bude zaokrouhlena dle matematických pravidel na dvě desetinná místa. Pravidla čl. 4.4 (*Zrušení a zkrácení výplaty výnosu*) nejsou tímto čl. 4.2.2 dotčena.
- 4.2.3. 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) dnech, přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní (BCK Standard 30E/360).
- 4.3. Splatnost**
- 4.3.1. Výnosy budou vypláceny za každé Výnosové období zpětně, a to vždy k 3. (třetímu) dni kalendářního měsíce bezprostředně následujícího po kalendářním měsíci, ve kterém skončilo dané Výnosové období (dále jen „**Den výplaty výnosu**“), a to v souladu s článkem 7 (*Platební podmínky*). První platba výnosů bude za předpokladu splnění podmínek pro výplatu provedena k 3. 10. 2016. Den výplaty výnosu se posouvá v souladu s konvencí pracovního dne na nejbližší následující pracovní den.
- 4.3.2. Výnosovým obdobím (dále jen „**Výnosové období**“) se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí:
- (a) v případě prvního Výnosového období, období počínající Datem emise (včetně) a končící dnem 17. 9. 2016 (včetně);
 - (b) 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 šesti měsíců od prvního dne Výnosového období;

- (c) 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 níže v čl. 5.3.1).

Pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se rozhodné dny neposouvají v souladu s konvencí pracovního dne.

- 4.3.3. Výnos z certifikátů přestane přrůstat Dnem splatnosti Certifikátů (jak je definován níže v čl. 5.3.1), ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat výnos z neuhrazené částky při shora uvedené výnosové sazbě až do dne, kdy Vlastníkům Certifikátů budou vyplaceny veškeré částky, které jsou k tomu dni v souladu s těmito Emisními podmínkami splatné.

4.4. Zrušení a zkrácení výplaty výnosu

- 4.4.1. Bez ohledu na předcházející ustanovení tohoto čl. 4 (*Výnos*), právo na výplatu výnosu za dané Výnosové období nevznikne, pokud Emitent rozhodne nejpozději v den bezprostředně předcházející Den výplaty výnosu o zrušení výplaty výnosu za příslušné Výnosové období nebo též za určená následující (budoucí) Výnosová období. Bez ohledu na předcházející ustanovení tohoto čl. 4 (*Výnos*), právo na výplatu výnosu za dané Výnosové období ve stanoveném rozsahu nevznikne, pokud Emitent rozhodne nejpozději v den bezprostředně předcházející Den výplaty výnosu o zkrácení výplaty výnosu za příslušné Výnosové období.
- 4.4.2. Rozhodne-li Emitent podle čl. 4.4.1 o zrušení výplaty výnosu, pak výnosy Certifikátů za Výnosová období, ve vztahu k nimž rozhodl Emitent o zrušení výplaty výnosu, nebudou přrůstat a po skončení Výnosového období nebudou splatné. Právo na výplatu výnosu za taková Výnosová období nevznikne. Rozhodne-li Emitent podle čl. 4.4.1 o zkrácení výplaty výnosu, pak právo na výplatu výnosu v rozsahu zkrácení 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 nebylo o zrušení nebo zkrácení výplaty výnosu rozhodnuto.
- 4.4.3. Emitent je oprávněn rozhodnout podle čl. 4.4.1 na základě vlastní volné úvahy, v čemž není žádným způsobem omezen. Rozhodnutí podle čl. 4.4.1 Emitent bez zbytečného prodlení oznámí v souladu s čl. 13.3.1 (*Oznámení Vlastníkům Certifikátů*).
- 4.4.4. Aniž je dotčeno ustanovení čl. 4.4.3, Emitent rozhodne o zrušení nebo o zkrácení výplaty výnosu za příslušné Výnosové období nebo též za určená následující (budoucí) Výnosová období v případě, že by vyplacení výnosu mělo za následek:
 - (a) porušení obezřetnostních požadavků na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku vyplývajících ze CRR a/nebo Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 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 (dále jen „**CRD IV**“) a dalších právních předpisů;
 - (b) podstatný negativní dopad na finanční situaci nebo platební schopnost Emitenta; nebo

- (c) stav předlužení či platební neschopnosti Emitenta podle příslušných ustanovení zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon) (dále jen „**Insolvenční zákon**“).

4.4.5. Pokud Emitent nevyplatil za dané Výnosové období výnos (zčásti nebo zcela), aniž podle čl. 4.4.1 rozhodl o zrušení výplaty výnosu či o zkrácení výplaty výnosu, platí, že ohledně předmětného výnosu rozhodl o jeho zrušení podle čl. 4.4.1.

4.5. Oznámení o výnosu

4.5.1. Emitent nejpozději v den bezprostředně předcházející Den výplaty výnosu oznámí Vlastníkům Certifikátů:

- (a) výši výnosu za příslušné Výnosové období připadající na jeden Certifikát s uvedením, zda byl výnos zkrácen či nikoliv; nebo
- (b) skutečnost, že výplata výnosu byla zrušena a z jakého důvodu.

4.5.2. Oznámení bude učiněno v souladu s čl. 13.3.1 (*Oznámení Vlastníkům Certifikátů*).

4.6. Nekumulativní nevyplacení výnosů

Zkrácení nebo nevyplacení výnosů za dané Výnosové období, ať již v důsledku nedostatku Schválených disponibilních zdrojů nebo rozhodnutí Emitenta podle čl. 4.4 (*Zrušení a zkrácení výplaty výnosu*), je trvalé a nemůže být kompenzováno v následujících Výnosových obdobích.

4.7. Použití nevyplacených výnosů

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

5. Splacení

5.1. Žádné datum splatnosti Certifikátů

5.1.1. Certifikáty nemají datum splatnosti. Emitent uhradí částku odpovídající jmenovité hodnotě Certifikátů spolu s narostlým a dosud nesplaceným výnosem (dále též jen „**splacení Certifikátů**“),

- (a) bude-li rozhodnuto o zrušení Emitenta s likvidací (bez právního nástupce); 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 (dále jen „**Vypořádání v rámci likvidace**“); nebo
- (b) 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*) těchto Emisních podmínek.

5.1.2. Emitent může splatit Certifikáty výhradně za podmínek stanovených Emisními podmínkami. Emitent v žádném ohledu nezaručuje ani nečiní žádné ujištění, že Certifikáty splatí. Splacení Certifikátů bude vždy záležet na volném uvážení Emitenta s

příhlédnutím k plnění požadavků na kapitálovou přiměřenost na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku a k platební schopnosti Emitenta.

- 5.1.3. S výjimkou vzniku nároku na Vypořádání v rámci likvidace nebo v případě splnění všech podmínek pro vyplacení Odkupní ceny (zejména čl. 5.4. (*Odkupní cena a její splatnost*) a čl. 5.5. (*Pozastavení splatnosti Odkupní ceny*)) nemají Vlastníci Certifikátů nárok na splacení Certifikátů.

5.2. Souhlas ČNB

- 5.2.1. Nebylo-li rozhodnuto o zrušení Emitenta s likvidací (bez právního nástupce), lze Certifikáty splatit jen na základě předchozího souhlasu ČNB se splacením Certifikátů.
- 5.2.2. 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.

5.3. Rozhodnutí Emitenta o splacení Certifikátů

- 5.3.1. Pokud byl udělen předchozí souhlas ČNB se splacením Certifikátů a nebylo učiněno Oznámení o Rozhodné události (jak je definována v čl. 6.1.1), je Emitent oprávněn na základě svého volného uvážení rozhodnout o splacení Certifikátů:
- (a) k prvnímu Dni výplaty výnosu, který nejbliže následuje po 5. (pátém) a každém dalším výročí dne vydání Certifikátů, nebo
 - (b) k jakémukoli Dni výplaty výnosu (ačkoli ještě neuplynulo alespoň 5 (pět) let ode dne vydání Certifikátů), pokud nastala změna regulatorní klasifikace Certifikátů, která může vést k tomu, že Certifikáty nebudou zahrnuty do vedlejšího kapitálu tier 1 na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku, nebo došlo k podstatné změně daňového režimu Certifikátů, pokud půjde o změny, které v době vydání Certifikátů nebylo možné rozumně předpokládat

(jakýkoli den stanovený Emitentem v souladu s tímto čl. 5.3.1 dále jen „**Den splatnosti Certifikátů**“).

- 5.3.2. 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 nejpozději 15 (patnáct) dnů před koncem takového Výnosového období oznámí toto rozhodnutí Vlastníkům Certifikátů podle čl. 13.3.1 (*Oznámení Vlastníkům Certifikátů*).
- 5.3.3. Učiní-li Emitent před vyplacením Odkupní ceny (jak je definována v čl. 5.4. (*Odkupní cena a její splatnost*)) Oznámení o Rozhodné události (jak je definována v čl. 6.1.1), zanikají účinky rozhodnutí Emitenta o splatnosti Certifikátů učiněného podle tohoto článku 5.3. (*Rozhodnutí Emitenta o splacení Certifikátů*) a odpovídající povinnost Emitenta ke splacení Certifikátů bez dalšího zaniká.

5.4. Odkupní cena a její splacení

Jmenovitá hodnota Certifikátů spolu s narostlým a dosud nesplaceným výnosem (dále jen „**Odkupní cena**“) bude vyplacena ke Dni splatnosti Certifikátů způsobem podle čl. 7 (*Platební podmínky*); to neplatí, zaniknou-li účinky rozhodnutí Emitenta o splacení Certifikátů podle čl. 5.3.3.

5.5. Pozastavení splatnosti Odkupní ceny

5.5.1. 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:

- (a) porušení obezřetnostních požadavků na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku vyplývajících ze CRR/CRD IV a dalších právních předpisů;
- (b) podstatný negativní dopad na finanční situaci nebo platební schopnost Emitenta; nebo
- (c) stav předlužení či platební neschopnosti 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. 13.3.1 (*Oznámení Vlastníkům Certifikátů*).

5.5.2. 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. 5.3.3.

5.5.3. Po dobu, po kterou je pozastavena splatnost Odkupní ceny, se Odkupní cena nebo její část, jejíž výplata byla pozastavena, neúročí.

5.6. Rozhodnutí likvidátora o splacení Certifikátů

Své rozhodnutí podle čl. 5.1.1(a) likvidátor oznámí Vlastníkům Certifikátů podle čl. 13.3.1 (*Oznámení Vlastníkům Certifikátů*). Na postup při splacení Certifikátů na základě takového rozhodnutí se přiměřeně použijí ustanovení čl. 5.3 (*Rozhodnutí Emitenta o splacení Certifikátů*), 5.4. (*Odkupní cena a její splatnost*) a 5.5 (*Pozastavení splatnosti Odkupní ceny*).

6. Snížení jmenovité hodnoty Certifikátů

6.1. Oznamovací povinnost Emitenta

6.1.1. Emitent bude průběžně sledovat poměr pro kmenový kapitál tier 1 na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku a v případě, že zjistí, že:

- (a) na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku se poměr pro kmenový kapitál tier 1 ve smyslu čl. 92 odst. 2 písm. a) CRR snížil pod hodnotu 6,00 %;
- (b) na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku se poměr pro kmenový kapitál tier 1 ve smyslu čl. 92 odst. 2 písm. a) CRR snížil pod hodnotu 5,125 % (situace popsaná zde pod písmenem b) dále jen „**Rozhodná událost**“),

oznámí to Emitent bez zbytečného odkladu Vlastníkům Certifikátů postupem podle čl. 13.3.1 a ČNB (oznámení o tom, že nastala Rozhodná událost, dále jen „**Oznámení o Rozhodné události**“).

6.2. Rozhodnutí o snížení jmenovité hodnoty Certifikátů

- 6.2.1. Nastane-li Rozhodná událost, je Emitent povinen bez zbytečného prodlení, nejpozději do 1 (jednoho) měsíce od okamžiku, kdy nastala Rozhodná událost (neurčí-li ČNB kratší lhůtu), rozhodnout o snížení jmenovité hodnoty Certifikátů o nižší z těchto částek:
- (a) částku nezbytnou k navrácení kmenového kapitálu tier 1 na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku nad hodnotu zakládající Rozhodnou událost;
 - (b) částku odpovídající celkové jmenovité hodnotě Certifikátů snížené o násobek částky 0,01 EUR a celkového počtu Certifikátů.
- 6.2.2. Ke snížení jmenovité hodnoty Certifikátů dojde vždy rovným dílem (na *pro rata* bázi) pro všechny Certifikáty. Pokud Emitent vydal jiné investiční nástroje, které jsou zahrnuty do vedlejšího kapitálu tier1 na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku, 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 všech investičních nástrojů, které jsou zahrnuty do vedlejšího kapitálu tier 1 na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku, rovným dílem (na *pro rata* bázi).
- 6.2.3. Bez ohledu na čl. 6.2.1 a čl. 6.2.2 nesmí jmenovitá hodnota Certifikátu klesnout pod částku 0,01 EUR.
- 6.2.4. Rozhodnutí Emitenta o snížení jmenovité hodnoty Certifikátů obsahuje:
- (a) uvedení celkové výše snížení jmenovité hodnoty všech Certifikátů;
 - (b) uvedení výše snížení jmenovité hodnoty připadající na jeden Certifikát;
 - (c) uvedení nové výše jmenovité hodnoty připadající na jeden Certifikát;
 - (d) 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);
 - (e) předpokládanou výši poměru kmenového kapitálu tier 1 na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku po snížení jmenovité hodnoty Certifikátů.
- 6.2.5. Rozhodnutí Emitenta o snížení jmenovité hodnoty Certifikátů bude uveřejněno postupem podle čl. 13.3.1. 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. 6.2.4.(d). Emisní podmínky v čl. 4.1.4 i práva spojená s Certifikáty, jak je uvedeno v čl. 6.3.1, se mění ke dni uvedenému v čl. 6.2.4(d).
- ## 6.3. Důsledky snížení jmenovité hodnoty
- 6.3.1. Snížení jmenovité hodnoty Certifikátů bude mít vždy za následek:
- (a) snížení výše nároků Vlastníka Certifikátu v případě likvidace Emitenta v rozsahu snížení jmenovité hodnoty Certifikátu;

- (b) snížení Odkupní ceny při případné splatnosti Certifikátu v rozsahu snížení jmenovité hodnoty Certifikátu;
- (c) 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. 6.4 (*Rozhodnutí o opětovném zvýšení jmenovité hodnoty*).

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

6.4. Rozhodnutí o opětovném zvýšení jmenovité hodnoty

6.4.1. Pokud došlo ke snížení jmenovité hodnoty Certifikátů, může Emitent na základě své volné úvahy rozhodnout o opětovném zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů s účinností k budoucímu Dni výplaty výnosu, a to za následujících podmínek:

- (a) 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;
- (b) ke zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů dojde vždy rovným dílem (na *pro rata* bázi) pro všechny Certifikáty; pokud Emitent vydal jiné investiční nástroje, které jsou zahrnuty do vedlejšího kapitálu tier 1 na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku a 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 ostatních investičních nástrojů, které jsou zahrnuty do vedlejšího kapitálu tier 1 na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku rovným dílem (na *pro rata* bázi);
- (c) součet celkové částky zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů a dalších investičních nástrojů uvedených výše pod písm. (b) a jejich výnosu splatného k nejbližšímu dni výplaty výnosu (dále jen „A“) musí být k okamžiku přijetí rozhodnutí o opětovném zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů roven maximálně částce určené následujícím postupem:

$$A = P \times (ONV / C)$$

přičemž

P znamená zisk Emitenta podle písm. (a) výše,

ONV znamená původní celkovou jmenovitou hodnotu všech Certifikátů a dalších investičních nástrojů uvedených výše pod písm. (b) před tím, než došlo ke snížení jmenovité hodnoty těchto nástrojů,

C znamená výši celkového kapitálu tier 1 na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku;

- (d) zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů bude považováno za plnění, kterým dochází ke snížení kmenového kapitálu tier 1 na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku, přičemž takové plnění nepovede k porušení pravidel týkajících se

rozdělování výnosů stanovených k provedení čl. 141 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. 6. 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES.

6.4.2. Rozhodnutí Emitenta o opětovném zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů obsahuje:

- (a) uvedení celkové výše zvýšení jmenovité hodnoty všech Certifikátů;
- (b) uvedení výše opětovného zvýšení jmenovité hodnoty připadající na jeden Certifikát;
- (c) uvedení nové výše jmenovité hodnoty připadající na jeden Certifikát;
- (d) stanovení Dne výplaty výnosu, ke kterému dojde k opětovnému zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů a který nebude předcházet dni uveřejnění rozhodnutí;
- (e) předpokládanou výši poměru kmenového kapitálu tier 1 na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku po zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů.

6.4.3. Rozhodnutí Emitenta o opětovném zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů bude uveřejněno postupem podle čl. 13.3.1. Ke dni uvedenému v čl. 6.4.2(d) se bez dalšího odpovídajícím způsobem mění Emisní podmínky v čl. 4.1.4 i práva spojená s Certifikáty, tj. vždy dojde k:

- (a) zvýšení výše nároků Vlastníka Certifikátu v případě likvidace Emitenta v rozsahu zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátu;
- (b) zvýšení Odkupní ceny při případné splatnosti Certifikátu v rozsahu zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátu;
- (c) 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.

7. *Platební podmínky*

7.1. **Měna plateb**

Emitent se zavazuje vyplácet výnosy a splatit Odkupní cenu prostřednictvím Administrátora (jak je definován v čl. 10 (*Administrátor*) níže) ve měně euro. Výnosy budou vypláceny a Odkupní cena bude splacena Vlastníkům certifikátů za podmínek stanovených Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a jinými příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby.

7.2. **Den výplaty**

7.2.1. Výplaty výnosů a splacení Odkupní ceny budou prováděny Administrátorem k datům uvedeným v Emisních podmínkách (každý takový den podle okolností dále také „**Den výplaty výnosu**“ nebo „**Den splatnosti Certifikátů**“ nebo každý z těchto dní také „**Den výplaty**“).

7.2.2. Případne-li Den výplaty na jiný než pracovní den, zaplatí Administrátor předmětné částky v nejbližší následující pracovní den, aniž by byl Emitent povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za takový časový odklad.

7.3. Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Certifikáty

7.3.1. Výnosy

Oprávněné osoby, kterým bude Administrátor vyplácet výnosy z Certifikátů, jsou osoby, které budou Vlastníky Certifikátů ke konci kalendářního dne, který o 30 (třicet) dnů předchází příslušnému Dni výplaty výnosu (dále jen „**Rozhodný den pro výplatu výnosu**“, každá taková osoba dále jen „**Oprávněná osoba pro výplatu výnosu**“). Pro účely určení Oprávněné osoby pro výplatu výnosu nebude přihlíženo k převodům Certifikátů učiněným po Rozhodném dni pro výplatu výnosu.

7.3.2. Splacení Odkupní ceny

Oprávněné osoby, kterým Administrátor splatí Odkupní cenu, jsou osoby, které budou Vlastníky Certifikátů ke konci kalendářního dne, který o 30 (třicet) dnů předchází Dni splatnosti Certifikátů (dále jen „**Rozhodný den pro splacení Odkupní ceny**“, každá taková osoba dále také jen „**Oprávněná osoba pro splacení Odkupní ceny**“) (Oprávněná osoba pro výplatu výnosů a/nebo Oprávněná osoba pro splacení Odkupní ceny dále jen „**Oprávněná osoba**“). Pro účely určení Oprávněné osoby pro splacení Odkupní ceny nebude přihlíženo k převodům Certifikátů učiněným po Rozhodném dni pro splacení Odkupní ceny.

7.4. Provádění plateb

7.4.1. Emitent bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v členském státě EU podle instrukce, kterou příslušná Oprávněná osoba prokazatelně doručí nejpozději 5 (pět) pracovních dnů přede Dnem výplaty Administrátorovi na adresu jeho sídla nebo na jinou adresu, kterou Emitent oznámí Vlastníkům Certifikátů způsobem podle čl. 13.3.1 (*Oznámení Vlastníkům Certifikátů*) nejpozději 30 (třicet) dnů přede Dnem výplaty.

7.4.2. Instrukce podle čl. 7.4.1 bude mít formu podepsaného písemného prohlášení (s úředně ověřeným podpisem /podpisy nebo ověřeným podpisem oprávněným pracovníkem Administrátora), které bude obsahovat dostatečnou informaci o účtu Oprávněné osoby umožňující Administrátorovi platbu provést a v případě právnických osob bude doplněna o originál nebo úředně ověřenou kopii platného výpisu z obchodního rejstříku Oprávněné osoby a nebo jiného obdobného registru, v kterém je Oprávněná osoba registrovaná, přičemž správnost údajů v takovém to výpisu ověří zaměstnanec Administrátora ke dni výplaty prokazující oprávnění osob podepisujících Instrukci jednat za Oprávněnou osobu (taková instrukce spolu s výpisem z obchodního rejstříku (pokud relevantní) a ostatními přílohami (jsou-li relevantní) dále také jen „**Instrukce**“).

7.4.3. Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Administrátora, přičemž Administrátor bude oprávněn vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Administrátorovi doručen taktéž nejpozději 5 (pět) pracovních dnů přede Dnem výplaty. V tomto ohledu bude Administrátor zejména oprávněn požadovat (i) předložení plné moci v případě, že za Oprávněnou osobu bude jednat zástupce, a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby.

- 7.4.4. Jakákoliv Oprávněná osoba, která v souladu s jakoukoliv příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jíž je Česká republika smluvní stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Administrátorovi, spolu s Instrukcí jako její nedílnou součástí doklad o svém daňovém domicilu a další doklady, které si může Administrátor či příslušné daňové orgány vyžádat. Bez ohledu na toto své oprávnění nebude Administrátor prověřovat správnost a úplnost takových Instrukcí a neponese žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině si Administrátor může vyžádat poskytnutí příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní). Administrátor může dále žádat, aby veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly opatřeny úředním překladem do českého jazyka nebo úředním překladem do slovenského jazyka.
- 7.4.5. Instrukce je řádně učiněná pouze, pokud (i) Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto čl. 7.4, (ii) je doručena Administrátorovi v souladu s tímto čl. 7.4 a (iii) ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto čl. 7.4. Dokud není Instrukce řádně učiněna, není Administrátor povinen příslušnou platbu provést.

7.5. Splnění povinnosti vyplatit výnos nebo splatit Odkupní cenu

- 7.5.1. Povinnost vyplatit výnos nebo splatit Odkupní cenu se považuje za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí na její účet vedený u banky v členském státě Evropské Unie podle čl. 7.4 a odepsána z účtu Emitenta nebo Administrátora nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky.
- 7.5.2. V případě, že Oprávněná osoba doručí řádnou Instrukci v souladu s čl. 7.4 (*Provádění plateb*) později než 5 (pět) pracovních dnů před příslušným Dnem výplaty, provede Administrátor platbu Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle čl. 7.4 (*Provádění plateb*) tak, aby nejpozději do 10 (deseti) pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor obdržel řádnou Instrukci, byla odepsána z účtu Emitenta nebo Administrátora, přičemž platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok či doplatek za časový odklad.
- 7.5.3. Emitent není odpovědný za prodlení s výplatou jakékoli dlužné částky způsobené tím, že: (i) Oprávněná osoba včas nedoručila řádnou Instrukci nebo další dokumenty či informace požadované v čl. 7.4 (*Provádění plateb*) (ii) doručené Instrukce, dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (iii) prodlení bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent ovlivnit. Oprávněné osobě v těchto případech nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok nebo jiný výnos nebo úrok z prodlení.

7.6. Změna způsobu provádění výplat

Emitent je oprávněn rozhodnout o změně způsobu a místa provádění výplat, přičemž taková změna nesmí způsobit Vlastníkům certifikátů újmu. Toto rozhodnutí bude Vlastníkům certifikátů oznámeno v souladu s čl. 13.3.1 (*Oznámení Vlastníkům Certifikátů*).

8. Další povinnosti Emitenta

8.1. Informační povinnosti Emitenta

Emitent se zavazuje, že on a případně též další relevantní členové obezřetnostního konsolidačního celku budou řádně a včas plnit veškeré své informační povinnosti, které jako emitent Certifikátů má nebo bude mít vůči ČNB, Centrálnímu depozitáři a/nebo

Vlastníkům Certifikátů podle platných právních předpisů České republiky a Emisních podmínek.

9. Zdanění

Nestanoví-li příslušný právní předpis jinak, Emitent neodpovídá za odvod jakýchkoli daní ani mu neplyne povinnost zaplatit jakékoli daně v důsledku vlastnictví, převodu nebo výkonu práv vyplývajících z jakýchkoli Certifikátů. Příjem z Certifikátů vyplácený fyzickým nebo právnickým osobám, českým a slovenským daňovými rezidentům i nerezidentům, obecně podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě výnosu z Certifikátů). Bude-li vlastnictví, převod nebo výkon práv vyplývajících z jakýchkoli Certifikátů podléhat jakékoliv dani, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkovi Certifikátu žádné částky jako náhradu v důsledku takových daní.

10. Administrátor

10.1.1. Emitent pověřil vyplacením výnosu z Certifikátů a zabezpečením provádění výpočtů výnosů Certifikátů, Odkupní ceny a rozsahu snížení nebo zvýšení jmenovité hodnoty Certifikátů společnost J&T BANKA, a.s., IČO: 47115378, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1731 (dále jen „**Administrátor**“).

10.1.2. Emitent je oprávněn rozhodnout o změně Administrátora nebo též o tom, že činnost Administrátora bude vykonávat přímo Emitent. Toto rozhodnutí bude Vlastníkům certifikátů oznámeno v souladu s čl. 13.3.1 (*Oznámení Vlastníkům Certifikátů*).

11. Schůze vlastníků

11.1. Právo svolat Schůzi

11.1.1. Emitent nebo Vlastník Certifikátů nebo Vlastníci Certifikátů mohou svolat schůzi Majitelů Certifikátů (dále jen „**Schůze**“), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků Certifikátů, a to v souladu s Emisními podmínkami. Schůze rozhoduje o vyslovení souhlasu se změnou Emisních podmínek, ledaže jde o změny dle čl. 12.1.1. Pro vyloučení pochybností platí, že Emitent nemá žádnou povinnost řídit se rozhodnutím Schůze, ani povinnost předčasně splatit Certifikáty, bude-li postupovat v rozporu s rozhodnutím Schůze.

11.1.2. Organizačně a technicky Schůzi zajišťuje a náklady s tím spojené nese svolavatel, pokud nejde o případ, kdy Emitent porušil svou povinnost podle článku 11.2 (*Povinnost Emitenta svolat Schůzi*) (v takovém případě jdou náklady na organizaci a svolání Schůze k tíži Emitenta). Svolavatel, pokud jím je Vlastník Certifikátů nebo Vlastníci Certifikátů, je povinen nejpozději v den oznámení o konání Schůze (viz článek 11.3 (*Oznámení o svolání Schůze a odvolání Schůze*)) (i) doručit Emitentovi žádost o obstarání dokladu o počtu všech Certifikátů opravňujících k účasti na jím, resp. jimi svolávané Schůzi, tj. výpis z příslušné Evidence pro emisi Certifikátů, a (ii) tam, kde to je relevantní, uhradit Emitentovi zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (i) a úhrada zálohy na náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze. Svolává-li Schůzi Vlastník Certifikátů nebo Vlastníci Certifikátů, je Emitent povinen poskytnout k tomu veškerou nutnou součinnost.

11.2. Povinnost Emitenta svolat Schůzi

- 11.2.1. Emitent bez zbytečného odkladu svolá Schůzi vždy:
- (a) v případě návrhu změn Emisních podmínek, ledaže se její souhlas ke změně Emisních podmínek v souladu s čl. 12.1.1 nevyžaduje; a
 - (b) sníží-li se poměr jeho kmenového kapitálu tier 1 na úrovni obezřetnostního konsolidačního celku pod 6,00 %.
- 11.2.2. Emitent je povinen se Schůze zúčastnit a poskytnout informace nezbytné k rozhodnutí či přijetí stanoviska Schůze.

11.3. Oznámení o svolání a odvolání Schůze

- 11.3.1. Svolavatel, který je Vlastníkem Certifikátů, doručí oznámení o svolání Schůze Emitentovi alespoň 20 (dvacet) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze a Emitent oznámí ostatním Vlastníkům Certifikátů svolání Schůze způsobem podle čl. 13.3.1 (*Oznámení Vlastníkům Certifikátů*) nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze. Svolává-li Schůzi Emitent, oznámí konání Schůze způsobem uvedeným v čl. 13.3.1 (*Oznámení Vlastníkům Certifikátů*) nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze.
- 11.3.2. 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 Certifikátu, Datum emise a ISIN, nebo jiný údaj identifikující Certifikát; v případě společné Schůze tyto údaje o všech vydaných a dosud nesplacených emisích, (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).
- 11.3.3. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, bude odvolána stejným způsobem, jakým byla svolána, a to nejpozději sedm (7) dnů před datem jejího konání.

11.4. Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

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

11.5. Dokumenty k účasti Vlastníka Certifikátů na Schůzi

- 11.5.1. Vlastník Certifikátů se účastní Schůze osobně, prostřednictvím osob oprávněných jednat jeho jménem anebo v zastoupení na základě plné moci. Plná moc pro zastupování na Schůzi musí být písemná. Podpis(y) zmocnitele na plné moci musí být úředně ověřen(y).
- 11.5.2. Fyzická osoba se prokáže průkazem totožnosti. Statutární orgán Vlastníka Certifikátů - právnické osoby se prokáže průkazem totožnosti a odevzdá originál nebo úředně

ověřenou kopii dokladu, prokazujícího existenci právnické osoby a způsob jednání statutárního orgánu jejím jménem; tento doklad nesmí být starší než tři měsíce. Veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce budou opatřeny úředním překladem do českého jazyka nebo úředním překladem do slovenského jazyka.

11.6. Hlasovací právo

Počet hlasů každého Vlastníka Certifikátů odpovídá jeho podílu na celkové jmenovité hodnotě nesplacené části emise Certifikátů.

11.7. Účast dalších osob na Schůzi

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce, a poskytnout informace nezbytné k rozhodnutí či přijetí stanoviska Schůze. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora, společný zástupce (není-li jinak osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) a hosté přizvaní Emitentem a/nebo Administrátorem.

11.8. Průběh Schůze a rozhodování Schůze

11.8.1. 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.

11.8.2. Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Vlastník Certifikátů nebo Vlastníci Certifikátů emise Certifikátů oprávněni v souladu s článkem 11.4 (*Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní*) těchto Emisních podmínek hlasovat, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Certifikátů této emise Certifikátů. Před zahájením Schůze poskytne Emitent informaci o počtu všech Certifikátů, jejichž vlastníci jsou v souladu s Emisními podmínkami oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

11.8.3. Předseda Schůze

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

11.8.4. Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. Usnesení, jímž se schvaluje změna Emisních podmínek, pokud se souhlas Schůze v souladu s čl. 12.1.1 vyžaduje, je přijato, jestliže pro něj hlasoval Vlastník Certifikátů nebo Vlastníci Certifikátů, kteří mají v souladu s článkem 11.4 (*Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní*) alespoň $\frac{3}{4}$ (tři čtvrtiny) hlasů všech na Schůzi přítomných Vlastníků Certifikátů. Ostatní usnesení jsou přijata, jestliže pro ně hlasovala prostá většina hlasů přítomných Vlastníků Certifikátů, s nimiž je dle článku 11.4 (*Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní*) spojeno hlasovací právo.

11.8.5. Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje svolavatel zápis do 30 (třiceti) dnů ode dne jejího konání, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména 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 (zejména Administrátora, bude-li třetí osoba pověřena výkonem činnosti Administrátora) oznámí způsobem stanoveným v článku 13.3.1 (*Oznámení Vlastníkům Certifikátů*).

11.8.6. Náhradní Schůze

- (a) Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně Emisních podmínek, schopna se usnášet, svolavatel svolá, je-li to nadále potřebné, 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 článku 11.8.2 (*Usnášeníschopnost*).
- (b) Není-li Schůze, která má rozhodovat o jiných záležitostech, než jsou uvedeny v předchozím písmenu (a) tohoto článku 11.8.6, usnášeníschopná, pak (i) v případě, že byla svolána na žádost Vlastníka Certifikátů nebo Vlastníků Certifikátů, bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna a (ii) v případě, že byla svolána Emitentem, bude taková Schůze odročena na dobu a místo, které určí Emitent. Náhradní Schůze vlastníků se musí konat do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze.

12. Změny Emisních podmínek

12.1. Obecně

12.1.1. Ke změně Emisních podmínek se vyžaduje předchozí souhlas Schůze, ledaže se jedná o změny

- (a) přímo vyvolané změnou právní úpravy;
- (b) které se netýkají postavení nebo zájmů Vlastníků Certifikátů; nebo
- (c) k jejichž provedení opravňují Emitenta Emisní podmínky (především čl. 10.1.2 a 12.2),

(dále jen „**Kvalifikované změny**“).

12.1.2. 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 změny Emisních podmínek, ke které se vyžaduje předchozí souhlas Schůze, 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.

12.2. 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 obehřetnostního konsolidačního celku.

13. Závěrečná ustanovení**13.1. Prodlení Emitenta**

13.1.1. Emitent je v prodlení se splněním svých peněžitých dluhů z Certifikátů výlučně v případě, že Emitent pozastaví splacení Odkupní ceny v souladu s čl. 5.5 (*Pozastavení splatnosti Odkupní ceny*) těchto Emisních podmínek a následně poruší svoji povinnost splatit Odkupní cenu ve lhůtě 14 (čtrnáct) dnů ode dne, kdy se dozvěděl, že pominuly důvody pro pozastavení výplaty Odkupní ceny (čl. 5.5.2 těchto Emisních podmínek).

13.1.2. V případech, kdy:

- (a) nevznikne Vlastníkům Certifikátů právo na výnos podle čl. 4.1 (*Vznik práva na výnos*);
- (b) bude rozhodnuto o zrušení nebo zkrácení výplaty výnosu Certifikátů podle čl. 4.4 (*Zrušení a zkrácení výplaty výnosu*); nebo
- (c) bude pozastavena splatnost Odkupní ceny podle čl. 5.5. (*Pozastavení splatnosti Odkupní ceny*),

nevznikají Vlastníkům Certifikátů vůči Emitentovi v důsledku těchto skutečností žádná práva a Emitent nebude v prodlení se splněním jakýchkoliv svých povinností podle těchto Emisních podmínek.

13.1.3. V případě, že Emitent bude v prodlení se splacením svých peněžitých dluhů z Certifikátů (čl. 13.1.1), může se kterýkoliv Vlastník Certifikátů domáhat zaplacení těchto částek soudní cestou. Vlastník Certifikátů však není z žádných důvodů oprávněn prohlásit Certifikáty za předčasně splatné.

13.2. Porušení jiných povinností Emitenta

Poruší-li Emitent jakoukoliv svou nepeněžitou povinnost vyplývající z těchto Emisních podmínek, budou Vlastníci Certifikátů oprávněni požadovat škodu, která jim v důsledku takového porušení povinností Emitenta vznikne. Pro pohledávku na náhradu škody se obdobně uplatní ustanovení o podřízenosti podle čl. 1.7 (*Podřízenost Certifikátů*).

13.3. Oznámení

13.3.1. Oznámení Vlastníkům Certifikátů

Jakékoli oznámení Vlastníkům Certifikátů dle těchto Emisních podmínek bude řádně učiněno, pokud jej Emitent zašle formou emailu na elektronickou adresu, kterou mu pro tyto účely Vlastník Certifikátu sdělil. V případech, kdy kogentní ustanovení právních předpisů vyžadují, aby informace uvedené v oznámení byly uveřejněny, Emitent jej

uveřejní na svých internetových stránkách www.jtfg.com v části O nás, pododkaz Povinně zveřejňované údaje.

13.3.2. Oznámení Emitentovi

Jakékoli oznámení Emitentovi dle těchto Emisních podmínek bude řádně učiněno, pokud bude doručeno v českém jazyce nebo ve slovenském jazyce Emitentovi na adresu Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ: 186 00 nebo na jakoukoli jinou adresu, jež bude Vlastníkům Certifikátů oznámena způsobem popsáním v článku 13.3.1 (*Oznámení Vlastníkům Certifikátů*).

13.4. Řešení sporů

Veškeré spory související s Certifikáty nebo s těmito Emisními podmínkami budou rozhodovány obecnými soudy v České republice. Soudem příslušným pro řešení veškerých sporů souvisejících s Certifikáty bude v prvním stupni vždy Městský soud v Praze.

13.5. Jazykové verze

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