Equa bank a.s.

dluhopisový program
v maximální celkové jmenovité hodnotě nesplacených dluhopisů
7.000.000.000 Kč
a dobou trvání programu 5 let

EMISNÍ DODATEK

-

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Hypoteční zástavní listy s pevnou úrokovou sazbou 2,22 % p.a.
v celkové předpokládané jmenovité hodnotě 500.000.000 Kč
splatné v roce 2021
ISIN CZ0002005804

Administrátor

Conseq Investment Management, a.s.

Datum tohoto Emisního dodatku je 14. 11. 2018.

EMISNÍ DODATEK – KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Tento emisní dodatek (dále jen "**Emisní dodatek**") představuje konečné podmínky nabídky ve smyslu § 36a odst. 3 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**") vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen "**Dluhopisy**"). Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen (i) tímto Emisním dodatkem a (ii) základním prospektem společnosti Equa bank a.s. se sídlem Karolinská 661/4, 186 00 Praha 8, IČO: 471 16 102, zapsané v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 1830 vedenou Městským soudem v Praze (dále jen "**Emitent**"), schváleným rozhodnutím České národní banky (dále jen "**ČNB**") ze dne 22. 10. 2018, č. j. 2018/124163/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2018/00060/CNB/572, které nabylo právní moci dne 25. 10. 2018 (dále jen "**Základní prospekt**"). Investoři by se měli podrobně seznámit se Základním prospektem i s tímto Emisním dodatkem jako celkem. Základní prospekt byl uveřejněn a je k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta v sekci "Důležité dokumenty/Povinně uveřejňované informace".

Tento Emisní dodatek (konečné podmínky Emise) byl vypracován pro účely čl. 5 odst. 4 směrnice Evropského parlamentu a Rady č.2003/71/ES a musí být vykládán ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky.

Tento Emisní dodatek byl v souladu s § 36a odst. 3 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu uveřejněn shodným způsobem jako Základní prospekt, tj. na webových stránkách Emitenta, a byl v souladu s právními předpisy oznámen ČNB.

Úplné údaje o Dluhopisech lze získat, jen pokud je Základní prospekt (ve znění případných dodatků) vykládán ve spojení s tímto Emisním dodatkem (konečnými podmínkami Emise).

Součástí tohoto Emisního dodatku je shrnutí Emise Dluhopisů.

Dluhopisy jsou vydávány jako 2. emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 7.000.000.000 Kč a dobou trvání programu 5 let (dále jen "**Dluhopisový program**"). Vydání Dluhopisů zabezpečuje Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 264 42 671, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 7153 vedenou Městským soudem v Praze. Znění společných emisních podmínek je uvedeno v kapitole "*Společné emisní podmínky Dluhopisů*" v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem (dále jen "**Emisní podmínky**")

Pojmy nedefinované v tomto Emisním dodatku mají význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nevyplývá-li z kontextu jejich použití v tomto Emisním dodatku jinak.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Tyto rizikové faktory jsou uvedeny v kapitole Základního prospektu "*Rizikové faktory*".

Tento Emisní dodatek byl vyhotoven dne 14. 11. 2018 a informace v něm uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent pravidelně uveřejňuje informace o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti v souvislosti s plněním informačních povinností na základě právních předpisů, zejména v souvislosti s plněním průběžných informačních povinností emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu. Po datu tohoto Emisního dodatku by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě tohoto Emisního dodatku a Základního prospektu (ve znění případných dodatků), ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu tohoto Emisního dodatku uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

Rozšiřování tohoto Emisního dodatku a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádal a nezamýšlí požádat o uznání Základního prospektu a Emisního dodatku v jiném státě a Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou schválení Základního prospektu ze strany ČNB.

1. ODPOVĚDNÉ OSOBY

(a) Osoby odpovědné za údaje uvedené v Emisním dodatku

Osobou odpovědnou za správné vyhotovení tohoto Emisního dodatku je Emitent, tedy společnost Equa bank a.s. se sídlem Karolinská 661/4, 186 00 Praha 8, IČO: 471 16 102, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 1830 vedenou Městským soudem v Praze.

(b) Prohlášení Emitenta

Emitent prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou dle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v tomto Emisním dodatku k datu jeho vyhotovení správné a nebyly v něm zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V Praze, dne 14. 11. 2018

Za **Equa bank a.s.**

Jméno: Petr Řehák
Funkce: předseda představenstva

Jméno: Monika Kristková
Funkce: členka představenstva

2. DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento doplněk dluhopisového programu připravený pro Dluhopisy (dále jen "**Doplněk dluhopisového programu**") představuje doplněk k Emisním podmínkám jakožto společným emisním podmínkám Dluhopisového programu ve smyslu § 11 odst. 3 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (dále jen "**Zákon o dluhopisech**").

Tento Doplněk dluhopisového programu spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu.

Tento Doplněk Dluhopisového programu nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně s Emisními podmínkami.

Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto emisí Dluhopisů Emisní podmínky uveřejněné dříve výše popsaným způsobem. Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím "nepoužije se".

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přirazen v Emisních podmínkách.

Dluhopisy jsou vydávány podle českého práva, zejména Zákona o dluhopisech.

1.	ISIN Dluhopisů:	CZ0002005804
2.	ISIN Kupónů (je-li požadováno):	nepoužije se
3.	Listinné/zaknihované Dluhopisy:	zaknihované; centrální evidenci o Dluhopisech vede Centrální depozitář
4.	Forma Dluhopisů:	na doručitele
5.	Status Dluhopisů:	nepodřízené
6.	Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	10.000 Kč
7.	Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:	500.000.000 Kč
8.	Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení:	ne; Emitent není oprávněn vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná hodnota emise Dluhopisů
9.	Počet Dluhopisů:	50.000 ks
10.	Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy nezastoupené Sběrným dluhopisem):	nepoužije se
11.	Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	koruna česká (CZK)
12.	Způsob vydání Dluhopisů:	Dluhopisy byly vydány jednorázově k Datu emise
13.	Název Dluhopisů:	Hypoteční zástavní list EQUA BANK 2,22%/2021
14.	Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:	ne
15.	Datum emise:	28. 8. 2018
16.	Emisní lhůta (lhůta pro upisování):	nepoužije se
17.	Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise:	99,946 % jmenovité hodnoty

18.	Úrokový výnos:	pevný
19.	Zlomek dní:	30E/360
20.	*Jedná-li se o Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem:*	použije se
	20.1 Úroková sazba Dluhopisů:	2,22 % p.a.
	20.2 Výplata úrokových výnosů:	jednou ročně zpětně
	20.3 Den výplaty úroků:	28. 8. každého roku
21.	*Jedná-li se o Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem:*	nepoužije se
22.	*Jedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu:*	nepoužije se
23.	*Jedná-li se o Dluhopisy s kombinovaným výnosem:*	nepoužije se
24.	Jiná než jmenovitá hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti ("**jiná hodnota**"):	nepoužije se
25.	Den konečné splatnosti Dluhopisů:	28. 8. 2021
26.	Rozhodný den pro výplatu výnosu (pokud jiný než v článku 15 Emisních podmínek):	nepoužije se
27.	Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty (pokud jiný než v článku 15 Emisních podmínek):	nepoužije se
28.	Splácení jmenovité hodnoty v případě amortizovaných Dluhopisů / dny splatnosti částí jmenovité hodnoty amortizovaných Dluhopisů:	nepoužije se
29.	Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta (jiné než uvedené v článku 6.3.1 Emisních podmínek):	nepoužije se
	29.1 Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Emitenta / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny / lhůty pro oznámení o předčasném splacení (pokud jiné než v článku 6.3.2 Emisních podmínek):	nepoužije se
30.	Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů (jiné než uvedené v článku 6.4.1 Emisních podmínek):	nepoužije se
	30.1 Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny/ lhůty pro oznámení o předčasném splacení (pokud jiné	nepoužije se

	než v článku 6.4.2 Emisních podmínek):	
31.	Měna, v níž bude vyplácen úrokový či jiný výnos a/nebo splacena jmenovitá hodnota (popřípadě Diskontovaná hodnota či jiná hodnota) Dluhopisů (pokud jiná, než měna, ve které jsou Dluhopisy denominovány):	nepoužije se
32.	Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty:	Následující
33.	Způsob provádění plateb:	bezhotovostní
34.	Platební místo či místa (pouze v případě hotovostních plateb):	nepoužije se
35.	Náhrada srážek daní nebo poplatků Emitentem (pokud je jiné, než jak je uvedeno v článku 8 Emisních podmínek):	nepoužije se
36.	Administrátor:	Conseq Investment Management, a.s.
37.	Určená provozovna Administrátora:	Rybná 682/14, 110 05 Praha 1
38.	Agent pro výpočty:	nepoužije se
39.	Kotační agent:	Conseq Investment Management, a.s.
40.	Finanční centrum:	nepoužije se
41.	Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating):	nepoužije se (emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating)
42.	Společný zástupce Vlastníků Dluhopisů:	viz článek 12.3.3 Emisních podmínek
43.	Interní schválení emise Dluhopisů:	Vydání emise Dluhopisů schválilo představenstvo Emitenta dne 22. 8. 2018.
44.	Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů / podmínky nabídky:	Emitent k Datu emise vydal Dluhopisy v celé předpokládané jmenovité hodnotě emise, tj. 500.000.000 Kč. Dluhopisy byly v souladu s příslušnými právními předpisy nabídnuty ke koupi neveřejně několika tuzemským nebo zahraničním investorům, jejichž počet, nepočítaje v to kvalifikované investory ve smyslu Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, nedosáhl 150. Nabídku investorům a vydání Dluhopisů pro Emitenta zabezpečila na základě příkazní smlouvy společnost Conseq Investment Management, a.s. (dále jen "**Conseq**"), která se zavázala k umístění Dluhopisů se závazkem je upsat. Dluhopisy byly vydány k Datu emise jejich připsáním na majetkový účet Conseq vedený v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů vedené Centrálním depozitářem proti uhrazení emisního kurzu Dluhopisů (sníženého o zápočet odměny Conseq za obstarání umístění Dluhopisů a jejich vydání), a následně, v rámci téhož

		dne a za kupní cenu odpovídající emisnímu kurzu stanovenému v tomto Doplňku dluhopisového programu převedeny na majetkové účty vlastníků (koncových investorů) vedené v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů vedené Centrálním depozitářem, resp. v evidenci navazující na centrální evidenci.
45.	Právo Emitenta na odkup Dluhopisů od Vlastníků Dluhopisů (call opce) / Dny odkupu / odkupní cena / lhůty pro uplatnění (pokud jiné než uvedené v článku 6.5 Emisních podmínek / smluvní pokuta v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy / právo Emitenta rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy na Emitenta:	nepoužije se
46.	Právo Vlastníka Dluhopisů na odprodej Dluhopisů Emitentovi (put opce) / Dny odkupu / odkupní cena / lhůty pro uplatnění (pokud jiné než uvedené v článku 6.5 Emisních podmínek / smluvní pokuta v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy / právo Emitenta rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy na Emitenta:	nepoužije se

3. INFORMACE O PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

Tato část Emisního dodatku obsahuje doplňující informace (dále jen "**Doplňující informace**"), které jsou jako součást prospektu cenného papíru vyžadovány právními předpisy pro přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu.

Níže uvedené informace o Dluhopisech doplňují v souvislosti s přijetím Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu informace uvedené výše v tomto Emisním dodatku. Doplňující informace tvoří společně s Doplňkem dluhopisového programu konečné podmínky nabídky Dluhopisů.

Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím "nepoužije se".

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přirazen v Emisních podmínkách.

47.	Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů:	nepoužije se
48.	Cena v rámci veřejné nabídky:	nepoužije se
49.	Popis postupu pro objednávku Dluhopisů / minimální a maximální částky objednávky / krácení objednávek Emitentem / oznámení přidělené částky investorům:	nepoužije se
50.	Údaj, zda může obchodování začít před vydáním Dluhopisů:	nepoužije se
51.	Uveřejnění výsledků nabídky:	nepoužije se
52.	Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných Dluhopisů:	nepoužije se (viz bod 44 tohoto Emisního dodatku)
53.	Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy:	nepoužije se
54.	Nabídka na více trzích, vyhrazení tranše pro určitý trh:	nepoužije se
55.	Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce:	Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný. Conseq působí též v pozici Administrátora a Kotačního agenta Emise.
56.	Důvody nabídky a použití výnosu emise Dluhopisů:	Dluhopisy byly nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta, včetně poskytování hypotečních úvěrů. Náklady přípravy emise Dluhopisů činily cca 3.000.000 Kč. Čistý výtěžek emise Dluhopisů pro Emitenta byl cca 496.730.000 Kč. Celý výtěžek byl, resp. bude použit k výše uvedenému účelu.
57.	Náklady účtované investorovi:	Investorům nebudou Emitentem v souvislosti s přijetím Dluhopisů na Regulovaný trh BCPP účtovány žádné

		náklady.
58.	Koordinátoři nabídky nebo jejích jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna:	nepoužije se
59.	Umístění Emise prostřednictvím obchodníka (jiného než Emitenta) na základě pevné či bez pevné povinnosti / uzavření dohody o upsání Emise:	nepoužije se
60.	Identifikace finančních zprostředkovatelů, kteří mají souhlas použít prospekt Dluhopisů při následné nabídce či konečném umístění Dluhopisů:	nepoužije se
	60.1 Nabídkové období, v němž mohou pověření finanční zprostředkovatelé provést pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů:	nepoužije se
	60.2 Další podmínky souhlasu:	nepoužije se
61.	Přijetí Dluhopisů na příslušný regulovaný trh, popř. mnohostranný obchodní systém:	Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP. Dluhopisy budou počínaje 27. 11. 2018 přijaty k obchodování na Regulovaném trhu BCPP.
62.	Zprostředkovatel sekundárního obchodování (market maker):	Žádná osoba nepřijala povinnost jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (market maker).
63.	Poradci:	Názvy, funkce a adresy poradců jsou uvedeny na zadní straně tohoto Emisního dodatku.
64.	Informace od třetích stran uvedené v Emisním dodatku / zdroj informací:	nepoužije se
65.	Informace uveřejňované Emitentem po Datu emise:	nepoužije se

SHRNUTÍ EMISNÍHO DODATKU – KONEČNÝCH PODMÍNEK EMISE DLUHOPISŮ "HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LIST EQUA BANK 2,22%/2021", ISIN CZ0002005804

Každé shrnutí se skládá z požadavků, které se nazývají prvky. Tyto prvky jsou obsaženy v oddílech A až E (A.1 – E.7) v tabulkách uvedených níže. Toto shrnutí obsahuje veškeré prvky vyžadované pro shrnutí Emitenta a Dluhopisů. Jelikož některé prvky nejsou pro daného Emitenta nebo Dluhopisy vyžadovány, mohou v číslování prvků a jejich posloupnosti vzniknout mezery. Přes skutečnost, že některý prvek je pro daného Emitenta a Dluhopisy vyžadován, je možné, že pro daný prvek nebude existovat relevantní informace. V takovém případě obsahuje shrnutí krátký popis daného prvku a údaj "nepoužije se".

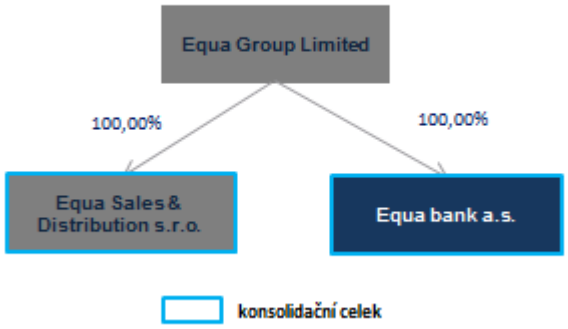
ODDÍL A – ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

A.1	**Upozornění**	Toto shrnutí představuje úvod prospektu. Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží prospekt Dluhopisů jako celek, tj. Základní prospekt (včetně jeho případných dodatků) spolu s Emisním dodatkem pro Emisi obsahujícím konečné podmínky nabídky. V případě, kdy je u soudu vznesena žaloba, týkající se údajů uvedených v prospektu, může být žalující investor povinen nést náklady na překlad prospektu, vynaložené před zahájením soudního řízení, nebude-li v souladu s právními předpisy stanoveno jinak. Osoba, která vyhotovila shrnutí prospektu včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů ve shrnutí prospektu pouze v případě, že je shrnutí prospektu zavádějící nebo nepřesné při společném výkladu s ostatními částmi prospektu, nebo že shrnutí prospektu při společném výkladu s ostatními částmi prospektu neobsahuje informace uvedené v § 36 odst. 5 písm. b) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.
A.2	**Souhlas Emitenta s použitím prospektu pro následnou nabídku vybranými finančními zprostředkovateli**	nepoužije se; Emitent souhlas s použitím prospektu pro následnou nabídku neudělil

ODDÍL B - EMITENT

B.1	**Obchodní firma Emitenta**	Emitentem je Equa bank a.s.
B.2	**Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost**	Emitent byl založen podle práva České republiky jako akciová společnost. Emitent je zapsán u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 1830, IČO: 471 16 102. Sídlo Emitenta je na adrese Praha 8, Karolinská 661/4, PSČ 186 00. Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník (dále jen "**NOZ**"), zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen "**ZOK**"), zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**Zákon o bankách**"), a předpisy upravujícími působení na bankovním a kapitálovém trhu. Emitent provedl tzv. opt-in do ZOK a řídí se ZOK jako celkem.

B.4b	**Popis známých trendů**	Emitent staví své aktivity na obchodním modelu zaměřeném na klienty, což se odráží v jeho produktové nabídce. Emitent poskytuje všechny standardní bankovní služby – platební styk, depozitní produkty i úvěry. S cílem mít stabilní a dostatečně diverzifikovaný zdroj příjmů, jeho aktivity jsou zacílené na oba hlavní segmenty – malé a střední podniky (MSP) a retail. V segmentu retail poskytuje kompletní škálu standardních bankovních produktů, tedy běžné i spořicí účty, termínované vklady, pojištění, platební karty včetně prémiové zlaté karty a spotřebitelské i hypoteční úvěry. Emitent počítá s pokračujícím pozitivním vývojem ekonomiky. Tedy především s růstem hrubého národního produktu a relativně nízkou úrovní nezaměstnanosti. Tento předpoklad se odráží nejen v pokračujícím trendu růstu retailového úvěrového portfolia, ale i ve stabilní úrovni nákladů spojených s kreditním rizikem. Plán také počítá s pokračujícím růstem základních úrokových sazeb a s mírným posilováním koruny. V oblasti aktiv Emitent předpokládá stabilní nárůst tažený především prodejem spotřebitelských půjček a hypoték. Zároveň očekává pokračování nárůstu primárních vkladů tak, aby v souladu se strategií a obchodním modelem byl zachován vyvážený poměr úvěrů a vkladů. U hlavních položek výkazu zisků a ztrát očekáváme obdobný vývoj jako doposud. Čistý úrokový výnos nadále meziročně poroste v souladu s růstem úvěrového portfolia. Dalším důležitým trendem, definujícím oblast bankovnictví v současném období, je prohlubující se regulace, jejíž dopady jsou průběžně implementovány v procesech i infrastruktuře Emitenta.
B.5	**Skupina Emitenta**	Emitent je jedinou bankou skupiny Equa (dále jen "**Skupina Equa**") a zároveň konsolidující účetní jednotkou. Do konsolidační skupiny dále patří od roku 2015 společnost Equa Sales & Distribution s.r.o., IČO: 032 00 663 (dále jen "**ESD**" nebo "**sesterská společnost**"). 100% vlastníkem ESD je společnost Equa Group Limited (dále též "**EGL**"), jediný akcionář Emitenta. Emitent uplatňuje rozhodující vliv v ESD vzhledem k možnosti prosadit jmenování, volbu nebo odvolání většiny osob, které jsou statutárním orgánem ESD, a v souvislosti s hlavní náplní společnosti ESD, kterou je zprostředkování bankovních služeb, toto přímo ovlivňuje výnosy Emitenta. ESD je konsolidována plnou metodou. Dceřiná společnost Equa Financial Services s.r.o., IČO: 285 09 099, byla rozhodnutím jediného společníka ze dne 19. 12. 2017 zrušena s likvidací ke dni 1. 1. 2018 a dne 10. 7. 2018 došlo k výmazu společnosti z obchodního rejstříku.

<table>
<tr><td></td><td></td><td>Níže je graf Skupiny Equa:
 

(pozn.: procentuální podíly zobrazují vždy vlastnický podíl a podíl na hlasovacích právech)</td></tr>
<tr><td>B.9</td><td>Prognózy či odhady zisku</td><td>Nepoužije se; Emitent prognózu ani odhad zisku neučinil.</td></tr>
<tr><td>B.10</td><td>Výhrady ve zprávách auditora</td><td>Nepoužije se; všechny zprávy auditora k historickým finančním informacím byly bez výhrad či varování.</td></tr>
<tr><td>B.12</td><td>Historické finanční a provozní údaje</td><td>V následujících tabulkách jsou uvedeny vybrané základní ekonomické ukazatele Emitenta vycházející z konsolidovaných účetních výkazů Emitenta sestavených podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS).
Přehled vybraných historických finančních a provozních údajů pro finanční roky končící 31. 12. 2017 a 31. 12. 2016 z auditované konsolidované účetní závěrky za rok 2017 sestavené dle IFRS (tato účetní závěrka obsahuje i konsolidované údaje za rok 2016); v mil. Kč:

<table>
<tr><th></th><th>31. 12. 2017</th><th>31. 12. 2016</th></tr>
<tr><td>Bilanční suma</td><td>49 989</td><td>43 936</td></tr>
<tr><td>Pohledávky za klienty</td><td>36 858</td><td>32 007</td></tr>
<tr><td>Vlastní kapitál</td><td>3 501</td><td>3 294</td></tr>
<tr><td>Základní kapitál</td><td>2 260</td><td>2 260</td></tr>
<tr><td>Ostatní kapitálové fondy</td><td>1 272</td><td>1 157</td></tr>
<tr><td>Nerozdělený zisk (ztráta)</td><td>- 99</td><td>- 189</td></tr>
<tr><td>Vybrané položky z Výkazu zisku a ztráty</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>Čisté úrokové a obdobné výnosy</td><td>1,399</td><td>1,164</td></tr>
<tr><td>Čisté náklady na poplatky a provize</td><td>-3</td><td>-18</td></tr>
<tr><td>Správní náklady</td><td>-920</td><td>-881</td></tr>
<tr><td>Odpisy a amortizace</td><td>-150</td><td>-131</td></tr>
<tr><td>Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</td><td>-178</td><td>-187</td></tr>
<tr><td>Zisk za účetní období před zdaněním</td><td>180</td><td>-39</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

		Od data posledního ročního auditovaného finančního výkazu Emitent uveřejnil pololetní konsolidované neauditované (ani nepřezkoumané) finanční informace za období prvního pololetí 2018 sestavené dle IFRS (částky uvedeny v mil. Kč): **30. 6. 2018** **30. 6. 2017** **Bilanční suma** **52 180** **45 937** Pohledávky za klienty 37 784 34 766 **Vlastní kapitál** **4 539** **3 391** Základní kapitál 2 260 2 260 Ostatní kapitálové fondy 2 251 1 272 Nerozdělený zisk (ztráta) 17 -167 **Vybrané položky z Výkazu zisku a ztráty** Čisté úrokové a obdobné výnosy 801 663 Čisté náklady na poplatky a provize 3 -12 Správní náklady -469 -446 Odpisy a amortizace -72 -76 Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek -103 -74 **Zisk za účetní období před zdaněním** **167** **76**
B.13	**Popis veškerých nedávných událostí specifických pro Emitenta**	Od data posledního auditovaného finančního výkazu nedošlo k žádné události specifické pro Emitenta, která by měla nebo mohla mít podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.
B.14	**Závislost na subjektech ve skupině**	ESD vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 15. 7. 2014. Jejím předmětem činnosti je poskytování outsourcingových služeb související s distribucí a prodejem produktů Emitenta a servisními činnostmi klientského portfolia Emitenta a zprostředkování spotřebitelských úvěrů. Vzhledem ke skutečnosti, že Emitent má i vlastní pobočkovou síť, není Emitent na ESD závislý. V minulých letech byly ovládající osobou (EGL) pravidelně, vždy během prvního čtvrtletí, uhrazeny ztráty Emitenta z předchozích období dle individuální CAS účetní závěrky. Došlo také k postupnému navýšení ostatních kapitálových fondů Emitenta (2 251 mil. Kč k 30. 6. 2018), naposledy 14. 6. 2018 kdy jediný akcionář rozhodl o navýšení vlastního kapitálu Emitenta o celkovou částku 967 mil. Kč ve formě peněžitého příplatku mimo základní kapitál Emitenta. Informace o skupině Emitenta jsou rovněž uvedeny v prvcích B.5 a B.16.

B.15	**Hlavní činnosti Emitenta**	Předmětem podnikání Emitenta je provádění bankovních obchodů a poskytování bankovních služeb v tuzemsku i ve vztahu k zahraničí podle právních předpisů pro činnost bank. Předmětem podnikání je zejména: • přijímání vkladů od veřejnosti, • poskytování úvěrů, • platební styk a zúčtování, • výkon funkce depozitáře, • poskytování záruk, • investování do cenných papírů na vlastní účet a • poskytování bankovních informací.
B.16	**Ovládající osoba**	Společnost Equa Group Limited se sídlem B2, Industry Street, Qormi, QRM 3000, Maltská republika, je jediným akcionářem banky a tedy osobou ovládající Emitenta.
B.17	**Rating Emitenta nebo jeho dluhových cenných papírů**	Nepoužije se; Emitentovi ani jeho dluhovým cenným papírům nebyl přidělen rating.

ODDÍL C – CENNÉ PAPÍRY

C.1	**Dluhopisy**	Dluhopisy jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu s maximální celkovou jmenovitou hodnotou nesplacených dluhopisů 7.000.000.000 Kč a dobou trvání Dluhopisového programu 5 let. Dluhopisy jsou zaknihované cenné papíry ve formě na doručitele. Dluhopisům byl Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s., přidělen kód ISIN CZ0002005804. Jmenovitá hodnota jednoho kusu Dluhopisu je 10.000 Kč.
C.2	**Měna Dluhopisů**	Koruna česká (CZK)
C.5	**Převoditelnost Dluhopisů**	Převoditelnost Dluhopisů není omezena.
C.8	**Popis práv spojených s Dluhopisy**	S Dluhopisy je spojeno zejména právo Vlastníka Dluhopisů na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů. Jmenovitá hodnota je splatná jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů. S Dluhopisy je dále spojeno právo žádat v Případech neplnění povinností předčasné splacení Dluhopisů. S Dluhopisy je též spojeno právo účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků Dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se Zákonem o dluhopisech, resp. emisními podmínkami Dluhopisů. Dluhopisy a veškeré Emitentovy dluhy vůči Vlastníkům Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari*

		passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. Jmenovitá hodnota Emitentem vydaných a nesplacených hypotečních zástavních listů v oběhu (tj. vydaných v rámci Dluhopisového programu nebo mimo něj), jakož i jejich poměrného výnosu, bude plně kryta pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo jejich částmi, popřípadě náhradním způsobem podle Zákona o dluhopisech.
C.9	**Výnos Dluhopisů**	Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou 2,22 % p.a. Dnem výplaty úroků je 28. 8. každého roku. Prvním Dnem výplaty úroků je 28. 8. 2019. Dluhopisy jsou splatné jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů. Dnem konečné splatnosti Dluhopisů je 28. 8. 2021. Schůze vlastníků Dluhopisů může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej v souladu s právními předpisy společným uplatněním práv u soudu nebo u jiného orgánu anebo kontrolou plnění emisních podmínek Dluhopisů.
C.10	**Derivátová složka platby úroku**	Nepoužije se; Dluhopisy nenesou derivátovou složku výnosu.
C.11	**Přijetí Dluhopisů na regulovaný či jiný trh**	Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP. Dluhopisy budou počínaje 27. 11. 2018 přijaty k obchodování na Regulovaném trhu BCPP.

ODDÍL D – RIZIKA

D.2	**Hlavní rizika specifická pro Emitenta**	Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi zahrnují především následující faktory: • globální finanční krize, kreditní krize eurozóny a s nimi spojený ekonomický pokles měl a nadále může mít negativní efekt na bankovní sektor v České republice, včetně Emitenta; • následné finanční či úvěrové krize globální, v eurozóně nebo v České republice mohou vést ke zhoršení úvěrové kvality českých finančních institucí včetně Emitenta; • sociální, ekonomické či politické změny v České republice by mohly mít negativní dopad na Emitenta; • riziko poklesu výkonnosti české ekonomiky může negativně ovlivnit výsledek podnikání Emitenta, což by v závažných případech mohlo vést ke snížené schopnosti či k úplné neschopnosti Emitenta plnit dluhy vyplývající z Dluhopisů; • závislost Emitenta na úvěrových podmínkách v klientském sektoru do značné míry ovlivněné faktory, které jsou mimo kontrolu Emitenta, jako je např. celková hospodářská výkonnost a makroekonomická situace v České republice a/nebo regulace ze strany České národní banky; • ovlivnění aktivit Emitenta v důsledku tržních výkyvů, konkrétně se jedná o příjmy, které Emitent generuje ze svých transakcí často závisejících na vývoji tržních cen, jež jsou důsledkem řady faktorů, které jsou mimo kontrolu Emitenta; • na území České republiky čelí Emitent ve velké míře konkurenci v bankovním a finančním sektoru, která dále postupně narůstá díky nově vznikajícím bankám a bankám, které jsou na lokálním trhu ještě málo zavedené a pokouší se posílit své tržní postavení; • proces realizace zajištění úvěrů v České republice je složitý a časově náročný – nemožnost vykonání zástavních práv, která zajišťují významnou část úvěrů poskytnutých Emitentem, může mít významný nepříznivý dopad na Emitenta; • změny v právních či regulačních opatřeních v České republice či Evropské unii, včetně legislativy finančního a bankovního sektoru, mohou mít negativní dopad na Emitenta; • neustálená praxe soudů a správních orgánů ve vztahu k ochraně spotřebitele může mít významný nepříznivý vliv na podnikání Emitenta; • změny právních předpisů na ochranu spotřebitele mohou mít nepříznivý dopad na činnost Emitenta; • Emitent podléhá nové směrnici o trzích finančních nástrojů (MiFID2), která může mít negativní vliv na ziskovost podnikání Emitenta; • Emitent podléhá nové směrnici o platebních službách (PSD2), která může mít negativní vliv na ziskovost podnikání

		Emitenta; • Emitent musí dodržovat předpisy týkající se ochrany dat a bankovního tajemství a nedodržení existujících povinností nebo neschopnost předvídat vývoj v těchto oblastech může mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání Emitenta; • přizpůsobení finančních výkazů Emitenta IFRS vyžaduje úsudek, užití předpokladů a odhadů, což může, pokud je nesprávně provedeno, mít podstatný vliv na podnikání Emitenta; • Právní a regulační nároky mohou mít negativní dopad na podnikání Emitenta • Emitent může být poškozen zvýšenými poplatky, finanční ztrátou, postihy nebo újmou na reputaci v případě změny daňových zákonů nebo praxe, nebo pokud Emitent selže v adekvátním řízení daňových rizik; • Evropský parlament a Rada Evropské unie přijali směrnici č. 2014/59/EU, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků, jejímž účelem je umožnit podniknout úvěrovým institucím a investičním podnikům sérii kroků v případě rizika jejich selhání; implementace směrnice či podnikání v ní obsažených kroků může mít významný dopad na tržní hodnotu Dluhopisů a/nebo plnění dluhů z Dluhopisů; • Emitent je zavázán platit příspěvky do Garančního systému finančního trhu (GSFT) – jakýkoliv požadavek přispět dodatečnou částku do GSFT může mít nepříznivý vliv na podnikání Emitenta, výsledky operací, finanční situaci a/nebo vyhlídky; • Pohledávky z Dluhopisů nejsou kryty systémem pojištění vkladů • Emitent podléhá kapitálovým požadavkům, které mohou mít podstatný nepříznivý vliv na jeho hospodaření a mohou limitovat jeho růst; • odstoupení nebo ztráta klíčových zaměstnanců můžou mít negativní vliv na schopnost Emitenta vykonávat předmět svého podnikání a naplňovat svou strategii; • Emitent může mít potíže se získáním nebo udržením kvalifikovaných zaměstnanců; • Emitent může mít potíže odhalovat nebo odradit zaměstnance před zneužitím informací; • Emitent je vystaven reputačnímu riziku ve vztahu k jeho činnostem, činnostem třetích osob a odvětví finančních služeb jako celku; • neudržení, popřípadě zhoršení vztahů s klienty může mít významný dopad na podnikání Emitenta, jeho hospodářské výsledky a jeho schopnost vyplácet výnosy a plnit dluhy z Dluhopisů;

		• činnost Emitenta závisí na přesnosti a úplnosti informací o stávajících klientech a potenciálních klientech; • operační rizika spojená s bankovním sektorem představují zejména riziko ztráty Emitenta vlivem nedostatků nebo selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů, či riziko ztráty vlivem vnějších událostí, včetně rizika právního a rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění regulatorních norem; • Emitent je závislý na užívání sofistikovaných informačních technologií, jejichž porucha může mít významný negativní vliv na podnikání Emitenta, jeho výsledky hospodaření, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, vyhlídky nebo pověst a jeho schopnost plnit dluhy z Dluhopisů; • dodržování pravidel proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, boje proti korupci a pravidel proti financování terorismu vyžaduje značné průběžné náklady a úsilí a jejich nedodržování může mít pro Emitenta závažné právní a reputační důsledky; • insolvenční a další zákony a předpisy upravující práva věřitelů v České republice mohou omezit schopnost Emitenta získat finanční prostředky z nesplacených dluhů; • Emitent je závislý na udělení bankovní licence a dalších licencích nezbytných pro účely podnikatelské činnosti Emitenta; • proti Emitentovi mohou být vedeny soudní spory, jejichž výsledek a jejich dopad na finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky Emitenta nemůže být s přiměřenou jistotou určen; • ratingy Emitenta nebo Dluhopisů nemusejí odrážet veškerá rizika; • pojistné smlouvy, které má Emitent uzavřené, nemusí nutně pokrýt všechny nároky vznesené proti Emitentovi nebo nemusí být dostatečné pro ochranu proti odpovědnostním závazkům, kterým je Emitent vystaven; • Emitent může být vystaven rizikům materiálních škod ve vztahu ke svým pobočkám a bankomatům; • Emitentovy strategie a postupy pro řízení rizik se mohou ukázat jako nedostatečné nebo selhávající. Emitent ve své interní strategii řízení rizik člení rizika do následujících hlavních kategorií: • **úvěrové riziko** – riziko selhání smluvní strany tím, že nedostojí svým povinnostem podle podmínek smlouvy; • **tržní riziko** – riziko ztráty hodnoty obchodního a/nebo investičního portfolia Emitenta vyplývající ze změn cen, měnových kurzů a sazeb na finančních trzích; • **úrokové riziko** – riziko ztráty (snížení čistého úrokového příjmu) způsobené rozdílnou strukturou aktiv a pasiv

		Emitenta při pohybu úrokových sazeb na trhu (investiční portfolio); • **měnové riziko** – riziko změny kurzu měn, v nichž jsou denominována aktiva a pasiva; • **riziko likvidity** – neschopnost Emitenta dostát svým povinnostem v době jejich dospělosti (splatnosti) nebo obnovit financování svých aktiv; • **operační riziko** – riziko ztráty vyvolané nepřiměřeností nebo selháním vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty banky vlivem vnějších událostí, včetně rizika ztráty banky v důsledku porušení či nenaplnění právní normy; • další rizika (např. riziko koncentrační a riziko nadměrné páky).
D.3	**Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy**	Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující faktory: • Dluhopisy jsou komplexním finančním nástrojem a vhodnost takové investice musí investor s ohledem na své znalosti a zázemí pečlivě uvážit. • Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování Emitentem může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky vlastníků Dluhopisů z Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo. • Obchodování s Dluhopisy může být méně likvidní než obchodování s jinými dluhovými cennými papíry. • Změna právních předpisů v budoucnu může negativně ovlivnit hodnotu Dluhopisů. • Od 1. 1. 2014 došlo v České republice k rozsáhlé rekodifikaci soukromého práva, včetně právních předpisů, které se budou vztahovat na Emitenta a vztahy mezi Emitentem a Vlastníky Dluhopisů. Absence relevantní judikatury a neustálenost výkladu nových právních předpisů - a z toho vyplývající právní nejistota - mohou mít negativní vliv na splnění dluhů vyplývajících z Dluhopisů. • Investiční aktivity některých investorů jsou předmětem regulace a je na uvážení takového investora, zda je pro něj investice do Dluhopisů přípustná. • Návratnost investic do Dluhopisů mohou negativně ovlivnit různé poplatky třetích stran (např. zprostředkovatelské poplatky nebo poplatky za vedení evidence Dluhopisů). • Návratnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna daňovým zatížením. • Návratnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna výší inflace.

		• Zvýhodněné postavení vlastníka hypotečních zástavních listů v případném insolvenčním řízení vůči Emitentovi je závislé na úspěšnosti výkonu zástavního práva k nemovitostem, které slouží k zajištění hypotečních úvěrů použitých pro řádné krytí. • Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou jsou vystaveny riziku poklesu jejich ceny v důsledku růstu tržních úrokových sazeb.

ODDÍL E - NABÍDKA

E.2b	**Důvody nabídky a použití výnosů**	Dluhopisy byly vydány za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta, včetně poskytování hypotečních úvěrů.
E.3	**Popis podmínek nabídky**	nepoužije se; Dluhopisy nebyly nabízeny veřejně ve smyslu příslušných právních předpisů
E.4	**Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce**	Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný. Conseq Investment Management, a.s., působí též v pozici Administrátora a Kotačního agenta Emise.
E.7	**Odhad nákladů účtovaných investorovi**	Investorům nebudou Emitentem v souvislosti s přijetím Dluhopisů na Regulovaný trh BCPP účtovány žádné náklady.

ADRESY

EMITENT

Equa bank a.s.
Karolinská 661/4
186 00 Praha 8

OBCHODNÍK

Conseq Investment Management, a.s.
Rybná 682/14, Staré Město
110 00 Praha 1

PORADCE EMITENTA

Conseq Finance, a.s.
Rybná 682/14
110 05 Praha 1

PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA

PRK Partners s.r.o.
advokátní kancelář
Jáchymova 26/2
110 00 Praha 1

ADMINISTRÁTOR A KOTAČNÍ AGENT

Conseq Investment Management, a.s.
Rybná 682/14, Staré Město
110 00 Praha 1

AUDITOR EMITENTA

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