

VEŘEJNÝ NÁVRH NA ODKOUPENÍ ČÁSTI AKCIÍ SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, A.S. ZE STRANY SPOLEČNOSTI TANEMO A.S.

Společnost Tanemo a.s., IČ: 098 34 273, se sídlem Evropská 2690/17, Dejvice, 160 00, Praha 6, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 25995 („**Navrhovatel**“), činí v souladu s ustanovením § 322 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění („**Zákon o obchodních korporacích**“ nebo „**ZOK**“), veřejný návrh na odkoupení akcií vydaných společností MONETA Money Bank, a.s., IČ: 256 72 720 se sídlem Vyskočilova 1442/1b, Michle, 140 00 Praha 4, Česká republika, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 5403 („**Společnost**“), jejichž souhrnná jmenovitá hodnota nepřesáhne Maximální objem návrhu (tak, jak je tento pojem definován níže) („**Veřejný návrh**“). Veřejný návrh je činěn vůči všem akcionářům Společnosti a za podmínek stanovených níže.

Navrhovatel upozorňuje, že ke dni Veřejného návrhu společnosti ze skupiny PPF, do které Navrhovatel patří, souhrnně vlastní 3.208.913 kusů Akcií (tak, jak je tento pojem definován níže), což představuje podíl na základním kapitálu či hlasovacích právech Společnosti ve výši 0,6279% („**Stávající Podíl**“).

Tento Veřejný návrh je dobrovolným veřejným návrhem na odkoupení části účastnických cenných papírů ve smyslu ustanovení § 322 a násl. Zákona o obchodních korporacích.

1. ÚČASTNICKÉ CENNÉ PAPIŘY, NA NĚŽ SE VEŘEJNÝ NÁVRH VZTAHUJE

- 1.1. Tento Veřejný návrh se vztahuje na kmenové zaknihované akcie vydané Společností, forma: na jméno, jmenovitá hodnota jedné akcie: 20 Kč, ISIN: CZ0008040318, jejichž emisní kurs je plně splacen („**Akcie**“), až do celkového počtu akcií emitovaných Společností, jejichž jmenovitá hodnota představuje, včetně Stávajícího podílu, 20% podíl na základním kapitálu či hlasovacích právech Společnosti („**Maximální objem návrhu**“).

Navrhovatel je oprávněn po Dobu závaznosti (tak, jak je tento pojem definován níže) výši Maximálního objemu návrhu zvýšit tak, aby mohl vyhovět případnému zvýšenému zájmu o přijetí Veřejného návrhu ze strany akcionářů Společnosti, a to až na takový celkový počet Akcií, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosáhne, včetně Stávajícího podílu, 29% na základním kapitálu či hlasovacích právech Společnosti. Navrhovatel je oprávněn takovou změnu učinit, a tato změna se stává účinnou, oznámením uveřejněným stejným způsobem jako byl učiněn Veřejný návrh, tedy uveřejněním informace o této změně na internetových stránkách Společnosti a dále jejím zveřejněním v Obchodním věstníku.

V případě překročení Maximálního objemu návrhu budou akcionáři, kteří přijali Veřejný návrh, uspokojeni poměrně s ohledem na celkový počet Akcií, ve vztahu, ke kterým bude Veřejný návrh přijat.

- 1.2. Tento Veřejný návrh se skládá ze dvou částí, kdy:

- a) ve vztahu k té části Akcií, na které se vztahuje řádné a platné Oznámení o akceptaci (tak, jak je tento pojem definován níže), jejichž souhrnná jmenovitá hodnota, včetně Stávajícího Podílu, nedosáhne 10% podílu na základním kapitálu či hlasovacích právech Společnosti („**Limit pro Nepodmíněnou část Veřejného návrhu**“),

nebudou vypořádání převodu vlastnického práva a úhrada Nabídkové ceny (tak, jak je tento pojem definován níže) podmíněny splněním Podmínky (tak, jak je tento pojem definován níže) („**Nepodmíněná část**“), a

- b) ve vztahu k té části Akcií, na které se vztahuje řádné a platné Oznámení o akceptaci, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosáhne, včetně Stávajícího Podílu, 10% na základním kapitálu či hlasovacích právech Společnosti a nepřesáhne Maximální objem návrhu, budou vypořádání převodu vlastnického práva a úhrada Nabídkové ceny podmíněny splněním Podmínky („**Podmíněná část**“).

V případě, že dojde k překročení Limitu pro Nepodmíněnou část Veřejného návrhu, budou akcionáři, kteří přijali Veřejný návrh, uspokojeni v režimu pro Nepodmíněnou část Veřejného návrhu poměrně s ohledem na celkový počet Akcií, ve vztahu, ke kterým bude Veřejný návrh přijat. Ve zbývajícím rozsahu budou akcionáři, kteří přijali Veřejný návrh, uspokojeni, a převod těchto jejich zbývajících Akcií bude vypořádán, v režimu pro Podmíněnou část Veřejného návrhu.

- 1.3. Společnost je banka se sídlem v České republice a jako taková podléhá regulaci zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění („**ZoB**“). V rámci tohoto Veřejného návrhu se tedy mimo jiné mohou uplatnit i podmínky nabývání kvalifikované účasti na Společnosti podle § 20 ZoB. S ohledem na to, že skupina PPF ke dni Veřejného návrhu vlastní Stávající Podíl, platí, že v části podílu, který dosáhne, včetně Stávajícího Podílu, 10% (resp. 20%) na základním kapitálu či hlasovacích právech Společnosti, je Veřejný návrh podmíněný souhlasem České národní banky („**ČNB**“) uděleným Navrhovateli, resp. osobám jej ovládajícím, podle § 20 odst. 3 ZoB k nabytí kvalifikované účasti na Společnosti („**Souhlas ČNB**“ nebo též „**Podmínka**“). Okamžikem splnění Podmínky je právní moc rozhodnutí o výše uvedeném souhlasu ČNB k nabytí kvalifikované účasti na Společnosti. Navrhovatel se zavazuje zajistit, že do dvaceti (20) Pracovních dnů od okamžiku, kdy Navrhovatel oznámí Zájemcům o prodej akcií (tak, jak je tento pojem definován níže), že Souhlas ČNB bude zapotřebí, bude příslušná žádost o Souhlas ČNB připravena a podána.
- 1.4. Na Akciích převáděných na Navrhovatele osobami, které Veřejný návrh přijmou, nesmí váznout žádné zástavní právo, břemeno, předkupní právo ani žádné jiné faktické nebo právní zatížení nebo omezení jakékoliv povahy. Akcie musí být převedeny společně se všemi právy, která s nimi jsou nebo mají být podle příslušných právních předpisů a/nebo stanov Společnosti spojena.
- 1.5. Akcie jsou vedené v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, kterou vede Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Rybná 14, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČ: 250 81 489 („**Centrální evidence**“ a „**Centrální depozitář**“).

2. NAVRHOVANÁ CENA

- 2.1. Navrhovatel nabízí, že za podmínek stanovených v tomto Veřejném návrhu koupí Akcie za cenu 80,- Kč za jednu Akcii („**Nabídková cena**“).

3. DOBA ZÁVAZNOSTI, AGENT PRO AKCEPTACI A VYPOŘÁDÁNÍ

- 3.1. Tento Veřejný návrh je závazný a adresáti jej mohou přijmout od 8. února 2021 do 26.

února 2021 („**Doba závaznosti**“).

Navrhovatel je oprávněn do uplynutí výše uvedené Doby závaznosti délku Doby závaznosti prodloužit, a to až do 5. března 2021. Navrhovatel je oprávněn takovou změnu učinit, a tato změna se stává účinnou, oznámením uveřejněným stejným způsobem jako byl učiněn Veřejný návrh, tedy uveřejněním informace o této změně na internetových stránkách Společnosti a dále jejím zveřejněním v Obchodním věstníku.

- 3.2. Navrhovatel pověřil společnost PPF banka a.s., IČ: 471 16 129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41, Česká republika, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1834 („**Agent**“), která je obchodníkem s cennými papíry, aby za Navrhovatele jednala v procesu akceptace Veřejného návrhu a také jako účastník Centrálního depozitáře při vypořádávání převodů Akcií a poskytování protiplnění za převedené Akcie.
- 3.3. Agent není vázán jakýmkoliv závazky, které mohou vznikat ze Smluv (jak jsou definovány níže) nebo v souvislosti s nimi. Pro vyloučení jakýchkoliv pochybností se výslovně uvádí, že Agent nepřebírá ani neručí za závazky či povinnosti Navrhovatele vyplývající z Veřejného návrhu nebo vzniklé v souvislosti s ním.
- 3.4. Agent je oprávněn (nikoliv však povinen) poskytovat rady ohledně mechanismu či procesu přijetí Veřejného návrhu.

4. PŘIJETÍ VEŘEJNÉHO NÁVRHU A UZAVŘENÍ SMLOUVY

- 4.1. Vlastník Akcií, který má zájem Veřejný návrh ve vztahu k svým Akciím za podmínek stanovených tímto dokumentem přijmout („**Zájemce o prodej akcií**“), přijme Veřejný návrh tak, že řádně podepíše a doručí Agentovi písemné oznámení obsahující všechny nezbytné náležitosti uvedené v článcích 4.4, 4.5 a 4.6 níže s tím, že oznámení musí být provedeno na formuláři, který je Zájemcům o prodej akcií k dispozici buď v pobočce Agentu na adrese: PPF banka a.s., Evropská 2690/17, Praha 6, PSČ 160 41, Česká republika, nebo ke stažení na internetových stránkách Navrhovatele: <https://www.ppf.eu/cs/tanemo> („**Oznámení o akceptaci**“), a bude doručeno Agentovi způsobem a ve lhůtě stanovené v článku 4.7 níže.
- 4.2. Bez zbytečného odkladu po uplynutí Doby závaznosti, nejpozději však do šesti (6) Pracovních dnů po uplynutí Doby závaznosti, oznámí Agent osobám, které Agentovi řádně a včas doručily Oznámení o akceptaci podle tohoto Veřejného návrhu, které splňuje veškeré podmínky stanovené v tomto Veřejném návrhu, že Smlouva byla uzavřena, a to způsobem uvedeným v článku 9 níže.
- 4.3. Zájemcům o prodej akcií se doporučuje, aby pro vyplnění Oznámení o akceptaci použili editovatelný formulář na internetových stránkách Navrhovatele: <https://www.ppf.eu/cs/tanemo>, který je možné po vyplnění vytisknout.
- 4.4. Oznámení o akceptaci musí obsahovat alespoň následující údaje:
 - a) jednoznačné vyjádření vůle Zájemce o prodej akcií, že Veřejný návrh bezpodmínečně a bez výhrad přijímá;

- b) identifikační údaje Zájemce o prodej akcií, tedy:
 - (i) v případě fyzických osob: jméno a příjmení, rodné číslo nebo u osob, jež nejsou českými nebo slovenskými občany číslo pasu spolu s datem narození, náhradní identifikační číslo (NID) (pokud bylo Centrálním depozitářem přiděleno), adresu, telefonní číslo a/nebo e-mailovou adresu;
 - (ii) v případě právnických osob: obchodní firmu, identifikační číslo (IČ), náhradní identifikační číslo (NID) (pokud bylo Centrálním depozitářem přiděleno), sídlo, jména osob oprávněných za Zájemce o prodej akcií jednat, které podepsaly Oznámení o akceptaci, telefonní číslo a/nebo e-mailovou adresu);
- c) název a kód Účastníka (jak je definován v článku 5.2 níže);
- d) počet a identifikace (ISIN) Akcií držených Zájemcem o prodej akcií, na které se přijetí Veřejného návrhu vztahuje.

4.5. K Oznámení o akceptaci je nutné přiložit následující přílohy:

- a) v případě, že je Veřejný návrh přijat a Oznámení o akceptaci učiněno prostřednictvím zmocněnce: originál nebo ověřená kopie plné moci s úředně ověřeným (dle pravidel uvedených v článku 4.6 níže) podpisem zmocnitele;
- b) v případě, že je Zájemce o prodej akcií a/nebo jeho zmocněnec podle bodu (a) výše právnickou osobou: originál nebo ověřená kopie aktuálního výpisu z obchodního rejstříku daného Zájemce o prodej akcií a/nebo jeho zmocněnce podle bodu (a) výše nebo listiny obdobné povahy (které jsou relevantní podle příslušného práva), které potvrzují, že osoba, která podepsala Oznámení o akceptaci, případně plnou moc zmíněnou v bodu (a), je oprávněná jednat jménem a zavazovat Zájemce o prodej akcií a/nebo zmocněnce podle bodu (a) výše. Výpis z obchodního rejstříku v případě českých právnických osob nesmí být v době doručení Agentovi starší tří (3) měsíců. V případě zahraničních právnických osob nesmí být výpis nebo listina obdobné povahy v době doručení Agentovi starší jednoho (1) roku. Datum pořízení výpisu z obchodního rejstříku nebo obdobné listiny musí předcházet datu podepsání Oznámení o akceptaci nebo příslušné plné moci (dle situace). Výpis z obchodního rejstříku a jiné listiny musí být v případě zahraničních (jiných než českých) právnických osob opatřeny apostilou nebo superlegalizační doložkou (pokud příslušná mezinárodní smlouva uzavřená s Českou republikou nestanoví jinak) tak, aby měly v České republice povahu veřejné listiny.

4.6. Oznámení o akceptaci společně se všemi požadovanými přílohami musí být Agentovi doručeno v originále nebo jako ověřená kopie. Podpis Zájemce o prodej akcií nebo osob za Zájemce o prodej akcií jednajících na Oznámení o akceptaci musí být úředně ověřen a v případě, že Zájemce o prodej akcií nenechal svůj podpis ověřit před osobou či orgánem oprávněným dle českých právních předpisů úředně ověřovat pravost podpisu na území České republiky, musí být ověření opatřeno apostilou, případně superlegalizováno (pokud příslušná mezinárodní smlouva uzavřená s Českou republikou nestanoví jinak) tak, aby mělo v České republice povahu úředního ověření podpisu. Všechny dokumenty, které je Zájemce o prodej akcií povinen Agentovi doručit, musí být vyhotoveny v českém,

slovenském nebo anglickém jazyce, případně musí být úředně přeloženy do českého jazyka.

- 4.7. V případě přijetí Veřejného návrhu je nutné doručit Oznámení o akceptaci včetně všech požadovaných příloh na adresu: PPF banka a.s., Evropská 2690/17, P.O. Box 177, Praha 6, 160 41, Česká republika, a to prostřednictvím doporučené pošty s označením obálky „MMB“ tak, aby Oznámení o akceptaci došlo Agentovi nejpozději v poslední den Doby závaznosti do 16:00 hod.
- 4.8. Není-li v tomto Veřejném návrhu stanoveno jinak (zejména v článku 4.11, nebo v případě poměrného uspokojení při překročení Maximálního objemu návrhu), bude smlouva o převodu Akcií mezi Navrhovatelem a Zájemcem o prodej akcií uzavřena okamžikem doručení řádně vyhotoveného Oznámení o akceptaci společně se všemi požadovanými přílohami Agentovi v průběhu Doby závaznosti („**Smlouva**“). V případě, že v důsledku překročení Maximálního objemu návrhu se uplatní poměrné uspokojení, dojde k uzavření Smlouvy až k okamžiku doručení Oznámení o poměrném uspokojení (tak, jak je tento pojem definován níže) Zájemci o prodej akcií, přičemž Smlouva bude v takovém případě uzavřena na počet Akcií uvedených v daném Oznámení o poměrném uspokojení.
- 4.9. Doručení neúplného a/nebo nesprávného Oznámení o akceptaci a/nebo doručení Oznámení o akceptaci, u kterého chybí některé požadované přílohy a/nebo Oznámení o akceptaci, ve kterém je akceptace Veřejného návrhu vázána na podmínku a/nebo doručení Oznámení o akceptaci nebo jeho příloh, které nebyly provedeny na formulářích stanovených tímto Veřejným návrhem (dle situace), Agentovi, může být na základě vlastního uvážení Agentu považováno za neplatné a nezakládající řádné a účinné přijetí Veřejného návrhu. V takovém případě se Agent vynasnaží informovat Zájemce o prodej akcií o neplatnosti jeho akceptace v souladu s článkem 9.5 níže, a to nejpozději do šesti (6) Pracovních dnů po uplynutí Doby závaznosti na adresu nebo emailovou adresu dle údajů v příslušném Oznámení o akceptaci (jsou-li uvedeny).

Pro vyloučení pochybností se výslovně stanoví, že požadavky na uzavření Smlouvy stanovené v článku 4.8 výše se mají za splněné a Smlouva se má za řádně uzavřenou v případě, kdy je Zájemce o prodej akcií informován o uzavření Smlouvy v souladu s článkem 9.2 níže. Oznámení o akceptaci Veřejného návrhu, které obsahuje dodatek nebo odchylku od podmínek smlouvy o převodu Akcií tak, jak jsou tyto stanoveny Veřejným návrhem, není přijetím Veřejného návrhu.

- 4.10. Agent je dále oprávněn (nikoliv povinen) vyzvat Zájemce o prodej akcií k doplnění nebo opětovnému podání Oznámení o akceptaci a/nebo příloh, které mají být s Oznámením o akceptaci Agentovi doručeny (dle situace).
- 4.11. Oznámení o akceptaci, které je Agentovi doručeno až po skončení Doby závaznosti, není způsobilé vést bez dalšího ke vzniku Smlouvy a Agent ani Navrhovatel k němu nemusí přihlížet. Pokud však takové Oznámení o akceptaci, které je Agentovi doručeno až po skončení Doby závaznosti, splňuje ostatní požadavky na řádný vznik Smlouvy, bude takové Oznámení o akceptaci považováno za nabídku k uzavření Smlouvy Zájemcem o prodej akcií, kterou může Navrhovatel či na jeho pokyn Agent ve lhůtě do šesti (6)

Pracovních dnů po uplynutí Doby závaznosti akceptovat.

- 4.12. Zájemce o prodej akcií nese veškeré své výdaje vynaložené v souvislosti s přijetím Veřejného návrhu a převodem Akcií a není oprávněn požadovat po Navrhovateli jejich uhrazení.
- 4.13. Pro vyloučení jakýchkoliv pochybností se výslovně stanoví, že tento Veřejný návrh je nedílnou součástí každé Smlouvy.

5. PŘEVOD AKCIÍ A VYPOŘÁDÁNÍ

- 5.1. Převod Akcií bude vypořádán prostřednictvím Centrálního depozitáře podle a v souladu s platným zněním Provozního řádu Centrálního depozitáře a v souladu s dalšími pravidly a předpisy Centrálního depozitáře („**Pravidla**“). Zájemce o prodej akcií, který není účastníkem Centrálního depozitáře a současně nemá uzavřenou potřebnou smlouvu s účastníkem Centrálního depozitáře, ji pro přijetí tohoto Veřejného návrhu musí uzavřít.
- 5.2. Převod Akcií dle Smlouvy bude v Centrálním depozitáři vypořádán ve vypořádacím cyklu na základě spárování a vypořádání příkazu k převodu těchto Akcií („**Příkaz**“), který bude Centrálnímu depozitáři předán ze strany obchodníka s cennými papíry nebo jiného účastníka Centrálního depozitáře příslušného Zájemce o prodej akcií („**Účastník**“), s odpovídajícím příkazem k nákupu Akcií předaným Centrálnímu depozitáři Agentem. Zájemci o prodej akcií, jež jsou přímo účastníky Centrálního depozitáře, mohou Příkazy předávat sami. V takovém případě se ustanovení tohoto dokumentu vztahující se na Účastníky, použijí obdobně i na tyto Zájemce o prodej akcií.
- 5.3. Pokud dojde k překročení Limitu pro Nepodmíněnou část Veřejného návrhu, potom vypořádání převodu Akcií může být rozděleno do dvou částí, kdy první část Akcií spadající do Nepodmíněné části bude vypořádána ke Dni vypořádání dle písm. (a) tohoto článku 5.3 níže a druhá část Akcií spadajících do Podmíněné části bude vypořádána pouze pokud dojde ke splnění Podmínky, a to ke Dni vypořádání dle písm. (b) tohoto článku 5.3 níže. O překročení Limitu pro Nepodmíněnou část Veřejného návrhu, jakožto i o konkrétních počtech Akcií spadajících do Podmíněné a Nepodmíněné části, bude Navrhovatel, případně Agent, Zájemce o prodej akcií informovat podle článku 9.4 níže. Ke spárování Příkazu ve vypořádacím systému Centrálního depozitáře s příkazem Agent (jednatel dle pokynu Navrhovatele) k nákupu Akcií dojde po řádném uzavření Smlouvy a k vypořádání převodu dojde (a) v případě Akcií spadajících do Nepodmíněné části dne 24. března 2021, a (b) v případě Akcií spadajících do Podmíněné části den určený Navrhovatelem v oznámení o splnění Podmínky, které Navrhovatel uveřejní na svých internetových stránkách <https://www.ppf.eu/cs/tanemo> poté, co Souhlas ČNB bude udělen, nejpozději však desátý (10.) Pracovní den poté, co Navrhovatel splnění Podmínky takto oznámí, přičemž každý takový den bude dále označován jako „**Den vypořádání**“.

Zájemce o prodej akcií zajistí, aby Příkaz:

- (i) obsahoval všechny údaje nezbytné k řádnému a včasnému vypořádání příkazů v Centrálním depozitáři (včetně, nikoliv však výlučně: (1) ISIN: CZ0008040318; (2) kód Agent v Centrálním depozitáři: 871; (3) příslušný Den vypořádání; (4) skutečný počet kusů Akcií, na které se příslušná část přijetí Veřejného návrhu (bud'

Nepodmíněná část Veřejného návrhu nebo Podmíněná část Veřejného návrhu) vztahuje; a (5) identifikační údaj Závemce o prodej akcií (tj. v případě fyzických osob: jméno a příjmení, rodné číslo nebo u osob, jež nejsou českými nebo slovenskými občany číslo pasu spolu s datem narození; v případě právnických osob: obchodní firmu a identifikační číslo (IČ) nebo jeho ekvivalent podle cizího práva, nejde-li o českou právnickou osobu; a pokud bylo Centrálním depozitářem přiděleno, pak u fyzických i právnických osob vždy i náhradní identifikační číslo (NID))));

- (ii) byl vyhotoven v souladu s tímto Veřejným návrhem;
- (iii) byl plně v souladu se Smlouvou;
- (iv) byl do vypořádacího systému Centrálního depozitáře zadán tak, aby se spároval s již zadáním odpovídajícím příkazem Agenta (tj. Agent zadává příkaz jako první a Účastník zadávající Příkaz za Závemce o prodej akcií jako druhý);
- (v) byl do vypořádacího systému Centrálního depozitáře zadán jako příkaz k převodu zaknihovaných cenných papírů proti zaplacení; a
- (vi) nebyl do okamžiku spárování s příkazem Agenta, resp. vypořádání převodu na základě takto spárovaného příkazu, zrušen.

- 5.4. Závemci o prodej akcií se doporučuje ověřit, že příslušné Akcie (případně jejich příslušná část), na které se vztahuje jeho Smlouva, jsou jeden (1) Pracovní den bezprostředně předcházející příslušnému Dni vypořádání připraveny na příslušném účtu k převodu na Navrhovatele. Obdobně bude postupovat Navrhovatel tak, aby peněžní prostředky potřebné k úhradě za převod příslušných Akcií v rozsahu příslušné části (Podmíněné nebo Nepodmíněné části) všech uzavřených Smluv byly připraveny jeden (1) Pracovní den bezprostředně předcházející příslušnému Dni vypořádání. Odpovídající peněžní protiplnění za převod Akcií bude hrazeno proti dodání Akcií v souladu s Pravidly.
- 5.5. Agent je oprávněn předat příkaz k převodu Akcií Centrálnímu depozitáři sám ihned po uzavření Smlouvy podle článku 4.8, resp. po splnění Podmínky. Agent v příkazu Centrálnímu depozitáři podle předchozí věty uvede všechny údaje nezbytné k řádnému a včasnému vypořádání příkazů v Centrálním depozitáři (včetně, nikoliv však výlučně (a) ISIN: CZ0008040318; (b) kód Účastníka, kterého Závemce o prodej akcií uvedl v Oznámení o akceptaci; (c) Den vypořádání; a (d) identifikační údaj Závemce o prodej akcií (tj. v případě fyzických osob: jméno a příjmení, v případě právnických osob: obchodní firmu).
- 5.6. Pokud dojde ze strany Závemce o prodej akcií k porušení jakékoliv povinnosti uvedené v článku 5.3 výše, bude Navrhovatel oprávněn (nikoliv však povinen) pověřit Agenta, aby nepředal odpovídající příkaz k nákupu Akcií (či jejich části) od Závemce o prodej akcií, popř. sám Agent bude oprávněn odmítnout takový příkaz předat. V případě jakékoliv újmy vzniklé Navrhovateli v důsledku porušení jakékoliv povinnosti Závemce o prodej akcií uvedené v článku 5.3, neúplnosti nebo nesprávnosti údajů uvedených v Příkazu, nebo předání Příkazu, který není plně v souladu s údaji v Oznámení o akceptaci, bude Závemce o prodej akcií povinen takovou újmu Navrhovateli v plné výši nahradit.
- 5.7. Údaje Navrhovatele pro vypořádání v Centrálním depozitáři jsou následující: Účastník:

PPF banka a.s.; Kód účastníka v Centrálním depozitáři: 871.

6. PROHLÁŠENÍ A ZÁRUKY ZÁJEMCE O PRODEJ AKCIÍ

6.1. Podpisem Oznámení o akceptaci Zájemce o prodej akcií vůči Navrhovateli a Agentovi ke dni podpisu takového Oznámení o akceptaci, stejně jako ke dni převodu Akcií na Navrhovatele, nebo ke dni, kdy má k takovému převodu v souladu s tímto Veřejným návrhem dojít, prohlašuje a zaručuje, že: (i) všechny informace v Oznámení o akceptaci a ve všech požadovaných přílohách jsou úplné, správné a nejsou zavádějící; (ii) Zájemce o prodej akcií podle příslušného práva řádně existuje a má plnou způsobilost a veškerá oprávnění k tomu, aby přijal Veřejný návrh, vyhotovil Oznámení o akceptaci a převedl Akcie, ve vztahu k nimž Veřejný návrh přijal; (iii) závazky plynoucí pro Zájemce o prodej akcií ze Smlouvy jsou platné, účinné, pro Zájemce o prodej akcií závazné a vůči němu právně vymahatelné; (iv) Zájemce o prodej akcií je vlastníkem Akcií, ve vztahu k nimž Veřejný návrh přijal, a je jako takový evidován v příslušné evidenci zaknihovaných cenných papírů; (v) Akcie, ve vztahu k nimž byl Veřejný návrh přijat, jsou plně splaceny a nevázne na nich žádné zástavní právo, břemeno, předkupní právo ani žádné jiné faktické nebo právní zatížení nebo omezení jakékoliv povahy ve prospěch třetí osoby, a jsou převáděny společně se všemi právy, která s nimi jsou nebo mají být spojena dle příslušného právního řádu a/nebo stanov Společnosti; (vi) Příkaz je, resp. bude, vyhotoven plně v souladu se Smlouvou; (vii) je srozuměn a souhlasí se skutečností, že Veřejný návrh se skládá z Nepodmíněné a Podmíněné části, přičemž vypořádání těchto částí může proběhnout v odlišných termínech, kdy navíc vypořádání Podmíněné části je závislé na splnění Podmínky s tím, že pokud Podmínka nebude splněna do doby určené v tomto Veřejném návrhu, vzniká Navrhovateli právo od Podmíněné části Veřejného návrhu, resp. Smlouvy, odstoupit; (viii) je srozuměn a souhlasí s pravidly pro určení, které Akcie spadají do Nepodmíněné části a které do Podmíněné části Veřejného návrhu; (ix) je srozuměn a souhlasí s tím, že za podmínek stanovených ve Veřejném návrhu může dojít k jen poměrnému uspokojení. Zájemce o prodej akcií se zavazuje zajistit, že výše uvedená prohlášení a záruky budou pravdivá, úplná a nezavádějící ke každému dni, kdy budou Zájemcem o prodej akcií činěna.

6.2. Zájemce o prodej akcií, který učinil prohlášení, zaručil se, a souhlasil s výše uvedeným v článku 6.1, se v případě vzniku škody způsobené porušením jakéhokoliv takového prohlášení nebo záruky uvedené v článku 6.1 a/nebo v souvislosti s takovým porušením, zavazuje Navrhovateli a/nebo Agentovi v plné míře nahradit vzniklou újmu.

7. ZRUŠENÍ A ODSTOUPENÍ OD PŘIJETÍ VEŘEJNÉHO NÁVRHU

7.1. Každý, kdo přijal Veřejný návrh, je oprávněn toto přijetí zrušit, dojde-li zrušení Agentovi nejpozději současně s doručením Oznámení o akceptaci v souladu s článkem 4.7 výše.

7.2. Každý, kdo přijetím Veřejného návrhu uzavřel Smlouvu, je oprávněn od takové Smlouvy do konce Doby závaznosti odstoupit za předpokladu, že Agentovi před uplynutím Doby závaznosti a v souladu s článkem 4.7 výše doručí oznámení o odstoupení na formuláři, jež je k dispozici buď v pobočce Agentu na adrese: PPF banka a.s., Evropská 2690/17, Praha 6, 160 41, Česká republika, nebo na internetových stránkách Navrhovatele:

<https://www.ppf.eu/cs/tanemo>. Oznámení o odstoupení musí být podepsáno oprávněnými osobami a jejich podpisy na oznámení musí být úředně ověřeny. Na odstoupení učiněné v rozporu s tímto odstavcem nebude brán zřetel a platnost a účinnost Smlouvy jím nebude jakkoliv dotčena.

- 7.3. V případě, že Smlouva byla uzavřena až k okamžiku doručení Oznámení o poměrném uspokojení (jak je tento pojem definován níže), může každý Závazce o prodej akcií s takto uzavřenou Smlouvou od Smlouvy odstoupit ve lhůtě patnácti (15) Pracovních dnů ode dne doručení Oznámení o poměrném uspokojení, a to doručím oznámení o odstoupení na formuláři, jež je k dispozici buď v pobočce Agenta na adrese: PPF banka a.s., Evropská 2690/17, Praha 6, 160 41, Česká republika, nebo na internetových stránkách Navrhovatele: <https://www.ppf.eu/cs/tanemo>. Oznámení o odstoupení musí být podepsáno oprávněnými osobami a jejich podpisy na oznámení musí být úředně ověřeny. Na odstoupení učiněné v rozporu s tímto odstavcem nebude brán zřetel a platnost a účinnost Smlouvy jím nebude jakkoliv dotčena.
- 7.4. Pokud oprávnění osob, které podepsaly oznámení o odstoupení, zavazovat a jednat za osobu, jež uzavřela Smlouvu s Navrhovatelem (je-li relevantní), nevyplývá z dokumentů doručených Agentovi spolu s Oznámením o akceptaci, jak je vyžadováno výše, musí být oznámení o odstoupení doručeno spolu s dokumenty, které toto oprávnění podepsaných osob prokazují. Články 4.5 a 4.6 se použijí přiměřeně.
- 7.5. Při platném odstoupení od Smlouvy bude zrušení vypořádání převodu příslušných Akcií podléhat Pravidlům. V případě, že před platným odstoupením od Smlouvy již k vypořádání převodu Akcií došlo nebo zrušení vypořádání již není možné, jsou Navrhovatel (a/nebo Agent na základě pověření Navrhovatele) a druhá smluvní strana Smlouvy, od které bylo odstoupeno, povinni spolupracovat tak, aby došlo bez zbytečného odkladu k zpětnému vypořádání takových Akcií. V takovém případě nese Navrhovatel a druhá smluvní strana Smlouvy, od které bylo odstoupeno, každý své náklady, jež jim vzniknou v důsledku provedení těchto úkonů.

8. Odstoupení od Smluv ze strany Navrhovatele

- 8.1. Navrhovatel je oprávněn od jednotlivých Smluv odstoupit v následujících případech:
- a) pokud dojde k uzavření Smlouvy, přestože bylo Oznámení o akceptaci neúplné, nesprávné nebo podmíněné a/nebo nebyly v souladu s tímto Veřejným návrhem spolu s Oznámením o akceptaci doručeny všechny požadované přílohy;
 - b) Závazce o prodej akcií poruší jakoukoliv povinnost upravenou výše v článku 5.3 a/nebo z důvodu na straně Závazce o prodej akcií nebo jeho Účastníka nedojde v Den vypořádání k převodu Akcií příslušným Závazcem o prodej akcií na Navrhovatele;
 - c) jakékoliv prohlášení či záruka uvedená výše v článku 6 je nebo se ukáže být dle názoru Navrhovatele nepravdivá, neúplná nebo zavádějící; nebo
 - d) pokud soud, případně jiný orgán veřejné moci vydá jakékoli rozhodnutí, přijme jakékoliv opatření či učiní jiné jednání, které ztěžuje nebo znemožňuje realizaci tohoto Veřejného návrhu nebo vypořádání Smluv vyplývajících z tohoto Veřejného návrhu.

- 8.2. V případě, že Podmínka podle článku 1.3 výše nebude splněna ani do 31. srpna 2021, je Navrhovatel oprávněn od Smluv částečně odstoupit, a to ve vztahu a v rozsahu Podmíněné části Veřejného návrhu. Takové částečné odstoupení od Smluv nemá vliv na uzavřené Smlouvy v rozsahu Nepodmíněné části Veřejného návrhu.
- 8.3. Odstoupení od Smlouvy ze strany Navrhovatele bude provedeno písemným oznámením, které bude doručeno Zájemci o prodej akcií poštou na adresu uvedenou v Oznámení o akceptaci. Pravidla uvedená v článku 7.5 výše se uplatní obdobně.
- 9. OZNÁMENÍ O UZAVŘENÍ SMLOUVY; OZNÁMENÍ O POMĚRNÉM USPOKOJENÍ A DALŠÍ OZNÁMENÍ; PRAVIDLA PRO OZNAMOVÁNÍ**
- 9.1. Po skončení Doby závaznosti Navrhovatel ve spolupráci s Agentem ověří, zda souhrnná jmenovitá hodnota Akcií, ve vztahu, ke kterým bylo doručeno řádné a platné Oznámení o akceptaci, nepřekračuje Maximální objem návrhu či Limit pro Nepodmíněnou část Veřejného návrhu.
- 9.2. Zjistí-li Navrhovatel, že k překročení Maximálního objemu návrhu nedošlo, zajistí, že Agent oznámí všem Zájemcům, kteří řádně a platně doručili Oznámení o akceptaci, že došlo k uzavření Smlouvy, a to nejpozději do šesti (6) Pracovních dnů po uplynutí Doby závaznosti.
- 9.3. Zjistí-li Navrhovatel, že k překročení Maximálního objemu návrhu došlo, bude Agent všechny Zájemce o prodej akcií, kteří doručili řádné a platné Oznámení o akceptaci, o této skutečnosti nejpozději do šesti (6) Pracovních dnů po uplynutí Doby závaznosti informovat, a oznámí jim, že budou uspokojeni poměrně s ohledem na celkový počet Akcií, ve vztahu, ke kterým bylo doručeno řádné a platné Oznámení o akceptaci (dále jen „**Oznámení o poměrném uspokojení**“). Součástí Oznámení o poměrném uspokojení bude i informace o konečném (tj. po uplatnění poměrného krácení) počtu Akcií daného Zájemce o prodej akcií, ve vztahu, ke kterým dochází k uzavření Smlouvy. S ohledem na nedělitelnost jednotlivých Akcií, je Agent oprávněn při stanovování poměrného uspokojení dle své úvahy provádět zaokrouhlení na celé Akcie. Informace Agentu o konkrétním konečném počtu Akcií příslušného Zájemce o prodej akcií ve vztahu, ke kterým bude docházet k uzavření Smlouvy, tak bude vždy rozhodující a s konečnou platností závazná.
- 9.4. Zjistí-li Navrhovatel, že došlo k překročení Limitu pro Nepodmíněnou část Veřejného návrhu, bude Agent všechny Zájemce o prodej akcií, kteří doručili řádné a platné Oznámení o akceptaci, o této skutečnosti nejpozději do šesti (6) Pracovních dnů po uplynutí Doby závaznosti informovat, a oznámí jim konkrétní počet Akcií, jejichž převod bude vypořádán v režimu Nepodmíněné části Veřejného návrhu, a konkrétní počet Akcií, ve vztahu ke kterému se uplatní Podmínka, a tudíž jejich převod bude vypořádán v režimu Podmíněné části Veřejného návrhu, (a to vždy po zohlednění případného krácení v rámci poměrného uspokojení při případném překročení Maximálního objemu návrhu). Výše uvedené oznámení může být učiněno spolu s, resp. v rámci Oznámení o poměrném uspokojení, resp. oznámením o uzavření Smlouvy. Pro úplnost se dodává, že ustanovení článku 9.3 o oprávnění Agentu provádět dle svého uvážení zaokrouhlování na celé Akcie se uplatní obdobně.

- 9.5. Oznámení o uzavření Smlouvy nebo rozhodnutí Agenty o neplatnosti a neúčinnosti přijetí Veřejného návrhu nebo rozhodnutí Agenty o odmítnutí Oznámení o akceptaci, bude příslušnému Zájemci o prodej akcií nebo jeho zástupci oznámeno Agentem bez zbytečného odkladu po uplynutí Doby závaznosti, nejpozději však do šesti (6) Pracovních dnů po skončení Doby závaznosti.
- 9.6. Veškerá oznámení činěná Navrhovatelem nebo Agentem vůči Zájemcům o prodej akcií (zejména, nikoliv výlučně, oznámení o uzavření smlouvy, rozhodnutí Agenty o neplatnosti a neúčinnosti přijetí Veřejného návrhu, rozhodnutí Agenty o odmítnutí Oznámení o akceptaci, Oznámení o poměrném uspokojení, oznámení o překročení Limitu pro Nepodmíněnou část Veřejného návrhu, oznámení o splnění Podmínky) budou činěna prostřednictvím emailu na emailovou adresu uvedenou v Oznámení o akceptaci (bude-li uvedena), případně poštou na adresu uvedenou v Oznámení o akceptaci. Navrhovatel ani Agent nenesou odpovědnost za faktickou nebo technickou nemožnost doručení oznámení nebo rozhodnutí podle předchozí věty v případě nesprávnosti, nepřesnosti nebo neúplnosti dotčených komunikačních údajů uvedených v příslušném Oznámení o akceptaci, nebo pokud taková nemožnost doručení bude způsobena Zájemcem o prodej akcií nebo poskytovatelem poštovních služeb či služeb elektronických komunikací. Lhůty pro zasílání oznámení ze strany Agenty či Navrhovatele budou zachovány, pokud poslední den dané lhůty dojde k odeslání příslušného oznámení. Na jakékoli Oznámení o akceptaci, které bude doručeno po konci Doby závaznosti, nemusí Agent ani Navrhovatel reagovat a nemusí oznamovat ani jakkoli jinak sdělovat Zájemci o koupi akcií, že jeho přijetí Veřejného návrhu nemá žádné účinky. Tím není dotčen postup podle článku 4.11 výše.

10. ÚČEL A DŮVODY VEŘEJNÉHO NÁVRHU

- 10.1. Skupina PPF, resp. Navrhovatel, má zájem dohodnout se Společností vzájemnou kombinaci obchodních aktivit Společnosti a některých poskytovatelů finančních služeb ve skupině PPF v České a Slovenské republice formou jejich akvizice ze strany Společnosti a následné integrace do struktur Společnosti tak, jak Navrhovatel, resp. skupina PPF, Společnosti tento záměr blíže popsala a Společnost tento návrh uveřejnila na svých internetových stránkách <https://investors.moneta.cz/> (dále jen „Záměr“). Navrhovatel v rámci tohoto Veřejného návrhu rozhodl oslovit akcionáře Společnosti s návrhem na odkup jejich akcií Společnosti tak, aby skupina PPF, resp. Navrhovatel získal významný podíl ve Společnosti a mohl tak podpořit realizaci Záměru z pozice akcionáře Společnosti v rámci navazujících rozhodovacích procesů a zároveň dal možnost těm akcionářům Společnosti, kteří s potencionální realizací Záměru nesouhlasí, své akcie Společnosti prodat. Tento Veřejný návrh je činěn bez ohledu na to, zda nabídka k realizaci Záměru bude ze strany Společnosti a jejích orgánů schválena a přijata či nikoliv.

11. STANOVISKO ORGÁNŮ CÍLOVÉ SPOLEČNOSTI

- 11.1. Navrhovatel obdržel stanovisko představenstva Společnosti, které je v plném znění k dispozici na internetových stránkách Navrhovatele <https://www.ppf.eu/cs/tanemo>.

12. OMEZENÍ A DAŇOVÉ OTÁZKY

- 12.1. Tento Veřejný návrh není činěn v takové jurisdikci, a Akcie nebudou přijaty ke koupi v

takové jurisdikci, ve které by učinění Veřejného návrhu či jeho přijetí nebylo v souladu s právními předpisy o cenných papírech, či jinými právními předpisy takové jurisdikce, nebo ve které by byla vyžadována jakákoliv registrace, potvrzení, či podání k jakémukoliv úřadu, které nejsou zmíněny v tomto Veřejném návrhu. Osoby, které obdrží tento dokument, jsou povinny brát na vědomí a řídit se všemi takovými omezeními a získat všechny nutné autorizace, potvrzení či souhlasy. Ani Navrhovatel, ani jeho odborní poradci nenesou jakoukoliv odpovědnost za porušení takového omezení jakoukoliv osobou.

- 12.2. Zájemcům o prodej akcií se doporučuje, aby se ve věci daňových dopadů spojených s akceptací Veřejného návrhu a převodem Akcií na Navrhovatele obrátili na své daňové poradce.

13. ROZHODNÉ PRÁVO A OSTATNÍ USTANOVENÍ

- 13.1. Tento Veřejný návrh, vnitřní poměry Společnosti jakož i Smlouvy uzavřené na základě tohoto Veřejného návrhu se řídí právem České republiky.
- 13.2. Navrhovatel ani Agent neodpovídají za jakoukoliv újmu způsobenou porušením jakékoliv jejich povinnosti vyplývající z tohoto Veřejného návrhu nebo z jakýchkoli Smluv, s výjimkou případů, kdy by taková újma byla způsobena úmyslně nebo z hrubé nedbalosti.
- 13.3. Soudy České republiky mají ve sporech vznikajících z a/nebo v souvislosti s Veřejným návrhem výlučnou příslušnost.
- 13.4. Pro účely Veřejného návrhu se Pracovním dnem rozumí jakýkoliv den, kromě soboty a neděle a státních svátků, kdy jsou banky v Praze (Česká republika) otevřené pro veřejnost.
- 13.5. Tento Veřejný návrh je vyhotoven v českém a anglickém jazyce, přičemž v případě rozporů mezi jazykovými verzemi je rozhodující česká jazyková verze.
- 13.6. Osobní údaje Zájemců o prodej akcií uvedené v Oznámení o akceptaci nebo v dalších dokumentech bude Agent, Navrhovatel, případně Společnost zpracovávat pouze v rozsahu a k účelům uvedeným v tomto Veřejném návrhu a v souladu s platnými zákony.

Tanemo a.s.

STANOVISKO PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, A.S. ("MONETA") K VEŘEJNÉMU NÁVRHU NA ODKOUPENÍ AŽ 20 % AKCIÍ MONETY ZE STRANY SPOLEČNOSTI TANEMO A.S., ČLENA SKUPINY PPF ("PPF"), DLE ZÁKONA O OBCHODNÍCH KORPORACÍCH

I. Úvod a kontext

Dne 22. ledna 2021 Moneta obdržela od skupiny PPF dva dokumenty:

- (a) znění veřejného návrhu na odkoupení části akcií Monety („**dobrovolný veřejný návrh**“) až do výše 20 % od jejích stávajících akcionářů s žádostí o zpracování stanoviska představenstva Monety k tomuto návrhu (viz příloha č. 1 shrnující obsah a účel dobrovolného veřejného návrhu) a
- (b) dopis obsahující návrh na zahájení jednání o parametrech akvizice Air Bank a.s. a dalších společností ze skupiny PPF poskytujících finanční služby v České republice a na Slovensku (viz příloha č. 2 shrnující obsah návrhu).

Dle zákona o obchodních korporacích (zákon č. 90/2012 Sb., § 324 odst. 2) je představenstvo Monety povinno zpracovat k dobrovolnému veřejnému návrhu stanovisko ve lhůtě 5 pracovních dnů od jeho doručení, tj. do 29. ledna 2021 („**Stanovisko**“) obsahující zejména:

- (i) posouzení souladu dobrovolného veřejného návrhu se zájmy akcionářů Monety a vyjádření k výši a druhu nabízeného protiplnění,
- (ii) posouzení souladu dobrovolného veřejného návrhu se zájmy Monety a vyjádření k možným dopadům na její současný obchodní model, strategické cíle a strukturu,
- (iii) posouzení souladu dobrovolného veřejného návrhu se zájmy zaměstnanců Monety a vyjádření k potenciálnímu vlivu na zaměstnanost Monety,
- (iv) posouzení souladu dobrovolného veřejného návrhu se zájmy vkladatelů a dalších věřitelů Monety a
- (v) informace o akciích Monety ve vlastnictví členů představenstva a o případném střetu zájmů členů představenstva.

Zákon o obchodních korporacích nadto vyžaduje, aby představenstvo posoudilo potenciální strategické cíle PPF ve vztahu k Monetě a informovalo o (i) případných rozdílných názorech jednotlivých členů představenstva, (ii) případných právních či faktických vadách dobrovolného veřejného návrhu a (iii) pravděpodobném vlivu PPF na umístění obchodních činností Monety.

II. Kontext stanoviska představenstva

Moneta od svého vstupu na Burzu cenných papírů v Praze uskutečňuje strategii založenou na (a) organickém růstu a (b) růstu podpořeném akvizicemi. Tyto proakvizičně orientované činnosti byly zaměřeny na růst zisku na akcii (EPS) a dividendovou kapacitu. Strategie Monety byla definována v souvislosti s rozšířením retailového bankovníctví. Účelem

potenciálních akvizic je rovněž podpora nákladové efektivity a rozvoje investic. Celkově mají obě složky strategie za cíl zvýšení hodnoty Monety.

V nedávné době Moneta dokončila akvizici a integraci společností Wüstenrot - stavební spořitelna a.s. a Wüstenrot hypoteční banka a.s., což mělo pro Monetu pozitivní dopad ve všech výše uvedených směrech. Moneta vyhodnocuje nové příležitosti včetně minimálně dvou dalších akvizic či jiných forem spojení obchodních aktivit. V současnosti se Moneta těmito příležitostmi aktivně zabývá a vyhodnocuje několik strategických možností s cílem vybrat tu nejlepší. V jednom případě byla Moneta oslovena jako potenciální akviziční cíl, avšak i přes úsilí, které tomu představenstvo věnovalo, více než dvanácti měsíční jednání zatím nevyústilo ve formální nabídku. Dobrovolný veřejný návrh ze strany PPF může vytvořit prostředí, ve kterém by taková konkurenční nabídka mohla být učiněna.

Shrnutí M&A aktivit Monety je uváděno pouze za účelem nastínění kontextu a nemůže být vykládáno jako nabídka k prodeji nebo výzva k podávání nabídek k odkupu nebo jinému obchodování s akcemi Monety nebo jinými cennými papíry.

Dne 22. ledna 2021 obdržela Moneta od PPF dobrovolný veřejný návrh, ke kterému je představenstvo dle zákona o obchodních korporacích povinno zpracovat stanovisko. Zákon o obchodních korporacích stanoví pro vyhotovení stanoviska krátkou lhůtu pěti pracovních dnů a požaduje, aby bylo odůvodněno, aniž by představenstvo bylo povinno k dobrovolnému veřejnému návrhu zaujmout doporučení či jiné obdobné vyjádření.

Nehledě na výše uvedené, představenstvo s ohledem na zákonné povinnosti svých členů předkládá stanovisko, které je z povahy věci a vzhledem k omezenému rozsahu dostupných informací založeno primárně na posouzení výše navrhovaného protiplnění. Představenstvo je přesvědčeno, že na základě tohoto stanoviska si akcionáři budou moci na dobrovolný veřejný návrh vytvořit vlastní názor.

III. Stanovisko představenstva

Tato část Stanoviska obsahuje posouzení dobrovolného veřejného návrhu ze strany představenstva ve smyslu bodů (i) až (v) části I. výše a požadavků zákona o obchodních korporacích (zákon č. 90/2012 Sb., § 324 odst. 2).

Představenstvo pověřilo právního poradce, Skils s.r.o. advokátní kancelář, posouzením souladu dobrovolného veřejného návrhu s platnými právními předpisy a posouzením právních aspektů zde vyjádřeného stanoviska představenstva. Skils s.r.o. advokátní kancelář nezjistila žádné právní vady dobrovolného veřejného návrhu a představenstvo z tohoto závěru vychází.

Představenstvo vždy v dobré víře usiluje o podporu svých názorů faktickými údaji a uveřejňuje výsledky dostupných analýz a klíčových předpokladů. V současné době nemá představenstvo dostatečné množství informací o finanční a obchodní situaci společnosti Air Bank a.s. a přidružených společností, které jsou Monetě nabízeny ke koupi. Tyto informace by byly nutné k řádnému posouzení navrhovaných podmínek sdělených Monetě ze strany PPF v dopise, který není součástí dobrovolného veřejného návrhu.

V souladu s požadavky zákona o obchodních korporacích se toto stanovisko vztahuje pouze k dobrovolnému veřejnému návrhu a jeho obsahu. Pokud by to bylo možné, představenstvo by se rovněž finálně vyjádřilo k návrhu PPF na zahájení jednání o akvizici Air Bank a.s. a přidružených společností. V současné době však představenstvo nemá dostatečné faktické informace, aby mohlo takové vyjádření učinit. Závěry ohledně přiměřenosti výměnného poměru by musely být potvrzeny výsledky komplexní hloubkové prověrky (due diligence) a celkového posouzení hodnoty navrhované akvizice v kontextu strategie Monety.

(i) posouzení souladu dobrovolného veřejného návrhu se zájmy akcionářů Monety a vyjádření k výši a druhu nabízeného protiplnění

Dobrovolný veřejný návrh je jednoznačný co do druhu nabízeného protiplnění, když stanoví poskytnutí peněžitého plnění proti převodu vlastnického práva k akciím na PPF (delivery versus payment).

Představenstvo pověřilo společnost J.P. Morgan AG („J.P. Morgan“) jako finančního poradce, aby poskytla finanční poradenství ve vztahu k analýze současného obchodního plánu Monety.

Tato analýza byla založena na obchodním plánu, jehož hlavní body byly zveřejněny dne 30. října 2020 a jenž je základem takzvaného střednědobého výhledu Monety. Tato analýza také zohlednila konzervativní scénář současného obchodního plánu, který zahrnoval rizika pro komerční a finanční výkonnost Monety ve světle druhé a třetí vlny pandemie COVID-19 v České republice i jinde ve světě.

Výhled komunikovaný kapitálovým trhům stanoví finanční cíle Monety, včetně návratnosti kapitálu tak, aby byla dosažena horní hranice uvedeného výhledu plněním strategického plánu zveřejněného dne 30. října 2020.

Ocenění Monety na základě jejího obchodního plánu a konzervativního scénáře určuje hodnotu Monety jako samostatné entity (stand-alone value) v rozmezí 49 miliard Kč až 38 miliard Kč při existenci souvisejících obchodních a dalších rizik (např. prostředí úrokových sazeb, cenová konkurence, úvěrové ztráty, poptávka po nezajištěných úvěrech, zvýšené zdanění a celkový dopad pandemie COVID-19). Mnohá z těchto rizik jsou mimo kontrolu nebo vliv představenstva. Výhled Monety stejně jako nastavení jejích cílů ve střednědobém horizontu směřuje k dosažení horní hranice intervalu tohoto ocenění. Pokud by odhady a předpoklady, na kterých je toto ocenění založeno, představovaly budoucí vývoj, pak by se hodnota akcií pohybovala mezi 95 Kč a 74 Kč.

Představenstvo níže předkládá názor akciových analytiků na výkonnost Monety vyjádřený v tzv. cílových cenách a jejich vývoj za posledních 12 měsíců:

Tabulka č. 1: Shrnutí investičních doporučení

Datum	jako % všech investičních doporučení			Medián cílových cen (Kč)	Min. – max. rozpětí cílových cen (Kč)
	Koupit	Držet	Prodat		
1. leden 2020	100 %	0 %	0 %	97	94 - 106
30. červen 2020	89 %	11 %	0 %	75	54 - 106
22. leden 2021	77 %	23 %	0 %	81	65 - 106

Zdroj: FactSet k 22. lednu 2021.

Tabulka č. 2: Individuální investiční doporučení

Název	Datum	Doporučení	CC (Kč)
J&T Banka	19. leden 2021	Koupit	106,0
Citi	15. leden 2021	Koupit	84,0
HSBC	14. leden 2021	Koupit	75,0
Wood & Company	12. leden 2021	Koupit	95,1
mBank Dom Maklerski	8. prosinec 2020	Koupit	82,7
FIO Banka	1. prosinec 2020	Držet	75,0
Goldman Sachs	25. listopad 2020	Koupit	83,0
PKO Dom Maklerski	19. listopad 2020	Držet	64,8
Erste Group Research	3. listopad 2020	Koupit	68,0
Komerční banka	30. říjen 2020	Koupit	97,0
Haitong Bank	27. říjen 2020	Koupit	73,2
Patria	4. červen 2020	Koupit	72,0
Medián (všech)			81,0
Závěrečný kurz (22. leden 2021)			67,1
Potenciál růstu / (poklesu)			21 %

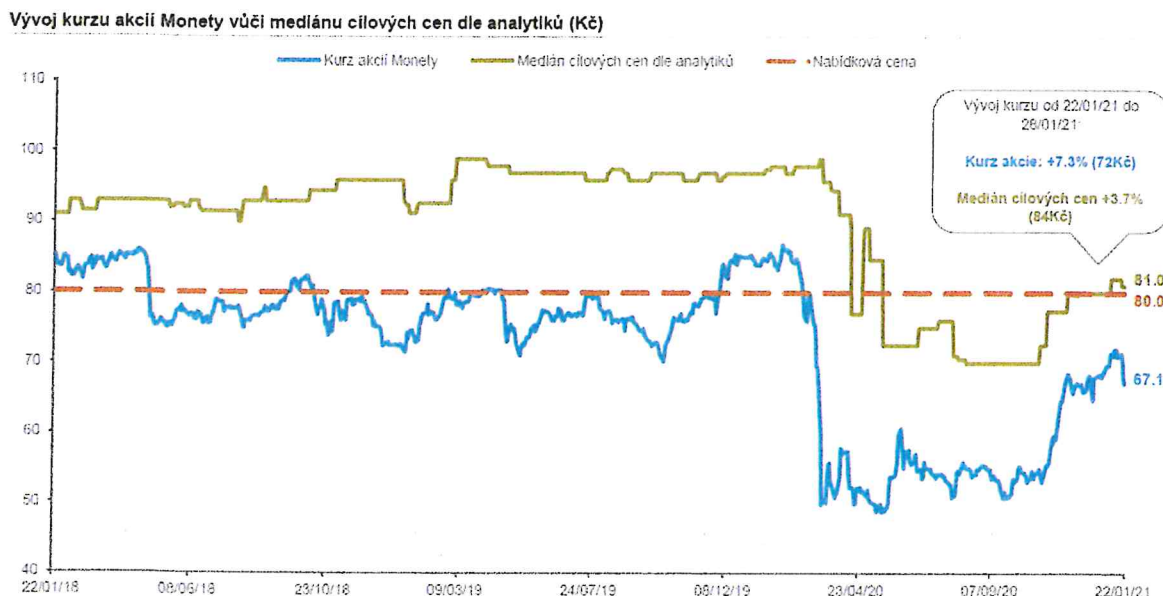
Zdroj: Equity research reports k 22. lednu 2021.

Poznámka:

- J.P. Morgan je vzhledem ke svému působení v roli finančního poradce Monety omezen v aktualizaci svých investičních doporučení. Poslední cílová cena akcií Monety, která byla J.P. Morgan stanovena (81,0 Kč), je zohledněna ve výpočtu výše uvedeného mediánu cílových cen.
- Po uveřejnění oznámení Monety dne 22. ledna 2021 o obdržení dobrovolného veřejného návrhu (i) PKO Dom Maklerski zvýšil cílovou cenu na 85,1 Kč a revidoval doporučení na „Koupit“, (ii) Haitong Bank navýšila cílovou cenu na 86,7 Kč a (iii) Goldman Sachs navýšil cílovou cenu na 91,0 Kč, v důsledku čehož se zvýšil medián cílových cen na 84,0 Kč.

Představenstvo rovněž pověřilo společnost J.P. Morgan provedením analýzy vývoje kurzu akcí Monety proti jejím cílovým cenám za posledních 36 měsíců, jejíž výsledky jsou uvedeny v grafu níže:

Graf: Vývoj kurzu akcie Monety vůči mediánu cílových cen dle analytiků



Zdroj: FactSet k 28. lednu 2021.

Poznámka: Medián cílových cen v grafu výše je vypočten jako průměr mediánu cílových cen za sledované období počínající 22. lednem 2018.

Z grafu vyplývá, že kurz akcie v průměru odpovídal mediánu cílových cen s průměrným diskontem ve výši 20 %, který se pohyboval mezi minimem 6 % a maximem 46 %.

Na základě stanoviska J.P. Morgan je představenstvo přesvědčeno, že nabídková cena 80 Kč je v intervalu hodnoty Monety a odpovídá 98,8 % mediánu cílových cen analytiků pro akcie Monety. Nabídková cena navíc představuje 19,2 % prémii proti závěrečnému kurzu ze dne 22. ledna 2021.

Nabídková cena 80 Kč za akcii rovněž poskytuje prémii proti objemově váženým průměrným cenám (VWAP) uvedeným v tabulce níže. Tyto průměrné ceny nezahrnují výplaty dividend a neodpovídají tedy celkovým výnosům pro akcionáře (total shareholder return).

Tabulka č. 3: Objemově vážené průměrné ceny akcie Monety

VWAP období	Moneta VWAP (Kč)	Nabídková cena (Kč)	Odvozená premie
1 měsíc	70,1	80	14 %
2 měsíce	68,3	80	17 %

3 měsíce	64,0	80	25 %
6 měsíců	59,5	80	34 %
12 měsíců	59,5	80	35 %
24 měsíců	66,7	80	20 %

Zdroj: FactSet k 22. lednu 2021.

Prémie vztahující se k 20 % až 29 % akcií Monety za nabídkovou cenu 80 Kč za akcii podporuje růst akciového kurzu. Tento podpůrný vliv je zjevný i přesto, že je dobrovolný veřejný návrh z povahy věci objemově limitován a vypořádání jeho části je podmíněno získáním souhlasu České národní banky. V následující tabulce je uveden závěrečný kurz akcií za období čtyř dnů předcházejících datu tohoto Stanoviska.

Tabulka č. 4: Závěrečný kurz akcií Monety a srovnatelných společností

	Moneta	Raiffeisen Bank International	Erste	Komerční banka
Kurz akcie (22. leden 2021)	67,1	17,1	26,0	672,0
Kurz akcie (28. leden 2021)	72,0	16,4	25,5	668,0
Změna kurzu akcií	7,3 %	(4,2 %)	(2,0 %)	(0,6 %)

Zdroj: FactSet k 28. lednu 2021.

Poznámka: Kurzy akcií jsou uváděny v národní měně.

Představenstvo je přesvědčeno, že každý akcionář Monety bude schopen posoudit výše uvedené informace a vytvořit si na jejich základě názor na to, zda chce i nadále usilovat o zhodnocení své investice, a tím přijmout rizika spojená s výkonností Monety a vývojem na kapitálových trzích.

Představenstvo uvádí, že pokud bude dobrovolný veřejný návrh úspěšný a dojde k realizaci akvizice Air Bank a.s. a přidružených společností, budou v jejím rámci rovněž vydány nové akcie Monety ve prospěch PPF. Zákon o obchodních korporacích a stanovy Monety vyžadují, aby taková emise nových akcií byla schválena 75 % většinou hlasů akcionářů přítomných na valné hromadě Monety.

Historicky se účast na valných hromadách pohybovala mezi 50 % a 66 % (viz tabulka č. 5 níže). Na základě historického průměru 59 % účasti na posledních sedmi valných hromadách by pro souhlas 75 % většiny hlasů přítomných akcionářů bylo třeba minimálně 44 % hlasů všech akcionářů. Požadovaná většina hlasů se vztahuje na rozhodování valné hromady o omezení nebo vyloučení přednostního práva akcionářů na úpis nově vydaných akcií.

Dá se předpokládat, že účast akcionářů na valné hromadě, na které se bude rozhodovat o takto významné otázce, podstatně vzroste. Vzhledem k tomu by uvedené rozhodnutí valné hromady vyžadovalo širší

akcionářskou podporu. Pro tento závěr hovoří údaje v níže uvedené tabulce ilustrující danou situaci v různých scénářích (viz tabulka č. 6 níže).

Tabulka č. 5: Průměrná historická účast na valných hromadách Monety

Datum konání valné hromady	Účast v %
duben 2017	66 %
říjen 2017	60 %
duben 2018	56 %
prosinec 2018	59 %
duben 2019	62 %
listopad 2019	60 %
září 2020	50 %
Průměrná účast	59 %

Tabulka č. 6: Orientační vyžadované většiny hlasů pro (i) schválení akvizice Air Bank a.s. a (ii) volbu členů dozorčí rady na valné hromadě Monety

Scénář 1) PPF získá podíl ve výši 10 % prostřednictvím dobrovolného veřejného návrhu

(i) Počet akcií akcionářů mimo PPF potřebný k dosažení 75% hranice hlasů přítomných akcionářů pro schválení vzdání se předkupního práva pro nově vydané akcie

ÚČAST NA VALNÉ HROMADĚ										
VYDANÉ AKCIE	CELKEM		PPF		Akcionáři mimo PPF		75% Hranice	POČET HLASŮ AKCIONÁŘŮ ODLIŠNÝCH OD PPF POTŘEBNÝ PRO SCHVÁLENÍ		
(A) Počet všech vydaných akcií/hlasů	(B) Účast %	(C) Počet akcií/hlasů [A x B]	Podíl %	(D) Počet akcií/hlasů	Podíl %	(E) Počet akcií/hlasů	(F) Počet akcií/hlasů [0,75 x C]	(G) Počet potřebných akcií/hlasů [F - D]	% hlasů PŘÍTOMNÝCH akcionářů odlišných od PPF [G / E]	% hlasů VŠECH akcionářů odlišných od PPF [G / (0,9 x A)]
511	60 %	306.6	10 %	51.1	50 %	255.5	230.0	178.9	70 %	39 %
511	70 %	357.7	10 %	51.1	60 %	306.6	268.3	217.2	71 %	47 %
511	80 %	408.8	10 %	51.1	70 %	357.7	306.6	255.5	71 %	56 %
511	90 %	459.9	10 %	51.1	80 %	408.8	344.9	293.8	72 %	64 %
511	100 %	511.0	10 %	51.1	90 %	459.9	383.3	332.2	72 %	72 %

(ii) Počet akcií akcionářů mimo PPF potřebný k dosažení hranice 50% hlasů přítomných akcionářů pro zvolení člena dozorčí rady

ÚČAST NA VALNÉ HROMADĚ										
VYDANÉ AKCIE	CELKEM		PPF		Akcionáři mimo PPF		50% Hranice	POČET HLASŮ AKCIONÁŘŮ ODLIŠNÝCH OD PPF POTŘEBNÝ PRO SCHVÁLENÍ		
(A) Počet všech vydaných akcií/hlasů	(B) Účast %	(C) Počet akcií/hlasů [A x B]	Podíl %	(D) Počet akcií/hlasů	Podíl %	(E) Počet akcií/hlasů	(F) Počet akcií/hlasů [0,5 x C]	(G) Počet potřebných akcií/hlasů [F - D]	% hlasů PŘÍTOMNÝCH akcionářů odlišných od PPF [G / E]	% hlasů VŠECH akcionářů odlišných od PPF [G / (0,9 x A)]
511	60 %	306.6	10 %	51.1	50 %	255.5	153.3	102.2	40 %	22 %
511	70 %	357.7	10 %	51.1	60 %	306.6	178.9	127.8	42 %	28 %
511	80 %	408.8	10 %	51.1	70 %	357.7	204.4	153.3	43 %	33 %
511	90 %	459.9	10 %	51.1	80 %	408.8	230.0	178.9	44 %	39 %
511	100 %	511.0	10 %	51.1	90 %	459.9	255.5	204.4	44 %	44 %

Poznámka: Počty akcií jsou v milionech kusů.

Scénář 2) PPF získá podíl ve výši 20 % prostřednictvím dobrovolného veřejného návrhu

(i) Počet akcií akcionářů mimo PPF potřebný k dosažení 75% hranice hlasů přítomných akcionářů pro schválení vzdání se předkupního práva pro nově vydané akcie

ÚČAST NA VALNÉ HROMADĚ										
VYDANÉ AKCIE	CELKEM		PPF		Akcionář mimo PPF		75% Hranice	POČET HLASŮ AKCIONÁŘŮ ODLIŠNÝCH OD PPF POTŘEBNÝ PRO SCHVÁLENÍ		
(A) Počet všech vydaných akcií/hlasů	(B) Účast %	(C) Počet akcií/hlasů [A x B]	Podíl %	(D) Počet akcií/hlasů	Podíl %	(E) Počet akcií/hlasů	(F) Počet akcií/hlasů [0,75 x C]	(G) Počet potřebných akcií/hlasů [F - D]	% hlasů PŘÍTOMNÝCH akcionářů odlišných od PPF [G / E]	% hlasů VŠECH akcionářů odlišných od PPF [G / (0,8 x A)]
511	60 %	306.6	20 %	102.2	40 %	204.4	230.0	127.8	63 %	31 %
511	70 %	357.7	20 %	102.2	50 %	255.5	268.3	166.1	65 %	41 %
511	80 %	408.8	20 %	102.2	60 %	306.6	306.6	204.4	67 %	50 %
511	90 %	459.9	20 %	102.2	70 %	357.7	344.9	242.7	68 %	59 %
511	100 %	511.0	20 %	102.2	80 %	408.8	383.3	281.1	69 %	69 %

(ii) Počet akcií akcionářů mimo PPF potřebný k dosažení hranice 50% hlasů přítomných akcionářů pro zvolení člena dozorčí rady

		ÚČAST NA VALNÉ HROMADĚ								
VYDANÉ AKCIE	CELKEM		PPF		Akcionáři odlišní od PPF		50% Hranice	POČET HLASŮ AKCIONÁŘŮ ODLIŠNÝCH OD PPF POTŘEBNÝ PRO SCHVÁLENÍ		
(A) Počet všech vydaných akcií/hlasů	(B) Účast %	(C) Počet akcií/hlasů [A x B]	Podíl %	(D) Počet akcií/hlasů	Podíl %	(E) Počet akcií/hlasů	(F) Počet akcií/hlasů [0,5 x C]	(G) Počet potřebných akcií/hlasů [F - D]	% hlasů PŘÍTOMNÝCH akcionářů odlišných od PPF [G / E]	% hlasů VŠECH akcionářů odlišných od PPF [G / (0,8 x A)]
511	60 %	306.6	20 %	102.2	40 %	204.4	153.3	51.1	25 %	13 %
511	70 %	357.7	20 %	102.2	50 %	255.5	178.9	76.7	30 %	19 %
511	80 %	408.8	20 %	102.2	60 %	306.6	204.4	102.2	33 %	25 %
511	90 %	459.9	20 %	102.2	70 %	357.7	230.0	127.8	36 %	31 %
511	100 %	511.0	20 %	102.2	80 %	408.8	255.5	153.3	38 %	38 %

Poznámka: Počty akcií jsou v milionech kusů.

Scénář 3) PPF získá podíl ve výši 29 % prostřednictvím dobrovolného veřejného návrhu

(i) Počet akcií akcionářů mimo PPF potřebný k dosažení 75% hranice hlasů přítomných akcionářů pro schválení vzdání se předkupního práva pro nově vydané akcie

ÚČAST NA VALNÉ HROMADĚ										
VYDANÉ AKCIE	CELKEM		PPF		Akcionáři mimo PPF		75% Hranice	POČET HLASŮ AKCIONÁŘŮ ODLIŠNÝCH OD PPF POTŘEBNÝ PRO SCHVÁLENÍ		
(A) Počet všech vydaných akcií/hlasů	(B) Účast % [A x B]	(C) Počet akcií/hlasů	Podíl %	(D) Počet akcií/hlasů	Podíl %	(E) Počet akcií/hlasů	(F) Počet akcií/hlasů [0,75 x C]	(G) Počet potřebných akcií/hlasů [F - D]	% hlasů PŘÍTOMNÝCH akcionářů odlišných od PPF [G / E]	% hlasů VŠECH akcionářů odlišných od PPF [G / (0,71 x A)]
511	60 %	306.6	29 %	148.2	31 %	158.4	230.0	81.8	52 %	23 %
511	70 %	357.7	29 %	148.2	41 %	209.5	268.3	120.1	57 %	33 %
511	80 %	408.8	29 %	148.2	51 %	260.6	306.6	158.4	61 %	44 %
511	90 %	459.9	29 %	148.2	61 %	311.7	344.9	196.7	63 %	54 %
511	100 %	511.0	29 %	148.2	71 %	362.8	383.3	235.1	65 %	65 %

(ii) Počet akcií akcionářů mimo PPF potřebný k dosažení hranice 50% hlasů přítomných akcionářů pro zvolení člena dozorčí rady

		ÚČAST NA VALNÉ HROMADĚ								
VYDANÉ AKCIE	CELKEM		PPF		Akcionáři mimo PPF		50% Hranice	POČET HLASŮ AKCIONÁŘŮ ODLIŠNÝCH OD PPF POTŘEBNÝ PRO SCHVÁLENÍ		
(A) Počet všech vydaných akcií/hlasů	(B) Účast %	(C) Počet akcií/hlasů [A x B]	Podíl %	(D) Počet akcií/hlasů	Podíl %	(E) Počet akcií/hlasů	(F) Počet akcií/hlasů [0,5 x C]	(G) Počet potřebných akcií/hlasů [F - D]	% hlasů PŘÍTOMNÝCH akcionářů odlišných od PPF [G / E]	% hlasů VŠECH akcionářů odlišných od PPF [G / (0,71 x A)]
511	60 %	306.6	29 %	148.2	31 %	158.4	153.3	5.1	3 %	1 %
511	70 %	357.7	29 %	148.2	41 %	209.5	178.9	30.7	15 %	8 %
511	80 %	408.8	29 %	148.2	51 %	260.6	204.4	56.2	22 %	15 %
511	90 %	459.9	29 %	148.2	61 %	311.7	230.0	81.8	26 %	23 %
511	100 %	511.0	29 %	148.2	71 %	362.8	255.5	107.3	30 %	30 %

Poznámka: Počty akcií jsou v milionech kusů.

Výše uvedené výpočty jsou založeny na historických účastech a jako takové se mohou měnit. Schválení akvizice navrhované ze strany PPF může vyžadovat výrazně širší akcionářskou podporu, přičemž podíl PPF ve výši až 29 % zřejmě nebude v takovém hlasování představovat většinu. Pro schválení shora uvedeného návrhu by tudíž byla nutná značná podpora akcionářů odlišných od PPF.

Potřebná podpora se v těchto ilustrativních scénářích pohybuje v intervalu mezi 52 % a 72 % hlasů přítomných akcionářů odlišných od PPF. To představuje 23 % až 72 % hlasů všech akcionářů odlišných od PPF.

Na základě provedené právní analýzy se představenstvo domnívá, že krátce po získání kontroly nad Monetou ze strany PPF by pravděpodobně musela být učiněna povinná nabídka převzetí. To by předpokládalo, že PPF (samostatně nebo jednáním ve shodě s jinými akcionáři) dosáhne 30 % hranice přímého nebo nepřímého podílu v Monetě.

Samotný dobrovolný veřejný návrh nebude mít za následek získání kontroly nad Monetou ze strany skupiny PPF.

Pro volbu členů dozorčí rady, kteří volí členy představenstva, by PPF musela získat podporu 13 % hlasů akcionářů odlišných od PPF, pokud by PPF vlastnila 20 % akcií, a 1 % hlasů akcionářů odlišných od PPF, pokud by PPF vlastnila 29 % akcií. Tyto potřebné většiny předpokládají účast na valné hromadě minimálně 60 % akcií s tím, že se poměrně zvyšují a snižují dle skutečné účasti akcionářů.

Na základě výše uvedené analýzy a dle stanov Monety představenstvo předpokládá, že PPF by nebyla schopna sama schválit navrhovanou akvizici Air Bank a.s. a přidružených společností. Z výše uvedené analýzy dále vyplývá, že by PPF nemohla sama prosadit změny stanov ani jiná klíčová rozhodnutí bez významné podpory ostatních akcionářů.

Je však důležité uvést, že by PPF měla významný vliv na volbu členů dozorčí rady.

Pokud by došlo k realizaci akvizice Air Bank a.s. a přidružených společností, byla by PPF s největší pravděpodobností povinna učinit povinnou nabídku převzetí dle zákona o nabídkách převzetí (zákon č. 104/2008 Sb.) všem akcionářům Monety, a pokud by se tak stalo v průběhu 12 měsíců od vypořádání dobrovolného veřejného návrhu, nabídnout jim protiplnění alespoň ve výši 80 Kč za akcii (nabízené v rámci dobrovolného veřejného návrhu).¹

- (ii) posouzení souladu dobrovolného veřejného návrhu se zájmy Monety a vyjádření k možným dopadům na její současný obchodní model, strategické cíle a strukturu

¹ V případě, že dojde k podstatné změně ekonomické situace Monety nebo k jiné mimořádné události stanovené zákonem a protiplnění nabízené v povinné nabídce převzetí je nepřiměřené, může protiplnění Česká národní banka upravit.

Od uvedení akcií Monety na pražskou burzu cenných papírů (IPO) v roce 2016 Moneta uplatňuje jednotnou strategii zaměřenou na dynamický organický růst podporovaný vybranými akvizicemi se základním cílem stát se jednou z nejrychleji rostoucích a nejziskovějších bank v této části Evropy. V průběhu předchozích necelých pěti let Moneta pravidelně naplňovala dříve uveřejněné cíle.

V období před pandemií COVID-19 do konce roku 2019 dosáhla Moneta vysokých celkových výnosů pro akcionáře (total shareholder return) ve výši 65 % a průměrné návratnosti vlastního kapitálu přesahující 16 % za současného dvouciferného růstu úvěrů a vkladů, což Monetě umožňuje dynamicky zvyšovat podíl na trhu.

Ačkoliv pandemie COVID-19 způsobila určité ekonomické zpomalení a nejistotu celkového výhledu, představenstvo věří, že Moneta disponuje všemi předpoklady k tomu, aby mohla pokračovat ve své strategii i do budoucna. Tento názor představenstva je v souladu s vnímáním akcionářů, což dokládá nedávné oživení kurzu akcií před oznámením dobrovolného veřejného návrhu dne 22. ledna 2021. Jak lze vyčíst z grafu výše, kurz akcií Monety zatím nedosahuje své úrovně v období před pandemií COVID-19.

Jakékoliv akvizice nebo spojení obchodních aktivit zvažované představenstvem byly vždy vyhodnocovány proti jasně definovaným strategickým záměrům a z hlediska jejich potenciálu naplnit předem komunikované obchodní cíle. Navrhovanou akvizici Air Bank a.s. a přidružených společností by tak představenstvo analyzovalo a hodnotilo z hlediska jejího potenciálu pro rozvahu a výkaz zisku a ztrát Monety.

Představenstvo vychází z toho, že potenciální kombinace s Air Bank a.s. a přidruženými společnostmi by mohla významně přispět k posílení rozvahy Monety, zejména v oblastech považovaných v její strategii za nejatraktivnější, včetně retailového bankovníctví. Po realizaci potenciálního spojení by Moneta mohla zaznamenat výrazný nárůst objemu hypotečních úvěrů přesahujícího 10 % podíl na trhu, objemu nezajištěných spotřebitelských úvěrů přesahujícího 20 % podíl na trhu stejně jako objemu vkladů přesahujícího 10 % podílu na trhu v České republice. Podobně jako u těchto navýšení podílů na trhu by se přiměřeně zvýšila výnosová základna, zejména vzhledem k jejímu relativně robustnějšímu potenciálu pro tvorbu výnosů založeném na vyšší čisté úrokové marži.

Představenstvo rovněž uvádí, že potenciální spojení by mohlo vytvořit významný prostor pro využití nákladových a výnosových synergií snížením duplicitních funkcí, racionalizací společné infrastruktury stejně jako využitím spojení klientských základů. Ačkoliv podrobný odhad potenciálních synergií by vyžadoval provedení hloubkové prověrky (due diligence), představenstvo v dobré víře předpokládá, že by bylo možné dosáhnout významné optimalizace nákladů a navýšit tak potenciál pro další zlepšení celkového finančního charakteru spojení podniků.

Představenstvo si je však rovněž vědomo existence rizik souvisejících s potenciálním spojením. Vzhledem k povaze obchodního modelu Air Bank a.s. a přidružených společností, který je významně zaměřen na nezajištěné retailové úvěry, by potenciální spojení pravděpodobně zvýšilo volatilitu nákladů na riziko Monety.

Představenstvo si je dále vědomo rizik souvisejících s některými vnitroskupinovými vztahy v rámci skupiny PPF a souvisejícími vazbami s dopadem na schopnost Air Bank a.s. vytvářet výnosy.

Stejně jako u jakéhokoli jiného integračního procesu bude obchodní riziko po potenciálním spojení vyšší ve srovnání se scénářem Monety jako samostatné entity. Představenstvo má však s integrací zkušenosti a již dříve splnilo své integrační plány a vytyčené cíle ve vztahu k nákladovým synergím.

Představenstvo je přesvědčeno, že spojení s Air Bank a.s. a přidruženými společnostmi navržené ze strany PPF má potenciál významně ovlivnit obchodní model Monety tím, že přinese podstatné výhody a usnadní celkovou realizaci uveřejněné strategie Monety. Představenstvo se při znalosti existujících rizik domnívá, že takový pozitivní efekt by mohl být dosažen díky prokazatelným schopnostem lidského kapitálu Monety. Případné realizace návrhu PPF na akvizici Air Bank a.s. a přidružených společností bude v každém případě předmětem vyjednávání za standardních tržních podmínek.

Naše výše uvedená vyjádření jsou v souladu s dříve projednávaným návrhem na koupi Air Bank a.s. z října 2018, který byl neúspěšně ukončen v únoru 2019. V dokumentech publikovaných a archivovaných na našich internetových stránkách v sekci pro investory (*Investor Relations*) jsme v té době vyjádřili zájem o koupi Air Bank a.s. a přidružených společností za 19,75 miliardy Kč s tím, že tato nabídka byla po provedení hloubkové prověrky snížena na 18,5 miliard Kč. Skupina PPF tuto nabídku odmítla. Náš návrh byl podpořen stanoviskem J.P. Morgan a kladným vyjádřením (fairness opinion) od další globální investiční banky.

Za účelem náležitého zhodnocení potenciálních dopadů a vyhodnocení rizik je třeba provést hloubkovou prověrku (due diligence). Tento proces by měl představenstvu Monety umožnit vytvoření informovanějšího názoru ohledně konkrétních finančních a obchodních dopadů akvizice navrhované ze strany PPF. Závěr hloubkové prověrky by byl po jejím dokončení sdílen s akcionáři Monety. Stejně jako v předchozím procesu by představenstvo požádalo akcionáře o zpětnou vazbu na základě informací uveřejněných transparentním způsobem tak, jako tomu bylo dříve.

Samotný dobrovolný veřejný návrh by neměl mít žádný podstatný dopad na Monetu a její obchodní model, pokud nedojde k uskutečnění navrhované akvizice, která je však podmíněna provedením hloubkové prověrky a získáním široké podpory akcionářů Monety. Dle výše uvedené ilustrativní analýzy je minimální většina hlasů akcionářů odlišných od PPF, která je nezbytná pro schválení navrhované akvizice Air Bank a.s. a přidružených společností, poměrně vysoká a pohybuje se mezi 52 % a 72 % akcií ve vlastnictví akcionářů odlišných od PPF přítomných na valné hromadě, a to poměřováno proti průměrné účasti na minulých valných hromadách Monety.

Je na akcionářích Monety, aby uplatnili svá práva a zúčastnili se valné hromady. Představenstvo v dobré víře předpokládá, že takto důležité rozhodnutí může vést k vyšší účasti na valné hromadě, než je obvyklé, a to v případě, že dojde k obchodní dohodě a navrhovaná akvizice Air Bank a.s. a přidružených společností bude zařazena na pořad valné hromady.

- (iii) posouzení souladu dobrovolného veřejného návrhu se zájmy zaměstnanců Monety a vyjádření k potenciálnímu vlivu na zaměstnanost Monety

Ačkoliv dobrovolný veřejný návrh pravděpodobně nebude mít sám o sobě negativní dopad na zaměstnanost v Monetě, potenciální akvizice a následné spojení s Air Bank a.s. a přidruženými společnostmi by vedla ke snížení spojené zaměstnanecké základny a případně také zefektivnění spojené pobočkové sítě.

Dopad na zaměstnanost by mohl být zmírněn růstem objemů obchodů podpořeným spojením klientských kmenů Monety a Air Bank a.s. a přidružených společností. Podle zkušeností z minulých akvizic by negativní vlivy spojené se snižováním zaměstnanosti mohly být řešeny retenčními programy Monety a benefity spojenými s propouštěním převyšujícími minimální zákonem stanovené částky. Tyto nástroje byly úspěšně použity při akvizici společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. a Wüstenrot hypoteční banka a.s. a byly by závčas připraveny pro potenciální akvizici Air Bank a.s. a přidružených společností.

Je důležité zdůraznit, že jakákoliv akvizice je založena na snaze o zvýšení efektivity tímto způsobem. Moneta ctí společenskou odpovědnost a péči při vyvažování zájmů zaměstnanců a akcionářů co nejsvědomitějším způsobem.

Dobrovolný veřejný návrh by kromě toho neměl vést k přemístění obchodních činností Monety. Vzhledem k tomu, že obchodní činnosti Air Bank a.s. a přidružených společností jsou provozovány převážně v České republice a pouze malá část na Slovensku, nic nenasvědčuje tomu, že by jejich potenciální spojení s Monetou vedlo k významnému přemístění obchodních činností Monety mimo Českou republiku.

- (iv) posouzení souladu dobrovolného veřejného návrhu se zájmy vkladatelů a dalších věřitelů Monety

Dobrovolný veřejný návrh by z povahy věci neměl mít vliv na solventnost a likviditu Monety. Vzhledem k tomu, že Moneta podléhá dohledu České národní banky, jakékoliv nabytí podílu v Monetě ve výši 10 % a více je podmíněno předchozím souhlasem České národní banky. PPF proto může nabýt takový podíl na Monetě pouze poté, co dojde k posouzení dopadů na vkladatele a další věřitele Monety Českou národní bankou. Představenstvo je tudíž přesvědčeno, že dobrovolný veřejný návrh nebude mít na vkladatele ani další věřitele Monety žádný vliv.

- (v) informace o akcích Monety ve vlastnictví členů představenstva a o případném střetu zájmů členů představenstva

Na zasedání představenstva dne 28. ledna 2021 jednotliví členové představenstva prohlásili, že nikdo z nich nenabídne své akcie Monety k odkupu v rámci dobrovolného veřejného návrhu. Představenstvo jako celek i jeho jednotliví členové jednají v zájmu a ve prospěch Monety a mají v úmyslu zůstat akcionáři Monety.

Žádný z členů představenstva si není vědom střetu mezi jeho zájmy a zájmy Monety nebo akcionářů Monety, ani že by byl zvolen do své funkce s pomocí PPF.

IV. Vyjádření k navrhovanému výměnnému poměru

Ačkoli zákon o obchodních korporacích ani příslušné právní předpisy nevyžadují, aby se představenstvo vyjádřilo k navrhovanému výměnnému poměru, jelikož ten není součástí dobrovolného veřejného návrhu, představenstvo uvádí svůj názor na tento poměr, což může být pro akcionáře přínosné.

Představenstvo bude usilovat o vzájemně vyvážený a oboustranně výhodný výměnný poměr a je otevřeno zahájit jednání na základě standardních tržních podmínek (arm's length basis). Vzhledem k potenciální hodnotě této akviziční příležitosti a při zohlednění rizik s ní nutně souvisejících se představenstvo domnívá, že je obezřetné usilovat o výměnný poměr, který bude postaven na principu variability a podmíněnosti dle obchodních a finančních výsledků a bude zohledňovat vyplývající rizika.

Představenstvo si je vědomo svých zákonných povinností a bude usilovat o vyjednání transakce, která bude přínosná pro Monetu, její akcionáře a ostatní zúčastněné osoby.

V. Názory akcionářů a analytiků

Po uveřejnění oznámení Monety o obdržení dobrovolného veřejného návrhu dne 22. ledna 2021 zvýšilo několik analytiků cílové ceny akcií Monety, jmenovitě Haitong Bank, Goldman Sachs a PKO Dom Maklerski. Vedle toho významná investiční banka se sídlem ve Spojených státech amerických oznámila České národní bance podstatné zvýšení podílu v Monetě. Jsou zde nejméně další dva významní institucionální akcionáři, kteří svůj podíl v Monetě posílili nebo zvýšili nad 1 %.

Moneta dále obdržela vyjádření od dvou dlouhodobých institucionálních investorů. První z nich, Petrus Advisers, který uvádí, že disponuje podílem v Monetě ve výši 2 % až 3 %, vyjádřil negativní stanovisko a vyzval představenstvo, aby dobrovolný veřejný návrh odmítlo. Ve vyjádření Petrus Advisers zpochybňuje navrhovanou výši nabídkové ceny a poukazuje na nejasnost a netransparentnost dobrovolného veřejného návrhu jako takového. Dále uvádí, že nabídková cena v rámci případné povinné nabídky převzetí by musela být podstatně vyšší než 80 Kč za akcii.

Moneta rovněž obdržela vyjádření od Franklin Templeton Investments. Stanovisko Franklin Templeton Investments je obdobně negativní a poukazuje na problematickou povahu nabízených aktiv, jejich vysoké ocenění a tvrdí, že návrh má negativní dopad na corporate governance, jakož i na akcionářskou strukturu. Ve vyjádření Franklin Templeton Investments rovněž uvádí, že akvizice Air Bank a.s. byla v minulosti odmítnuta ze strany akcionářů Monety. Toto tvrzení je nepravdivé, neboť návrh na akvizici Air Bank a.s. nebyl nikdy akcionářům Monety předložen ke schválení a jednání byla ukončena ze strany skupiny PPF.

Obě vyjádření zpochybňují tzv. strategickou kompatibilitu (strategic fit) a reputaci navrhovatele a dále poukazují na nevhodné načasování dobrovolného veřejného návrhu s ohledem na celkový ekonomický cyklus, zejména pandemií COVID 19 a její očekávané dopady.

Ačkoliv představenstvo rozumí některým vzneseným výhradám, které se přímo nevztahují k dobrovolnému veřejnému návrhu, k němuž je představenstvo povinno zaujmout stanovisko, některé vznesené výhrady považuje z povahy věci za spekulativní a hanlivé. Představenstvo není s to, aby hodnotilo budoucí jednání a zásady skupiny PPF, avšak podotýká, že část skupiny PPF podléhá finanční regulaci a skupina PPF vlastní nejméně jednu společnost, jejíž akcie jsou obchodovány na regulovaném trhu. Zároveň však představenstvo nemůže přijmout žádné doporučení nebo vyjádření v tomto ohledu.

VI. Závěr

Akcionáři Monety se budou muset rozhodnout, zda přijmou dobrovolný veřejný návrh při zohlednění aktuální situace, jakož i jejich osobních poměrů, a na základě vlastního vyhodnocení budoucího vývoje hodnoty a akciového kurzu akcií Monety.

Dobrovolný veřejný návrh poskytuje akcionářům Monety, kteří si přejí zhodnotit svou investici za peněžitě protiplnění ve výši 80 Kč za akcii, způsob, jak toho mohou dosáhnout. Představenstvo má omezené možnosti, jak zjistit či jinak vyhodnotit zájem vyjádřený objemem odkoupených akcií.

Představenstvo dospělo k názoru, že mezi jeho povinnosti patří se akvizicí Air Bank a.s. a přidružených společností navrženou PPF zabývat, posoudit ji a prověřit v rámci hloubkové prověrky a souvisejících procesů. Pokud by představenstvo bez dalšího nabídku jednat s PPF odmítlo, mohlo by to v konečném důsledku vést ke snížení současného kurzu akcií Monety. Představenstvo je proto připraveno potenciální spojení Monety s Air Bank a.s. a přidruženými společnostmi posoudit.

Představenstvo nedisponuje žádnými nástroji, které by mu umožňovaly určit, kdo nabude či odprodá akcie Monety, jelikož tato investiční rozhodnutí jsou výlučně na samotných akcionářích.

Jak je uvedeno výše, Stanovisko představenstva (včetně níže uvedených závěrů) se týká pouze dobrovolného veřejného návrhu, jak požaduje zákon o obchodních korporacích, a je založeno na následujícím shrnutí hlavních důvodů:

- (i) posouzení souladu dobrovolného veřejného návrhu se zájmy akcionářů Monety a vyjádření k výši a druhu nabízeného protiplnění – celkově je názor představenstva kladný s ohledem na objektivní tržní údaje a opírá se o externí ocenění. Představenstvo se nevyjadřuje k přiměřenosti prémie, protože se domnívá, že toto posouzení by si měl učinit každý akcionář sám.
- (ii) posouzení souladu dobrovolného veřejného návrhu se zájmy Monety a vyjádření k možným dopadům na její současný obchodní model, strategické cíle a strukturu – celkově je názor představenstva neutrální s ohledem na subjektivně vnímanou kompatibilitu se strategií Monety při současném zohlednění možných rizik a nejistot.
- (iii) posouzení souladu dobrovolného veřejného návrhu se zájmy zaměstnanců Monety a vyjádření k potenciálnímu vlivu na zaměstnanost Monety – celkově je názor představenstva neutrální, neboť dobrovolný veřejný návrh z povahy věci neovlivňuje zaměstnanost ani zaměstnance v dotčeném časovém období.

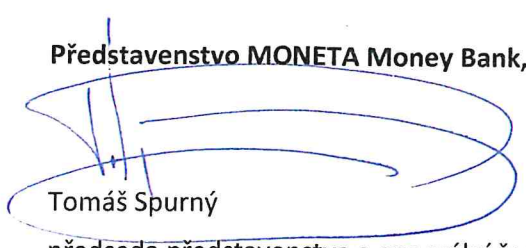
- (iv) posouzení souladu dobrovolného veřejného návrhu se zájmy vkladatelů a dalších věřitelů Monety – celkově je názor představenstva neutrální, neboť dobrovolný veřejný návrh z povahy věci neovlivňuje solventnost a/nebo likviditu Monety.
- (v) informace o akcích Monety ve vlastnictví členů představenstva a o případném střetu zájmů členů představenstva – jak je uvedeno výše, představenstvo ani jeho jednotliví členové si nejsou vědomi jakéhokoliv střetu zájmu na jejich straně ve vztahu k dobrovolnému veřejnému návrhu a žádný člen představenstva nezamýšlí nabídnout své akcie Monety k odkupu v rámci dobrovolného veřejného návrhu.

Představenstvo ve Stanovisku zohlednilo všechny shora popsané prvky v rámci jediného vyjádření, jak je dle chápání představenstva vyžadováno zákonem o obchodních korporacích.

S ohledem na výše uvedené a na základě dostupných informací dospělo představenstvo jednomyslně k závěru, že dobrovolný veřejný návrh se jeví jako souladný se zájmy Monety, jejích akcionářů, zaměstnanců, vkladatelů a dalších věřitelů.

Dne 29. ledna 2021

Představenstvo MONETA Money Bank, a.s.

A large, stylized handwritten signature in blue ink, which appears to be 'Tomáš Spurný', is written over the text of the chairman's name and title.

Tomáš Spurný

předseda představenstva a generální ředitel

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Toto Stanovisko je vyhotoveno v anglické a české jazykové verzi. V případě rozporu má přednost česká verze.

Toto Stanovisko vychází ze znění dobrovolného veřejného návrhu doručeného Monetě dne 22. ledna 2021. Dobrovolný veřejný návrh bude učiněn, jakmile bude ze strany PPF uveřejněn zákonem předepsaným způsobem.

V rozsahu stanoveném právními předpisy představenstvo nenese žádnou odpovědnost v případě, že přijetí nebo odmítnutí dobrovolného veřejného návrhu bude mít jakékoliv negativní ekonomické dopady na akcionáře Monety.

Toto Stanovisko reflektuje stav věci ke dni tohoto Stanoviska, není-li v něj stanoveno jinak. Za žádných okolností nesmí být vydání a distribuce tohoto Stanoviska vykládáno jako implikující, že informace v něm obsažené jsou pravdivé a přesné k jakémukoliv pozdějšímu dni než ke dni tohoto Stanoviska. Představenstvo se nezavazuje toto Stanovisko revidovat, aby reflektovalo události či okolnosti po dni tohoto Stanoviska, ledaže tak požadují příslušné právní předpisy nebo regulační orgány.

TENTO DOKUMENT NENÍ NABÍDKOU CENNÝCH PAPÍRŮ ANI ŽÁDOSTÍ O ODKUP ČI ÚPIS AKCIÍ MONETY, ANI JAKÝCHKOLIV JINÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ ČI INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ. Tento dokument nepředstavuje prospekt nebo veřejnou nabídku jakýchkoliv akcií nebo jiných cenných papírů ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, nebo nařízení Evropského parlamentu a Rady 2017/1129, ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu. Kopie tohoto dokumentu nesmějí být šířeny v zemích, ve kterých je takové jednání zakázáno právními předpisy, ani nesmí být do takových zemí a/nebo z takových zemí zasíláno. Osoby, do jejichž dispozice se toto oznámení dostane, by se měly s takovými omezeními obeznámit a tato omezení dodržovat. Jakékoliv nedodržení těchto omezení může být porušením právních předpisů příslušné země.

Toto Stanovisko není doporučením ve vztahu k žádnému cennému papíru a nemůže být považováno za náhradu konkrétních právních, finančních, obchodních či jiných odborných rad v záležitostech, kterých se toto Stanovisko týká. Příjemcům tohoto Stanoviska připomínáme, že by měly být opatrní při obchodování s akciemi Monety a vytvářet si vlastní perspektivu a názory a činit vlastní rozhodnutí.

TENTO DOKUMENT NENÍ NÁVRHEM NA ROZHODNUTÍ (PROXY STATEMENT) ANI ŽÁDOSTÍ O ROZHODNUTÍ (SOLICITATION OF PROXIES) PODLE PRÁVA CENNÝCH PAPÍRŮ SPOJENÝCH STÁTŮ AMERICKÝCH. Cenné papíry, jichž se tento dokument týká, jsou vyňaty z působnosti zákona o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1934, ve znění pozdějších předpisů. Tento dokument není nabídkou cenných papírů ani žádostí o odkup cenných papírů ve Spojených státech amerických. Cenné papíry, jichž se tento dokument týká, nebyly registrovány podle zákona o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933, ve znění pozdějších předpisů („Zákon o cenných papírech“) ani podle práva jiného státu nebo území pod jurisdikcí Spojených států amerických a nemohou být nabízeny ve Spojených státech amerických, aniž by se na ně uplatnila výjimka podle Zákona o cenných papírech nebo byly registrovány podle Zákona o cenných papírech, a to vždy v souladu s platným právem příslušného státu nebo jiného území pod jurisdikcí Spojených států amerických.

Tento dokument může obsahovat projekce, odhady, předpovědi, cíle, názory, vyhlídky, výsledky, výnosy a další informace vztahující se k finančnímu výhledu Monety, pokud jde mimo jiné o její ziskovost, náklady, majetek, kapitálovou pozici, finanční situaci, provozní výsledky, dividendy a podnikání (společně „prognózy budoucího vývoje“). Veškeré prognózy budoucího vývoje významným způsobem vycházejí z řady předpokladů a subjektivních posouzení, které se mohou nebo nemusí ukázat jako správné. Nelze proto zaručit, že prognózy budoucího vývoje budou skutečně naplněny nebo že prognózy budoucího vývoje jsou v jakémkoliv ohledu kompletní nebo správné. Předpoklady pro prognózy budoucího vývoje se mohou ukázat jako nesprávné a zahrnují v sobě známá a neznámá rizika, nejistoty, nepředvídané události a další významné faktory, z nichž jsou mnohé mimo kontrolu Monety. Skutečně dosažené hodnoty, výsledky, výkonnost nebo jiné budoucí události nebo podmínky se mohou významně lišit od těch uvedených, předpokládaných a/nebo použitých při přípravě prognóz budoucího vývoje v důsledku mnoha rizik, nejistot a dalších faktorů.

Žádný výrok v tomto dokumentu není odhadem ani prognózou zisku nebo podílu na zisku, a žádný výrok v tomto dokumentu nemůže být takto vykládán, ani nemůže být interpretován tak, že jakékoliv budoucí zisky na akcii, zisky, podíly na zisku, marže či peněžní toky Monety za daný či kterýkoliv budoucí finanční rok budou stejné nebo vyšší než dříve uveřejněné hodnoty. Jakékoli prognózy budoucího vývoje obsažené v tomto dokumentu jsou uvedeny k datu tohoto dokumentu a nelze na ně spoléhat jako na indikátor budoucích výsledků. Moneta nepřebírá a nenese jakoukoliv povinnost aktualizovat nebo odpovědnost za aktualizaci prognóz budoucího vývoje, pokud by se okolnosti nebo předpoklady, očekávání nebo názory vedení ve vztahu k těmto prognózám měly změnit, ledaže by takovou aktualizaci vyžadovaly platné právní předpisy.

Příloha č. 1

Shrnutí dobrovolného veřejného návrhu odkupu akcií až 20 % akcií MONETA Money Bank, a.s.

Hlavní parametry znění dobrovolného veřejného návrhu, které Moneta obdržela, jsou následující:

- I. Cena za akcii – 80 Kč.** PPF bude nabízet odkup akcií za peněžité protiplnění ve výši 80 Kč za jednu akcii (**“Nabídková cena”**). Toto peněžité protiplnění bude poskytnuto při převodu vlastnických práv k akciím. Dobrovolný odkup akcií bude dle tohoto návrhu realizován prostřednictvím PPF banky a.s.
 - II. Maximální objem odkupovaných akcií – 20 % celkové jmenovité hodnoty s právem PPF jej navýšit na 29 %.** Znění dobrovolného veřejného návrhu předpokládá odkup akcií, jejichž celková jmenovitá hodnota (při započtení stávajícího 0,6279% podílu skupiny PPF v Monetě) nepřesáhne 20 %, s právem PPF tento maximální objem jednostranně navýšit až na 29 %. Dále znění dobrovolného veřejného návrhu obsahuje informaci, že odkup bude realizován ve dvou fázích, kdy první část odkupu bude nepodmíněná a druhá bude podmíněna získáním regulatorního souhlasu dle bodu IV. níže.
 - III. Nepodmíněná část dobrovolného odkupu akcií až do výše 10 % celkové jmenovité hodnoty.** Ve vztahu k odkupovaným akciím s celkovou jmenovitou hodnotou (při započtení stávajícího 0,6279% podílu skupiny PPF v Monetě) pod 10 % budou převod vlastnického práva a úhrada kupní ceny nepodmíněné souhlasem regulátora – České národní banky („ČNB“). Dle zákona o bankách (zákon č. 21/1992 Sb., § 20 odst. 3) nabytí podílu na Monetě pod 10 % nezakládá nabytí tzv. kvalifikované účasti a takovému regulatornímu souhlasu nepodléhá.
 - IV. Podmíněná část dobrovolného odkupu akcií – závislá na souhlasu ČNB.** Ve vztahu k odkupovaným akciím, jejichž celková jmenovitá hodnota (při započtení stávajícího 0,6279% podílu skupiny PPF v Monetě) dosáhne 10 % či více, budou převod vlastnického práva a úhrada kupní ceny podmíněny získáním souhlasu ČNB dle zákona o bankách. Podle informací uvedených v dobrovolném veřejném návrhu PPF o tento regulatorní souhlas požádá do 20 pracovních dnů ode dne, kdy PPF oznámí, že celková jmenovitá hodnota odkupovaných akcií dosáhne 10 % či více.
 - V. Vypořádání případného převisu poptávky.** V případě, že odkupované akcie (při započtení stávajícího 0,6279% podílu skupiny PPF v Monetě) dosáhnou či překročí limit pro nepodmíněnou část (tj. 10 % celkové jmenovité hodnoty), budou akcionáři uspokojeni v režimu pro nepodmíněnou část poměrně. Ve zbývajícím rozsahu budou akcionáři Monety uspokojeni (a převod jejich zbývajících akcií vypořádán) v režimu pro regulatorně podmíněnou část.
- Stejný princip krácení všech zájemců vyplývá z textu dobrovolného veřejného návrhu i pro část odkupu podmíněnou získáním regulatorního souhlasu, bude-li překročen maximální objem odkupovaných akcií (viz bod II. výše).
- VI. Realizace a vypořádání odkupu akcií.** PPF pověří společnost PPF banka a.s., aby za PPF jednala v procesu akceptace a vypořádání převodu akcií dle dobrovolného veřejného návrhu. Bližší detaily zveřejní PPF spolu s dobrovolným veřejným návrhem.

VII. Doba závaznosti dobrovolného veřejného návrhu na odkup akcií. Dobrovolný veřejný návrh na odkup akcií bude závazný dle zákona o obchodních korporacích. Akcionáři Monety jej budou moci přijmout v období od 8. února 2021 do 26. února 2021. PPF si vyhrazuje právo dobu závaznosti prodloužit do 5. března 2021. Část dobrovolného veřejného návrhu může podléhat regulatornímu souhlasu ČNB, jak je zmíněno výše.

VIII. Dobrovolný veřejný návrh na odkup akcií nepovede k ovládnutí Monety. Dle informací uvedených v textu dobrovolného veřejného návrhu na odkup akcií nedojde jeho realizací k ovládnutí Monety ze strany skupiny PPF.

Jako důvod dobrovolného veřejného návrhu je uveden zájem skupiny PPF na dosažení dohody s Monetou na akvizici a vzájemné kombinaci obchodních aktivit, která předjímá spojení Air Bank a.s. a dalších společností ze skupiny PPF poskytujících finanční služby v České a Slovenské republice s Monetou.

Příloha č. 2

Shrnutí dopisu obsahujícího návrh jednání týkající se akvizice Air Bank a.s. a dalších společností ze skupiny PPF poskytující finanční služby v České republice a na Slovensku ze strany MONETA Money Bank, a.s.

V doprovodném k dopise k dobrovolnému odkupu akcií PPF Group navrhla následující transakční parametry týkající se akvizice Air Bank a.s. a dalších společností ze skupiny PPF poskytující finanční služby zejména v České republice a dále také na Slovensku, ze strany Monety ("Akvizice Air Bank").

- I. Akvizice a následná fúze s Air Bank.** V rámci Akvizice Air Bank by Moneta nabyla od skupiny PPF 100% podíl ve společnosti Air Bank a.s. a v následujících společnostech, které jsou s Air Bank a.s. propojeny: (i) Home Credit a.s., (ii) Benxy s.r.o. a (iii) Home Credit Slovakia, a.s. (společně „Air Bank“). Tato akvizice je navržena formou výměny akcií dle směnného poměru a nevyžaduje žádné jiné protiplnění. Dalším krokem je realizace fúze obou bank.
- II. Návrh směnného poměru akcií.** Akvizice Air Bank by proběhla formou výměny akcií ve směnném poměru 60,3 % (hodnota Monety) : 39,7 % (hodnota Air Bank). Touto výměnou by tedy skupina PPF získala 39,7% podíl v Monetě, a to nad rámec akcií získaných případným odkupem popsáním v Příloze 1. Na základě takto navrženého směnného poměru by se počet akcií Monety zvýšil z 511 milionů kusů na 847 429 519 kusů akcií. Nově vydané akcie by skupina PPF získala výměnou za 100 % akcií Air Bank.
- III. Návrh oboustranné hloubkové prověrky (due diligence).** PPF dále předjímá realizaci vzájemné hloubkové prověrky, na základě jejíž výsledků by byl potvrzen směnný poměr akcií mezi Monetou a Air Bank (viz bod II. výše).
- IV. Transakční dokumentace a regulatorní souhlasy.** Návrh skupiny PPF taktéž předjímá jednání o transakční dokumentaci a následné žádosti o příslušné regulatorní souhlasy.
- V. Schválení Akvizice Air Bank akcionáři Monety.** Dopis poté rovněž předpokládá schválení této Akvizice Air Bank v rámci řádné valné hromady Monety, která se tradičně koná na konci dubna každého kalendářního roku.
- VI. Realizace výměny akcií.** Výměna akcií by byla realizována po dokončení bodů III. až V. výše.