

# **UNIJNÍ PROSPEKT PRO RŮST**

**ve formě základního prospektu**

**Dluhopisový program  
v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 800 000 000 Kč  
s dobou trvání programu 5 let**

**společnosti**

**ybox24 s.r.o.**



Tento dokument představuje unijní prospekt pro růst ve formě základního prospektu (dále jen „**Základní prospekt**“) pro dluhopisy vydávané v rámci dluhopisového programu (dále jen „**Dluhopisový program**“) společností ybox24 s.r.o., se sídlem Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno, IČ 276 44 669, LEI 3157002CPOHEFVNQEI92, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, spis. zn. C 121160 (dále jen „**Emitent**“). Na základě Dluhopisového programu je Emitent oprávněn vydávat v souladu s obecně závaznými právními předpisy jednotlivé emise dluhopisů (dále jen „**Emise dluhopisů**“ nebo „**Emise**“). Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených dluhopisů v rámci tohoto Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 800 000 000 Kč (slovy: osm set milionů korun českých), (dále jen „**Dluhopisy**“). Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise, činí 5 let. Dluhopisový program je prvním dluhopisovým programem Emitenta a byl zřízen v roce 2025.

Tento Základní prospekt byl vyhotoven v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2017/1129, o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen „**Nařízení 2017/1129**“). Tento Základní prospekt byl schválen statutárním orgánem společnosti a vyhotoven dne 23. 1. 2025.

**Základní prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky (dále jen „ČNB“) č. j. 2025/010060/CNB/650 ze dne 28. ledna 2025, které nabylo právní moci dne 30. ledna 2025. Základní prospekt pozbyde platnosti 30. ledna 2026. Základní prospekt byl aktualizován prvním dodatkem prospektu vyhotoveným dne 25. dubna 2025 a schváleným rozhodnutím ČNB č. j. 2025/050755/CNB/650 ze dne 29. dubna 2025, které nabylo právní moci dne 30. dubna 2025 („První dodatek prospektu“). Povinnost doplnit Základní prospekt v případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřesností se neuplatní po datu uplynutí platnosti prospektu.**

Emitent dne 2. 4. 2025 rozhodl o změně Dluhopisového programu, tak že se původně nezajištěný Dluhopisový program stává zajištěným dluhopisovým programem, a to s účinností od jeho počátku.

Dluhy Emitent jsou zajištěné Ručitelským prohlášením společnosti ŠAInvestment s.r.o., IČO 089 77 577, se sídlem Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod sp. zn. C 328609. Úplné znění ručitelského prohlášení je uvedeno v kapitole 13 *Ručitelské prohlášení* a na webových stránkách Emitenta <https://ybox24.com/> v sekci „Pro Investory“. Informace o Ručiteli jsou uvedeny v kapitole 12.3 *Údaje o Ručiteli* tohoto Základního prospektu. Dluhy Emitenta jsou dále částečně zajištěné zástavním právem k movité věci. Informace o zástavním právu jsou uvedeny v kapitole 11 *Zajištění dluhopisů a Agent pro zajištění* tohoto Základního prospektu.

ČNB schválila tento Základní prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení 2017/1129. ČNB schválením Základního prospektu nepotvrzuje kvalitu Emitenta, Ručitele ani kvalitu Dluhopisů. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů.

Pro každou Emisi určenou k veřejné nabídce připraví Emitent zvláštní dokument (dále jen „**Konečné podmínky**“), který bude obsahovat konečné podmínky nabídky ve smyslu čl. 8, odst. 3 Nařízení 2017/1129 a bude se skládat z doplňku Dluhopisového programu, tj. doplňku společných emisních podmínek Dluhopisového programu pro takovou Emisi (dále jen „**Doplňek dluhopisového programu**“) a rovněž podmínek nabídky Dluhopisů („dále jen „**Podmínky nabídky**“), jakož i dalších informací o Emitentovi a o Dluhopisech, které jsou nebo budou vyžadovány obecně závaznými právními předpisy, či jinými závaznými předpisy vztahujícími se k dané emisi tak, aby Konečné podmínky spolu s tímto Základním prospektem tvořily prospekt příslušné Emise.

V Doplnku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, ISIN, datum emise Dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů Dluhopisů a data nebo datum splatnosti jejich jmenovité hodnoty, jakož i další podmínky Dluhopisů dané Emise, které nejsou upraveny v rámci společných emisních podmínek Dluhopisového programu, jejichž znění je uvedeno v kapitole 5 *Společné emisní podmínky* v tomto Základním prospektu.

V případě, že Emitent rozhodne o veřejné nabídce Dluhopisů až po vydání Doplnku dluhopisového programu, rozšíří Emitent Doplněk dluhopisového programu uveřejněný nejpozději k datu emise o Podmínky nabídky poté, co rozhodne o takové formě umístování Dluhopisů. Konečné podmínky nabídky budou uveřejněny a podány k uložení Emitentem České národní bance (dále také jen „ČNB“) bez zbytečného odkladu po učinění veřejné nabídky, resp. bude-li to možné, před počátkem veřejné nabídky.

V souladu s ustanovením čl. 12 Nařízení 2017/1129 je Základní prospekt pro účely veřejné nabídky platný po dobu dvanácti měsíců od jeho schválení. Bude-li Emitent činit veřejnou nabídku Dluhopisů po tomto datu, uveřejní Emitent nový základní prospekt schválený ČNB tak, aby veřejná nabídka probíhala vždy na základě platného základního prospektu. Následný základní prospekt musí být schválen a uveřejněn nejpozději v poslední den platnosti předchozího prospektu. Takový následný základní prospekt (a jeho případné dodatky) bude všem zájemcům k dispozici v elektronické podobě na webové stránce Emitenta <https://ybox24.com/> v sekci „Pro Investory“.

Každá významná nová skutečnost, podstatná chyba nebo podstatná nepřesnost týkající se informací uvedených v Základním prospektu, které by mohly ovlivnit hodnocení Dluhopisů a které se objeví nebo budou zjištěny od okamžiku, kdy byl Základní prospekt schválen, do ukončení doby trvání nabídky, se bez zbytečného odkladu uvedou v dodatku Základního prospektu v souladu s čl. 23 Nařízení o prospektu (dále jen „**Dodatek k základnímu prospektu**“). Každý takový dodatek bude schválen ČNB stejným způsobem jako Základní prospekt a uveřejněn Emitentem stejným způsobem, jakým byl uveřejněn Základní prospekt v souladu s čl. 21 Nařízení o prospektu.

Zájemci o koupi Dluhopisů by měl svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených nejen v tomto Základním prospektu, ale i na základě případných Dodatků základního prospektu a Konečných podmínek příslušné Emise.

Základní prospekt, Dodatky k základnímu prospektu, Konečné podmínky, všechny výroční zprávy Emitenta uveřejněné po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu, jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Základním prospektu formou odkazu budou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta <https://ybox24.com/> v sekci „Pro Investory“ a dále také na požádání bezplatně v provozovně Emitenta na adrese Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno, Česká republika, v pracovní dny v době od 7.00 do 15.30 hod. Informace uvedené na webových stránkách, vyjma ověřené auditované účetní závěrky za rok 2023 Emitenta a auditované účetní závěrky za rok 2023 Ručitele, která je do tohoto prospektu začleněna formou odkazu, nejsou součástí Základního prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.

## Obsah

1	ÚDAJE ZAČLENĚNÉ ODKAZEM.....	5
2	OBECNÝ POPIS NABÍDKOVÉHO PROGRAMU.....	6
3	ODPOVĚDNOST ZA PROSPEKT A CHARAKTERISTIKA EMITENTA.....	10
4	RIZIKOVÉ FAKTORY .....	17
5	SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY.....	25
6	FORMULÁŘ PRO KONEČNÉ PODMÍNKY.....	51
7	SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI EMITENTA .....	63
8	FINANČNÍ VÝKAZY A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI EMITENTA.....	64
9	ÚDAJE O SPOLEČNÍCÍCH EMITENTA .....	66
10	DOSTUPNÉ DOKUMENTY .....	67
11	ZAJIŠTĚNÍ DLUHOPISŮ A AGENT PRO ZAJIŠTĚNÍ .....	68
12	ZÁRUKY .....	71
13	RUČITELSKÉ PROHLÁŠENÍ.....	87
14	ADRESY.....	90

# 1 ÚDAJE ZAČLENĚNÉ ODKAZEM

Následující údaje jsou do tohoto Základního prospektu začleněny formou odkazu:

Informace	Dokument	Odkaz	Rozsah
Finanční údaje Emitenta k 31. 12. 2023, auditované, včetně zprávy auditora	Auditovaná účetní závěrka za rok 2023	<a href="https://ybox24.com/storage/app/media/docs/emise/auditovanau cetnizaverkazarok2023ybox24.pdf">https://ybox24.com/storage/app/media/docs/emise/auditovanau cetnizaverkazarok2023ybox24.pdf</a>	Str. 1–3 – zpráva auditora Str. 4–14 – účetní závěrka
Finanční údaje Ručitele k 31.12.2023, auditované, včetně zprávy auditora	Auditovaná účetní závěrka za rok 2023	<a href="https://ybox24.com/storage/app/media/docs/emise/2025/Auditovana_%20u_c_etni_%20za_ve_rka_2023_S_AI.pdf">https://ybox24.com/storage/app/media/docs/emise/2025/Auditovana_%20u_c_etni_%20za_ve_rka_2023_S_AI.pdf</a>	Str. 1 – 4 – zpráva auditora Str. 5 – 15 – účetní závěrka
Práva a povinnosti Agentů pro Zajištění	Smlouva s Agentem pro zajištění	<a href="https://ybox24.com/storage/app/media/docs/emise/2025/smlouva-s-agentem-o-zajisteni.pdf">https://ybox24.com/storage/app/media/docs/emise/2025/smlouva-s-agentem-o-zajisteni.pdf</a>	Celý dokument

## 2 OBECNÝ POPIS NABÍDKOVÉHO PROGRAMU

Emitent je v rámci Dluhopisového programu oprávněn vydávat průběžně jednotlivé Emise dluhopisů, přičemž celková jmenovitá hodnota všech nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 800 000 000 Kč (slovy: osm set milionů korun českých). Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise v rámci Dluhopisového programu, činí pět (5) let. Dluhopisový program schválil statutární orgán Emitenta dne 18. 11. 2024. Emitent dne 2. 4. 2025 rozhodl o změně Dluhopisového programu, tak že se původně nezajištěný Dluhopisový program stává zajištěným dluhopisovým programem, a to s účinností od jeho počátku.

Emitent vyhotoví Doplněk dluhopisového programu, který blíže stanoví podmínky dané Emise. V příslušném Doplněku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, datum emise Dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů z Dluhopisů a datum splatnosti jmenovité hodnoty Dluhopisů, jakož i další specifické podmínky Dluhopisů dané Emise.

S Dluhopisy je spojeno zejména právo Vlastníků Dluhopisů na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů. S Dluhopisy je dále spojeno právo Vlastníka dluhopisu požádat v případech neplnění závazků o předčasné splacení Dluhopisů. S Dluhopisy je též spojeno právo Vlastníků účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o dluhopisech“), resp. emisními podmínkami Dluhopisů.

<b>Emitent:</b>	ybox24 s.r.o., se sídlem Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno, IČ 276 44 669, LEI 3157002CPOHEFVNQEI92, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, spis. zn. C 121160
<b>Celková maximální jmenovitá hodnota vydaných a nesplacených Dluhopisů:</b>	800 000 000 Kč
<b>Doba trvání Dluhopisového programu:</b>	5 let
<b>Splatnost Dluhopisů:</b>	Den konečné splatnosti dluhopisů bude stanoven v Doplněku dluhopisového programu. Nebude-li v Doplněku dluhopisového programu stanoveno, že se jedná o Dluhopisy s postupným splácením jmenovité hodnoty ve splátkách (amortizované Dluhopisy), pak bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.
<b>Předčasná splatnost Dluhopisů:</b>	Není-li v Doplněku dluhopisového programu stanoveno jinak, je s Dluhopisy spojeno právo Emitenta na základě jeho rozhodnutí předčasně splatit Dluhopisy dané emise ke kterémukoliv datu, a to oznámením Vlastníkům Dluhopisů o předčasné splatnosti, oznámeným alespoň 30 dnů přede Dnem předčasně splatnosti dluhopisu, a to na internetových stránkách Emitenta <a href="https://ybox24.com/v_sekci_„Pro_Investory“">https://ybox24.com/v sekci „Pro Investory“</a> .

	<p>Vlastník dluhopisů má právo požádat Emitenta o odkoupení jím vlastněných Dluhopisů. Emitent však nemá povinnost žádosti Vlastníka dluhopisu vyhovět.</p> <p>S Dluhopisy je dále spojeno právo Vlastníka dluhopisu žádat v případech neplnění závazků předčasné splacení Dluhopisů.</p>
<b>Měna Dluhopisů:</b>	Bude uvedena v Doplnku dluhopisového programu. Dluhopisy budou denominovány v korunách českých (CZK) nebo v eurech (EUR).
<b>Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:</b>	Bude uvedena v Doplnku dluhopisového programu.
<b>Status Dluhopisů:</b>	Dluhopisy vydané v rámci jednotlivých Emisí dluhopisů a veškeré Emitentovy peněžité závazky z takových Dluhopisů zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, částečně zajištěné Zajištěním (jak je tento pojem definován v Prvním dodatku) a ručitelem prohlášením, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak alespoň rovnocenné (pari passu) vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným nebo obdobně zajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.
<b>Zajištění Dluhopisů:</b>	Dluhopisy budou vydávány jako částečně zajištěné zástavním právem k movitým věcem a ručitelem prohlášením společnosti ŠAInvestment s.r.o.
<b>Ručitel</b>	ŠAInvestment s.r.o. se sídlem Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno, IČ 08977577, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Praze, sp. zn. C 328609, LEI 315700XY8YVTVSGUIH77
<b>Agent pro zajištění</b>	Mgr. Filip Bergl, advokát, ev. č. ČAK 01014, se sídlem Urxova 458/8, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO 662 05 875
<b>Způsob stanovení výnosu:</b>	<p>Bude stanoven v Doplnku dluhopisového programu.</p> <p>Výnos z Dluhopisů může být stanoven některým z uvedených způsobů:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Pevná úroková sazba – Dluhopisy budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v Doplnku dluhopisového programu. Úroková sazba může být určena pro každé výnosové období zvlášť.</li> <li>2. Dluhopisy na bázi diskontu – výnos je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho emisním kurzem.</li> </ol>
<b>Výnosové období:</b>	Bude stanoveno v Doplnku dluhopisového programu.
<b>Podoba a forma Dluhopisů:</b>	<p>Bude stanovena v Doplnku dluhopisového programu.</p> <p>Dluhopisy mohou být vydány jako zaknihované cenné papíry nebo listinné cenné papíry na řad.</p>
<b>Způsob a místo úpisu:</b>	Bude stanoven v Doplnku dluhopisového programu. Nebude-li v Doplnku dluhopisového programu uvedeno jinak, budou Dluhopisy přímo nabídnuty Emitentem nebo Administrátorem, bude-li pro danou Emisi určen, potenciálními investory, a to zejména za použití prostředků komunikace na dálku. Investoři budou moci Dluhopisy upsat na základě smluvního ujednání mezi Emitentem a příslušnými investory nebo Administrátorem a příslušnými investory, bude-li Administrátor pro danou Emisi určen.

<p><b>Emisní kurz a lhůta pro jeho splacení:</b></p>	<p>Emisní kurz všech Dluhopisů k Datu emise bude stanoven v Konečných podmínkách jako procentní vyjádření jmenovité hodnoty emitovaných Dluhopisů. Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak, bude emisní kurz dluhopisů s pevným výnosem k Datu emise ve výši 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů nabízených po Datu emise bude stanoven na základě aktuálních tržních podmínek, k částce emisního kurzu Dluhopisů bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos.</p> <p>V případě dluhopisů s výnosem na bázi diskontu bude emisní kurz k Datu emise stanoven ve výši jmenovité hodnoty Dluhopisu diskontované Diskontní sazbou uvedenou v Doplnku dluhopisového programu od Data splatnosti dluhopisu k Datu emise. Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise bude stanoven ve výši jmenovité hodnoty Dluhopisu diskontované Diskontní sazbou uvedenou v Doplnku dluhopisového programu od Data splatnosti dluhopisu ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá. tj. k datu úpisu Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu.</p> <p>Cena Dluhopisů bude v období do Data emise (včetně tohoto dne) odpovídat emisnímu kurzu k Datu emise a po Datu emise jejich aktuálnímu emisnímu kurzu stanovenému způsobem popsaným výše. Aktuální emisní kurz bude zveřejněn v sídle Emitenta nebo Administrátora, případně sdělen na vyžádání emailem.</p> <p>Lhůta pro splacení emisního kurzu bude stanovena v Doplnku dluhopisového programu.</p>
<p><b>Způsob vypořádání obchodu s Dluhopisy:</b></p>	<p>V případě listinných Dluhopisů bude způsob předání Dluhopisů investorovi uveden v Doplnku dluhopisového programu. Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak, budou Dluhopisy předány do 30 dnů od zaplacení kupní ceny.</p> <p>V případě zaknihovaných Dluhopisů budou Dluhopisy vydány jejich připsáním na majetkový účet upisovatele/upisovatelů v Centrálním depozitáři proti zaplacení Emisního kurzu. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra Centrálního depozitáře. Dluhopisy budou zapsány na majetkový účet investora ve lhůtě stanovené v Doplnku dluhopisového programu.</p> <p>Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí vydat k Datu emise Dluhopisy, které nebudou k Datu emise upsány upisovateli, na svůj majetkový účet, a to až do dosažení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů. V případě uzavření Smlouvy o koupi a zaplacení kupní ceny Dluhopisů dojde na základě příkazu Emitenta k převodu Dluhopisů z účtu Emitenta na účet Vlastníka dluhopisů v příslušné evidenci vedené Centrálním depozitářem, resp. v evidenci navazující na evidenci Centrálního depozitáře.</p>
<p><b>Způsob snížení upisovaných částek vyplývajících z nabídky:</b></p>	<p>V případě, že v určitý den budou upsány Dluhopisy, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota spolu se souhrnnou jmenovitou hodnotou všech ostatních Dluhopisů vydaných či účinně upsaných před tímto dnem převyšší předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu Emise, vyhrazuje si Emitent právo každému z upisovatelů, kteří v daný den upsali některý z Dluhopisů, snížit počet jím upsaných Dluhopisů tak, aby (i) celkový upsaný objem Emise nepřevýšil předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu Emise dluhopisů a (ii) poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisů byl</p>



	u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo. Případný přeplatek upisovací částky, který Emitent od upisovatele již přijal, bude Emitentem vrácen bez zbytečného odkladu na účet uvedený ve smlouvě o úpisu, nedohodnou-li se Emitent a příslušný upisovatel jinak.
<b>Kategorie potenciálních investorů:</b>	Dluhopisy mohou nabývat právnické i fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm na území České republiky a v zahraničí. Kategorie potenciálních investorů, kterým budou cenné papíry nabízeny, může zahrnovat jak kvalifikované, tak i jiné než kvalifikované, zejména retailové, investory.
<b>Omezení převoditelnosti:</b>	Převoditelnost Dluhopisů je omezena souhlasem statutárního orgánu Emitenta.
<b>Způsob využití výtěžku Emise dluhopisů:</b>	Výtěžek získaný Emisemi dluhopisů Emitent plánuje využít na jednu nebo více z následujících možností řazených dle priorit Emitenta: <ul style="list-style-type: none"> <li>• rozvoj obchodní činnosti Emitenta</li> <li>• financování provozních potřeb Emitenta</li> </ul>
<b>Rozhodné právo:</b>	Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů (včetně mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi) se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky.

### 3 ODPOVĚDNOST ZA PROSPEKT A CHARAKTERISTIKA EMITENTA

#### 3.1 Odpovědné osoby, údaje třetích stran, zprávy znalců a schválení příslušným orgánem

##### 3.1.1 Osoby odpovědné za obsah Základního prospektu

Osobou odpovědnou za údaje uvedené v Základním prospektu je Emitent, společnost ybox24 s.r.o., se sídlem Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno, IČ 276 44 669, LEI 3157002CPOHEFVNQEI92, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, spis. zn. C 121160, jejímž jménem jedná jednatel Emitenta.

##### 3.1.2 Prohlášení osob odpovědných za Základní prospekt

Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v Základním prospektu, k datu jeho vyhotovení ve znění Prvního dodatku, v souladu se skutečností a že v Základním prospektu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

Za společnost ybox24 s.r.o. dne 25. 4. 2025



.....  
Petr Štěpánek, jednatel

##### 3.1.3 Prohlášení nebo zpráva znalce

Tento dokument neobsahuje zprávy znalců s výjimkou zprávy auditora k účetní závěrce Emitenta za rok 2023 a zprávy auditora k účetní závěrce Ručitele za rok 2023. Účetní závěrky ověřil:

Auditor, Ing. Pavel Hrbek, se sídlem Litovická 672, 253 01 Hostivice, evidenční číslo Komory auditorů České republiky 1653 (dále jen „Auditor“).

Zprávy Auditora k účetní závěrce Emitenta a k účetní závěrce Ručitele byly zpracované na základě žádosti Emitenta a Ručitele a finanční údaje z těchto účetních závěrek byly zařazeny do Základního prospektu se souhlasem Auditora.

Auditor je nezávislou osobou na Emitentovi a Ručiteli, nebyl vlastníkem cenných papírů vydaných Emitentem ani Ručitelem, propojených osob či vlastníkem podílů Emitenta či Ručitele, ani neměl nikdy žádná práva související s cennými papíry Emitenta či Ručitele, propojených osob či podíly obchodních společností patřících do skupiny Emitenta či Ručitele. Auditor nebyl zaměstnán Emitentem ani Ručitelem, ani nemá nárok na jakoukoli formu odškodnění ze strany Emitenta nebo Ručitele, ani není členem jakéhokoli orgánu Emitenta či Ručitele nebo propojených osob.

### 3.1.3 Informace od třetích stran

Některé informace uvedené v Základním prospektu pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent v Základním prospektu na místech konkrétně označených poznámkou pod čarou vychází z následujících zdrojů. Uvedené zdroje jsou aktuální k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu.

- Makroekonomická predikce – listopad 2024. MFČR. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/rozpocetova-politika/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2024/makroekonomicka-predikce-listopad-2024-57608>
- Zpráva o měnové politice – podzim 2024. ČNB. Dostupné na: [https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/galleries/zpravy\\_o\\_menove\\_politice/2024/podzim\\_2024/download/zomp\\_2024\\_podzim.pdf](https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/galleries/zpravy_o_menove_politice/2024/podzim_2024/download/zomp_2024_podzim.pdf)
- Informace, statistiky a zajímavosti z oblasti prodeje ojetých vozidel - Cebia SUMMARY 4Q/2023. 9.5.2024. Dostupné z: <https://www.cebia.cz/novinky/tiskove-zpravy/informace-statistiky-a-zajimavosti-z-oblasti-prodeje-ojetych-vozidel-cebia-summary-4q-2023>
- Cebia SUMMARY 4/2022. Informace, statistiky a zajímavosti z oblasti prodeje ojetých vozidel. 20.1.2023. dostupné z: <https://www.cebia.cz/novinky/tiskove-zpravy/informace-statistiky-a-zajimavosti-z-oblasti-prodeje-ojetych-vozidel>
- Co se děje s cenami v autobazarech: Ojetiny se poprvé dostaly nad 200 tisíc korun. Garáž.cz. 17.1.2023. Dostupné z: <https://www.garaz.cz/clanek/testy-ojeta-auta-co-se-deje-s-cenami-v-autobazarech-ojetiny-se-poprve-dostaly-nad-200-tisic-korun-21009570>
- Prodej elektromobilů loni v Česku rostl o polovinu, v EU o čtvrtinu. Hybrid.cz. 27.2.2023. Dostupné z: <https://www.hybrid.cz/prodej-elektromobilu-loni-v-cesku-rostl-o-polovinu-v-eu-o-ctvrtinu/>
- Pětina firem financuje své vozy operativním leasingem, roste i zájem živnostníků, 4. 2. 2021, Dostupné z: <https://www.e15.cz/finexpert/vydelavame/petina-firem-financuje-sve-vozy-operativnim-leasingem-roste-i-zajem-zivnostniku-1377657>
- Popularita operativního leasingu roste, financování v rámci ČLFA vlani překročilo 21 miliard korun. Tisková zpráva ČLFA. 9.5.2024. Dostupné z: <https://www.clfa.cz/data/dokumenty/1803-tiskova-zprava-clfaoperativni-leasing-1-brezna-2024.pdf>
- Operativní leasing u domácností narostl téměř o 40 %. Češi jím financují každé páté auto na leasing. Auto-mania.cz. 17.12.2022. Dostupné z: <https://auto-mania.cz/operativni-leasing-u-domacnosti-narostl-temer-o-40-cesi-jim-financuji-kazde-pate-auto-na-leasing/>
- Investice do umění: Obrazy jako alternativní investice, která umí dobře vydělávat. Michal Sklenář. cit. 9.5.2024. Dostupné z: <https://finex.cz/investice-do-umeni/>
- Globální trh s uměním se loni zmenšil, nejhůř si vedl nejdražší segment. Cit. 9.5.2024. Dostupné z: <https://www.hrot24.cz/clanek/globalni-trh-s-vytvarnym-umenim-se-loni-zmensil-nejhure-si-vedl-nejdrazsi-segment>
- Co přinesl rok 2023 na trhu s uměním. Pokles hodnoty a úspěch Toyen a Kupky. 9.5.2024. Dostupné z: <https://www.jtbank.cz/clanky/-/j3i3ni9q4u-co-prinesl-rok-2023-na-trhu-s-umenim-pokles-hodnoty-a-uspech-toyen-a-kupky>

### 3.1.4 Schválení Základního prospektu

Tento Základní prospekt schválila Česká národní banka rozhodnutím č. j. 2025/010060/CNB/650 ze dne 28. ledna 2025, které nabylo právní moci dne 30. ledna 2025, jako příslušný orgán podle Nařízení 2017/1129. Základní prospekt byl aktualizován prvním dodatkem prospektu vyhotoveným dne 25. dubna 2025 a schváleným rozhodnutím ČNB č. j. 2025/050755/CNB/650 ze dne 29. dubna 2024, které nabylo právní moci dne 30. dubna 2025.

Česká národní banka schvaluje tento Základní prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení 2017/1129.

Toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení kvality Emitenta, který je předmětem tohoto Základního prospektu, a potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem tohoto Základního prospektu. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do těchto cenných papírů.

Tento Základní prospekt byl vypracován jako unijní prospekt pro růst podle článku 15 odst. 1 písm. a) Nařízení 2017/1129.

## 3.2 Strategie, výsledky a podnikatelské prostředí

### 3.2.1 Údaje o Emitentovi

Právní a obchodní název: ybox24 s.r.o.

Registrace: společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spis. zn. C 121160, IČ 276 44 669, LEI 3157002CPOHEFVNQEI92

Datum založení: 9. ledna 2007 na dobu neurčitou

Sídlo a právní forma: Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno, Česká republika; právní forma je „společnost s ručením omezeným“

Emitent byl založen a řídí se právem České republiky, zejména zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění, zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění, zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, v platném znění, zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, zákonem č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, v platném znění, zákonem č. 280/2009 Sb., daňový řád, v platném znění, zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění, zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, zákonem č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění, zákonem č. 183/2006 Sb., o územním plánování a stavebním řádu, zákonem č. 26/2000 Sb., o veřejných dražbách, zákonem č. 256/2013 Sb., katastrální zákon, v platném znění, zákonem č. 100/2001 Sb., o posuzování vlivů na životní prostředí, a další, při respektování všech ostatních relevantních zákonů České republiky.

Telefonní kontakt: +420 724 742 742

Emailový kontakt: [investice@ybox24.cz](mailto:investice@ybox24.cz)

Internetové stránky: <https://ybox24.com/>; informace uvedené na webových stránkách nejsou součástí Základního prospektu, ledaže jsou tyto informace do Základního prospektu začleněny formou odkazu

Emitent si není vědom žádné události, která by měla podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta, s výjimkou plánovaných emisí.

Emitentovi nebyl udělen rating.

### 3.2.1.1 *Změny ve struktuře výpůjček a financování Emitenta*

Od data ověřené účetní závěrky sestavené za rok 2023 nedošlo u Emitenta k významným změnám struktury výpůjček a financování Emitenta, kromě získané půjčky od jediného společníka, blíže viz kapitola 9.4 *Významné smlouvy Emitenta*.

### 3.2.1.2 *Popis očekávaného financování Emitenta*

Emitent bude financovat svoji činnost z vlastních zdrojů, z prostředků získaných z půjčky od jediného společníka a z prostředků získaných prostřednictvím emisí dluhových cenných papírů.

## 3.2.2 **Přehled podnikání Emitenta**

### 3.2.2.1 *Hlavní činnosti*

Emitent je společnost založená v roce 2007, ale již delší dobu nevykonávala žádnou činnost. V květnu roku 2024 proběhly změny ve vlastnické struktuře a ve vedení Emitenta a Emitent začal vykonávat novou podnikatelskou činnost. Předmět podnikání Emitenta dle zápisu v obchodním rejstříku zahrnuje výrobu, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona v rozsahu oborů činností zapsaných v obchodním rejstříku.

Hlavní činností Emitenta je provozování inovativních samoobslužných úschovných boxů pro úschovu zásilek jakéhokoli druhu („box“ nebo „ybox24“), přičemž tyto boxy jsou ovládány samotnými zákazníky (uživatelé této služby) pomocí jednoduchého PIN kódu, který si zákazník vygeneruje ve své mobilní aplikaci nebo přímo na konkrétním yboxu24. Vygenerovaným PIN kódem v mobilní aplikaci je možné ovládat jakýkoli ybox24 bez ohledu na jeho umístění.

Veškeré výdejní boxy jsou výhradně ve vlastnictví Emitenta, stejně tak i duševní vlastnictví spojené s mobilní aplikací ybox24. Jednotlivé boxy jsou instalovány v blízkosti místa s významnou koncentrací osob jako jsou obchodní centra, pěší zóny, administrativní budovy, nemocnice, sportoviště a jiná obdobná místa. Užívání těchto prostor je řešeno formou individuálních nájemních smluv. Veškeré nájemní smlouvy uzavřené k datu tohoto prospektu jsou uzavírány výhradně s privátními vlastníky objektů a prostor. Podmínky jednotlivých nájemních smluv jsou individuální a rozhodujícím faktorem je především atraktivnost daného místa pro využitelnost služby ybox24. V exponovaných částech Prahy si Emitent pronajímá vnitřní obchodní prostory, kde nehrozí omezení umístění boxů. Tento způsob umístění boxů bude i nadále ze strany Emitenta aplikován právě v centrech větších měst. Služba ybox24 se navíc svým charakterem výrazně liší od klasických výdejních boxů, které jsou využívány především k předávání zakoupeného zboží. Boxy ybox24 slouží jako sdílený prostor, který mohou libovolně sdílet, jak privátní zákazníci, tak kdokoli z komerčního sektoru. Umístění yboxů, tak nemusí být vždy žádoucí na místech, které jsou standardně vhodné pro obvyklé výdejní boxy, pro které je v mnoha případech, vhodné umístění v místě, kde je možné zastavit s vozidlem a není kladen důraz na místo s větší koncentrací obyvatel a s pěší dostupností jako je tomu právě u yboxu24.

První etapou projektu je nainstalování sto (100) boxů na území hlavního města Prahy do poloviny roku 2025. Prvních 31 boxů bylo již nainstalováno a uvedeno do plného provozu v prosinci 2024. Dalších 7 boxů bylo nainstalováno v lednu 2025. K datu tohoto prospektu je v provozu 38 boxů na území hlavního města Prahy. Konkrétní místa jsou uvedena, včetně fotodokumentace, na webových stránkách Emitenta [www.ybox24.com](http://www.ybox24.com) nebo v mobilní aplikaci. K datu prospektu má Emitenta zasmluvněných dalších 35 míst pro umístění boxů. Aktivně probíhají jednání i s dalšími potencionálními pronajímateli, přičemž podmínky umístění jsou vždy sjednávána individuálně.

Výroba dalších boxů, je naplánována tak, že dvacet (20) boxů Emitent obdrží z výroby v první polovině února 2025 a ve stejném měsíci hodlá tyto boxy i nainstalovat. Další boxy budou následně vyráběny v měsíčních tranších o objemu 20 až 30 kusů (dle rámcové dohody s výrobcem) a v nejkratším možném termínu i nainstalovány. Počet boxů v rámci hlavního města se bude do budoucna zvyšovat, nicméně po dokončení umístění první stovky boxů, je cílem Emitenta vstoupit v rámci druhé etapy projektu do dalších významných měst v České republice (Brno, Ostrava, České Budějovice, Hradec Králové, Plzeň, atd). Přesné načasování tohoto vstupu do druhé etapy projektu, bude však výrazně záviset na aktuální poptávce po službě Emitenta v hlavním městě, Po uspokojení poptávky v Praze, by již mělo docházet k významnější akceleraci a rychlejšímu obsazování instalačních míst v ostatních městech. Základní pokrytí významných měst v ČR Emitent plánuje do poloviny roku 2026, kdy by na území ČR mělo být nainstalováno celkem 400 až 500 boxů. Po dokončení obsazení významných měst v ČR, Emitent plánuje rozšíření za hranice ČR, nejprve na Slovensko a následně do Polska a dalších zemí.

Emitent vynaložil náklady ve výši přibližně 30 mil. Kč na prvních 40 boxů v Praze a to z prostředků získaných formou zápůjčky od jediného společníka pana Petra Štěpánka, jež zahrnují náklady na vývoj mobilní aplikace, vývoj software na boxech, výrobu boxů a prvotní platby za kauce a pronájmy. Náklady na umístění dalších 20 boxů se odhadují na výši přibližně 15 mil. Kč, do června 2025 pak Emitent odhaduje, že celkové náklady dosáhnou zhruba 75 mil. Kč. Oproti první pražské fázi umístování boxu, v dalších ubudou náklady spojené s vývojem software, ale naopak narostou náklady spojené s marketingem, mzdové náklady a náklady na servis software. Do konce roku 2026 bude projektu yboxů zainvestováno 350 až 450 mil. Kč.

Emitent prohlašuje, že peněžní prostředky získané z Emise Dluhopisů nebudou shromážděny za účelem jejich společného investování, má-li být návratnost investice nebo zisk Investora, byť jen částečně závislý na hodnotě nebo výnosu majetku, do kterého byly peněžní prostředky investovány, jinak než za podmínek, které stanoví nebo připouští zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

### 3.2.2.2 *Hlavní trhy*

Hlavní činností Emitenta je provozování inovativních samoobslužných úschovných boxů pro úschovu zásilek jakéhokoli druhu.

### ***Vývoj ekonomiky ČR***

Česká ekonomika se v roce 2023 pohybovala na hraně recese. V roce 2023 hrubý domácí produkt klesl o 0,1 %, v roce 2024 však podle predikce Ministerstva financí ČR vzroste o 1,1 % a v příštím roce o 2,5 %. Inlace se po většinu roku 2024 bude držet poblíž 2 %, mohla by klesnout na 2,4 % a v roce 2025 dále na 2,3%. Díky přetrvávající silné poptávce po práci a poklesu inflace dojde k obnovení růstu reálných mezd.<sup>1</sup> Dopad slabé hospodářské dynamiky na trh práce by s ohledem na přetrvávající nerovnováhy neměl být významný.

### ***Trh s úschovnými boxy***

Dle vlastního průzkumu Emitenta, nemá projekt ybox24 na trhu v České republice a ani v Evropě obdobnou konkurenci vzhledem na specificky nastavený systém. Unikátnost projektu spočívá především v jednoduchosti sdílení uloženého prostoru pro kohokoliv na základě jediného PIN kódu.

---

<sup>1</sup> Makroekonomická predikce – listopad 2024. MFČR. 20.11.2024. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/rozpocetova-politika/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2024/makroekonomicka-predikce-listopad-2024-57608>

Princip využití yboxů24 je naprosto odlišný od ostatních výdejních boxů (Zásilkovna, Alza, PPL), které fungují především jakožto klasické místo pro předávání zakoupeného zboží. Yboxy24 oproti klasickým výdejním boxům umožňují celou řadu jiných využití, např. jako keybox pro sdílení automobility, sdílení ubytování, pro předávání zboží prodaných na platformách obchodu mezi fyzickými osobami (např. Vinted), pro předávání písemností a jiných věcí, které neodporují právním předpisům a obchodním podmínkám Emitenta. Ybox24 jsou řešením pro všechny, kdo se nemohou v konkrétním čase a místě potkat, ale potřebují si cokoli předat. Ybox24 je dále i prospěšným, jelikož na většině boxů v interiérovém provedení jsou instalovány automatické defibrilátory AED a lékárničky první pomoci.

### 3.2.3 Organizační struktura Skupiny

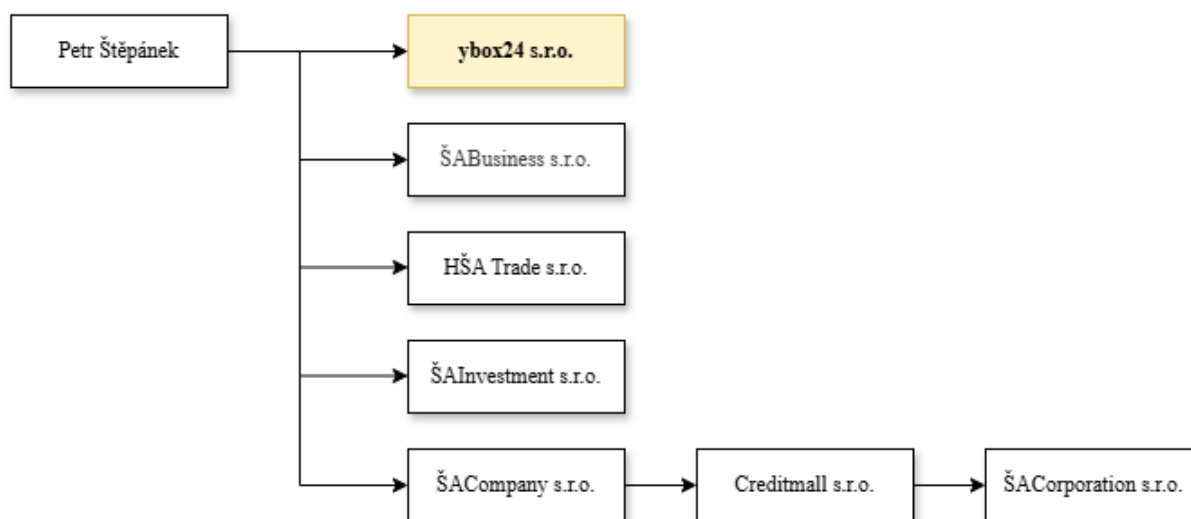
#### 3.2.3.1 Skupina

Emitent je společností s ručením omezeným a má jediného společníka, kterým je pan Petr Štěpánek.

Skupinou se pro účely tohoto Základního prospektu rozumí společnosti uvedené níže v diagramu, kde je pan Petr Štěpánek skutečným majitelem. Jedná se konkrétně o společnosti ŠABusiness s.r.o., IČ 035 16 881; HŠA Trade s.r.o., IČ 289 44 593, ŠAInvestment s.r.o., IČ 089 77 577, ŠACompany s.r.o., IČ 066 86 567, Creditmall s.r.o., IČ 241 84 560 a ŠACorporation s.r.o., IČ 271 91 231 (dále jen „Skupina“).

Emitent nevlastní žádný obchodní podíl v jakékoli společnosti.

Níže uvedený organigram znázorňuje vztahy ovládání ve Skupině. Všechny vztahy uvedené v diagramu jsou založené na vlastnictví 100 % obchodního podílu s nímž je spojeno 100 % hlasovacích práv.



#### 3.2.3.2 Závislost na jiných subjektech ve skupině

Emitent plánuje investovat prostředky získané Emisemi dluhopisů na financování rozvoje své obchodní činnosti Emitenta.

K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu Emitent neeviduje žádné pohledávky za subjekty ve Skupině.

### **3.2.4 Údaje o trendech**

#### *3.2.4.1 Prohlášení o tom, že nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta a finanční výkonnosti Skupiny*

Emitent prohlašuje, že od data poslední ověřené účetní závěrky Emitenta nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta ani jakékoli významné změně finanční výkonnosti Emitenta ani Skupiny.

### **3.2.5 Prognózy nebo odhad zisku**

Emitent k datu vydání tohoto Základního prospektu prognózu nebo odhad zisku neučinil.



## 4 RIZIKOVÉ FAKTORY

Zájemce o koupi Dluhopisů by se měl seznámit s tímto Základním prospektem jako celkem. Informace, které Emitent v této kapitole předkládá případným zájemcům o koupi Dluhopisů ke zvážení, jakož i další informace uvedené v tomto Základním prospektu, by měly být každým zájemcem o koupi Dluhopisů pečlivě vyhodnoceny před učiněním rozhodnutí o investování do Dluhopisů. Nákup a držba Dluhopisů jsou spojeny s řadou rizik. Níže uvedená rizika jsou v každé kategorii seřazena dle významnosti od nejzávažnějších po méně závažná, a označena stupněm rizika „vysoké“, „střední“, „nízké“.

### 4.1 Popis významných rizik specifických pro Emitenta

*Na Emitenta působí v souvislosti níže uvedená rizika, která všechna mohou na straně Emitenta vést k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k jejich úplnému nezaplacení:*

#### Riziko nové činnosti společnosti (riziko vysoké)

Emitent vznikl v roce 2007, ale dlouhodobě nevykonával podnikatelskou činnost. V roce 2024 zahájil novou podnikatelskou činnost, se kterou nemá předešlé zkušenosti. Pokud by se Emitentovi nepodařilo zajistit financování v dostatečném rozsahu, může to mít negativní vliv na budoucí činnost Emitenta, výnosnost jeho investic a jeho schopnost plnit závazky z Dluhopisů. Výše vlastního kapitálu Emitenta byla dle ověřené účetní závěrky za rok 2023 ve výši 247 tis. Kč, takže veškerá činnost bude financována z cizích zdrojů, nicméně první fázi projektu zainvestuje Emitent z prostředků získaných od jediného společníka Petra Štěpánka formou dlouhodobé zápůjčky, kterou lze následně dle uvážení společníka kapitalizovat. Zápůjčka od jediného společníka může být dle aktuální situace a potřeb Emitenta navyšována, dokud nebude možné projekt financovat z prostředků získaných z upsaných dluhopisů a to až do případné limitní částky 75 mil. Kč. V případě, že v časovém horizontu šesti měsíců od schválení tohoto Prospektu nepodaří upsat potřebné prostředky pro financování obchodní činnosti Emitenta, může být omezená akcelerace expanze Emitenta, ale Emitent neočekává ohrožení stávající činnosti.

#### Riziko dalšího zadlužení (riziko vysoké)

Emitent nemá žádné právní omezení týkající se objemu a podmínek jakéhokoli svého budoucího dluhového financování. Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování (úvěru, zápůjčky, vydání dalších dluhopisů, navýšení maximálního objemu Dluhopisového programu či zřízení nového dluhového programu atd.) Emitenta 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 Emitentem nedošlo. S růstem dluhového financování Emitenta také roste riziko, že se Emitent může dostat do prodlení s plněním svých dluhů z Dluhopisů, což by mohlo mít za následek úplnou či částečnou ztrátu investic do Dluhopisů na straně Vlastníka Dluhopisů. K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu Emitent neeviduje žádnou zápůjčku od třetích osob.

#### Riziko spojené se neschopností splácet dluhopisy z vlastních zdrojů (riziko vysoké)

Emitent v současné době nemá dostatek vlastních zdrojů na splacení Dluhopisů, které předpokládá vydat. Výše vlastního kapitálu Emitenta dle ověřené účetní závěrky za rok 2023 ve výši 247 tis. Kč, výše peněžních prostředků (na účtu a v pokladně Emitenta) činila k datu zpracování Základního prospektu 2.730 tis. Kč. Nebude-li Emitent schopen splácet výnosy z Dluhopisů a jmenovitou hodnotu Dluhopisů včetně dalších dluhů vyplývajících z dluhopisů, budou Vlastníci dluhopisů nuceni vymáhat splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů včetně dalších dluhů vyplývajících z Dluhopisů soudní cestou.

### Riziko selhání technologií (riziko nízké)

Emitent je ve svém podnikání závislý na technologiích, zejména na software ovládajícím boxy a na mobilní aplikaci. Bezchybné fungování software a mobilní aplikace je klíčové pro každodenní operace a podnikání Emitenta. Toto vyžaduje průběžné investice do těchto technologií za účelem jejich kontroly, aktualizace a modernizace. Porucha, poškození, zastarání nebo nesprávné fungování některé z těchto systémů může způsobit přerušení provozu a ztráty příjmů, což by mohlo mít nepříznivý vliv na hospodaření Emitenta.

### Riziko související s nedostatečným zájem a nevhodnou lokalitou boxů (riziko nízké)

Vybrané umístění boxů se může ukázat nebo stát nevhodným pro ukládací boxy a ovlivnit tak průměrnou obsazenost boxů. Nebude-li obsazenost boxů dostatečně vysoká, Emitent bude mít nižší příjmy, což může ovlivnit jeho schopnost plnit své závazky řádně a včas. Emitent v první fázi projektu volí umístění boxů v Praze a následně plánuje rozšíření svých aktivit i do dalších velkých měst. Při výběru vhodného místa zkoumá okolí a vyhodnocuje potencionální obsazenost boxů v porovnání s náklady na nájem. Nicméně pokud by se konkrétní umístění boxu ukázalo jako nevhodné, tak je možné, kterýkoli z boxů přemístit na jiné instalační místo s větší pravděpodobností efektivity.

### Riziko související s potíží najít vhodné prostor pro umístění boxů (riziko nízké)

Pro umístění boxů vyhledává Emitent prostory výhradně ve vlastnictví soukromých osob a poblíže center velkých měst z tohoto důvodu by se ho neměla výrazně dotknout, jakákoli případná regulace tohoto segmentu ze strany měst a obcí. Emitent s poptávkou umístění boxů kontaktuje zejména vlastníky vnitřních obchodních prostor, který by mohli mít zájem boxy i využívat. Při výběru vhodných prostor Emitent posuzuje nejen vybavenost blízkého okolí ale také technické možnosti prostor (přívod elektřiny, vhodný podklad apod.). V případě, že Emitent nebude schopen najít další prostory pro umístění boxů, bude ovlivněna plánovaná expanze Emitenta, což může mít negativní vliv na hospodaření Emitenta a jeho schopnost plnit své závazky řádně a včas.

### Riziko ztráty klíčových osob (riziko nízké)

Klíčová osoba Emitenta, pan Petr Štěpánek, který je jediným společníkem Emitenta a současně jediným jednatelem Emitenta a jednatelem společností ve Skupině, vytváří a uskutečňuje klíčové podnikatelské strategie. Jeho činnost je rozhodující pro celkové řízení Emitenta a Skupiny. Emitent věří, že vzhledem k působení Emitenta ve vedení celé Skupiny a jeho motivovaností ziskem Skupiny je schopen si tuto osobu udržet, nicméně přesto tuto skutečnost není schopen zaručit. Případná ztráta této osoby by mohla negativně ovlivnit podnikání Emitenta. Případná ztráta pana Petra Štěpánka může vést na straně Emitenta ke snížení nebo časovému posunu při realizaci výnosů, a tím ke snížení zisku.

## **4.2 Popis významných rizik specifických pro Dluhopisy**

### Riziko nesplacení (riziko vysoké)

Dluhopisy stejně jako jakákoli jiná půjčka podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen splácet jmenovitou hodnotu Dluhopisů a případné výnosy dluhopisů a hodnota pro Vlastníky dluhopisů při splacení může být nižší než výše jejich původní investice, za určitých okolností může být hodnota i nula. Schopnost Emitenta splatit úroky z Dluhopisů či jistinu závisí především na podnikatelské úspěšnosti investic Emitenta. Emitent nemá k datu vyhotovení Základního prospektu dostatek finančních prostředků pro splacení Dluhopisů, které plánuje v rámci Dluhopisového programu vydat.

### Riziko likvidity (riziko vysoké)

Dluhopisy emitované malými nebankovními emitenty, mohou mít minimální likviditu. Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému. Tato skutečnost může vést k tomu, že investoři budou muset držet Dluhopisy do jejich splatnosti bez možnosti jejich dřívějšího prodeje či pouze s možností prodeje s výrazným diskontem. Likviditu Dluhopisů dále snižuje fakt, že jejich převoditelnost je omezena souhlasem statutárního orgánu Emitenta.

### Riziko nedostatečného zajištění Dluhopisů (riziko vysoké)

Dluhopisy vydávané v rámci dluhopisového programu jsou částečně zajištěné zástavním právem k Hromadné věci („Zajištění“), která je ve vlastnictví Emitenta. Zajištění však pokrývá pouze část hodnoty Dluhopisů vydaných Emitentem v rámci dluhopisového programu, která dle ocenění účetnictví Emitenta činí ke dni 2.4. 2025 hodnotu ve výši 1.150.000,-Kč. Ocenění je vyjádřeno pořizovací hodnotou předmětu Zajištění Hodnota Zajištění činí přibližně 0,1 % celkové předpokládané hodnoty jmenovité hodnoty dluhopisů v rámci Dluhopisového programu. Přičemž, k datu tohoto Prvního dodatku nelze objektivně stanovit, jakou část z celkového objemu upsaných dluhopisů by případně toto zajištění pokrývalo, pokud není zřejmé, jaká celková jmenovitá hodnota bude v budoucnu skutečně upsána. Emitent se v Prospektu zavázal k pravidelnému navyšování hodnoty Zajištění o minimálně 15%, přičemž však tohle navýšení bude pokrývat zejména průběžné snižování hodnoty Zajištění způsobené běžným opotřebením. Vlastníkům dluhopisů tak není v rámci tohoto typu zajištění poskytnuta dostatečná jistota, že jejich pohledávky z Dluhopisů budou případně z tohoto Zajištění plně uspokojeny zpeněžením Zajištění, jelikož jsou závazky z Dluhopisů tímto druhem Zajištění, zajištěné pouze částečně. V případě, kdy by Emitent upsal celý objem Dluhopisového programu, bylo by uspokojeno pouze 0,1 % pohledávek Vlastníků dluhopisů. Ve vztahu k celkové jmenovité hodnotě Dluhopisů je poskytnuta pouze minimální záruka. Jelikož není jasné, v jakém objemu budou upsané Dluhopisy, nelze stanovit míru uspokojení pohledávek ze Zajištění.

### Riziko výkonu a uplatňování práv Vlastníků dluhopisů Agentem pro zajištění (riziko střední)

Zajištění Dluhopisů bude případně realizováno ve prospěch Vlastníků dluhopisů prostřednictvím Agentem pro zajištění, který v souladu se Zákonem o dluhopisech vykonává práva Vlastníků dluhopisů ze Zajištění. Agent pro zajištění je stranou smlouvy o zajištění dluhopisů. V rozsahu, v jakém vykonává práva ze Zajištění Agent pro zajištění, nemůže taková práva vykonávat samostatně žádný z Vlastníků dluhopisů. Vlastníkům dluhopisů může vzniknout újma tím, že Agent pro zajištění bude v prodlení s výkonem práv ze Zajištění, čímž může dojít k nižšímu výtěžku zpeněžení Zajištění. Eventuální výtěžek zpeněžení Zajištění bude dále snížen o odměnu a náklady Agentem pro zajištění související s realizací Zajištění. Odměna Agentem pro zajištění odpovídá v souladu se Smlouvou s agentem pro zajištění 3 % z výtěžku realizovaného Zajištění. Všechny tyto okolnosti mohou snížit částku získanou Vlastníky dluhopisů v případě realizace Zajištění.

### Riziko volatility hodnoty zajištění Dluhopisů (riziko střední)

Hodnota Hromadné věci představujících Zajištění může v čase z důvodu mnoha vnějších i vnitřních faktorů souvisejících se situací na trhu automobilů kolísat. Nepříznivá hodnota Zajištění v okamžiku případné realizace Zajištění může mít negativní dopad uspokojení pohledávek z Dluhopisů. Hodnota Zajištění může klesat i z důvodu běžného opotřebením automobilů vzniklého užíváním těchto automobilů. Emitent počítá se snížením hodnoty automobilů o 15 % ročně. Emitent se v Prospektu zavázal toto snížení běžným opotřebením vyrovnávat.

### Úrokové riziko (riziko střední)

Investor by si měl být vědom, že ceny dluhopisů a velikost tržní úrokové míry se chovají protichůdně. Pokud dojde k poklesu úrokových měr, dojde zároveň k růstu cen dluhopisů na trhu a naopak.

Držitele dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou tak může postihnout riziko poklesu ceny takového dluhopisu, pokud by se zvýšily tržní úrokové sazby. Nominální úroková sazba stanovená v Doplňku dluhopisového programu je po dobu existence Dluhopisů neměnná, avšak aktuální úroková sazba se na finančním trhu obvykle denně mění. Tím, že se změní tržní úroková sazba, se v opačném směru mění cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou. To znamená, že pokud se tržní úroková sazba zvýší, sníží se cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou. Platí také pravidlo, že čím je splatnost dluhopisu delší, tím citlivější je cena Dluhopisu na růst tržních úrokových měr.

Cena Dluhopisu by měla odrážet vnitřní hodnotu Dluhopisu, která představuje současnou hodnotu všech příjmů plynoucích z Dluhopisu diskontovanou tržní úrokovou sazbou. S rostoucí vnitřní hodnotou Dluhopisu roste cena Dluhopisu a naopak. Pokud bude tržní cena Dluhopisu vyšší než jeho vnitřní hodnota, je Dluhopis nadhodnocen. Pokud bude tržní cena Dluhopisu nižší než jeho vnitřní hodnota, bude Dluhopis podhodnocen.

Držitel Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu je rovněž vystaven riziku snížení ceny takového Dluhopisu v důsledku růstu tržních úrokových sazeb. Ceny Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu jsou navíc pohyblivější než ceny Dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou a lze očekávat jejich větší reakce na změnu tržních úrokových sazeb než u úročených Dluhopisů se stejnou splatností.

### Riziko inflace (riziko střední)

Růst inflace snižuje výši reálného výnosu investice do Dluhopisů. Pokud inflace překročí diskontní sazbu v případě dluhopisů na bázi diskontu, respektive pevnou úrokovou sazbu Dluhopisu, je hodnota reálných výnosů z investice do Dluhopisu záporná. Riziko záporného reálného výnosu z Dluhopisu je významné z důvodu vysoké míry inflace v roce 2023, kdy průměrná míra inflace v roce 2023 dosáhla 10,7 %. Meziroční míra inflace se v roce 2024 drží v pásmu kolem 2 % přičemž se očekává zvýšení koncem roku 2024.<sup>2</sup> Dluhopisy vydávané v rámci Dluhopisového programu nebudou obsahovat protiinflační doložku.

### Riziko uplatnění práv třetích osob k Zajištění (riziko nízké)

Hromadná věc představující Zajištění je ve vlastnictví Emitenta a je zastavena ve prospěch Agenta pro zajištění, jehož zástavní právo je prvním v pořadí. Emitentovi není známo, že by jakýmkoliv dalším osobám svědčila k Hromadné věci jakákoliv další práva. Existuje však riziko, že vlastnické právo Emitenta k části Hromadné věci nebo k Hromadné věci jako celku bude v budoucnu třetími osobami a/nebo ze strany orgánů veřejné moci omezeno, zpochybněno či znemožněno. V takovém případě by mohlo dojít k ohrožení či vyloučení realizace Zajištění, což by se mohlo negativně promítnout do uspokojení pohledávek Vlastníků dluhopisů na splacení Dluhopisů, a to jak samotným vyloučením realizace Zajištění, tak i takovým omezením vlastnických práv k Hromadné věci.

### Riziko tzv. technické lhůty (riziko nízké)

Dlužná částka může být v souladu s Emisními podmínkami splacena až 15 pracovních dní po Dni konečné splatnosti dluhopisů, a to bez nároku Vlastníků dluhopisů na úrok z prodlení. Vlastníci dluhopisů tak nesou riziko pozdějšího splacení Dluhopisů, než očekávají. Pokud by tato situace nastala,

---

<sup>2</sup> Zpráva o měnové politice – podzim 2024. ČNB. 21.11.2024. Dostupné na: [https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/.galleries/zpravy\\_o\\_menov\\_e\\_politice/2024/podzim\\_2024/download/zomp\\_2024\\_podzim.pdf](https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/.galleries/zpravy_o_menov_e_politice/2024/podzim_2024/download/zomp_2024_podzim.pdf)

nemohou Vlastníci dluhopisů do splacení dlužné částky volně disponovat se svými prostředky a zároveň za nepříznivou situaci nedostanou adekvátní náhradu.

#### Riziko předčasného splacení (riziko nízké)

Není-li v Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, je Emitent oprávněn na základě svého rozhodnutí učinit Dluhopisy dané emise předčasně splatnými, a to oznámením Vlastníkům dluhopisů o předčasné splatnosti. Rozhodnutí o předčasné splatnosti se vztahuje vždy pouze ke konkrétní emisi dluhopisů. Vzhledem k tomu, že Emitent bude oprávněn emisi Dluhopisů předčasně splatit na základě vlastního rozhodnutí a k jakémukoliv datu, bude vlastník dluhopisů takové emise vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení. V tomto případě tedy investor čelí riziku, že zisky plynoucí z dluhopisu, či obdržené finance za splacený dluhopis, nebude na trhu schopen reinvestovat do aktiv se stejnou výnosností.

### **4.3 Popis významných rizik specifických pro Ručitele**

#### Riziko závislosti Ručitele na podnikání společností ve Skupině (riziko vysoké)

K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu eviduje Ručitel následující zápůjčky společností ve Skupině:

- společnosti Creditmall s.r.o., IČ: 241 84 560, ve výši 71.550 tis. Kč;
- společnosti ŠACompany s.r.o., IČ: 066 86 567, ve 122.500 tis. Kč;
- společnosti ŠACorporation s.r.o., IČ: 271 91 231, ve výši 144.500 tis. Kč;
- společnosti HŠA Trade s.r.o., IČ: 289 44 593, ve výši 34.000 tis. Kč;
- společnosti ŠABusiness s.r.o., IČ: 035 16 881, ve výši 28.800 tis. Kč.

Ručitel půjčuje finanční prostředky získané emisemi dluhopisů společností ve Skupině formou úvěrů a zápůjček. Konkrétní společnost, která od Ručitele takové financování obdrží, použije prostředky pro financování provozních a investičních výdajů do pořízení skladových vozů určených k prodeji či pronájmu formou operativního leasingu a dále také pro financování nákupu a prodeje uměleckých děl a starožitných předmětů. Ručitel tak nepřímo čelí rizikům podnikání společností ve Skupině. Nižší, než plánované výnosy společností ve Skupině mohou vést na straně Ručitele ke snížení výnosů z finanční činnosti (tj. výnosových úroků) a snížení zisku. Ručitel nevykonává žádnou jinou činnost a zápůjčky ve Skupině tvoří 95 % celkových aktiv Ručitele. Výnosy z finanční činnosti Ručitele slouží primárně k úhradě jeho závazků z jím vydaných dluhopisů. Popis činnosti Skupiny společně s finančními údaji společností ve Skupině je uveden v kapitole 12.3.5. *Přehled podnikání Ručitele.*

#### Riziko dalšího dluhového financování Ručitele (riziko vysoké)

Ručitel není dle Ručitelského prohlášení ani jiných podmínek vztahujících se k Dluhopisům omezen co do objemu a podmínek jakéhokoli budoucího dluhového financování. Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování (úvěru, zápůjčky, vydání dluhopisů atd.) Ručitelem může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky Vlastníků dluhopisů z Ručitelského prohlášení uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování Ručitelem nedošlo. S růstem objemu dluhového financování Ručitele tak roste riziko, že bude ohrožena schopnost Ručitele plnit jeho povinnosti z Ručitelského prohlášení. K datu 31.12.2023 evidoval Ručitel celkové závazky ve výši 348.101 Kč, k datu Prvního dodatku Ručitel eviduje celkové závazky ve výši 375.800 tis. Kč.

Následující tabulka zobrazuje souhrnný objem nesplacených dluhopisů, které bude Ručitel splácet v následujících letech:

2025	2026	2027	2028	2029	2030
52,4 mil. Kč	151,75 mil. Kč	110,650 mil. Kč	27,8 mil. Kč	31,55 mil. Kč	1,6 mil. Kč

### Riziko změny struktury Ručitele (riziko nízké)

Ručitel není dle Ručitelského prohlášení ani jiných podmínek vztahujících se k Dluhopisům nijak omezen ohledně své případné fúze, rozdělení, změny právní formy, změny své akcionářské struktury atp. Každá z těchto událostí přitom může vést k tomu, že se sníží množství aktiv generujících příjmy Ručitele, případně že dojde k negativní změně významně ovlivňující hospodářské výsledky Ručitele. Takto negativní změny mohou vést až k neschopnosti Ručitele dostát jeho závazkům z Ručitelského prohlášení.

### Riziko střetu zájmů (riziko nízké)

Ručitel i veškeré společnosti ve Skupině jsou přímo či nepřímo ovládané panem Petrem Štěpánkem. V situacích, kdy bude Ručitel vyzván ke splnění svých povinností z Ručitelského prohlášení, dojde ke vzniku střetu zájmů pana Štěpánka, Emitenta, Ručitele a Vlastníků dluhopisů. I při dodržení veškerých zákonných ustanovení vztahujících se k takovým případům střetu zájmů může v důsledku kteréhokoli z těchto případů střetu zájmů dojít k ohrožení zájmů Vlastníků dluhopisů, přičemž důsledkem takového střetu zájmů může být také ohrožení schopnosti Ručitele dostát jeho závazkům z Ručitelského prohlášení.

## **4.4 Popis významných rizik týkajících se Ručitelského prohlášení a ručení jím založeného**

### Riziko neexistence aplikační praxe (riziko vysoké)

Potenciální kupující či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že realizace zajištění pohledávek z dluhopisů prostřednictvím ručitelského prohlášení nebyla doposud nárokována před českými soudy. Neexistuje tedy právní jistota, že soud rozhodující o žalobě Vlastníků dluhopisů vůči Ručiteli nárok vyplývající z Ručitelského prohlášení uzná, případně v jakém rozsahu.

### Riziko neplnění (riziko vysoké)

Potenciální investoři do Dluhopisů by si měli být vědomi, že Ručitel nemusí disponovat dostatečným množstvím finančních prostředků ke splnění svých povinností z Ručitelského prohlášení. Ručitel je společností založenou za účelem financování Skupiny zaměřené zejména na obchodování v oblasti automotive, nákup, prodej pronájem a servis automobilů. Náplní činnosti Ručitele je tak, financování podnikatelské činnosti společností ve Skupině. S ohledem na charakter Ručitele jakožto společnosti v rámci Skupiny jsou hospodářské výsledky Ručitele přímo závislé na hospodářských výsledcích společností ze Skupiny, přičemž společnosti ze Skupiny jsou povinny průběžně splácet i jiné zdroje externího financování než prostředky získané z Emisí dluhopisů. Pokud hospodářské výsledky společností ze Skupiny nebudou dostačující k vygenerování prostředků dostatečných ke splnění povinností Ručitele z Ručitelského prohlášení, nemusí tento způsob zajištění dluhů z Dluhopisů reálně splnit svůj účel, tj. umožnit Vlastníkům dluhopisů domoci se svých nároků vůči Ručiteli, pokud tyto nesplní Emitent.

## **4.5 Popis rizik z oblasti prodeje nebo pronájmu vozidel a rizika spojená s půjčkami ve Skupině**

### Riziko nedostatečné poptávky a poklesu prodejů (riziko střední)

Podnikání Ručitele a společností ve Skupině je ve značné míře závislé na poptávce po nákupu nových či ojetých vozidlech a poptávce po operativním leasingu.

Zhoršená hospodářská situace mnoha společností v České republice způsobená pandemií COVID-19 vedla v době pandemie k minimálnímu poklesu poptávky zejména v oblasti nových vozů a operativního leasingu. Dalším faktorem ovlivňujícím poptávku je i vojenský konflikt na Ukrajině, která pořád může způsobit, že některé ze společností využívajících operativní leasing budou nuceny dočasně odložit

plánovanou obnovu či doplnění vozových parků. U Ručitele a společností ve Skupině se válka na Ukrajině zatím projevila pouze krátkodobým poklesem poptávky, poptávka po vozidlech i operativním leasingu se již obnovila a růst poptávky přetrvává. V případě podobné nepředvídatelné situace podobné pandemii COVID-19 nebo války na Ukrajině, by v těchto oblastech hrozil u společností ve Skupině a potažmo Ručitele pokles předpokládaných výnosů. Z toho důvodu by pak mohlo být pro Ručitele problematické dostát svým závazkům z emisí dluhopisů Ručitele. Nicméně Ručitel toto riziko nevnímá jako významné, jelikož po uplynutí pandemie COVID-19 se poptávka rychle obnovila a je v době zpracování prospektu vyšší než v porovnání v době před pandemií.

V posledních letech je rovněž možné sledovat pokles zájmu o vlastnictví automobilu u mladších generací a v oblastech větších měst. Lidé ztrácejí citové pouto k vozidlu a touhu po jeho vlastnictví. Je možné očekávat nárůst tzv. carsharingu, tedy hromadné sdílení vozidel, nejčastěji v rámci větších měst. Tento trend by v dlouhodobém měřítku mohl mít vliv na výši budoucích zisků těch společností ve Skupině, které působí v oblasti prodeje vozidel a potažmo Ručitele. V takovém případě by se pak Ručitel mohl dostat do situace, kdy by mohl hůře dostát svým závazkům vůči Vlastníkům dluhopisů. Ke dni zpracování prospektu přetrvává kontinuálně se zvyšující poptávka po nových ojetých vozidlech. Dle pozorování Ručitele, je to paradoxně právě válka na Ukrajině, díky které se poptávka po vozidlech zvýšila, jelikož zákazníci začali vozidlo vnímat jako dobrou přenositelnou hodnotu, která navíc zajistí potřebnou mobilitu.

V případě většího odlivu poptávky po nákupu osobních vozidel by rovněž mohlo u společností ve Skupině dojít z ekonomických důvodů ke snížení obvyklých marží. Tím by byla ovlivněna rovněž hospodářská situace Ručitele, což by mohlo ovlivnit schopnost Ručitele dostát závazkům vůči svým vlastníkům dluhopisů.

#### Riziko dalšího zadlužení společností ve Skupině (riziko střední)

Společnosti ve Skupině mají možnost zajištění dalších forem financování svých projektů či provozních nákladů mimo prostředky z Emisí dluhopisů poskytnutých Ručitelem. Takovéto další zadlužení společností ve Skupině by mohlo mít v případě nepříznivého hospodářského výsledku společností ve Skupině negativní vliv na schopnost společností ve Skupině dostát závazkům vůči Ručitelovi a potažmo schopnosti Ručitele dostát závazkům vůči Vlastníkům dluhopisů.

Financování Skupiny je zajišťováno obecně bankovním financováním, vlastními zdroji a prostředky získanými z emisí dluhopisů.

Celkové zadlužení Skupiny je k datu posledních účetních závěrek společností ve Skupině, tj. k 31. 12. 2023, rozloženo v krátkodobých úvěrech v celkové výši 1.060 tis. Kč, dlouhodobých úvěrech v celkové výši 138.853 tis. Kč a upsaných Dluhopisech v celkové výši 368.050 tis. Kč (z toho 348.100 tis. Kč Ručitele a 19.950 tis. Kč ostatních společností ze Skupiny). Přičemž vlastní kapitál společností ve skupině celkově činil 152.535 tis. Kč. Kumulovaný obrát společností ve skupině za rok 2023 činil 640.846 tis. Kč. Provozní hospodářský výsledek za rok 2023 rovněž v kumulaci společností ve skupině činil 52.208 tis. Kč a celková bilanční suma (aktiva) rovněž v kumulaci činila 672.704 tis. Kč.<sup>3</sup>

#### Riziko ekologických omezení (riziko střední)

Automobilový průmysl je přímo ovlivňován předpisy týkajícími se ekologických regulí. Přestože taková regulace ovlivňuje především výrobce vozidel, může mít podružný vliv rovněž na poptávku koncových zákazníků po konkrétních typech vozidel. V takovém případě by mohlo být pro Skupinu obtížnější v určitém časovém úseku, skladová vozidla doprodat. Příkladem takové situace by mohl být propad

<sup>3</sup> Ve výpočtu kumulovaného obrátu společností ve skupině, kumulovaného provozního hospodářského výsledku společností ve skupině a kumulované bilanční sumy nejsou zohledněny vnitroskupinové transakce. Jedná se o prostý součet a neauditované hodnoty.

prodejů naftových vozidel zejména na území Německa v letech 2018 a 2019, a to z důvodu omezení jejich vjezdu do některých německých měst a obcí. To by mohlo ve svém důsledku vést ke snížení hospodářského výsledku Ručitele za dané období a následně ke snížení schopnosti k plnění jeho závazků z emisí dluhopisů Ručitele.

Zmíněná regulace rovněž výrazně ovlivňuje náklady samotných výrobců na vývoj a výrobu nových automobilů, a to například z důvodu potřeby zavedení vyšší míry elektrifikace pohonu, implementace dodatečných či efektivnějších filtrů pevných částic nebo vývoje dokonalejšího spalovacího systému motorů. Takové zvýšení nákladů na straně výrobců může v konečném důsledku vést k nucenému snížení marží na straně automobilek a podružně pak rovněž ke snížení marží prodejců. Taková situace by mohla mít vliv na ty společnosti ve Skupině, které působí v segmentu prodeje nových vozidel, a následně tak ovlivnit schopnost Ručitele dostát závazkům vůči svým vlastníkům dluhopisů.

#### Rizika spojená s vlastnictvím umění

Umění je náchylné na poškození a cena umění je stanovena dle vývoje trhu a aktuálního vkusu umělecké veřejnosti. Ačkoliv společnosti ve Skupině uschovávají umělecké předměty s řádnou péčí, mohou nastat situace, které sníží hodnotu předmětu, což bude způsobit nižší než předpokládané výnosy z obchodní činnosti s uměleckými a starožitnými předměty.

#### Riziko změny preferencí (riziko nízké)

Na Ručitele působí míra poptávky po nových a ojetých vozech a po vozidlech pronajímaných prostřednictvím operativního leasingu.

Pokud by u koncových zákazníků došlo k většímu odklonu od nákupu nových vozidel směrem k nákupu vozidel ojetých, je toto riziko determinováno tím, že Skupina nabízí rovněž vozidla ojetá. V takovém případě by však mohla mít Skupina vázán větší objem finančních prostředků ve skladových zásobách nových vozů, a to po delší než obvyklou dobu. Tato situace by mohla v daném časovém úseku vést ke zhoršenému peněžnímu toku na straně Ručitele a následně k horšímu hospodářskému výsledku. Ručitel by tak mohl obtížněji dostát svým závazkům z emisí dluhopisů. Stejný problém by pak mohl nastat v případě, kdy by poklesl zájem o koupi ojetých vozů a stoupl zájem o nákup vozidel nových. Závažnost takového rizika je v případě Ručitele a společností ve Skupině poměrně snížena z důvodu široké diversifikace oborů podnikání poskytovaných služeb.

V případě operativního leasingu by mohlo hrozit, že koncoví zákazníci by ve větším množství nově vozidla raději kupovali či zvolili možnost leasingu finančního. Operativní leasing nabízí svým tradičním zákazníkům řadu výhod, jež konkurenční formy financování nenabízí, a proto Ručitel toto riziko nepovažuje za příliš vysoké. Pokud by však k takové situaci došlo, byl by emitent nucen již zakoupená vozidla určená k pronájmu formou operativního leasingu prodat, čímž by mohlo dojít v určitém období ke snížení marže, změně v peněžních tocích a zhoršení hospodářského výsledku. To by mohlo vést ke zhoršené schopnosti Ručitele dostát svým závazkům z emisí dluhopisů Ručitele, případně k předčasnému splacení Dluhopisů Ručitele.



## 5 SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu, které se řídí českým právem (společně dále také jen „**Dluhopisy**“), jsou vydávány podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“) společností ybox24 s.r.o., se sídlem Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno, IČ 276 44 669, LEI 3157002CPOHEFVNQEI92, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, spis. zn. C 121160 (dále jen „**Emitent**“). Tento Dluhopisový program je prvním dluhopisovým programem Emitenta a byl zřízen v roce 2025.

Emitent dne 2. 4. 2025 rozhodl o změně Dluhopisového programu, tak že se původně nezajištěný Dluhopisový program stává zajištěným dluhopisovým programem, a to s účinností od jeho počátku.

Dluhy Emitent jsou zajištěné Ručitelským prohlášením společnosti ŠAInvestment s.r.o., IČO 089 77 577, se sídlem Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod sp. zn. C 328609. Úplné znění ručitelského prohlášení je uvedeno v kapitole 13 *Ručitelské prohlášení* a na webových stránkách Emitenta <https://ybox24.com/> v sekci „Pro Investory“. Informace o Ručiteli jsou uvedeny v kapitole 12.3 *Údaje o Ručiteli* tohoto Základního prospektu. Dluhy Emitenta jsou dále částečně zajištěné zástavním právem k movité věci. Informace o zástavním právu jsou uvedeny v kapitole 11 *Zajištění dluhopisů a Agent pro zajištění* tohoto Základního prospektu. Agentem pro zajištění jednajícím ve prospěch Vlastníků dluhopisů je pan Mgr. Filip Bergl, advokát, IČO: 662 05 875, se sídlem Urxova 458/8, Karlín, 186 00 Praha 8.

Dluhopisy se řídí těmito společnými emisními podmínkami (dále jen „**Emisní podmínky**“) a dále příslušným doplňkem dluhopisového programu pro každou jednotlivou emisi Dluhopisů vydávanou v rámci Dluhopisového programu (jak je tento pojem definován níže) (dále jen „**Doplňk dluhopisového programu**“).

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, pak bude činnosti administrátora spojené s výpočty a výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů zajišťovat Emitent vlastními silami. Emitent může však pro konkrétní emisi pověřit výkonem uvedené činnosti administrátora s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, přičemž tato informace bude uvedena v příslušném Doplněku dluhopisového programu (dále jen „**Administrátor**“), a to na základě smlouvy o správě emise a obstarání plateb (dále jen „**Smlouva s administrátorem**“).

ČNB vykonává dohled nad Emisí dluhopisů a nad Emitentem v rozsahu právních předpisů upravujících veřejnou nabídku cenných papírů (Dluhopisů). ČNB posoudila Základní prospekt pouze z hlediska úplnosti údajů v něm obsažených. ČNB při schvalování Základního prospektu neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta. ČNB schválením Základního prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy a jmenovitou hodnotu Dluhopisů. Schválení Základního prospektu ze strany ČNB by se nemělo chápat jako potvrzení kvality Emitenta a potvrzení kvality Dluhopisů. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů.

Tyto Emisní podmínky budou pro každou konkrétní emisi Dluhopisů vydanou v rámci Dluhopisového programu upřesněny Doplněkem dluhopisového programu. V tomto Doplněku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, datum emise Dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů Dluhopisů a data nebo datum splatnosti jejich jmenovité hodnoty, jakož i další podmínky Dluhopisů dané emise, které nejsou upraveny v rámci Emisních podmínek.

V případě veřejné nabídky bude Doplněk dluhopisového programu součástí zvláštního dokumentu připraveného pro každou emisi Dluhopisů (dále jen „**Konečné podmínky**“). Příslušné Konečné

podmínky mohou jednak upravit, která z variant předpokládaná Emisními podmínkami se ve vztahu k příslušné Emisi uplatní, jednak dále doplnit a upřesnit úpravu obsaženou v Emisních podmínkách. Konečné podmínky budou dále obsahovat konkrétní podmínky veřejné nabídky.

Dluhopisům a Kupónům, budou-li vydávány, bude na žádost Emitenta přidělen společností Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 14, IČ: 250 81 489, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spis. zn. B 4308 (dále jen „**Centrální depozitář**“), případně jinou oprávněnou osobou, identifikátor ISIN. Informace o přidělených identifikátorech ISIN, případně i o jiném identifikujícím údaji ve vztahu k Dluhopisům a Kupónům, budou-li vydávány, bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

## **5.1 Obecná charakteristika Dluhopisů**

### **5.1.1 Forma, podoba, jmenovitá hodnota a měna; druh**

Dluhopisy v rámci tohoto Dluhopisového programu mohou být vydávány jako listinné cenné papíry ve formě na řad (dále také jen „**listinné Dluhopisy**““) nebo jako zaknihované cenné papíry (dále také jen „**zaknihované Dluhopisy**““).

V příslušném Doplnku dluhopisového programu bude dále stanoven ISIN, jmenovitá hodnota Dluhopisů, předpokládaná celková jmenovitá hodnota Dluhopisů, počet a číslování (v případě, že bude relevantní), měna Dluhopisů a případné právo Emitenta zvýšit předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů.

Emitent je oprávněn vydat listinné Dluhopisy jako hromadné listiny nahrazující jednotlivé Dluhopisy. V případě, že budou Dluhopisy vydány jako hromadné listiny, má jejich vlastník právo požádat Emitenta o nahrazení hromadných listin jednotlivými Dluhopisy. Žádost vlastníka o nahrazení hromadných listin jednotlivými Dluhopisy musí být Emitentovi doručena písemně. Emitent je povinen vyhovět žádosti vlastníka do 30 dnů od jejího obdržení. Emitent je povinen písemně vyzvat vlastníka k převzetí jednotlivých Dluhopisů. Dluhopisy budou vlastníkovi předány pouze oproti vrácení hromadné listiny.

Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy v menší celkové jmenovité hodnotě emise dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů.

Emitent může využít práva vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě emise dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, a to i po uplynutí lhůty pro upisování. V takovém případě bude v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoven limit případného překročení předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů.

Emitent v takovém případě určí dodatečnou lhůtu pro upisování, která skončí nejpozději v den, který je rozhodný pro splacení jednotlivých splátek jmenovité hodnoty dluhopisu nebo splacení dluhopisu.

Název každé emise Dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu bude uveden v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

S Dluhopisy nebudou spojena žádná předkupní ani výměnná práva ani žádné zvláštní právo ve smyslu ustanovení § 6 odst. 1, písm. b) Zákona o dluhopisech.

### **5.1.2 Vlastníci dluhopisů; převod Dluhopisů**

#### *5.1.2.1 Vlastníci dluhopisů*

Vlastníkem Dluhopisu vydaného v zaknihované podobě je osoba, na jejímž účtu vlastníka je Dluhopis evidován v evidenci vedené Centrálním depozitářem, nebo v evidenci jiné osoby oprávněné nebo pověřené vedením evidence zaknihovaných cenných papírů nebo její části v souladu s právními předpisy České republiky, popřípadě v jiné zákonem stanovené evidenci vlastníků zaknihovaných cenných papírů

v České republice, která by tyto evidence nahradila (dále také jen „**Vlastník dluhopisů**“). Jestliže zákon nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi na adresu Určené provozovny (jak je tento pojem definován dále) nestanoví jinak, budou Emitent, nebo Administrátor, je-li pro danou emisi určen, pokládat každého Vlastníka zaknihovaných dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplňkem dluhopisového programu. Osoby, které budou Vlastníky dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v evidenci Centrálního depozitáře, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny (jak je tento pojem definován dále). Obdobné platí též pro vlastníky Kupónů, jsou-li vydávány (dále také jen „**Vlastník kupónů**“).

K převodu zaknihovaných Dluhopisů dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě zaknihovaných Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníka dochází k převodu takových zaknihovaných Dluhopisů zápisem převodu na účtu zákazníka v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře s tím, že majitel účtu zákazníka je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníka. Obdobné platí též pro převoditelnost Kupónů, jsou-li vydávány.

Vlastníkem Dluhopisu vydaného v listinné podobě je osoba, která je uvedena v seznamu vlastníků Dluhopisů vedeným Emitentem (dále také jen „**Vlastník dluhopisů**“). Jestliže zákon nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi na adresu Určené provozovny (jak je tento pojem definován dále) nestanoví jinak, budou Emitent, nebo Administrátor pokládat každého Vlastníka listinných dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplňkem dluhopisového programu. Osoby, které budou Vlastníky dluhopisů a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v seznamu Vlastníků dluhopisů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny (jak je tento pojem definován dále). Obdobné platí též pro vlastníky Kupónů, jsou-li vydávány (dále také jen „**Vlastník kupónů**“).

K převodu listinných Dluhopisů dochází jejich předáním nabyvateli a vyznačením rubopisu ve prospěch nabyvatele, který musí být bezpodmínečný a přecházejí jím veškerá práva s listinnými Dluhopisy spojená. V rubopisu listinného Dluhopisu je nutno uvést údaje nutné k jednoznačné identifikaci osoby, na niž se listinný Dluhopis převádí, a den převodu listinného Dluhopisu. K účinnosti převodu Dluhopisu vůči Emitentovi se vyžaduje předložení Dluhopisu s nepřetržitou řadou rubopisů nebo jiný důkaz o tom, že příslušná osoba je Vlastníkem dluhopisu. Vůči Emitentovi je takový převod účinný až zápisem o změně Vlastníka dluhopisu do seznamu Vlastníků dluhopisů. Jakákoli změna v seznamu Vlastníků dluhopisů se považuje za změnu provedenou až v průběhu příslušného dne, tj. nelze provést změnu v seznamu Vlastníků dluhopisů s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna.

#### 5.1.2.2 Převoditelnost Dluhopisů

Převoditelnost vlastnického práva k Dluhopisům ani Kupónům (jsou-li vydávány) je omezena. K platnému převodu vlastnického práva k Dluhopisu se vždy vyžaduje písemný souhlas statutárního orgánu Emitenta. Vlastník dluhopisů, mající zájem převést Dluhopis na jinou osobu, musí zaslat Emitentovi písemnou žádost o schválení převodu Dluhopisů statutárním orgánem, žádost musí být opatřena úředně ověřeným podpisem Vlastníka dluhopisu. Statutární orgán Emitenta je povinen odpovědět na žádost Vlastníka dluhopisů, tedy převod Dluhopisů schválit či neschválit, do 30 dnů. Vlastnické právo k Dluhopisu, v případě, že je udělen souhlas s převodem statutárním orgánem, se převádí v souladu s čl. 5.1.2.1 Emisních podmínek.

### 5.1.3 Oddělení práva na výnos

Pokud není v Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, oddělení práva na výnos Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu formou vydání kupónů (dále také jen „**Kupóny**“), s nimiž je spojeno právo na výplatu výnosu, se vylučuje. Budou-li Kupóny vydány, budou vydány ve stejné podobě jako Dluhopisy příslušné emise.

### 5.1.4 Dluh Emitenta

Emitent tímto prohlašuje, že dluží jmenovitou hodnotu každého Dluhopisu jeho vlastníkově a poměrný úrokový výnos, nejedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, a zavazuje se mu vyplácet určené úrokové výnosy, nejedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu, (respektive jmenovitou hodnotu takového Dluhopisu diskontovanou Diskontní sazbou od Data splatnosti dluhopisu ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá (dále také jen „**Diskontovaná hodnota**“) v případě předčasné splatnosti dluhopisů vydaných s výnosem na bázi diskontu), v souladu s těmito Emisními podmínkami ve znění Doplnku dluhopisového programu a Zákonem o dluhopisech.

**Diskontní sazba** znamená, ve vztahu k Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu, který není úročen, úrokovou sazbu stanovenou jako takovou v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Není-li Diskontní sazba v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanovena, pak platí, že je rovna úrokové sazbě, při které by se Diskontovaná hodnota Dluhopisu k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise (tj. úroková sazba, kterou je třeba použít ke zpětnému diskontování jmenovité hodnoty Dluhopisu od Data splatnosti dluhopisů k Datu emise, aby se Diskontovaná hodnota Dluhopisu k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise). Pro vyloučení pochyb platí, že Diskontní sazba není totožná s diskontní sazbou České národní banky nebo jiného Finančního centra.

### 5.1.5 Rating

Emitentovi nebylo uděleno ohodnocení finanční způsobilosti (rating) žádnou ratingovou agenturou, ani se neočekává, že pro účely tohoto Dluhopisového programu bude ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta uděleno.

Informace o případném ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Dluhopisů budou uvedeny v příslušném Doplnku dluhopisového programu pro konkrétní emisi dluhopisů.

## 5.2 Datum a způsob úpisu emise Dluhopisů; Emisní kurz

### 5.2.1 Datum emise; Lhůta pro upisování emise dluhopisů a Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů

Datum emise každé emise Dluhopisů a Lhůta pro upisování emise dluhopisů budou uvedeny v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy tvořící příslušnou emisi Dluhopisů, může zbylé Dluhopisy vydat kdykoli v průběhu Lhůty pro upisování emise dluhopisů, a to i postupně (v tranších). Emitent má právo v průběhu Lhůty pro upisování emise dluhopisů vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě emise Dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, pokud Doplněk dluhopisového programu toto právo Emitenta nevyloučí. Emitent má právo stanovit dodatečnou lhůtu pro upisování emise dluhopisů (dále jen „**Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů**“) a v této lhůtě (i) vydat Dluhopisy až do předpokládané celkové jmenovité hodnoty příslušné emise Dluhopisů, a/nebo (ii) vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě emise, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů, a to i po uplynutí Lhůty pro upisování emise dluhopisů. Emitent oznámí rozhodnutí o stanovení Dodatečné lhůty pro upisování emise dluhopisů způsobem stanoveným

v článku 5.13 těchto Emisních podmínek. Rozhodnutí o stanovení Dodatečné lhůty pro upisování emise dluhopisů obsahuje datum počátku a konce Dodatečné lhůty pro upisování emise dluhopisů.

Emitent je rovněž oprávněn vydat Dluhopisy i v menší celkové jmenovité hodnotě, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů.

Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů skončí vždy nejpozději v Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů dané emise v případě zaknihovaných Dluhopisů, resp. v Den konečné splatnosti dluhopisů v ostatních případech.

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Lhůty pro upisování emise dluhopisů nebo případné Dodatečné lhůty pro upisování emise dluhopisů, oznámí Emitent Vlastníkům dluhopisů způsobem stanoveným v článku 5.12 těchto Emisních podmínek celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících příslušnou emisi Dluhopisů. Tuto skutečnost Emitent uveřejní stejným způsobem, jakým uveřejnil emisní podmínky dané emise Dluhopisů.

Pro účely tohoto článku znamená „**Datum emise**“ datum označující první den, kdy může dojít k vydání Dluhopisů příslušné emise prvému nabyvateli a které je stanoveno v příslušném Doplnku dluhopisového programu a „**Lhůta pro upisování emise dluhopisů**“ lhůtu pro upisování emise Dluhopisů, která je stanovena v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

### **5.2.2 Emisní kurz**

Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise bude uveden v Doplnku dluhopisového programu.

Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak, bude v případě dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou emisní kurz k Datu emise ve výši 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů nabízených po Datu emise bude stanoven na základě aktuálních tržních podmínek, k částce emisního kurzu Dluhopisů bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos.

V případě Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu bude emisní kurz k Datu emise stanoven ve výši jmenovité hodnoty Dluhopisu diskontované Diskontní sazbou uvedenou v Doplnku dluhopisového programu od Data splatnosti dluhopisu k Datu emise. Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise bude stanoven ve výši jmenovité hodnoty Dluhopisu diskontované Diskontní sazbou uvedenou v Doplnku dluhopisového programu od Data splatnosti dluhopisu ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá, tj. k datu úpisu Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu.

Aktuální emisní kurz bude zveřejněn v sídle Emitenta nebo Administrátora, na internetových stránkách Emitenta <https://ybox24.com/> v sekci „Pro investory“ a případně sdělen na vyžádání emailem. Cena Dluhopisů bude v období do Data emise (včetně tohoto dne) odpovídat emisnímu kurzu k Datu emise a po Datu emise jejich aktuálnímu emisnímu kurzu stanovenému způsobem popsaným výše.

### **5.2.3 Způsob a místo úpisu Dluhopisů, způsob a lhůta předání Dluhopisů a způsob a místo splacení emisního kurzu upsaného dluhopisu**

Způsob a místo úpisu Dluhopisů jednotlivé emise Dluhopisů vydané v rámci tohoto Dluhopisového programu, včetně údajů o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů, jakož i způsob a lhůta předání Dluhopisů, způsob, místo a lhůta pro splacení emisního kurzu upsaného Dluhopisu, budou stanoveny v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

### **5.3 Status**

Dluhopisy vydané v rámci jednotlivých emisí Dluhopisového programu a veškeré Emitentovy závazky z Dluhopisů (všechny peněžité závazky Emitenta vůči Vlastníkům dluhopisů vyplývající z Dluhopisů) zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, částečně zajištěné Zajištěním

(jak je specifikováno v kapitole 11 *Zajištění dluhopisů a Agent pro zajištění*) a ručitelským prohlášením (kapitola 13 *Ručitelské prohlášení*), které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu), jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné (pari passu) vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a obdobně zajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky dluhopisů a Vlastníky kupónů (jsou-li vydávány) stejné emise Dluhopisů stejně.

## 5.4 Výnos Dluhopisů

### 5.4.1 Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem

Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v takovém Doplnku dluhopisového programu. Úroková sazba může být určena pro každé výnosové období zvlášť.

„**Výnosovým obdobím**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí (i) v případě prvního Výnosového období jedno období počínající Dnem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty úroku (tento den vyjímaje) a (ii) v případě dalších Výnosových období každé další bezprostředně navazující období počínající Dnem výplaty úroku (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty úroku (tento den vyjímaje) až do Dne konečné splatnosti nebo Dne předčasné splatnosti dluhopisů.

Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný zpětně v den výplaty úroků, v souladu s těmito Emisními podmínkami (dále jen „**Den výplaty úroků**“). Ve vztahu ke každému jednotlivému Dluhopisu bude úrokový výnos stanovený pro každé Výnosové období zaokrouhlen na základě matematických pravidel na dvě desetinná místa podle třetího desetinného místa. Výnosové období může být roční, pololetní, čtvrtletní, nebo měsíční. Výnosové období pro konkrétní Emisi dluhopisů bude stanoveno v Doplnku dluhopisového programu.

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem konečné splatnosti dluhopisů nebo Dnem předčasné splatnosti dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto po dobu více než patnáct Pracovních dní (dále také „**Technická lhůta**“). V takovém případě bude po uplynutí Technické lhůty nadále nabíhat úrokový výnos při úrokové sazbě stanovené zákonem pro úrok z prodlení až do dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky. Výši úroku z prodlení stanovuje nařízení vlády č. 351/2013 Sb. Dle tohoto nařízení úrok z prodlení odpovídá ročně výši repo sazby stanovené Českou národní bankou pro první den kalendářního pololetí, v němž došlo k prodlení, zvýšené o 8 procentních bodů.

Částka úrokového výnosu jednoho Dluhopisu za každé období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově) a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka úrokového výnosu jednoho Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově), příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného Zlomku dní, podle konvence úročení stanovené v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

### 5.4.2 Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu

Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu nebudou úročeny. Výnos takových Dluhopisů je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou a emisním kurzem.

Jestliže po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení částky (jmenovité hodnoty nebo Diskontované hodnoty) v souvislosti s jakýmkoli neúročeným Dluhopisem s výnosem na bázi diskontu Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto po dobu více než patnáct Pracovních dní („Technická lhůta“), pak bude po uplynutí této Technické lhůty nabíhat k této částce úrok při úrokové sazbě stanovené zákonem pro úrok z prodlení až do dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky. Výši úroku z prodlení stanovuje nařízení vlády č. 351/2013 Sb. Úrok z prodlení odpovídá ročně výši repo sazby stanovené Českou národní bankou pro první den kalendářního pololetí, v němž došlo k prodlení, zvýšené o 8 procentních bodů.

V případech, kdy jde o výpočet za období kratší jednoho roku, se tento výpočet provádí na základě příslušného Zlomku dní, podle konvence úročení stanovené v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

### 5.4.3 Zlomek dní

„Zlomek dní“ znamená pro účely výpočtu úroku z Dluhopisů pro období kratší jednoho roku:

(a) je-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „Skutečný počet dní/Skutečný počet dní“, resp. „Act/Act“, podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 365 (nebo v případě, kdy jakákoli část období, za něž je úrok stanovován, spadá do přestupného roku, pak součtu (i) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrok stanovován, která spadá do přestupného roku, vyděleného číslem 366 a (ii) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrok stanovován, která spadá do nepřestupného roku, vyděleného číslem 365);

(b) je-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „Skutečný počet dní/365 nebo Act/365“, podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 365;

(c) je-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „Skutečný počet dní/360“ nebo „Act/360“, podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrokový výnos stanovován, a čísla 360;

(d) je-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „30/360“ nebo „360/360“, podíl počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech, přičemž ale v případě, že (i) poslední den období, za něž je úrok stanovován, připadá na 31. den v měsíci a současně první den téhož období je jiný než 30. nebo 31. den v měsíci, nebude počet dní v měsíci, na jehož 31. den připadá poslední den období, krácen na 30 dnů nebo (ii) připadá poslední den období, za něž je úrok stanovován, na únor, nebude únor prodlužován na měsíc o 30 dnech);

(e) je-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „30E/360“ nebo „BCK Standard 30E/360“, podíl počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech a celé období kalendářního roku).

## 5.5 Splacení a odkoupení Dluhopisů

### 5.5.1 Konečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů Emitentem nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno níže, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke dni konečné splatnosti Dluhopisů, jak je tento den označen v příslušném Doplňku dluhopisového programu (dále jen „Den konečné splatnosti dluhopisů“), a to v souladu s těmito Emisními

podmínkami a v souladu se Smlouvou s administrátorem, bude-li tato uzavřena. Výše uvedené platí s výjimkou amortizovaných dluhopisů dle čl. 5.5.1.1.

#### 5.5.1.1 Amortizované dluhopisy

Jmenovitá hodnota Dluhopisů označených v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako amortizované Dluhopisy bude splácena postupně ve splátkách, tj. nikoli jednorázově.

Splacení jmenovité hodnoty bude rozvrženo do takového počtu splátek, který odpovídá počtu Výnosových období takových Dluhopisů.

Příslušná splátka jmenovité hodnoty bude splatná vždy spolu s výnosem Dluhopisů v Den výplaty úroků příslušného Výnosového období.

Výše všech dílčích splátek jmenovité hodnoty bude spolu s uvedením jejich příslušného Dne výplaty uvedena ve splátkovém kalendáři, který bude tvořit součást příslušného Doplňku dluhopisového programu. Bude-li to relevantní, bude takový splátkový kalendář obsahovat též částku výnosu splatnou spolu se splátkou příslušné části jmenovité hodnoty.

### 5.5.2 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

Není-li v Doplňku dluhopisového programu stanoveno jinak, je Emitent oprávněn na základě svého rozhodnutí učinit Dluhopisy dané emise předčasně splatnými, a to oznámením Vlastníkům dluhopisů o předčasné splatnosti. Rozhodnutí o předčasné splatnosti se vztahuje vždy pouze ke konkrétní emisi dluhopisů.

Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů musí obsahovat určení dne, k němuž se Dluhopisy stanou předčasně splatnými (dále jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“) a musí být oznámeno Vlastníkům způsobem pro oznamování dle těchto Emisních podmínek, alespoň 30 dnů před takovým Dnem předčasné splatnosti dluhopisů.

Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů je neodvolatelné a zavazuje Emitenta k předčasnému splacení všech Dluhopisů dané emise v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplňkem dluhopisového programu.

Bylo-li rozhodnuto o předčasné splatnosti konkrétní emise, budou Dluhopisy dané emise Emitentem splaceny v doposud nesplacené části jmenovité hodnoty Dluhopisů spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokem, případně, bude-li se jednat o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, budou Dluhopisy splaceny v jejich diskontované hodnotě ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů.

Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí být vráceny všechny Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného Kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena vlastníkově Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisům, které nejsou vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako všechny Dluhopisy, a to v Hodnotě nevráceného kupónu. Hodnotou nevráceného kupónu se rozumí v případě prvního Výnosového období poměrná část úrokového výnosu narostlého na předčasně splacených Dluhopisech od Data emise (včetně tohoto dne) do Dne předčasného splacení Dluhopisů (vyjma tohoto dne), v případě každého dalšího Výnosového období od posledního Data výplaty úroku (včetně tohoto dne) do Dne předčasného splacení Dluhopisů (vyjma tohoto dne).

### 5.5.3 Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů

Vlastník dluhopisů má právo požádat Emitenta o předčasné splacení jím vlastněných Dluhopisů. Emitent však nemá povinnost žádosti Vlastníka dluhopisu vyhovět. Žádost Vlastníka dluhopisu o předčasné splacení („**Žádost o předčasné splacení**“) musí mít písemnou formu a musí z ní být zřejmý



požadavek na předčasné splacení Dluhopisů a počet Dluhopisů, který má být Emitentem splacen. Žádost o splacení musí být podepsána oprávněnou osobou a není-li podepsána před Emitentem, musí být podpis oprávněné osoby úředně ověřen.

Pokud Emitent Žádost o předčasné splacení akceptuje písemným nebo elektronickým oznámením, Vlastníkovi dluhopisů vznikne nárok na předčasné splacení Dluhopisů Emitentem k poslednímu dni měsíce následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník dluhopisů doručil Emitentovi na adresu Určené provozovny Žádost o předčasné splacení („**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“), pokud se Emitent a Vlastník dluhopisů nedohodnou jinak.

Vlastník Dluhopisů má na základě Emitentem akceptované Žádosti o předčasné splacení nárok na splacení nominální hodnoty předčasně splácených Dluhopisů a narostlého doposud nevyplaceného Výnosu, případně, bude-li se jednat o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, budou Dluhopisy splaceny v jejich diskontované hodnotě ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů.

V případě listinných Dluhopisů bude nominální hodnota včetně narostlého doposud nevyplaceného Výnosu, případně diskontovaná hodnota u Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, Emitentem uhrazena do 10 pracovních dnů ode Dne předčasné splatnosti dluhopisů a současně předání Dluhopisů Vlastníkem dluhopisů Emitentovi v Určené provozovně.

Pokud k Dluhopisům dané Emise byly vydány Kupóny, musejí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisům, které nejsou spolu s Dluhopisy vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako všechny Dluhopisy, a to v Hodnotě nevráceného kupónu.

Jsou-li Dluhopisy zaknihované a dojde-li k akceptaci Žádosti o předčasné splacení Emitentem, bude provedeno vypořádání převodu Dluhopisů v CDCP na základě příkazu k převodu zaknihovaných Dluhopisů z majetkového účtu Vlastníka dluhopisů na majetkový účet Emitenta, podaného ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů. Nominální hodnota včetně narostlého doposud nevyplaceného Výnosu, případně diskontovaná hodnota u Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, bude Emitentem uhrazena do 10 pracovních dnů ode dne převodu Dluhopisů z majetkového účtu Vlastníka dluhopisů na majetkový účet Emitenta v CDCP.

#### **5.5.4 Odkoupení Dluhopisů**

Emitent je oprávněn Dluhopisy za podmínek níže uvedených kdykoliv odkupovat na trhu nebo jinak jakýmkoli způsobem za dohodnutou cenu.

#### **5.5.5 Zrušení Dluhopisů odkoupených Emitentem**

Dluhopisy odkoupené, nebo jinak nabyté Emitentem zanikají pouze tehdy, pokud tak Emitent sám rozhodne. Emitent je rovněž oprávněn držet Dluhopisy ve svém majetku či je znovu prodat. Nerozhodne-li Emitent o dřívějším zániku jím vlastněných Dluhopisů podle první věty tohoto odstavce, zanikají práva a povinnosti z Dluhopisů vlastněných Emitentem v okamžiku jejich splatnosti.

#### **5.5.6 Domněnka splacení**

Je-li pro danou emisi určen Administrátor, pak v případě, že Emitent uhradí Administrátorovi celou částku jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) a celou částku naběhlých úrokových výnosů, jež budou splatné v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu,

pak budou tyto dluhy pro účely článku 5.5 těchto Emisních podmínek považovány za plně splacené ke dni připsání příslušných částek na příslušný účet Administrátora.

### 5.5.7 Dispozice s prostředky na účtu u Administrátora

Je-li pro danou emisi určen Administrátor, pak s prostředky, které Emitent uhradí na účet u Administrátora za účelem výplaty úrokového výnosu z Dluhopisů nebo splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů není Emitent oprávněn disponovat (s výjimkou úrokových výnosů z nich) a Administrátor je v souladu s těmito Emisními podmínkami použije k výplatě Vlastníkům dluhopisů.

## 5.6 Platby

### 5.6.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokový výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v měně, ve které je v příslušném Doplnku dluhopisového programu denominována jmenovitá hodnota Dluhopisů. Jmenovitá hodnota Dluhopisů může být denominována v české koruně nebo v měně euro. Úrokový výnos (pokud je relevantní) bude vyplácen Vlastníkům dluhopisů nebo Vlastníkům kupónů (jsou-li vydávány) a jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě Diskontovaná hodnota, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) bude splacena Vlastníkům dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami ve znění příslušného Doplnku dluhopisového programu a příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

V případě, že jakákoliv měna nebo národní měnová jednotka, ve které jsou Dluhopisy denominovány a/nebo ve které mají být v souladu s příslušným Doplnkem dluhopisového programu prováděny platby v souvislosti s Dluhopisy, zanikne a bude nahrazena měnou EUR, bude (i) denominace takových Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité závazky z takových Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz předmětné měny nebo národní měnové jednotky na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení příslušné měny nebo národní měnové jednotky (i) se v žádném ohledu nedotkne existence závazků Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu těchto Emisních podmínek nebo Doplnku dluhopisového programu příslušných Dluhopisů ani za Případ neplnění dluhů dle těchto Emisních podmínek.

### 5.6.2 Den výplaty

Výplaty úrokových výnosů (pokud je relevantní) a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) budou Emitentem prováděny k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách a v příslušném Doplnku dluhopisového programu (každý takový den podle smyslu dále také jen „**Den výplaty úroků**“ nebo „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“ nebo „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“ nebo každý z těchto dní také jen „**Den výplaty**“). Emitent bude výplaty provádět sám, nebo prostřednictvím Administrátora, je-li pro danou emisi určen.

Pokud by jakýkoli Den výplaty připadl na den, který není Pracovní den, bude takový Den výplaty namísto toho připadat na takový Pracovní den, který je nejbližší následujícím Pracovním dnem, přičemž Emitent nebude povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za jakýkoli časový odklad vzniklý důsledkem takového posunu.

„**Pracovním dnem**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí (a) pro Dluhopisy denominované v českých korunách jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání mezibankovních obchodů v českých korunách, (b) pro Dluhopisy denominované v EUR

jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání devizových obchodů a kdy je zároveň otevřen pro vypořádání obchodů systém TARGET a (c) pro Dluhopisy denominované v jiné měně než v českých korunách nebo v EUR kterýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky a prováděna vypořádání devizových obchodů v České republice a v hlavním Finančním centru pro měnu, v níž jsou Dluhopisy denominovány.

### 5.6.3 Určení práva na obdržení výplaty související s Dluhopisy

#### 5.6.3.1 Listinné Dluhopisy

V případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos z Dluhopisu, budou oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z listinných Dluhopisů na řad (dále také jen „**Oprávněné osoby**“), osoby, které budou Vlastníky dluhopisu ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu. Pokud budou vydány Kupóny, budou oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z listinných Dluhopisů, osoby (dále také jen „**Oprávněné osoby**“), které odevzdají příslušný Kupón.

„**Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu**“ znamená den, který o patnáct kalendářních dnů (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni výplaty úroků, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu úroků se Den výplaty úroku neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

V případě Dluhopisů s postupným splácením jmenovité hodnoty (Amortizované Dluhopisy), budou oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty listinných Dluhopisů, osoby, které budou Vlastníky dluhopisu ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen „**Oprávněné osoby**“).

Pro účely určení příjemce úrokového výnosu (případně u Amortizovaných dluhopisů příslušné části jmenovité hodnoty) nebudou Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) přihlížet k převodům Dluhopisů nebo Kupónů (budou-li vydávány) učiněným počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro výplatu úrokového výnosu (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem.

V případě listinných Dluhopisů na řad budou oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu listinných Dluhopisů na řad (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) osoby (dále také jen „**Oprávněné osoby**“), které budou Vlastníky dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty.

Pro účely určení Oprávněné osoby dle předchozího odstavce, Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) nebudou přihlížet k převodům Dluhopisů v případě listinných Dluhopisů na řad oznámeným Emitentovi počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem, a to až do příslušného Dne konečné splatnosti dluhopisů, resp. Dne předčasné splatnosti dluhopisů.

„**Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty**“ znamená den, který o patnáct kalendářních dnů (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni konečné splatnosti dluhopisů, resp. Dni předčasné splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty se Den konečné splatnosti dluhopisů, resp. Den předčasné splatnosti dluhopisů neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

#### 5.6.3.2 Zaknihované Dluhopisy

Oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy ze zaknihovaných Dluhopisů, jsou (i) v případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů, osoby, které budou evidovány jako

Vlastníci Dluhopisů v Centrálním depozitáři ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen „**Oprávněné osoby**“) a (ii) v případě, že došlo k oddělení práva na výnos pak osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Kupónů v Centrálním depozitáři ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen „**Oprávněné osoby**“).

V případě Dluhopisů s postupným splácením jmenovité hodnoty (Amortizované Dluhopisy), budou oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty zaknihovaných Dluhopisů, osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisu v Centrálním depozitáři ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen „Oprávněné osoby“). Dnem výplaty bude v tomto případě Den výplaty úroků.

Pro účely určení příjemce úrokového výnosu (případně u Amortizovaných dluhopisů příslušné části jmenovité hodnoty) nebudou Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) přihlížet k převodům Dluhopisů nebo Kupónů (budou-li vydávány) učiněným počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro výplatu úrokového výnosu (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem.

Oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu zaknihovaných Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu), jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci dluhopisů v Centrálním depozitáři ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (dále také jen „**Oprávněné osoby**“). Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu) nebudou Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem, a to až do příslušného Dne konečné splatnosti dluhopisů, resp. Dne předčasné splatnosti dluhopisů.

**„Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu“** znamená ve vztahu k zaknihovaným Dluhopisům den, který o patnáct kalendářních dnů (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni výplaty úroků, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu úroků se Den výplaty úroku neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

**„Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty“** znamená den, který o patnáct kalendářních dnů (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni konečné splatnosti dluhopisů, resp. Dni předčasné splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty se Den konečné splatnosti dluhopisů, resp. Den předčasné splatnosti dluhopisů neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

#### **5.6.4 Provádění plateb**

Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám výhradně bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice.

Emitent (Administrátor je-li pro danou emisi určen) bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet podle pokynu, který příslušná Oprávněná osoba udělí Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) na korespondenční adresu Emitenta (adresu Určené provozovny Administrátora, je-li pro danou emisi určen) věrohodným způsobem. Pokyn bude mít formu podepsaného písemného prohlášení s úředně ověřeným podpisem nebo podpisy, které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) platbu provést a v případě právnických osob dále originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ke Dni výplaty ne starší tří

měsíců (takový pokyn spolu s výpisem z obchodního rejstříku, pokud je relevantní, a ostatními případně příslušnými přílohami dále jen „Instrukce“). Instrukce může mít podobu generální instrukce, která bude platná pro všechny platby až do jejího odvolání nebo změny.

Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Emitenta (Administrátora, je-li pro danou emisi určen), přičemž Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) bude oprávněn vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) doručen spolu s Instrukcí. V tomto ohledu bude Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) zejména oprávněn požadovat (i) předložení plné moci v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována (v případě potřeby s úředně ověřeným překladem do českého jazyka) a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Jakákoliv Oprávněná osoba, která v souladu s jakoukoliv příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jíž je Česká republika smluvní stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen), spolu s Instrukcí jako její nedílnou součást doklad o svém daňovém domicilu (v originále nebo úředně ověřené kopii) a další doklady, které si může Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) a příslušné daňové orgány vyžádat. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině si Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) může vyžádat poskytnutí příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní). Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) může dále žádat, aby veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly opatřeny úředním překladem do českého jazyka. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku, je Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) sdělena v souladu s tímto článkem a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku, je považována za řádnou. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce.

V případě zaknihovaných Dluhopisů nebo zaknihovaných Kupónů je Instrukce podána včas, pokud je Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) doručena nejpozději pět Pracovních dnů přede Dnem výplaty. Ohledně listinných Dluhopisů nebo listinných Kupónů je Instrukce podána včas, pokud je Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) doručena (i) nejpozději pět Pracovních dnů přede Dnem výplaty v případech, kdy je platba prováděna na základě odevzdání listinného Kupónu, (ii) v příslušný Den výplaty v ostatních případech.

V případě listinných Dluhopisů nabývá Instrukce účinnosti nejdříve příslušným Dnem výplaty. V případě listinných Kupónů nabývá Instrukce účinnosti nejdříve dnem odevzdání příslušného listinného Kupónu.

Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti se zaknihovanými Dluhopisy nebo zaknihovanými Kupóny (budou-li vydány) se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle prvního odstavce tohoto článku, a pokud je v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z účtu Emitenta (Administrátora, je-li pro danou emisi určen), jedná-li se o platbu v zákonné měně České republiky. Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s listinnými Dluhopisy, listinnými Kupóny (budou-li vydány) se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle prvního odstavce tohoto článku a pokud je v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z účtu Emitenta (Administrátora, je-li pro danou emisi určen), jedná-li se o platbu v zákonné měně České republiky. Výplata bude provedena pátý Pracovní den poté, co Emitent

(Administrátor, je-li pro danou emisi určen) obdrží řádnou a účinnou Instrukci, avšak nejdříve v příslušný Den výplaty.

Emitent ani Administrátor, je-li pro danou emisi určen, nejsou odpovědní za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala řádnou Instrukci nebo další dokumenty nebo informace požadované v tomto článku, (ii) taková Instrukce, dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent nebo Administrátor ovlivnit, a Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok nebo jiný výnos za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

## **5.7 Zdanění**

Daňové právní předpisy členského státu investora a daňové právní předpisy země sídla Emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z Dluhopisů.

Text tohoto článku je pouze shrnutím určitých daňových souvislostí českého práva týkajících se nabytí, vlastnictví a dispozic s Dluhopisy a neusiluje o to být komplexní souhrnem všech daňově relevantních souvislostí, jež mohou být významné z hlediska rozhodnutí o koupi Dluhopisů. Toto shrnutí nepopisuje jakékoli daňové souvislosti vyplývající z práva jakéhokoli jiného státu než České republiky. Toto shrnutí vychází z právních předpisů účinných k datu tohoto Základního prospektu a může podléhat následné změně (i s případnými retroaktivními účinky). Budoucím nabyvatelům Dluhopisů se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových důsledcích koupě, prodeje a držení Dluhopisů a přijímání plateb úroků z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, v nichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držení a prodeje Dluhopisů mohou být zdaněny.

### **5.7.1 Česká republika**

Dluhopisy budou nabízeny v České republice, daňové poměry vlastníků dluhopisů se budou řídit platnou zákonnou úpravou ČR, tedy zejména zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (dále jen „ZDP“). Nabyvatelem Dluhopisů však může být i cizozemec. Emitent bude Dluhopisy případně nabízet též investorům v zahraničí za podmínek, za nichž bude takové nabízení a umístování přípustné dle příslušných předpisů platných v každé zemi, ve které budou Dluhopisy nabízeny (tzn. za podmínek, za kterých lze Dluhopisy v daných zemích nabízet bez nutnosti vypracovat a nechat schválit prospekt cenných papírů).

Následující stručné shrnutí zdaňování Dluhopisů v České republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu. Veškeré informace uvedené níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován.

Splacení jmenovité hodnoty (nebo Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) Dluhopisů bude prováděno bez srážky daní nebo poplatků. V případě změny příslušných právních předpisů nebo jejich výkladů v oblasti zdaňování Dluhopisů oproti režimu uvedenému níže, bude Emitent postupovat dle takového nového režimu.

Je-li vlastníkem Dluhopisu s pevným úrokovým výnosem fyzická osoba, je Emitent odpovědný za provádění srážek daně u zdroje a je plátcem daně sražené z úrokových výnosů z Dluhopisů. Právníckým osobám jsou vypláceny platby z Dluhopisů bez srážky daně, neboť výnosy z Dluhopisů právnícké osoby zdaňují společně s příjmy z ostatních činností. Emitentovi v souvislosti s provedením takovýchto srážek

nebo odvodů vůči vlastníků Dluhopisů nevznikne povinnost doplácet jakékoli dodatečné částky jako náhradu za takto provedené srážky či odvody.

Emitent dále nebude povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné další částky jako náhradu srážky daní nebo poplatků, pokud k takové srážce dojde pouze z toho důvodu, že takový Vlastník dluhopisů nepředal Emitentovi včas řádné doklady prokazující, že Vlastník dluhopisů je oprávněn obdržet splátku nebo výplatu uvedenou v první větě tohoto odstavce bez takové srážky.

V následujícím shrnutí nejsou uvedeny daňové dopady související s držbou nebo prodejem Dluhopisů pro investory, kteří v České republice podléhají zvláštnímu režimu zdanění (např. investiční, podílové nebo penzijní fondy).

#### *5.7.1.1 Fyzické osoby*

##### *(a) Zisky/ztráty z prodeje Dluhopisů*

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně a podléhají dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 %, resp. přesahuje-li základ daně 36násobek průměrné mzdy, uplatní se pro část základu přesahujícího 36násobek průměrné mzdy daň ve výši 23 %. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob obecně daňově neuznatelné, ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje dluhopisů až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů vzájemně započíst.

Vlastník Dluhopisu, který je fyzickou osobou, může dle ZDP využít daňové osvobození příjmů z prodeje dluhopisu v případě, že doba mezi nabytím dluhopisu a jeho prodejem přesáhne 3 roky. Toto osvobození může být uplatněno při splnění podmínky, že prodávající vlastník neměl a nemá dluhopisy zahrnuté v obchodním majetku. Pokud fyzická osoba podnikatel zařadil tyto Dluhopisy do svého obchodního majetku, pak může uplatnit toto osvobození teprve po 3 letech od ukončení podnikatelské činnosti.

Příjem fyzické osoby, jež nezahrnula tyto Dluhopisy do svého obchodního majetku a jež jako vlastník Dluhopisů při jeho prodeji nesplní výše uvedený časový test držby po dobu 3 let, ale jejíž celkové příjmy (nikoliv zisky) z prodeje všech cenných papírů nepřesáhnou v daném zdaňovacím období limit ve výši 100 tis. Kč, bude osvobozen od daně z příjmů fyzických osob.

##### *(b) Zdanění výnosů z dluhopisů*

V případě dluhopisů s pevným úrokovým výnosem je výnos vlastníka Dluhopisů zdaňován v samostatném základu daně pro zdanění zvláštní sazbou daně dle § 36 odst. 2 písm. a) ZDP. Sazba srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 %. Tato srážka daně představuje konečné zdanění úroku v České republice. V souvislosti se stanovením základu daně pro uplatnění srážkové daně u úroků z dluhopisů upozorňujeme, že dle § 36 odst. 3 ZDP se základ daně a sražená daň z jednotlivých dluhopisů nezaokrouhluje. Na celé koruny dolů se zaokrouhluje až celková částka sražené daně za všechny Dluhopisy vlastněné jedním vlastníkem Dluhopisů.

V případě dluhopisů s výnosem na bázi diskontu se kladný rozdíl mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu vyplacenou při splacení Dluhopisu nebo částkou vyplacenou při jeho předčasném splacení a cenou, za kterou Vlastník dluhopisu Dluhopis nabyt, považuje dle § 8 odst. 2 písm. a) ZDP za příjem z kapitálového majetku, který je součástí základu daně z příjmu fyzických osob a zdaňuje se sazbou

daně 15 %, resp. přesahuje-li základ 36násobek průměrné mzdy, uplatní se pro část základu přesahujícího 36násobek průměrné mzdy daň ve výši 23 %.

(c) *Fyzická osoba – podnikatel*

Vzhledem k nejednoznačnosti daňové legislativy u podnikajících fyzických osob jako účetních jednotek, které zahrnou Dluhopisy do svého obchodního majetku, bude režim zdanění příjmů souvisejících s dluhopisy ve vlastnictví těchto fyzických osob primárně záviset na záměru fyzické osoby, se kterým Dluhopisy nabyly. Doporučujeme proto takovým podnikajícím fyzickým osobám, účetním jednotkám, probrat se svými právními a daňovými poradci daňové a účetní důsledky koupě, prodeje a držení Dluhopisů podle daňových a účetních předpisů platných v České republice.

(d) *Fikce daňového rezidentství*

Emitent považuje fyzickou osobu za daňového rezidenta té země, v níž má daná fyzická osoba bydliště, neoznámí-li a nedoloží-li tato fyzická osoba Emitentovi odlišnou skutečnost.

#### 5.7.1.2 *Právnícké osoby*

(a) *Úrokový příjem*

Právnícká osoba jako vlastník Dluhopisu s pevným úrokovým výnosem účtuje obecně v souladu s platnými účetními předpisy o nabíhajícím alikvotním úrokovém výnosu ve prospěch výnosů a na vrub zvýšení účetní hodnoty daného cenného papíru. Nabíhající alikvotní úrokový výnos z Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem je tedy průběžně zdaňován v rámci obecného základu daně z příjmů právníckých osob sazbou daně ve výši 21 %.

Stejná sazba daně (21 %) se použije také u Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, kdy právnícké osoby zahrnou do svého základu daně z příjmu jako kladný rozdíl mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu vyplacenou při splacení Dluhopisu nebo částkou vyplacenou při jeho předčasném splacení a cenou, za kterou Vlastník dluhopisu Dluhopis nabyl (§ 8 odst. 2 písm. a) ZDP.

(b) *Zisky/ztráty z prodeje Dluhopisů*

Zisky z prodeje dluhopisů třetím osobám nebo při odkupu emitentovi realizované právníckou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právníckých osob a podléhají dani v sazbě 21 %. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově uznatelné.

#### 5.7.1.3 *Čeští daňoví nerezidenti – specifika*

(a) *Obecný princip*

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou nebo poplatníkem daně z příjmů právníckých osob, kteří nejsou českými daňovými rezidenty, nedoručí Dluhopisy prostřednictvím stálé provozovny v České republice, a příjem z prodeje Dluhopisů jim neplyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, nepodléhají v České republice zdanění.

V případě prodeje dluhopisů vlastníkem, který není českým daňovým rezidentem a současně není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru,



kupujícímu, který je českým daňovým rezidentem, nebo osobě, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z tohoto příjmu. Prodávající, kterému plyne příjem z prodeje Dluhopisů zdanitelný v České republice, je obecně povinen podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na jeho celkovou daňovou povinnost.

(b) *Smlouvy o zamezení dvojího zdanění*

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je vlastník dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje dluhopisů v České republice považované vyloučit nebo snížit sazbu případné srážkové daně nebo zajištění daně. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby skutečně vztahuje.

## 5.8 Předčasná splatnost Dluhopisů v případech neplnění dluhů

### 5.8.1 Případy neplnění dluhů

Pokud nastane kterákoli z níže uvedených skutečností a taková skutečnost bude trvat (každá z takových skutečností dále jen „**Případ neplnění dluhů**“):

(a) *Prodlení s peněžitým plněním*

jakákoli platba související s Dluhopisy nebo Kupóny (jsou-li vydávány) nebude provedena v souladu s těmito Emisními podmínkami a takové porušení zůstane nenapraveno déle než patnáct Pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisů dopisem doručeným Emitentovi nebo na adresu Určené provozovny Administrátora (je-li určen); nebo

(b) *Porušení jiných povinností z Emisních podmínek*

Emitent nesplní nebo nedodrží jakoukoli svou podstatnou povinnost (jinou než povinnost uvedenou výše v odst. (a) tohoto článku 5.8.1 vyplývající z těchto Emisních podmínek a takové porušení zůstane nenapraveno déle než šedesát dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisu (který nebyl k takovému datu splacen nebo odkoupen nebo zrušen) dopisem doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi do místa Určené provozovny (je-li určen) anebo na email [investice@ybox24.cz](mailto:investice@ybox24.cz) ; nebo

(c) *Neplnění ostatních dluhů Emitenta (Cross-Default)*

jakékoli Dluhy Emitenta (i) nebudou uhrazeny ve splatnosti nebo během jakékoli původně stanovené dodatečné lhůty splatnosti (tzv. grace period) nebo náhradní lhůty dodatečně dohodnuté s věřitelem, popř. nedojde k jiné dohodě s věřitelem o době splatnosti těchto Dluhů, nebo (ii) jakýkoli takový Dluh bude prohlášen za splatný před původním datem splatnosti v důsledku existence případu porušení (jak je definován v příslušné smlouvě, jejíž stranou je Emitent). Případ porušení dle tohoto odst. (c) nenastane, pokud úhrnná výše Dluhů dle bodu (i) nebo (ii) je v případě Emitenta nižší než 30 mil. Kč (slovy: třicet milionů korun českých) (nebo ekvivalent uvedené částky v jiné měně nebo měnách). Případ porušení uvedený v tomto odst. (c) rovněž nenastane, když Emitent v dobré víře a řádně namítá zákonem předepsaným způsobem neexistenci povinnosti plnit co do její výše nebo důvodu a platbu uskuteční ve lhůtě uložené pravomocným rozhodnutím příslušného soudu nebo jiného orgánu, kterým byl uznán povinným tuto povinnost plnit; nebo

„**Dluhy**“ znamenají pro účely tohoto odstavce jakýkoli dluh Emitenta vyplývající z (i) bankovních a jiných úvěrů a půjček a k nim náležejících příslušenství, (ii) všech ostatních forem dluhového

financování, (iii) swapových smluv, termínovaných měnových a úrokových obchodů a ostatních derivátů a (iv) jakýchkoli ručení poskytnutých Emitentem.

*(d) Platební neschopnost, likvidace, insolvence apod.*

Nastane jakákoli níže uvedená událost: (i) Emitent se stane platebně neschopným, zastaví platby svých dluhů a/nebo není schopen po delší dobu, tj. déle než 3 měsíce, plnit své splatné dluhy, nebo (ii) je jmenován insolvenční správce nebo likvidátor ve vztahu k Emitentovi nebo k jakékoli části jeho majetku, aktiv nebo příjmů, nebo (iii) Emitent na sebe podá insolvenční návrh nebo návrh na moratorium, nebo (iv) bude zjištěn úpadek nebo hrozící úpadek Emitenta jakýmkoli soudem, nebo (v) insolvenční návrh bude příslušným soudem zamítnut pro nedostatek majetku dlužníka, nebo (vi) příslušným soudem bude vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bude přijato platné usnesení o zrušení Emitenta s likvidací, nebo (vii) bude realizováno zástavní nebo jiné obdobné právo třetí osoby, které by omezilo právo Emitenta k jeho současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům, jehož celková hodnota přesahuje v případě Emitenta částku 100 mil. Kč (slovy: sto milionů korun českých) (nebo její ekvivalent v jakékoli jiné měně), nebo (viii) bude realizováno exekuční řízení na majetek Emitenta pro vymožení pohledávky, jejíž celková hodnota přesahuje částku 100 mil. Kč (slovy: sto milionů korun českých) (nebo ekvivalent v jakémkoliv jiné měně); nebo

*(e) Přeměny*

v důsledku přeměny Emitenta, kde bude Emitent vystupovat jako zúčastněná osoba (zejména sloučení, splynutí, převod jmění na společníka, rozdělení či odštěpení), nebo převodu obchodního závodu či jeho části přejdou dluhy z Dluhopisů na osobu, která výslovně nepřijme (právně platným a vynutitelným způsobem) všechny dluhy Emitenta vyplývající z Dluhopisů, s výjimkou případů, kdy (i) takové převzetí dluhů Emitenta z Dluhopisů vyplývá ze zákona (příčemž o tomto účinku takového sloučení, splynutí, rozdělení nebo převodu podniku či jeho části není rozumných pochyb); nebo (ii) Schůze předem takovou přeměnu Emitenta nebo převod obchodního závodu či jeho části schválí; nebo

*(f) Omezení nebo zákaz podnikání*

Emitent přestane být z vlastního rozhodnutí nebo z rozhodnutí příslušného orgánu či soudu oprávněn vykonávat podnikatelskou činnost a/nebo Emitent pozbude jakékoli povolení, souhlasy a licence, které jsou nezbytné k vykonávání jeho podnikatelské činnosti nebo taková povolení, souhlasy či licence přestanou být platné a účinné a Emitent nezajistí nápravu ve lhůtě 60 (šedesát) dnů ode dne, kdy došlo k pozbytí nebo ukončení platnosti a účinnosti takových povolení; nebo

*(f) Porušení soudních rozhodnutí*

Emitent je v prodlení s plněním peněžitého dluhu převyšujícího částku 100 mil. Kč (slovy: sto milionů korun českých) (nebo ekvivalent uvedené částky v jiné měně nebo měnách), který mu byl uložen na základě vykonatelného soudního, rozhodčího nebo správního rozhodnutí či jiného opatření s obdobnými účinky po dobu delší než 30 (třicet) kalendářních dnů;

pak:

- (a) může kterýkoli Vlastník dluhopisu dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi na jeho korespondenční adresu (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, je-li určen), (dále také jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jejichž je vlastníkem a které od té doby nezczizí, a dosud nevyplaceného narostlého úroku na těchto Dluhopisech v souladu s těmito Emisními podmínkami, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové

Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým výnosem) takto splatit v souladu s článkem 5.8.2 těchto Emisních podmínek. Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi dluhopisu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisu, jehož se Oznámení o předčasném splacení týká, a které nejsou spolu s Dluhopisem vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako příslušný Dluhopis, a to v Hodnotě nevráceného kupónu; nebo

- (b) v případě Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, které nejsou úročeny, může kterýkoli Vlastník dluhopisu dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi na jeho korespondenční adresu (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, je-li určen) (dále také jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení Dluhopisů, jejichž je vlastníkem a které od té doby nezcízí, a to ve výši Diskontované hodnoty takových Dluhopisů ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy takto splatit v souladu s článkem 5.8.2 těchto Emisních podmínek;
- (c) Nebude-li žádosti Vlastníka dluhopisů o předčasné splacení Dluhopisů podané v souladu s písmeny a) a b) Emitentem řádně vyhověno, může Vlastník dluhopisů svolat Schůzi.

### **5.8.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů**

Všechny částky splatné Emitentem kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů dle článku 5.8.1 těchto Emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník dluhopisů doručil Emitentovi nebo Administrátorovi do Určené provozovny (je-li určen) příslušné Oznámení o předčasném splacení určené Emitentovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

### **5.8.3 Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení Dluhopisů**

Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem dluhopisů vzato zpět, avšak jen ve vztahu k jím vlastněným Dluhopisům a jen pokud takové odvolání je adresováno Emitentovi a doručeno Emitentovi na jeho korespondenční adresu (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, je-li určen) dříve, než se příslušné částky stávají podle předchozího článku 5.8.2 těchto Emisních podmínek splatnými. Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků dluhopisů.

### **5.8.4 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů**

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 5.8 se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 5.6 těchto Emisních podmínek.

## **5.9 Promlčení**

Práva z Dluhopisů a z Kupónů se promlčují uplynutím tří let ode dne, kdy mohla být poprvé uplatněna.

## **5.10 Administrátor a Agent pro zajištění**

### **5.10.1 Administrátor**

#### *5.10.1.1 Administrátor a Určená provozovna*

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, pak bude činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením jmenovité

hodnoty Dluhopisů zajišťovat Emitent vlastními silami. Emitent však může pro konkrétní emisi pověřit výkonem činnosti administrátora spojených se splacením Dluhopisů třetí osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, v kterémžto případě bude tato uvedena v příslušném Doplňku dluhopisového programu (taková jiná nebo další osoba dále také jen „**Administrátor**“), a to na základě smlouvy o správě emise a obstarání plateb (dále také jen „**Smlouva s administrátorem**“).

Bude-li pro danou emisi určen Administrátor, pak bude v Doplňku dluhopisového programu stanovena určená provozovna Administrátora (také jen „**Určená provozovna**“).

### **5.10.2 Další a jiný Administrátor a Určená provozovna**

Bude-li pro danou emisi určen Administrátor, pak si Emitent vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu.

Dojde-li ke změně Administrátora nebo Určené provozovny, zpřístupní Emitent Vlastníkům dluhopisů jakoukoliv změnu Určené provozovny a Administrátora a úplné znění Emisních podmínek po provedené změně způsobem uvedeným v těchto Emisních podmínkách. Taková změna bude provedena pouze za předpokladu, že se nebude jednat o změnu, která má negativní dopad na postavení nebo zájmy Vlastníků Dluhopisů.

Jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty patnácti kalendářních dnů ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než třicet kalendářních dnů před nebo po Dni výplaty jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti třicátým dnem po takovém Dni výplaty.

V případě změny, která má negativní dopad na postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů, bude o takovéto změně rozhodovat Schůze vlastníků.

### **5.10.3 Vztah Administrátora a Vlastníků dluhopisů**

Je-li pro danou emisi určen Administrátor, pak tento jedná v souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem jako zástupce Emitenta a jeho právní vztah k Vlastníkům dluhopisů vyplývá pouze ze Smlouvy s administrátorem.

### **5.10.4 Agent pro zajištění**

Nestanoví-li Doplňek dluhopisového programu pro příslušnou Emisi dluhopisů jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 10.3.2 těchto Emisních podmínek, je Agentem pro zajištění Mgr. Filip Bergl, advokát, IČO: 662 05 875, se sídlem Urxova 458/8, Karlín, 186 00 Praha 8.

### **5.10.5 Jiný Agent pro zajištění**

Emitent si vyhrazuje právo kdykoliv jmenovat jiného Agentu pro zajištění bez souhlasu Schůze vlastníků, a to konkrétně v případě, že Agent pro zajištění zanikne bez právního nástupce, nebo z vlastní vůle Smlouvu s agentem pro zajištění ukončí. Ve všech ostatních případech Emitent bez zbytečného odkladu svolá Schůzi a navrhne, aby byl Schůzí vysloven souhlas s tím, aby výkon funkce Agentu pro zajištění vykonávala jiná osoba a uzavře s ní novou a v podstatných ohledech shodnou zajišťovací dokumentaci. K takové změně poskytne Agent pro zajištění veškerou potřebnou součinnost. Změna nesmí mít negativní dopad na postavení nebo zájmy Vlastníkům dluhopisů. Emitent změnu bez zbytečného odkladu oznámí Vlastníkům dluhopisů v souladu s článkem 12 Emisních podmínek.

### **5.10.6 Vztah Agentu pro zajištění a Vlastníků dluhopisů**

Agent pro zajištění zastupuje Vlastníky dluhopisů a vykonává vlastním jménem a ve prospěch Vlastníků dluhopisů práva věřitele a zástavního věřitele k Hromadné věci tvořící Zajištění (jak je definováno

v kapitole 11 *Zajištění dluhopisů a Agent pro zajištění*), a to na základě písemné smlouvy uzavřené mezi Emitentem a Agentem pro zajištění dne 3. 4. 2025 (dále jen „**Smlouva s agentem pro zajištění**“), která je přístupná na webových stránkách Emitenta v sekci: „*Pro investory*“ na této adrese: [www.ybox24.cz](http://www.ybox24.cz) Smlouva s agentem pro zajištění je coby informace začleněná odkazem v kapitole 1 *Údaje začleněné odkazem* také součástí tohoto Základního prospektu. Současně došlo mezi Emitentem a Agentem pro zajištění k uzavření Smlouvy o zřízení zástavního práva k movitým věcem. Agent pro zajištění je na základě Smlouvy s agentem pro zajištění a Základního prospektu zavázán vyplatit výtěžek z realizace Zajištění Vlastníkům dluhopisů v rozsahu nesplnění peněžitého závazku Emitenta z Dluhopisů.

## **5.11 Změny a vzdání se nároků**

Je-li pro danou emisi určen Administrátor, pak se Emitent a Administrátor mohou bez souhlasu Vlastníků dluhopisů dohodnout na (i) jakékoli změně kteréhokoli ustanovení Smlouvy s administrátorem, pokud jde výlučně o změnu formální, vedlejší nebo technické povahy, je-li provedena k opravě zřejmého omylu nebo je vyžadována platnou právní úpravou a (ii) jakékoli jiné změně a vzdání se nároků z jakéhokoli porušení některého z článků Smlouvy s administrátorem, které se netýká postavení nebo zájmů vlastníků a zároveň nezpůsobí Vlastníkům dluhopisů újmu.

## **5.12 Oznámení a zveřejňování dokumentů**

Jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů dle Emisních podmínek bude platné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na webových stránkách Emitenta, [ybox24.com](http://ybox24.com) v sekci „*Pro Investory*“, v níž Emitent uveřejňuje informace o jím vydávaných dluhopisech.

Stanoví-li kogentní právní předpisy pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění.

Jakékoli oznámení Emitentovi ve smyslu těchto Emisních podmínek bude řádně učiněno, pokud bude doručeno na adresu Emitenta:

Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno, Česká republika (dále jen „**Korespondenční adresa emitenta**“)

nebo na jakoukoli jinou adresu, jež bude Vlastníkům dluhopisů oznámena způsobem popsáním v tomto článku.

Na webových stránkách Emitenta, [ybox24.com](http://ybox24.com) v sekci „*Pro Investory*“, budou rovněž uveřejněny veškeré dokumenty, na jejichž zveřejnění odkazují tyto Emisní podmínky.

## **5.13 Schůze Vlastníků dluhopisů**

### **5.13.1 Působnost a svolání Schůze**

#### *5.13.1.1 Právo svolat Schůzi*

Emitent může svolat schůzi Vlastníků dluhopisů (dále jen „Schůze“), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků dluhopisů, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami a platnými právními předpisy. Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat Schůzi pouze v případech uvedených níže v článku 5.13.1.2 a 5.8.1. písm. c) těchto Emisních podmínek, nesvolal-li Schůzi Emitent. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, pokud nejde o případ, kdy Emitent porušil povinnost svolat Schůzi dle čl. 5.13.1.2 níže a Schůzi svolá namísto Emitenta vlastníků Dluhopisů (v takovém případě jdou náklady spojené se Schůzí k tíži Emitenta). Svolavatel, pokud jím je Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen nejpozději v den oznámení konání Schůze (viz článek

5.13.1.3 těchto Emisních podmínek) doručit Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) (resp. i Emitentovi, jedná-li se o Schůzi svolávanou Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů) žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z příslušné evidence emise Dluhopisů. Řádné a včasné doručení této žádosti je předpokladem pro platné svolání Schůze. Svolává-li Schůzi Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je Emitent povinen poskytnout k tomu veškerou potřebnou součinnost.

#### *5.13.1.2 Schůze svolávaná Emitentem*

Emitent je povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků dluhopisů v případě, že Emitent navrhuje změny Emisních podmínek, pokud se předchozí souhlas Schůze k takové změně Emisních podmínek vyžaduje zákonem, Emitent má právo svolat Schůzi v případě ukončení činnosti Agent pro zajištění v souladu se Smlouvou s agentem pro zajištění nebo jiným poskytovatelem zajištění a má povinnost svolat Schůzi pokud dojde ke vznesení požadavku na změnu v osobě Agent pro zajištění ze strany Vlastníků dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje alespoň 5 % celkové jmenovité hodnoty dané Emise dluhopisů (dále jen „**Změny zásadní povahy**“). Nesvolá-li v případě dle předchozí věty Schůzi Emitent, je oprávněn Schůzi svolat kterýkoli Vlastník dluhopisů. Nesvolá-li Schůzi z důvodu Změn zásadní povahy Emitent, může ji svolat také Agent pro zajištění, mimo případ, kdy je důvodem pro svolání Schůze udělení předchozího souhlasu se změnou Emisních podmínek. V případě, že je svolána Schůze z důvodů Změn zásadní povahy, pro které by mohl Schůzi svolat i Agent pro zajištění, je účast Agent pro zajištění na takové Schůzi povinná, i kdyby ji sám nesvolal.

Emitent není povinen Schůzi svolat v jiných případech než pro účely získání souhlasu Schůze se Změnou zásadní povahy. Zejména probíhá-li podle právního předpisu členského státu reorganizace nebo jiné srovnatelné řešení úpadku Emitenta, nemusí Emitent Schůzi svolat.

Emitent je oprávněn (avšak nikoli povinen) svolat Schůzi, navrhuje-li společný postup v případě, že by dle mínění Emitenta mohlo dojít nebo došlo ke kterémukoli Případu neplnění dluhu.

#### *5.13.1.3 Oznámení o svolání Schůze*

Svolavatel oznámí konání Schůze způsobem stanoveným v článku 5.12 těchto Emisních podmínek, a to ve lhůtě nejpozději patnáct kalendářních dnů přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze doručit Emitentovi na jeho Korespondenční adresu Emitenta (adresu Určené provozovny, je-li pro danou emisi určen Administrátor) nejpozději 30 kalendářních dnů před navrhovaným datem schůze, aby Emitent mohl zajistit uveřejnění oznámení způsobem stanoveným v článku 5.12 těchto Emisních podmínek, a to ve lhůtě nejpozději patnáct kalendářních dnů přede dnem konání Schůze.

Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) údaje nutné k jednoznačné identifikaci Emitenta (obchodní firma, IČ, adresa sídla, kontaktní osoba a e-mail), (ii) označení Dluhopisů, jichž se má Schůze týkat, minimálně v rozsahu název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze město Praha, datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 11:00 hod., (iv) program jednání Schůze, včetně případného návrhu změny Emisních podmínek a jejich zdůvodnění a včetně úplných návrhů usnesení k jednotlivým bodům jednání a (v) den, který je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze na této Schůzi rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků dluhopisů. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

## 5.13.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

### 5.13.2.1 Zaknihované dluhopisy

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní (dále jen „**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“) pouze ten Vlastník dluhopisů, který byl evidován jako Vlastník dluhopisů v evidenci u Centrálního depozitáře ke konci sedmého dne předcházejícího den konání příslušné Schůze (dále jen „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), případně ta osoba, která prokáže potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet Dluhopisů evidován v evidenci Centrálního depozitáře v Rozhodný den pro účast na Schůzi, že je Vlastníkem dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu své uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být o obsahu a ve formě věrohodné pro Emitenta (Administrátora, je-li pro danou emisi určen). K převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

### 5.13.2.2 Listinné dluhopisy

V případě vydání Dluhopisu v listinné podobě je oprávněna se Schůze účastnit a hlasovat na ní pouze osoba (dále také jen „**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“), která byla Vlastníkem dluhopisu sedmý den předcházející den konání Schůze (sedmý den přede dnem konání Schůze je v případě vydání listinných Dluhopisů nazýván také jako „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), přičemž příslušná osoba musí být uvedena v seznamu Vlastníků dluhopisů k počátku Rozhodného dne pro účast na Schůzi. K převodům listinných Dluhopisů na řad oznámeným Emitentovi v průběhu Rozhodného dne pro účast na Schůzi a po něm se nepřihlíží.

### 5.13.2.3 Hlasovací právo

Osoba oprávněná k účasti na schůzi má takový počet hlasů z celkového počtu hlasů, který odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které vlastnila k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, a celkovou nesplacenou jmenovitou hodnotou vydaných a nesplacených Dluhopisů. S Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které nebyly Emitentem zrušeny ve smyslu těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze. Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce, nemůže Společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) vykonávat hlasovací právo spojené s Dluhopisy, které vlastní, a jeho hlasovací práva se nezapočítávají do celkového počtu hlasů nutných k tomu, aby Schůze byla schopna se usnášet.

### 5.13.2.4 Účast dalších osob na Schůzi

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora (je-li pro danou emisi určen), Společný zástupce (není-li jinak Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) a hosté přizvaní Emitentem a/nebo Administrátorem (je-li pro danou emisi určen).

## 5.13.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze

### 5.13.3.1 Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na Schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na schůzi Vlastníky dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % (třicet procent) celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů. Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně Emisních podmínek, schopna se usnášet, svolavatel svolá, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do šesti týdnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům dluhopisů nejpozději do patnácti dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Náhradní Schůze

je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky uvedené v první větě tohoto článku 5.13.3.1 Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím Administrátora (je-li pro danou emisi určen), informaci o počtu všech Dluhopisů, ohledně nichž jsou Osoby oprávněné k účasti na schůzi v souladu s těmito Emisními podmínkami oprávněny se Schůze účastnit a hlasovat na ní. Vlastní Dluhopisy ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi se pro účely tohoto článku 5.13.3.1 nezapočítávají.

#### 5.13.3.2 *Předseda Schůze*

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi, přičemž do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolavatelem a volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze, kterou nesvolává Emitent.

#### 5.13.3.3 *Společný zástupce*

Ve vztahu ke každé Emisi lze ustanovit společného zástupce Vlastníků dluhopisů („Společný zástupce“), a to na základě písemné smlouvy uzavřené nejpozději k Datu emise mezi společným zástupcem a Emitentem.

Pro tyto účely se na společného zástupce hledí, jako by byl věřitelem každé pohledávky každého Vlastníka dluhopisu.

O jmenování nebo o změně v osobě společného zástupce může kdykoli rozhodnout i Schůze.

Společný zástupce vykonává veškerá práva věřitele v souladu s Emisními podmínkami nebo výše uvedenou smlouvou vlastním jménem ve prospěch Vlastníků dluhopisů; to platí i pro případ insolvenčního řízení, výkonu rozhodnutí nebo exekuce týkajících se Emitenta nebo jeho majetku.

V případě ustanovení je společný zástupce v souladu s § 24 odst. 8 Zákona o dluhopisech oprávněn:

- (a) uplatňovat ve prospěch Vlastníků dluhopisů dané Emise všechna práva spojená s Dluhopisy,
- (b) kontrolovat plnění Emisních podmínek Dluhopisů ze strany Emitenta,
- (c) činit ve prospěch Vlastníků dluhopisů další úkony nebo jinak chránit jejich zájmy.

Pokud bude uzavřena smlouva mezi společným zástupcem a Emitentem, bude k dispozici na webových stránkách Emitenta uvedených v článku 5.12 těchto Společných emisních podmínek.

Rozhodne-li Schůze o jmenování nebo o změně Společného zástupce, je Emitent tímto rozhodnutím vázán. Rozhodnutí Schůze musí obsahovat údaje nutné k identifikaci Společného zástupce a jeho označení jako Společného zástupce. Společný zástupce je vždy vázán rozhodnutím Vlastníků dluhopisů přijatým na Schůzi alespoň prostou většinou hlasů ohledně toho, jak má vykonávat práva z příslušné Emise dluhopisů.

Při výkonu své funkce je Společný zástupce povinen jednat s odbornou péčí, zejména jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu Vlastníků dluhopisů.

#### 5.13.3.4 *Rozhodování Schůze*

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. Usnesení, jímž se (i) schvaluje návrh podle článku 5.13.1.2 (změna Emisních podmínek) těchto Emisních podmínek nebo (ii) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí souhlas alespoň tří čtvrtin hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. K přijetí ostatních usnesení stačí prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.



### 5.13.3.5 *Odročení Schůze*

Pokud během jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak (i) v případě, že byla svolána na žádost Vlastníka dluhopisů nebo Vlastníků dluhopisů, bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna a (ii) v případě, že byla svolána Emitentem, bude taková Schůze odročena na dobu a místo, které určí předseda této Schůze. O konání náhradní Schůze platí obdobně ustanovení o konání řádné Schůze.

## 5.13.4 **Některá další práva Vlastníků dluhopisů**

### 5.13.4.1 *Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze*

Jestliže Schůze souhlasila se Změnami zásadní povahy, pak Osoba oprávněná k účasti na schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala na Schůzi proti návrhu usnesení Schůze nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále také jen „**Žadatel**“), může do 30 (třiceti) dnů od zpřístupnění usnesení příslušné Schůze požadovat (i) předčasné splacení doposud nevyplacené části jmenovité hodnoty Dluhopisu včetně poměrného výnosu z Dluhopisu nebo odkup Dluhopisu Emitentem za tržní cenu, byly-li Dluhopisy vydány s pevným úrokovým výnosem, nebo (ii) vyplacení Diskontované hodnoty Dluhopisů ke dni doručení žádosti nebo odkup Dluhopisů Emitentem za tržní cenu, byly-li vydány Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které od takového okamžiku nezcizila.

Toto právo musí být Žadatelem uplatněno, do třiceti dnů ode dne zpřístupnění usnesení Schůze podle článku 5.12 těchto Emisních podmínek, písemným oznámením (dále jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi na Korespondenční adresu Emitenta (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, byl-li pro danou emisi určen), jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatnými třicet dní po dni, kdy byla Žádost doručena Administrátorovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

Pokud Schůze nesouhlasila se Změnou zásadní povahy, která nespočívá ve změně Emisních podmínek, a současně se Emitent usnesením o nesouhlasu se Změnou zásadní povahy neřídil, může Schůze rozhodnout, že Emitent je povinen předčasně vyplatit (i) nesplacenou jmenovitou hodnotu Dluhopisů příslušné Emise dluhopisů, včetně nevyplaceného úrokového výnosu narostlého na těchto Dluhopisech, byly-li takové Dluhopisy vydány s pevným úrokovým výnosem, nebo (ii) Diskontovanou hodnotu Dluhopisů příslušné Emise dluhopisů, stanovené ke dni doručení Žádosti těm Vlastníkům dluhopisů, kteří o to požádají. Taková žádost musí být příslušným Vlastníkem dluhopisu podána do 30 (třiceti) dní, přičemž bude určena Emitentovi a doručena Administrátorovi na adresu Určené provozovny, jinak toto právo po uplynutí této lhůty zaniká. Den předčasné splatnosti dluhopisů v takovém případě nastane 30 (třicet) dní po dni, kdy byla Žádost doručena.

Pokud Schůze projednávala některou ze Změn zásadní povahy, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pokud Schůze s některou z těchto Změn zásadní povahy souhlasila, uvedou se v notářském zápisu jména těch Vlastníků dluhopisů, kteří se Změnou zásadní povahy souhlasili, a počty kusů Dluhopisů, které každý z těchto Vlastníků dluhopisů měl ve svém vlastnictví k Rozhodnému dni pro účast na schůzi.

### 5.13.4.2 *Náležitosti Žádosti*

V Žádosti podle článku 5.13.4.1 těchto Emisních podmínek, je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná Žadatelem nebo osobami, oprávněnými jménem Žadatele jednat, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Emitentovi na Korespondenční adresu Emitenta (Administrátorovi

na adresu Určené provozovny, byl-li pro danou emisi určen) i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 5.6 těchto Emisních podmínek.

### **5.13.5 Zápis z jednání**

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby ve lhůtě třiceti dnů ode dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. Pokud je svolavatelem Schůze Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě třiceti dnů ode dne konání Schůze rovněž Emitentovi na Korespondenční adresu Emitenta (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, byl-li pro danou emisi určen). Emitent je povinen do třiceti dnů ode dne konání Schůze zpřístupnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora, je-li pro danou emisi určen) všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem, kterým zpřístupnil tyto Emisní podmínky.

Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Ustanovení článku 5.13.4.1 těchto Emisních podmínek o povinnosti vyhotovení notářských zápisů tím není dotčeno.

### **5.13.6 Společná Schůze**

Vydal-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více než jednu emisi Dluhopisů, může k projednání Změn zásadní povahy svolat společnou schůzi Vlastníků dluhopisů všech emisí Dluhopisů. Na společnou Schůzi se použijí obdobně ustanovení o Schůzi s tím, že usnášeníschopnost, počet hlasů Osob oprávněných k účasti na Schůzi a přijetí usnesení takové Schůze se posuzuje odděleně podle jednotlivých emisí Dluhopisů jako v případě Schůze Vlastníků dluhopisů každé takové emise. V notářském zápisu ze společné Schůze, která přijala usnesení o Změně zásadní povahy, musí být počty kusů Dluhopisů u každé Osoby oprávněné k účasti na Schůzi rozlišeny podle jednotlivých emisí Dluhopisů.

## **5.14 Rozhodné právo, jazyk, spory**

Dluhopisy jsou vydávány na základě platných a účinných právních předpisů České republiky, zejména na základě Zákona o dluhopisech. Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky. Tyto Emisní podmínky mohou být přeloženy do angličtiny, případně i do dalších jazyků. V takovém případě, pokud dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká. Jakékoli případné spory mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů vyplývající z Dluhopisů a těchto Emisních podmínek nebo s nimi související budou řešeny místně příslušným soudem.

## 6 FORMULÁŘ PRO KONEČNÉ PODMÍNKY

Níže je uveden formulář Konečných podmínek obsahujících finální podmínky nabídky Dluhopisů, které budou vyhotoveny pro každou jednotlivou Emisi vydávanou v rámci tohoto nabídkového programu, pro kterou bude nutné vyhotovit prospekt cenného papíru.

V případě, že Emise dluhopisů nebude veřejně nabízena, vyhotoví Emitent pro danou Emisi Dluhopisů pouze Doplněk dluhopisového programu, který v souladu se zákonem zpřístupní.

Konečné podmínky nabídky budou v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2017/1129, o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen „**Nařízení 2017/1129**“) podány k uložení ČNB a uveřejněny stejným způsobem jako Základní prospekt.

**Důležité upozornění:** Následující text představuje formulář Konečných podmínek (bez krycí strany, kterou budou každé Konečné podmínky obsahovat), obsahujících konečné podmínky nabídky dané emise Dluhopisů, tzn. těch podmínek, které budou pro danou Emisi specifické. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol „●“, budou chybějící údaje doplněny v příslušných Konečných podmínkách. Rozhodující bude vždy úprava použitá v příslušných konečných podmínkách.

### **KONEČNÉ PODMÍNKY Emise dluhopisů**

Tyto konečné podmínky Emise dluhopisů (dále jen „**Konečné podmínky**“) představují konečné podmínky nabídky ve smyslu čl. 8, odst. 5 Nařízení 2017/1129 vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen „**Dluhopisy**“). Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen (i) těmito Konečnými podmínkami a (ii) unijním prospektem pro růst ve formě základního prospektu dluhopisového programu společnosti ybox24 s.r.o., se sídlem Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno, IČ 276 44 669, LEI 3157002CPOHEFVNQEI92, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, spis. zn. C 121160 (dále jen „**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky č. j. 2025/010060/CNB/650 ze dne 28. ledna 2025, které nabylo právní moci dne 30. ledna 2025, [ve znění dodatku č. [●] schváleným rozhodnutím ČNB č. j. [●] ze dne [●], které nabylo právní moci dne [●]] (dále jen „**Základní prospekt**“).

Rozhodnutím o schválení Základního prospektu cenného papíru ČNB pouze osvědčuje, že schválený Základní prospekt splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti požadované Nařízením 2017/1129, tedy že obsahuje nezbytné informace, které jsou podstatné pro to, aby investor informovaně posoudil Emitenta a cenné papíry, které mají být předmětem veřejné nabídky. Investor by měl vždy výhodnost investice posuzovat na základě znalosti celého obsahu prospektu.

ČNB neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta a schválením Základního prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy nebo jmenovitou hodnotu cenného papíru.

[Veřejná nabídka Dluhopisů může pokračovat po skončení platnosti Základního prospektu, na jehož základě byla zahájena, pokud je následný Základní prospekt schválen a uveřejněn nejpozději v poslední den platnosti předchozího Základního prospektu.

**Posledním dnem platnosti předchozího Základního prospektu je 30. ledna 2026. Následný Základní prospekt bude uveřejněn na webových stránkách Emitenta ybox24.com v sekci „Pro Investory“. Právo na odvolání souhlasu podle čl. 23 odst. 2 Nařízení 2017/1129 se vztahuje rovněž na investory, kteří souhlasili s nákupem nebo upsáním Dluhopisů během doby platnosti předchozího Základního prospektu, pokud jim Dluhopisy dosud nebyly dodány.]**

**Konečné podmínky byly vypracovány pro účely Nařízení 2017/1129 a musí být vykládány ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky, aby bylo možné získat všechny relevantní informace. Ke Konečným podmínkám je přiloženo Zvláštní shrnutí jednotlivé emise.**

**Tyto Konečné podmínky byly v souladu s Nařízením 2017/1129 uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt a jeho případné dodatky, tj. na webových stránkách Emitenta <https://ybox24.com/v> sekci „Pro investory“, a byly v souladu s právními předpisy podány k uložení ČNB.**

Dluhopisy jsou vydávány jako [doplnit pořadí] emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 800 000 000 Kč (osm set milionů korun českých, s dobou trvání programu 5 let (dále jen „**Dluhopisový program**“). Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kapitole 5 *Společné emisní podmínky* v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem (dále jen „Emisní podmínky“).

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nejsou-li zde definované odlišně.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů, tyto jsou uvedeny v kapitole 4 *Rizikové faktory* tohoto Základního prospektu.

Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne [●] a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni.

Po datu těchto Konečných podmínek by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě těchto Konečných podmínek a Základního prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu těchto Konečných podmínek uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací; tím není dotčena povinnost Emitenta aktualizovat prospekt Dluhopisů formou dodatků ve smyslu čl. 23 odst. 1 Nařízení 2017/1129.

Rozšiřování těchto Konečných podmínek a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem.

## ZVLÁŠTNÍ SHRNU TÍ EMISE DLUHOPISŮ

V této části Konečných podmínek bude uvedeno Zvláštní shrnutí příslušné Emise Dluhopisů ve smyslu Nařízení 2017/1129.

[•]

## DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU – FORMULÁŘ PRO KONEČNÉ PODMÍNKY

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 spolu se Společnými emisními ybox24 s.r.o., se sídlem Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno, IČ 276 44 669, LEI 3157002CPOHEFVNQEI92, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, spis. zn. C 121160. S Dluhopisovým programem bude možné se seznámit v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta ybox24.com v sekci „Pro Investory“.

Dluhopisy jsou vydávány jako [doplnit pořadí] emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 800 000 000 Kč, s dobou trvání programu 5 let (dále jen „Dluhopisový program“).

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 popsáním 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 přiřazen v Emisních podmínkách. Dluhopisy jsou vydávány podle Zákona o dluhopisech.

**[Důležité upozornění:** Následující tabulka obsahuje vzor Doplněku dluhopisového programu pro danou Emisi dluhopisů, tzn. vzor té části emisních podmínek dané Emise, která bude pro takovou Emisi specifická. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol „●“, budou chybějící údaje doplněny v příslušném Doplněku dluhopisového programu. Číslování jednotlivých oddílů Doplněku dluhopisového programu vychází z číslování Emisních podmínek, a tudíž nemusí vždy navazovat.]

<b>1. OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ</b>	
<b>Název Dluhopisů:</b>	[●]
<b>Oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:</b>	[použije se / vylučuje se]
<b>ISIN Dluhopisů bez kupónů:</b>	[● / nepoužije se]
<b>ISIN Dluhopisů s kupóny:</b>	[● / nepoužije se]
<b>ISIN Kupónů (je-li požadováno):</b>	[● / nepoužije se]
<b>CFI:</b>	[●]
<b>Krátký název emise (FISN):</b>	[●]
<b>Podoba Dluhopisů:</b>	[listinné / zaknihované; evidenci o Dluhopisech vede ●]
<b>Forma Dluhopisů:</b>	[na řad / nepoužije se]
<b>Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy):</b>	[● / nepoužije se]
<b>Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:</b>	[●]
<b>Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:</b>	[●]
<b>Počet Dluhopisů:</b>	[●] ks
<b>Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:</b>	[koruna česká (CZK) / euro (EUR)]

<b>Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating):</b>	[ano; emisi Dluhopisů byl přidělen následující rating společnostmi registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 - [●] / nepoužije se (emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating)]
<b>Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení:</b>	[ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a článkem 5.1.1 Emisních podmínek, přičemž objem tohoto zvýšení nepřekročí [●] / [●] % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů. / ne; Emitent není oprávněn vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná hodnota emise Dluhopisů]

## 2. DATUM A ZPŮSOB ÚPISU EMISE DLUHOPISŮ, EMISNÍ KURZ

<b>Datum emise:</b>	[●]
<b>Lhůta pro upisování emise dluhopisů:</b>	[●]
<b>Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise:</b>	[●] % jmenovité hodnoty
<b>Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise:</b>	[Emisní kurz Dluhopisů vydaných po Datu emise bude stanoven Emitentem na základě aktuálních tržních podmínek. K částce emisního kurzu Dluhopisů bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos. Aktuální emisní kurz bude zveřejněn v sídle [Emitenta / [nebo] Administrátora], na internetových stránkách Emitenta ybox24.com v sekci „Pro Investory“, případně sdělen na vyžádání emailem. / Emisní kurz jakýchkoliv vydaných nebo nabízených Dluhopisů po Datu emise bude určen diskontováním jmenovité hodnoty Dluhopisu Diskontní sazbou, a to ke dni, k jakému budou takové Dluhopisy upsány. Aktuální emisní kurz bude zveřejněn v sídle [Emitenta / [nebo] Administrátora], na internetových stránkách Emitenta ybox24.com v sekci „Pro Investory“, případně sdělen na vyžádání emailem.]
<b>Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů:</b>	[Investoři budou moci Dluhopisy upsat na základě smluvního ujednání mezi [Emitentem / [a/nebo] Administrátorem] a příslušnými investory i prostřednictvím finančních zprostředkovatelů. Místem úpisu je [Korespondenční adresa Emitenta / [a/nebo] sídlo a pobočky Administrátora / [a/nebo] [●].] Vydání Dluhopisů zabezpečuje [Emitent vlastními silami / [a/nebo] Administrátor / [a/nebo] [●]. Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí vydat k Datu emise Dluhopisy, které nebudou k Datu emise upsány upisovateli, na svůj majetkový účet, a to až do dosažení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů. V případě uzavření Smlouvy o koupi a zaplacení kupní ceny Dluhopisů dojde na základě příkazu Emitenta k převodu Dluhopisů z účtu Emitenta na účet Vlastníka dluhopisů v příslušné evidenci vedené

	Centrálním depozitářem, resp. v evidenci navazující na evidenci Centrálního depozitáře.]
<b>Způsob a lhůta předání Dluhopisů:</b>	[[Dluhopisy budou předány do 30 dnů od zaplacení kupní ceny. Podmínkou zaslání Dluhopisů je zároveň doručení podepsané smlouvy o úpisu [na [Korespondenční adresu Emitenta] / [adresu Určené provozovny Administrátora]] / [Listinné dluhopisy budou předány, po předchozí domluvě, v pracovní dny na [Korespondenční adresu Emitenta] / [adrese Určené provozovny Administrátora].] / [Zaknihované Dluhopisy budou vydány jejich připsáním na majetkový účet upisovatele/upisovatelů v Centrálním depozitáři proti zaplacení Emisního kurzu. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra Centrálního depozitáře. Dluhopisy budou zapsány na majetkový účet investora nejpozději do [●] / [●]]
<b>Způsob a lhůta splacení emisního kurzu:</b>	[Bezhotovostně na bankovní účet Emitenta číslo [●] / [nebo] [na bankovní účet Administrátora číslo [●] / [nebo] [hotovostně [na Korespondenční adrese Emitenta / [nebo] [ na Určené provozovně Administrátora]. Lhůta splacení: do [●] pracovních dnů ode dne podpisu Smlouvy o úpisu. / [●]
<b>Způsob vydávání Dluhopisů:</b>	[Jednorázově / v tranších]

### 3. STATUS DLUHOPISŮ

<b>Status Dluhopisů:</b>	Dluhopisy vydané v rámci jednotlivých Emisí dluhopisů a veškeré Emitentovy peněžité závazky z takových Dluhopisů zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, částečně zajištěné Zajištěním (jak je tento pojem definován v Prvním dodatku) a ručitelským prohlášením, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak alespoň rovnocenné (pari passu) vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným nebo obdobně zajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.
--------------------------	--

### 4. VÝNOSY

<b>Úrokový výnos:</b>	[pevný / na bázi diskontu]
<b>Zlomek dní:</b>	[Act/Act / Act/365 / Act/360 / 360/360 / 30E/360]
<b>Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem</b>	[použije se / nepoužije se]
Nominální úroková sazba:	[● % p.a.] / [●] % p.a. pro Výnosové období od [●] do [●], [●] % p.a. pro Výnosové období od [●] do [●] / [●]]



Výplata úrokových výnosů:	[jednou ročně zpětně/ pololetně zpětně/ čtvrtletně zpětně / měsíčně zpětně]
Den výplaty úroků:	[●]
Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu (pokud je jiný než v článku 5.7.3.1 a 5.7.3.2. Emisních podmínek)	[● / nepoužije se]
<b>Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu</b>	[použije se / nepoužije se]
Diskontní sazba	[●]

### 5. SPLACENÍ DLUHOPISŮ

<b>Den konečné splatnosti dluhopisů:</b>	[●]
Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty (pokud je jiný než v článku 5.7.3.1 a 5.7.3.2. Emisních podmínek)	[● / nepoužije se]
<b>Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta:</b>	[ano / ne]
<b>Amortizované Dluhopisy</b>	[použije se/nepoužije se]
Splacení jmenovité hodnoty Amortizovaných Dluhopisů / dny splatnosti částí jmenovité hodnoty Amortizovaných Dluhopisů:	[Jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splácena v pravidelných splátkách vždy k příslušnému Datu výplaty úroků, jak je uvedeno ve splátkovém kalendáři připojeném k tomuto Doplnku jako příloha č. 1.]

### 10. ADMINISTRÁTOR

<b>Administrátor:</b>	[Emitent / ●]
<b>Určená provozovna:</b>	[Korespondenční adresa Emitenta / ●]

### 13. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

<b>Společný zástupce Vlastníků dluhopisů:</b>	[● / nebyl ustanoven]
---	-----------------------

## PODROBNOSTI O NABÍDCE / PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ

1. Podmínky veřejné nabídky cenných papírů		
1.1	<b>Podmínky platné pro nabídku</b>	Podmínky platné pro nabídku se řídí podmínkami uvedenými v Základním prospektu. [Emitent [nebo Administrátor / [a / nebo] finanční zprostředkovatel] bude Dluhopisy až do [[●] / celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise] nabízet všem kategoriím investorů v rámci [primárního / sekundárního] trhu. / nepoužije se]
	<b>Země, v níž je veřejná nabídka prováděna</b>	[Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky [v České republice].]
1.2	<b>Celkový veřejně nabízený objem</b>	[●]
1.3	<b>Lhůta veřejné nabídky</b>	[●]
	<b>Popis postupu pro žádost / místo upisování Dluhopisů</b>	[Investoři budou zejména za použití prostředků komunikace na dálku oslovováni Emitentem [nebo Administrátorem / [a / nebo] prostřednictvím finančních zprostředkovatelů [●]] a budou informováni o možnosti úpisu nebo koupě Dluhopisů. V případě, že investor projeví zájem o úpis Dluhopisů, budou s ním podmínky úpisu (upisovaná – přidělená jmenovitá hodnota) nebo koupě projednány před podpisem smlouvy o úpisu. Smlouva o úpisu nebo koupi bude s investorem podepisována osobně v místě dle dohody [Emitenta / [nebo] finančního zprostředkovatele / [nebo] [Administrátora / [a / nebo] finančního zprostředkovatele] a investora, nebo distančním způsobem.] / [●]]
1.4	<b>Možnost snížení upisovaných částek</b>	[Pokud by i přes přijatá preventivní opatření došlo k upsání více Dluhopisů, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise, je Emitent oprávněn jednotlivým investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány, upsaný objem krátit za účelem dodržení předpokládané jmenovité hodnoty emise tím způsobem, že sníží počet jím upsaných Dluhopisů tak, aby poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisů byl u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo. Případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen zpět na účet daného investora za tímto účelem sdělený Emitentovi. Investorovi bude oznámena celková konečná jmenovitá hodnota upsaných Dluhopisů ve Smlouvě o úpisu. Pokud by došlo ke krácení objemu upsaných Dluhopisů, bude zkrácený objem neprodleně oznámen investorovi. Obchodování s Dluhopisy není, v případě krácení objemu upsaných Dluhopisů investorům, možné započít před tímto oznámením. [Stejný postup snížení částek se použije také pro koupi Dluhopisů v případě nabídky zaknihovaných Dluhopisů na sekundárním trhu, které předcházely úpisu ze strany Emitenta.]] / [●].

<b>1.5</b>	<b>Minimální a maximální částka žádosti o úpis</b>	Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat, bude činit [●]. Maximální celková jmenovitá hodnota Dluhopisů požadovaná jednotlivým investorem je omezena celkovou předpokládanou jmenovitou hodnotou nabízených Dluhopisů.
<b>1.6</b>	<b>Metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro jejich doručení</b>	[[Dluhopisy budou předány do 30 dnů od zaplacení kupní ceny. Podmínkou zaslání Dluhopisů je zároveň doručení podepsané smlouvy o úpisu [na [Korespondenční adresu Emitenta] / [adresu Určené provozovny Administrátora]] / [Listinné dluhopisy budou předány, po předchozí domluvě, v pracovní dny na [Korespondenční adresu Emitenta] / [adresu Určené provozovny Administrátora].] / [Zaknihované Dluhopisy budou vydány jejich připsáním na majetkový účet upisovatele/upisovatelů v Centrálním depozitáři proti zaplacení Emisního kurzu. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra Centrálního depozitáře. Dluhopisy budou zapsány na majetkový účet investora ve lhůtě nejpozději do [●.] / [●]]
<b>1.7</b>	<b>Zveřejnění výsledků nabídky</b>	[Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení na webové stránce Emitenta ybox24.com v sekci „Pro Investory“ do [●.] / [●]].
<b>1.8</b>	<b>Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy</b>	[Nepoužije se. S Dluhopisy není spojeno předkupní právo, ani přednostní práva úpisu. / [●]].
<b>2. Plán rozdělení a přidělování cenných papírů</b>		
<b>2.1</b>	<b>Kategorie potenciálních investorů</b>	[Emitent bude Dluhopisy nabízet všem kategoriím investorů v České republice]
	<b>Č. tranše</b>	[Dluhopisy nejsou vydávány v tranších. / Dluhopisy jsou vydávány v tranších / č. tranše [●] / nepoužije se]
	<b>Č. série</b>	[●] / [nepoužije se]
<b>3. Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům</b>		
<b>3.1</b>	<b>Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům</b>	[Žadateli bude na jeho adresu oznámena celková konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů, která mu byla přidělena zároveň s jejich vydáním. Obchodování s Dluhopisy není možné započít před tímto oznámením.] / [●].
<b>4. Stanovení ceny</b>		
<b>4.1</b>	<b>Cena za nabízené Dluhopisy</b>	[Cena k datu emise: cena za nabízené Dluhopisy bude rovna [●] % jmenovité hodnoty upisovaných Dluhopisů; [cena po datu emise bude stanovena Emitentem na základě aktuálních tržních podmínek: [k částce emisního kurzu Dluhopisů bude připočten odpovídající alikvótní úrokový

		výnos [●] / [cena po datu emise: cena za Dluhopisy vydané nebo nabízené po Datu emise bude určena diskontováním jmenovité hodnoty Dluhopisu Diskontní sazbou, a to ke dni, k jakému budou takové Dluhopisy upsány.]. Aktuální cena bude vždy zveřejněna v sídle [Emitenta [a / nebo] Administrátora] a na internetových stránkách Emitenta ybox24.com v sekci „Pro Investory“, případně může být navíc sdělena na vyžádání emailem.].
4.2	<b>Náklady a daně účtované na vrub investorů</b>	[Investorům nebudou ze strany Emitenta účtovány žádné náklady. / [●].] [Investor může nést další náklady spojené s evidencí Dluhopisů u Centrálního depozitáře nebo dalších osob vedoucích navazující evidenci o Dluhopisech ve smyslu příslušných právních předpisů.] [V případě využití finančních zprostředkovatelů bude investor hradit poplatky související se zprostředkováním obchodu s Dluhopisy dle ceníku finančního zprostředkovatele, přičemž poplatky účtované investorům nepřesáhnou [●] % z upsané jmenovité hodnoty Dluhopisů.]
<b>5. Umístění a upisování</b>		
5.1	<b>Název a adresa koordinátora nabídky</b>	[●] / [nepoužije se]
5.2	<b>Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců</b>	[●] / [nepoužije se]
5.3	<b>Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání. Významné znaky dohod, provize za upsání/umístění.</b>	[●] / [nepoužije se]
5.4	<b>Datum uzavření dohody o upsání</b>	[●] / [nepoužije se]
<b>6. Přijetí k obchodování a způsob obchodování</b>		
6.1	<b>Přijetí dluhopisů na trh pro růst malých a středních podniků</b>	[Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků, či jiném trhu cenných papírů ani v České republice, ani v zahraničí, ani v mnohostranném obchodním systému.] / [Emitent požádal o přijetí

	<b>nebo mnohostranný obchodní systém</b>	Dluhopisů k obchodování na [●]. Žádost směřovala k tomu, aby obchodování bylo zahájeno k Datu emise. / [●] / nepoužije se]
<b>6.2</b>	<b>Trhy pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou přijaty cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy</b>	[●] / [Žádné cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy nebyly přijaty na trh pro růst malých a středních podniků ani mnohostranné obchodní systémy.] / [nepoužije se]
<b>6.3</b>	<b>Zprostředkovatel sekundárního obchodování</b>	[●] / [Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování se zajištěním likvidity pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji.] / [nepoužije se]
<b>6.4</b>	<b>Emisní cena</b>	[●] / [nepoužije se]
<b>7. Další informace</b>		
<b>7.1</b>	<b>Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce</b>	[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. / [●]]
<b>7.2</b>	<b>Důvody nabídky, použití výnosů a náklady Emise/nabídky</b>	Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečnění podnikatelské činnosti Emitenta. Výtěžek [emise / nabídky] bude použit na [následujícímu účelu / následujícím účelům řazeným dle priorit Emitenta]: [[rozvoj obchodní činnosti Emitenta] / [financování provozních potřeb Emitenta].] [Náklady na přípravu [emise / nabídky] Dluhopisů činily cca [●] Kč. Náklady na distribuci budou činit cca [●] Kč[, v případě navýšení objemu Emise [●] Kč]. Celkové náklady [emise / nabídky] činily [●] Kč[, v případě navýšení objemu Emise [●] Kč]. Čistý výtěžek celé [emise / nabídky] Dluhopisů bude roven emisnímu kurzu všech [vydaných / nabízených] Dluhopisů emise [včetně případného navýšení] po odečtení celkových nákladů, tedy [●] Kč[, v případě navýšení objemu Emise [●] Kč. [Očekávaný čistý výtěžek emise Dluhopisů bude dle názoru Emitenta pro výše navrhované použití dostatečný.] / [Zbývající finanční prostředky potřebné pro realizaci [uvedeného záměru] / [uvedených záměrů] ve výši [●] Kč plánuje Emitent získat [●].] / [●]
<b>7.3</b>	<b>Poradci</b>	[●] / [nepoužije se]

<b>7.4</b>	<b>Údaje od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací</b>	[nepoužije se] / [Některé informace uvedené v Konečných podmínkách pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedené péče zjistit. <i>[doplnit zdroj informací]</i> ]
------------	--	--

<b>8. Osoby odpovědné za Konečné podmínky</b>		
<b>8.1</b>	<b>Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách</b>	<p>Osobou odpovědnou za údaje uvedené v těchto Konečných podmínkách je Emitent.</p> <p>Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v Konečných podmínkách, k datu jejich vyhotovení, v souladu se skutečností a že v Konečných podmínkách nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.</p> <p>Za společnost ybox24 s.r.o. dne [●]</p> <p>.....</p> <p>Jméno: [●]</p> <p>Funkce: [●]</p>
<b>8.2</b>	<b>Interní schválení emise Dluhopisů</b>	Vydání emise Dluhopisů schválil statutární orgán Emitenta dne [●].

## 7 SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI EMITENTA

### 7.1 Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholové vedení

Emitent je společností s ručením omezeným. Orgány Emitenta jsou valná hromada a jednatel společnosti.

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada.

Valná hromada je schopná usnášení, jsou-li přítomni společníci, kteří mají alespoň 80 % všech hlasů ve společnosti. Valná hromada je oprávněna jednat a rozhodovat o všech otázkách, které jsou svěřeny do její působnosti zákonem, stanovy nebo které do své působnosti převezme svým usnesením.

Jednateli přísluší obchodní vedení společnosti.

#### 7.1.1 Jména členů správních, řídicích nebo dozorčích orgánů

**Petr Štěpánek**

*jednatel*

Pracovní adresa: Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno

Den vzniku členství: 9. května 2024

Jednatel zastupuje Emitenta ve všech věcech samostatně.

Přehled majetkové a osobní účasti v obchodních společnostech mimo Emitenta ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu, které jsou pro Emitenta významné:

	Název firmy	IČO	Funkce	Přímá majetková účast
1.	ŠACorporation s.r.o.	271 91 231	Jednatel	-
2.	Creditmall s.r.o.	241 84 560	Jednatel	-
3.	ŠACompany s.r.o.	066 86 567	Jednatel	100 %
4.	HŠA Trade s.r.o.	289 44 593	Jednatel	100 %
5.	ŠABusiness s.r.o.	035 16 881	Jednatel	100 %
6.	ŠAInvestment s.r.o.	089 77 577	Jednatel	100 %

#### 7.1.2 Dozorčí rada

Dozorčí rada Emitenta nebyla zřízena.

## 8 FINANČNÍ VÝKAZY A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI EMITENTA

### 8.1 Historické finanční údaje Emitenta

#### 8.1.1 Ověřené historické finanční údaje za poslední finanční rok

Emitent vznikl dne 9. května 2007 a vyhotovil účetní závěrku za rok 2023. Účetní závěrka sestavená ke dni 31. 12. 2023 byla vyhotovena dle českých účetních standardů a byla ověřena auditorem.

Údaje jsou uvedeny v tisících Kč.

ROZVAHA	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>247</b>	<b>247</b>
B. Stálá aktiva	0	0
C. Oběžná aktiva	0	0
C.IV. Peněžní prostředky	247	247
D. Časové rozlišení aktiv	0	0
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>247</b>	<b>247</b>
A. Vlastní kapitál	247	247
A.I. Základní kapitál	200	200
A.IV. Výsledek hospodaření minulých let	47	47
B+C. Cizí zdroje	0	0
C. Závazky	0	0
D. Časové rozlišení pasiv	0	0

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
I. Tržby z prodeje výrobků a služeb	0	0
II. Tržby z prodeje zboží	0	0
A. Výkonová spotřeba	0	0
D. Osobní náklady	0	0
III. Ostatní provozní výnosy	0	0
F. Ostatní provozní náklady	0	0
Provozní výsledek hospodaření	0	0
Finanční výsledek hospodaření	0	0
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Výsledek hospodaření po zdanění</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Výsledek hospodaření za účetní období</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Čistý obrat za účetní období	0	0

#### 8.1.1.1 Změna rozhodného účetního dne

U Emitenta nedošlo během období, pro které se požadují historické finanční údaje, ke změně rozhodného dne.

#### 8.1.1.2 Účetní standardy

Veškeré uvedené historické finanční údaje vycházejí z auditované účetní závěrky Emitenta za příslušné období, která byla vypracována v souladu s příslušnými právními předpisy a účetními standardy. Emitent při sestavení účetní závěrky používá české účetní standardy, a to zejména vyhlášku č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů, která provádí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví.

#### 8.1.1.3 Změna účetního rámce

Poslední ověřené historické finanční údaje jsou prezentovány a zpracovány formou slučitelnou s rámcem účetních standardů, kterým se bude řídit příští zveřejněná roční účetní závěrka Emitenta, tj. účetní závěrka za rok 2024. Emitent neplánuje změnu účetního rámce.



#### 8.1.1.4 *Obsah ověřených finančních údajů*

Ověřené historické finanční údaje zpracované v souladu s českými účetními předpisy obsahují rozvahu, výsledovku, účetní postupy a komentáře k účetním výkazům.

#### 8.1.1.5 *Konsolidovaná účetní závěrka*

Emitent nevyhotovil konsolidovanou roční účetní závěrku vzhledem k tomu, že není ovládající osobou a tudíž nemá povinnost konsolidace dle § 22 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o účetnictví“).

#### 8.1.1.6 *Stáří finančních údajů*

Emitent potvrzuje, že rozvaha, která je součástí posledních ověřených finančních údajů, resp. zahajovací rozvaha, není starší než 18 měsíců od data tohoto Základního prospektu.

### **8.1.2 Mezitímní a jiné finanční údaje**

Emitent ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu nevyhotovil mezitímní účetní závěrku.

### **8.1.3 Ověření historických ročních finančních údajů**

#### 8.1.3.1 *Prohlášení o ověření*

Emitent vzhledem ke krátké působnosti vyhotovil Emitent pouze zahajovací rozvahu, která byla ověřena auditorem a která je do tohoto Základního prospektu zahrnuta odkazem. Emitent nevyhotovil žádné další finanční výkazy, které by mohly být předloženy k ověření auditorem.

Výrok auditora byl následující:

*„Provedl jsem audit přiložené účetní závěrky účetní jednotky ybox24 s.r.o. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2023, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31.12.2023 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách.*

*Podle mého názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti ybox24 s.r.o. k 31.12.2023 v souladu s českými účetními předpisy.*

*Výrok auditora je bez výhrad“*

#### 8.1.3.2 *Další údaje, které byly ověřeny auditorem*

Tento Základní prospekt nečerpá z žádných dalších zdrojů, které by ověřil auditor.

#### 8.1.3.3 *Zdroje neověřených údajů*

Zdroje neověřených údajů nejsou.

#### 8.1.3.4 *Klíčové ukazatele výkonnosti (KPI)*

Emitent nezveřejnil klíčové ukazatele výkonnosti.

#### 8.1.3.5 *Významná změna finanční pozice Emitenta*

Emitent prohlašuje, že od konce posledního finančního období, za které byla zveřejněna ověřená účetní závěrka, nedošlo ke změně finanční pozice Emitenta.

## 9 ÚDAJE O SPOLEČNÍCÍCH EMITENTA

### 9.1 Hlavní společníci Emitenta

#### 9.1.1 Ovládání Emitenta

Emitent je společnost s ručením omezeným a má jediného společníka, pana Petra Štěpánka, který vlastní 100 % podíl na základním kapitálu Emitenta, se kterým se pojí 100 % podíl na hlasovacích právech (dále jen „Ovládající osoba emitenta“).

Práva a povinnosti společníků se řídí příslušnými ustanoveními obecně závazných právních předpisů a zakladatelskou listinou Emitenta. Společník má právo podílet se na řízení společnosti prostřednictvím hlasování na valné hromadě společnosti, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při jejím zrušení s likvidací.

Emitent nad rámec standardních mechanismů práva obchodních korporací nepřijal žádná zvláštní opatření, jejichž účelem by bylo bránit zneužití kontroly nad Emitentem.

#### 9.1.2 Popis všech známých ujednání, která mohou vést ke změně kontroly nad Emitentem

Ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu nejsou Emitentovi známa žádná ujednání ani předpoklady, které by vedly ke změně kontroly nad Emitentem.

### 9.2 Soudní a rozhodčí řízení

Emitent si k datu vyhotovení tohoto Prospektu není vědom průběhu nebo hrozby jakéhokoli státního, soudního ani rozhodčího řízení za období nejméně předešlých 12 měsíců, které by mohlo mít nebo v nedávné minulosti mělo významný vliv na finanční pozici nebo ziskovost Emitenta.

### 9.3 Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů

Emitent si není vědom žádného střetu zájmu mezi povinnostmi jednatele k Emitentovi a jeho soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

Emitent dodržuje veškeré požadavky na řádnou správu a řízení Emitenta, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména dle Občanského zákoníku a Zákona o obchodních korporacích.

### 9.4 Významné smlouvy Emitenta

#### 9.4.1 Shrnutí významných smluv

Dle vědomí Emitenta neexistují k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu žádné další významné smlouvy, které by mohly vést ke vzniku závazku takové povahy, aby byl podstatný pro schopnost Emitenta plnit své závazky vůči držitelům Dluhopisů, vyjma následující:

Typ smlouvy	Ze dne	Uzavřena mezi Emitentem a:	Předmět smlouvy
Rámcová smlouva o zápůjčce	10. 7. 2024	<i>Petr Štěpánek – jediný společník jako zapůjčitel/vydlužitel</i>	Rámcová smlouva o zápůjčce: - K datu Základního prospektu půjčeno 29.800 tis. Kč - Šplatnost dne 31.12.2025 - Úroková míra 7,5 p.a.

## **10 DOSTUPNÉ DOKUMENTY**

### **10.1 Dostupné dokumenty**

Emitent prohlašuje, že po dobu platnosti Základního prospektu lze na webových stránkách ybox24.com v sekci „Pro Investory“ podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů (nebo jejich kopií):

- Zakladatelská listina
- Ověřená účetní závěrka k 31. 12. 2023 (dostupná po dobu 10 let od data schválení Základního prospektu)

# 11 ZAJIŠTĚNÍ DLUHOPISŮ A AGENT PRO ZAJIŠTĚNÍ

## 11.1 Zajištění Dluhopisů

Závazky z Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu jsou částečně zajištěny zástavním právem k automobilům, jež společně tvoří hromadnou movitou věc identifikovanou na řádku samostatném účtu Předvahy č. 0022100 a na společném účtu Rozvahy č. B.II.2. Emitenta. Celková pořizovací cena k datu 2. 4. 2025 činila 1.150.000,- Kč („**Hromadná věc**“).

Hromadná věc je ve vlastnictví Emitenta a k Hromadné věci je zapsáno zástavní právo ve prospěch Agentu pro zajištění jako prvního v pořadí.

Zástavní právo k hromadné věci se vztahuje na jednotlivé věci náležející k hromadné věci. Jelikož je předmětem Zajištění vozový park, zástavní právo k Zajištění se vztahuje ke každému jednotlivému automobilu. Zástavní právo se vztahuje i na každou jednotlivou věc, která k Hromadné věci přibude a zanikne ke každé jednotlivé věci, která se od Hromadné věci odloučí.

## 11.2 Agent pro zajištění

Za účelem posílení postavení Vlastníků dluhopisů ve vztahu ke splacení pohledávek z Dluhopisů je využito institutu Agentu pro zajištění podle § 20 a § 20a Zákona o dluhopisech. Agent pro zajištění zastupuje Vlastníky dluhopisů a vykonává vlastním jménem a ve prospěch Vlastníků dluhopisů práva věřitele a zástavního věřitele k Hromadné věci tvořící Zajištění, a to na základě písemné smlouvy uzavřené mezi Emitentem a Agentem pro zajištění dne 3. 4. 2025 (dále jen „**Smlouva s agentem pro zajištění**“), která je přístupná na webových stránkách Emitenta <https://ybox24.com/> v sekci „Pro Investory“. Současně došlo mezi Emitentem a Agentem pro zajištění k uzavření Smlouvy o zřízení zástavního práva k hromadné věci (dále jen „**Smlouva o zřízení zástavního práva**“). Agent pro zajištění je na základě Smlouvy s agentem pro zajištění a tohoto Základního prospektu zavázán vyplatit výtěžek z realizace Zajištění Vlastníkům dluhopisů v rozsahu nesplnění peněžitého závazku Emitenta z Dluhopisů.

Agent pro zajištění je povinen postupovat s odbornou péčí, v souladu se zájmy Vlastníků dluhopisů a je vázán jejich pokyny v podobě rozhodnutí schůze Vlastníků dluhopisů (dále jen „**Schůze**“). Pokud Agent pro zajištění zanikne bez právního nástupce, nebude moci vykonávat svou podnikatelskou činnost, nebo dojde k ukončení Smlouvy s agentem pro zajištění z jeho vlastní vůle, tak si Emitent vyhrazuje právo jmenovat nového agenta pro zajištění bez nutnosti svolávat Schůzi, ve všech ostatních případech Emitent bez zbytečného odkladu svolá Schůzi a navrhne, aby byl Schůzí vysloven souhlas s tím, aby výkon funkce Agentu pro zajištění vykonávala jiná, Emitentem navržená osoba a uzavře s ní novou a v podstatných ohledech shodnou smluvní dokumentaci. K takové změně poskytne Agent pro zajištění veškerou potřebnou součinnost. Změna nesmí mít negativní dopad na postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů. Emitent změnu bez zbytečného odkladu oznámí Vlastníkům dluhopisů v souladu s článkem 5.12 Základní prospektu.

### 11.2.1 Agent pro zajištění v postavení věřitele

Při výkonu práv Agentu pro zajištění se v souladu s § 20a odst. 6 Zákona o dluhopisech na Agentu pro zajištění hledí, jako by byl věřitelem každé zajištěné pohledávky, tedy všech pohledávek z Dluhopisů vydaných v rámci Druhého dluhopisového programu. Agent pro zajištění je v souladu s § 20a odst. 5 Zákona o dluhopisech oprávněn: (i) uplatňovat ve prospěch Vlastníků dluhopisů všechna práva spojená se Zajištěním, (ii) kontrolovat v souvislosti se Zajištěním plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta, a (iii) činit ve prospěch Vlastníků dluhopisů další úkony nebo jinak chránit jejich zájmy v souvislosti se zástavním právem nebo jiným zajištěním. V rozsahu, v jakém vykonává práva ze Zajištění Agent pro

zajištění, nemůže taková práva vykonávat samostatně žádný z Vlastníků dluhopisů. Emitent se zavazuje Agentovi pro zajištění za tímto účelem poskytovat potřebnou součinnost.

### **11.2.2 Zřízení a uvolnění Zajištění**

Emitent zřídil je povinen Zajištění řádně udržovat až do okamžiku splnění veškerých svých závazků vyplývajících z Dluhopisů emitovaných v rámci dluhopisového programu. Zajištění bylo zřízeno na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva a zápisem zástavního práva do rejstříku zástav. Uvolnění Zajištění podléhá předchozímu schválení Agentu pro zajištění.

### **11.2.3 Vymáhání závazků Emitenta prostřednictvím Agentu pro zajištění**

Agent pro zajištění je oprávněn po Emitentovi vyžadovat uhrazení jakékoliv částky po splatnosti, kterou je Emitent povinen uhradit kterémukoliv Vlastníkovi dluhopisů ohledně závazku Emitenta vyplývajících z Dluhopisů, včetně jejich vymáhání prostřednictvím realizace Zajištění. Vlastníci dluhopisů nejsou sami oprávněni uplatňovat práva ze Zajištění v rozsahu, v jakém je uplatňuje Agent pro zajištění. O vymáhání závazků Emitenta prostřednictvím Agentu pro zajištění, včetně realizace Zajištění, rozhoduje Schůze, pokud nastane kterýkoliv Případ neplnění podle Emisních podmínek. O vymáhání závazků Emitenta prostřednictvím Agentu pro zajištění, postupu a způsobu takového vymáhání, včetně realizace Zajištění, rozhodne Schůze, pokud nastane kterýkoliv Případ neplnění dluhů dle Emisních podmínek. O vymáhání závazků Emitenta prostřednictvím Agentu pro zajištění, postupu a způsobu takového vymáhání, včetně realizace Zajištění, rozhodne Schůze.

### **11.2.4 Agent pro zajištění při realizaci Zajištění**

Pokud nastane kterýkoliv Případ neplnění dluhů podle Emisních podmínek a následně Schůze v souladu s čl. 11.2.3 rozhodne o vymáhání závazků Emitenta z Dluhopisů, bude Agent pro zajištění postupovat v souladu s rozhodnutím Schůze, včetně realizace Zajištění, a to bez prodlení poté, co mu bude Emitentem či kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisů doručen zápis z dané Schůze. Výtěžek z realizace Zajištění bude vyplacen na účet Agentu pro zajištění. Agent pro zajištění po odečtení své odměny a nákladů souvisejících s realizací Zajištění dle Smlouvy s agentem pro zajištění, přičemž odměna Agentu pro zajištění nepřesáhne hodnotu 3 % realizované hodnoty Zajištění, převede výtěžek na bankovní účty Vlastníků dluhopisů vedené v Seznamu vlastníků listinných dluhopisů dle Emisních podmínek. Emitent se zavazuje poskytnout Agentovi pro zajištění součinnost pro realizaci Zajištění a výplatu výtěžku realizovaného Zajištění Vlastníkům dluhopisů. Případný přebytek pak bude vrácen Emitentovi. V případě, že výtěžek z realizace Zajištění nebude postačovat k úhradě veškerých pohledávek z Dluhopisů, budou jednotliví Vlastníci dluhopisů uspokojeni z výtěžku realizace Zajištění poměrně a neuspokojená část jejich pohledávek z Dluhopisů bude vymáhána vůči Emitentovi v souladu s právními předpisy.

## **11.3 Povinnosti Emitenta**

Emitent se zavazuje, že od Data emise až do doby uhrazení všech dluhů z Dluhopisů budou dodržována veškerá omezení uvedená v tomto čl. 11.3 Prospektu, ledaže Prospekt stanoví jinak.

### **11.3.1 Hodnota Zajištění**

Předmětem Zajištění je vozový park složený z automobilových vozů ve vlastnictví Emitenta. Emitent se zavazuje, že vždy k 31.3. každého kalendářního roku trvání každé jednotlivé emise Dluhopisového programu bude hodnota Zajištění navýšena minimálně o 15 % v porovnání s hodnotou Zajištění z předcházejícího kalendářního roku.

Hodnota Zajištění k datu Prvního dodatku činí 1,15 mil. Kč. Hodnota Zajištění byla stanovena ve výši pořizovací ceny vozů, které byly pořízeny v roce 2025. Vzhledem na charakter Zajištění může hodnota Zajištění stoupat pořizováním nových vozů, jež se automaticky stávají součástí Zajištění a naopak může

klesat opotřebením automobilů běžným užíváním. Povinnost Emitenta navyšovat hodnotu Zajištění minimálně o 15 % pokrývá snížení hodnoty automobilů z důvodu jejich užívání. Hodnota Zajištění nikdy neklesne pod hodnotu 1,15 mil. Kč.

### **11.3.2 Omezení nakládat s jednotlivými věci Zajištění**

Zástavní právo k hromadné věci se vztahuje na jednotlivé věci náležející k hromadné věci. Jelikož je předmětem Zajištění vozový park, zástavní právo k Zajištění se vztahuje ke každému jednotlivému automobilu. Zástavní právo se vztahuje i na každou jednotlivou věc, která k Hromadné věci přibude a zanikne ke každé jednotlivé věci, která se od Hromadné věci odloučí.

Emitent se zavazuje, že pokud by v rámci obvyklého užívání automobilů mělo dojít k prodeji nebo vyřazení daného automobilu, Emitent před prodejem původního automobilu, nejprve pořídí nový automobil ve vyšší hodnotě než byla pořizovací hodnota automobilu určeného k prodeji nebo vyřazení. Během trvání jednotlivých emisí Dluhopisového programu nenastane situace, kdy by zástavní právo zaniklo k odlučované části Hromadné věci před tím, než vznikne zástavní právo k nové věci přidávané k Hromadné věci.

Emitent vždy předem informuje Agentu pro zajištění o záměru prodat nebo vyřadit část Zajištění a doloží mu podklady osvědčující, že do Zajištění byl přiřazen automobil o vyšší hodnotě, než je hodnota prodáváného nebo vyřazovaného automobilu.

## 12 ZÁRUKY

### 12.1 Povaha záruky

Dluhy Emitenta jsou zajištěny Ručitelským prohlášením, jehož úplné znění je uvedeno na webových stránkách Emitenta i Ručitele <https://ybox24.com/> v sekci „Pro Investory“. Informace o Ručiteli jsou uvedeny v kapitole 12.3 *Údaje o Ručiteli* tohoto Základního prospektu.

Ručitel ručitelským prohlášením ve smyslu § 2018 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, poskytl každému oprávněnému Vlastníkovi dluhopisů ručení za řádné splnění zajištěných dluhů v rozsahu ručitelského prohlášení, a prohlásil vůči každému Vlastníkovi dluhopisů (současnému i budoucímu), že jej uspokojí, jestliže Emitent nesplní svůj splatný dluh. V případě, kdy Emitent nesplní jakýkoli splatný dluh v rozsahu ručitelského prohlášení, uhradí Ručitel příslušnému Vlastníkovi dluhopisů částku odpovídající splatným a doposud neuhrazeným dluhům, a to vše do jednoho (1) měsíce poté, co Vlastník dluhopisů k uvedenému vyzve Ručitele. Výzvu k úhradě pohledávky z Dluhopisu je vlastník Dluhopisu oprávněn podat písemně na adresu sídla Ručitele vč. doložení platného nároku vlastníka Dluhopisu.

### 12.2 Rozsah záruky

Ručení dle ručitelského prohlášení je poskytnuto Ručitelem ve vztahu k dluhům vzniklých z konkrétní emise Dluhopisů, u které byla Doplněkem dluhopisového programu stanovena záruka.

Záruka je poskytnuta za veškeré peněžité dluhy vůči oprávněnému Vlastníkovi dluhopisů vzniklé na základě Dluhopisů odpovídající dluhům Emitenta k zaplacení úrokových výnosů z Dluhopisů, splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a/nebo Diskontované hodnoty Dluhopisů (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách) při předčasném splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, úroky z prodloužení v případě prodloužení Emitenta s úhradou jakékoli platby dle Emisních podmínek.

Záruka Ručitele je poskytnuta vůči všem Vlastníkům dluhopisů, jejichž emise byla vydána na základě tohoto Základního prospektu.

Záruka Ručitele je učiněna jako neodvolatelná do tří (3) měsíců ode dne konečné splatnosti Dluhopisů.

### 12.3 Údaje o Ručiteli

#### 12.3.1 Rizikové faktory

Zájemce o koupi Dluhopisů by se měl seznámit s tímto Základním prospektem jako celkem. Informace, které Emitent v této kapitole předkládá případným zájemcům o koupi Dluhopisů ke zvážení, jakož i další informace uvedené v tomto Základním prospektu, by měly být každým zájemcem o koupi Dluhopisů pečlivě vyhodnoceny před učiněním rozhodnutí o investování do Dluhopisů. Nákup a držba Dluhopisů jsou spojeny s řadou rizik. Rizika jsou uvedena v kapitole 4.3. *Popis významných rizik specifických pro Ručitele*.

#### 12.3.2 Historie a vývoj Ručitele

Ručitel vznikl dne 24. 2. 2020 podle práva České republiky jako společnost s ručením omezeným. Ručitel je společností založenou za účelem financování ostatních společností ve Skupině prostřednictvím vydávaných emisí dluhopisů, formou nabízených investičních příležitostí. Hlavní činností Ručitele je poskytování úvěrů a zápůjček ze zdrojů získaných emitováním dluhopisů společností ve Skupině.

### 12.3.3 Základní údaje o Ručiteli

Právní a obchodní název:	ŠAInvestment s.r.o.
Registrace:	společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spis. zn. C 328609, IČ 089 77 577, LEI 315700XY8YVTVSGUIH77
Datum založení:	24. února 2020 na dobu neurčitou
Sídlo a právní forma:	Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno, Česká republika; právní forma je „společnost s ručením omezeným“

Ručitel byl založen a řídí se právem České republiky, zejména zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění, zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění, zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, v platném znění, zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, zákonem č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, v platném znění, zákonem č. 280/2009 Sb., daňový řád, v platném znění, zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění, zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, zákonem č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění, a další, při respektování všech ostatních relevantních zákonů České republiky.

Telefonní kontakt:	+420 800 231 231 +420 724 742 742
Emailový kontakt:	dluhopisy@stepanekauto.com
Internetové stránky:	www.stepanekauto.cz; informace uvedené na webových stránkách nejsou součástí Základního prospektu, ledaže jsou tyto informace do Základního prospektu začleněny formou odkazu

Ručitel si není vědom žádné nedávné události, která by měla podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Ručitele, s výjimkou emitovaných dluhopisů ve výši 620 300 tis. Kč. Objem upsaných a nesplacených Dluhopisů k datu Prvního dodatku činí 375.800 tis. Kč. Blíže viz také *čl. 12.9.1.5 Významná změna finanční pozice Ručitele tohoto Prvního dodatku.*

Ručiteli nebyl udělen rating.

#### 12.3.3.1 Změny ve struktuře výpůjček a financování Ručitele

Od data ověřené účetní závěrky za rok 2023 nedošlo u Ručitele k žádným změnám struktury výpůjček a financování Ručitele, s výjimkou navýšení emitovaných dluhopisů o 191.100 tis. Kč. Blíže viz také *čl. 12.9.1.5 Významná změna finanční pozice Ručitele tohoto Prvního dodatku.*

#### 12.3.3.2 Popis očekávaného financování Ručitele

Ručitel očekává, že veškerá jeho činnost bude z finančních prostředků získaných prostřednictvím emisí dluhových cenných a ze splátek úvěrů či zápůjček poskytnutých společností ve Skupině.

### 12.3.5. Přehled podnikání Ručitele

Předmět podnikání Ručitele dle zakladatelské listiny zahrnuje výrobu, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.



Ručitel je společností založenou za účelem financování ostatních společností ve skupině prostřednictvím vydávaných emisí dluhopisů. Hlavní činností Ručitele je poskytování úvěrů a zápůjček ze zdrojů získaných emitováním dluhopisů společností ve Skupině. Společnosti ve Skupině investují získané prostředky do pořízení skladových zásob zboží v rámci oborů, kterými se jednotlivé společnosti ve skupině zabývají, dále k nákupu nových a ojetých vozidel určených k dalšímu prodeji a vozidel určených k dlouhodobému pronájmu prostřednictvím operativního leasingu, dále pak k případnému nákupu nemovitostí z důvodu rozšíření prodejních či servisních ploch, a případně k refinancování již existujícího externího či vnitroskupinového financování společností ve Skupině. Ručitel nevylučuje, že mimo poskytování zápůjček a úvěrů společností ve Skupině za popsáním účelem bude prostředky získané z Emisí dluhopisů investovat za shodným účelem rovněž přímo.

K 31.12.2023 byly upsány dluhopisy Ručitele v celkovém objemu 348 100 tis. Kč. Od data 31.12.2023, ke kterému byla sestavena ověřená účetní závěrka do data Prvního dodatku byly upsány dluhopisy ve výši 191.100 tis. Kč, celkový objemu upsaných dluhopisů tak k datu Prvního dodatku činí 620 300 tis. Kč. Objem upsaných a nesplacených dluhopisů Ručitele k datu Prvního dodatku činí 375.800 tis. Kč, objem splacených dluhopisů k datu Prvního dodatku činí 244.500 tis. Kč. Ručitel půjčil k datu 31.12.2023 společností ve Skupině finanční prostředky v celkové výši 344.410 tis. Kč, a k datu Prvního dodatku prostředky ve výši 401.350 tis. Kč. Parametry půjček a konkrétní společnosti, kterým Ručitel půjčil, jsou přehledně uvedeny v kapitole *12.11 Významné smlouvy Ručitele*. Všechny půjčky jsou určeny ke stejnému účelu, kterým je financování skladových zásob vozidel a reinvestování závazků společností ve Skupině. Zápůjčky ve Skupině tvoří 95 % celkových aktiv Ručitele.

Ve skupině stále dochází k setrvalému navyšování veškerých aktiv a objemu nabízených služeb, ale nedošlo k žádným výrazným změnám ve struktuře stávající strategie investic ani v jejich budoucím plánování. V segmentu operativního leasingu a korporátní půjčovny se Ručitelovi podařilo v roce 2024 prohloubit spolupráci s většími korporátními celky na základě uzavřených rámcových smluv, které se ukazují jako zásadní pro udržení predikce výnosnosti a zároveň zajišťují i potřebnou diverzifikaci rizik, jelikož nejsou uzavírány pouze s jedním odběratelem služeb. V segmentu ojetých a referenčních vozidel docházelo v roce 2024 opět k nárůstu objemů prodeje, především u zánovních a referenčních vozidel, dnes už spíše v důsledku stále se zvyšujících cen nových vozů a stále přetrvávající dlouhým dodacím lhůtám. V roce 2024 Skupina opět překročila plánovanou predikci prodeje ojetých vozidel a rozšiřovala spolupráci s významnými partnery v oblasti dodávek ojetých a referenčních vozidel, jak napříč dealerskou sítí nových vozů, tak i například s řadou společností provozujících služby operativního leasingu. Konkrétně i společnost Creditmall s.r.o. získává v oblasti operativního leasingu a korporátní půjčovny stále nové strategické partnery a navazuje nové platformy spolupráce jak s dodavateli vozidel, tak s odběrateli nabízených služeb.

Nespornou výhodou společností ve Skupině bylo a je poskytování komplexních služeb v rámci nákupu, prodeje, pronájmu a zajišťování 100 % mobility. Veškeré tyto služby realizují společnosti ve Skupině vlastními silami v rámci skupiny. Nejsou tak nuceni využívat služeb externích společností, které by snižovaly celkovou efektivitu a ziskovost obchodního modelu.

Marže společností ve skupině v segmentu zánovních a referenčních vozidel se pohybuje mezi 8 – 10%. Vozidla různých značek se objednávají od různých dealerů v rámci celé ČR s fletovou slevou. Vozidla jsou z větší části určena pro operativní leasing a autopůjčovnu, část vozidel je nicméně rovněž prodávána koncovým zákazníkům. Přičemž kumulovaná marže u vozidel vyřazených z vlastního operativního leasingu ve Skupině se díky vzrůstající ceně nových vozidel pohybovala v roce 2024 v rozmezí mezi 17 až 22% oproti předcházejícímu roku 2023, kdy činila: 15 až 20%. U vozidel vyřazených z operativního leasingu společnosti Creditmall je navíc velmi dobrá návaznost v souvislosti s prodejem dalších služeb

(pozáruční servis vozidel, zajištění mobility). Přitom z celkového počtu 1 683 prodaných vozidel v roce 2024 bylo referenčních a zánovních vozů 457 ks.

V segmentu ojetých vozidel se průměrná marže společností ve Skupině Ručitele pohybuje v řádu 13,8 %. Doba mezi nákupem ojetého vozu společností ve Skupině a jeho dalším prodejem činí průměrně 4,5 týdnů. Společnosti ve Skupině jsou tedy schopny průměrně zrealizovat až 10,6 prodejních cyklů za rok. V roce 2020 prodaly společnosti ve Skupině celkem 1 297 ojetých a referenčních vozidel, 1 386 vozů v roce 2021, 1 456 vozů v roce 2022, v roce 2023 1 588 vozů a v roce 2024 celkem 1 683 referenčních a ojetých vozidel. V segmentu prodeje ostatního zboží pak dosahuje marže průměrně 33%.

Finanční prostředky z upsaných Dluhopisů budou v rámci Skupiny či přímo Ručitelem, mimo investic do vozidel určených k prodeji, směřovat rovněž do nákupu vozidel určených k dlouhodobému pronájmu prostřednictvím operativního leasingu. Průměrná marže společností ve Skupině v tomto segmentu se pohybuje kolem 25 %. Společnosti ve Skupině poskytly v roce 2020 svým zákazníkům 202 kusů vozidel formou operativního leasingu, v roce 2021 310 kusů vozidel, v roce 2022 345 kusů vozidel, v roce 2023 358 vozidel a v roce 2024 365 kusů vozidel

Skupina Ručitele vlastní rozsáhlé autocentra v Kladně o celkové rozloze přibližně 12.000 m<sup>2</sup>. Největší spádovou oblast působení Skupiny jsou primárně okresy Kladno, Beroun, Praha-západ, Rakovník, Louny, Kralupy nad Vltavou, Slaný, Litoměřice. Skupina však má zákazníky i z dalších oblastí na území České republiky.

Značnou výhodou společností ve Skupině Ručitele z hlediska nákladovosti poskytovaných služeb je skutečnost, že veškeré procesy spojené s nákupem, nabídkou a prodejem či pronájmem vozidel jsou prováděny výhradně společnostmi ve Skupině. To znamená, že nové vozy do operativního leasingu, jsou pořizovány výhradně společnostmi ve skupině od konkrétních dealerů v rámci distribuční sítě s výraznou fleetovou slevou a zajištění jejich následné distribuce ke koncovým zákazníkům je rovněž v režii společností ve skupině, stejně tak i servisní služby či výkup protiúčtových vozů. Společnosti ve Skupině tedy nejsou nuceny hradit služby spojené například se zprostředkováním zákazníků či následného prodeje vozidla po ukončení operativního leasingu.

Společnosti ve skupině se zabývají především nákupem a prodejem zboží v to zahrnuto rovněž i nákup a prodej nových, referenčních a ojetých vozidel, uměleckých děl a dále i poskytováním různých služeb spojených s automotivem (operativní leasing, autopůjčovna, servisní služby, zajištění mobility).

Společnost **Creditmall s.r.o.**, IČ: 241 84 560, se zabývá poskytováním operativního leasingu a krátkodobým půjčováním vozidel. V rámci Skupiny spolupracuje se společností HŠA Trade s.r.o. a ŠABusiness s.r.o., které uzavírají fleetové smlouvy a jednájí s různým importéři a dealery různých značek výrobců automobilů. V minulosti společnost Creditmall s.r.o. spolupracovala se společností Hyundai ŠtěpánekAuto s.r.o. Díky novým společnostem HŠA Trade s.r.o. a ŠABusiness s.r.o. jsou fleetové smlouvy uzavírány s jednotlivými dealery nebo přímo s importéry konkrétní značky mimo dealerkou síť, díky čemuž má Skupina mnohem lepší pozici při vyjednávání a uzavírání smluv. Následující tabulka zobrazuje základní neauditované finanční údaje o společnosti Creditmall s.r.o.:

<b>Creditmall s.r.o.</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Základní kapitál	21 200 000 Kč	21 200 000 Kč	21 200 000 Kč
Obrat	85 764 050 Kč	87 559 000 Kč	56 475 000 Kč
Zisk	1 250 000 Kč	1 793 000 Kč	1 680 000 Kč
Bilanční suma	198 385 000 Kč	177 401 000 Kč	158 748 000 Kč

Vlastní kapitál	31 324 080 Kč	30 063 000 Kč	28 617 000 Kč
-----------------	---------------	---------------	---------------

Po ukončení operativního leasingu jsou vozy prodávány skrze pana **Petra Štěpánka**, jakožto fyzické osoby podnikatele, IČ: 458 49 838, který se v rámci Skupiny zabývá prodejem referenčních a ojetých vozů. Následující tabulka ukazuje základní neauditované finanční údaje OSVČ Petr Štěpánek:

<b>Petr Štěpánek</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Základní kapitál	59 081 000 Kč	62 764 000 Kč	140 793 000 Kč
Obrat	279 347 000 Kč	390 343 000 Kč	259 515 000 Kč
Zisk	5 175 000 Kč	5 760 000 Kč	3 622 000 Kč
Bilanční suma	157 692 000 Kč	130 079 000 Kč	220 893 000 Kč
Vlastní kapitál	64 260 000 Kč	67 164 000 Kč	144 415 000 Kč

Společnost **ŠACorporation s.r.o.** (dříve ŠtěpánekAuto Corporation s.r.o.), IČ: 271 91 231, se v zabývá poskytováním servisních služeb pro referenční a ojetá vozidla včetně zajištění asistenčních služeb a mobility. Následující tabulka ukazuje základní neauditované finanční údaje společnosti ŠACorporation s.r.o.

<b>ŠACorporation s.r.o.</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Základní kapitál	31 200 000 Kč	31 200 000 Kč	31 200 000 Kč
Obrat	76 068 070 Kč	77 671 000 Kč	62 762 000 Kč
Zisk	1 573 000 Kč	1 208 000 Kč	882 000 Kč
Bilanční suma	211 719 090 Kč	183 050 000 Kč	142 828 000 Kč
Vlastní kapitál	37 353 000 Kč	30 063 000 Kč	38 604 000 Kč

Společnost **ŠACompany s.r.o.** (dříve ŠtěpánekAuto Company s.r.o.), IČ: 066 86 567, se zabývá mobilním výkupem vozů. Dále tato společnost zajišťuje zprostředkování a realizaci spotřebitelských úvěrů jakožto vázaný zástupce a zprostředkování pojištění vozidel. Následující tabulka ukazuje základní neauditované finanční údaje společnosti ŠACompany s.r.o.

<b>ŠACompany s.r.o.</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Základní kapitál	10 010 000 Kč	10 010 000 Kč	10 010 000 Kč
Obrat	138 156 080 Kč	85 273 000 Kč	97 808 000 Kč
Zisk	1 590 000 Kč	1 410 000 Kč	942 000 Kč
Bilanční suma	200 558 000 Kč	182 174 000 Kč	113 664 000 Kč
Vlastní kapitál	12 516 000 Kč	15 726 000 Kč	14 595 000 Kč

V souvislosti s činností společnosti ŠACompany s.r.o., IČ: 066 86 567, Emitent prohlašuje, že žádné peněžní prostředky získané Emisí dluhopisů nebudou užity v rozporu se zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách.

Společnosti ŠACorporation s.r.o. a ŠACompany s.r.o. rozšířili své služby o nákup a prodej uměleckých předmětů, které jsou nabízeny prostřednictvím platformy [www.algizgallery.cz](http://www.algizgallery.cz). Z celkového objemu podnikatelské činnosti Skupiny, tvoří nákup a prodej uměleckých a starožitných předmětů v tuto chvíli bezmála 9 %, v budoucnu se však dá očekávat nárůst této činnosti.

Do Skupiny v roce 2024 přibyla společnost HŠA Trade s.r.o., která se bude v budoucnu zaměřovat především na uzavírání fleetových smluv s dodavateli nových a zánovních vozidel pro společnost Creditmall s.r.o. pro oblast celé ČR, kromě hlavního města Prahy a v neposlední řadě i IT specializací v řešení automatizace některých procesů v oboru automotive. Následující tabulka ukazuje základní neauditované finanční údaje společnosti HŠA Trade s.r.o.

<b>HŠA Trade s.r.o.</b>	<b>2024</b>
Základní kapitál	200 000 Kč
Obrat	17 045 050 Kč
Zisk	311 000 Kč
Bilanční suma	35 615 000 Kč
Vlastní kapitál	-624227 Kč

Další novou společností ve Skupině je společnost ŠABusiness s.r.o., jež bude podobně jako společnost HŠA Trade s.r.o. uzavírat fleetové smlouvy s dodavateli nových a zánovních vozidel, ovšem pouze pro oblast hlavního města Prahy. Následující tabulka ukazuje základní neauditované finanční údaje společnosti ŠABusiness s.r.o.

<b>ŠABusiness s.r.o.</b>	<b>2024</b>
Základní kapitál	200 000 Kč
Obrat	18 746 060 Kč
Zisk	365 000 Kč
Bilanční suma	29 063 050 Kč
Vlastní kapitál	105 334 Kč

Propojenou osobou ke společnostem ve Skupině je i společnost ybox24 s.r.o. Společnost zahájila na konci roku 2024 provoz inovativních samoobslužných úschovných boxů pro úschovu zásilek jakéhokoli druhu. Společnost ybox24 s.r.o. v roce 2025 založila vlastní dluhopisový program. Následující tabulka ukazuje základní neauditované finanční údaje společnosti ybox24 s.r.o.

<b>ybox 24 s.r.o.</b>	<b>2024</b>
Základní kapitál	200 000 Kč
Obrat	3 195 020 Kč
Zisk	-3 694 000 Kč

Bilanční suma	24 466 040 Kč
Vlastní kapitál	-3 447 000 Kč

## 12.4 Organizační struktura Ručitele

Jediným společníkem Ručitele je pan Petr Štěpánek, nar. 22. 5. 1972, pracovní adresa Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno, jež vlastní 100 % obchodní podíl na Ručiteli, se kterým se pojí 100 % podíl na hlasovacích právech.

Ručitel nemá žádnou osobní nebo majetkovou účast na jiné právnické osobě.

Organizační struktura Skupiny s uvedením Ručitele je uvedena v podkapitole 3.2.3 *Organizační struktura Skupiny* Základního prospektu.

S ohledem na charakter Ručitele jakožto společnosti založené za účelem poskytování finančních prostředků společností ze Skupiny jsou hospodářské výsledky Ručitele přímo závislé na hospodářských výsledcích společností ze Skupiny.

Kromě výše uvedeného není Ručitel jakkoli závislý na jiných subjektech ze Skupiny.

## 12.5 Hlavní trhy

Skupina působí na automobilovém trhu na území České republiky, se zaměřením na prodej nových, zánovních a ojetých vozů a operativní leasing, a to zejména prostřednictvím půjček společností ve Skupině.

### Trh s automobily

Co se týče trhu s novými automobily, v roce 2023 zaznamenal trh s automobily solidní expanzí o 13,9 % oproti roku 2022 a dosáhl celoročního objemu 10,5 milionu kusů. V uplynulém roce rostly všechny trhy EU s výjimkou Maďarska (-3,4 %). Dvouciferné přírůstky byly zaznamenány na většině trhů, včetně tří největších: Itálie (+18,9 %), Španělska (+16,7 %) a Francie (+16,1 %). Naopak Německo zaznamenalo skromnější meziroční nárůst o 7,3 %, což bylo ovlivněno jeho slabšími prosincovými výsledky.<sup>4</sup>

Trh ojetých automobilů byl v roce 2023 poznamenán několika trendy. V první řadě se zvýšila nabídka osobních ojetých vozů meziročně o 8,3 %. Narostl také počet aut s českým původem, což je opět důsledek toho, že firmy začaly více obnovovat své vozové parky a i jednotlivci častěji prodávali svá auta s českým původem a měnili je za novější. Pomohlo k tomu zpomalení zdražování, kdy sice ceny aut stále rostly, ale tempo nárůstu se snížilo téměř na polovinu. V roce 2023 se prodalo meziročně více aut, a to o 1,5 %, tedy cca o 10 000 kusů. Celkový počet prodaných osobních ojetých aut dosáhl loni 671 000 ks.<sup>5</sup> V roce 2022 se prodalo 661 000 kusů a v roce 2021 738 000 kusů ojetých vozidel<sup>6</sup>.

<sup>4</sup> Registrace nových automobilů: +13,9 % v roce 2023; podíl bateriových elektrických vozidel na trhu 14,6 %. MotoFocus.cz. 9.5.2024. Dostupné z: <https://motofocus.cz/statistiky-trhu-vozidel/82979,registrace-novych-automobilu-139-v-roce-2023-podil-bateriovych-elektrickyh-vozidel-na-trhu-146>

<sup>5</sup> Informace, statistiky a zajímavosti z oblasti prodeje ojetých vozidel - Cebia SUMMARY 4Q/2023. 9.5.2024. Dostupné z: <https://www.cebia.cz/novinky/tiskove-zpravy/informace-statistiky-a-zajimavosti-z-oblasti-prodeje-ojetych-vozidel-cebia-summary-4q-2023>

<sup>6</sup> Cebia SUMMARY 4/2022. Informace, statistiky a zajímavosti z oblasti prodeje ojetých vozidel. 20.1.2023. dostupné z: <https://www.cebia.cz/novinky/tiskove-zpravy/informace-statistiky-a-zajimavosti-z-oblasti-prodeje-ojetych-vozidel>

Průměrná cena prodávaných osobních ojetých aut v roce 2023 meziročně vzrostla o 5,79 % z 288 000 Kč na 304 700 Kč.

V posledních několika letech se trhy s ojetými automobily potýkaly s problémy, neboť výpadky dodávek polovodičů ohrožovaly nákupní řetězec automobilek. Očekávaný zvrat trendu zmařila ruská invaze na Ukrajinu, kvůli níž automobilový průmysl čelí ještě větší krizi. Ruský trh s novými automobily není největší na světě, hraje ale významnou roli v automobilovém dodavatelském řetězci. Rusko vyváží cenné komponenty pro automobilový průmysl. Například Německo spoléhá na ruský titan, železo a palladium. Rusko, které v roce 2021 vyrobilo 108 milionů tun železné rudy, je pátým největším světovým výrobcem železné rudy a zásobuje evropské výrobce oceli, kteří nyní čelí vyšším cenám a možným obtížím při získávání kovu z jiných zdrojů.

Ruská invaze měla také dopad na automobilový průmysl na Ukrajině. Například němečtí výrobci automobilů, jako jsou BMW a Volkswagen, získávají kabelové svazky od ukrajinských dodavatelů. Ukrajina je navíc třetím největším světovým výrobcem niklu a hliníku, což jsou dva velmi cenné zdroje pro baterie a komponenty pro elektromobily. A v neposlední řadě Ukrajina produkuje téměř 70 % celosvětové spotřeby neonu, který se používá při výrobě komponentů, jako jsou mikročipy, což je další z nedostatkového zboží.

Historicky rekordní ceny paliv a vysoká inflace v roce 2022 přiměly kupce ojetin přemýšlet více o spotřebě a provozních nákladech, takže bazary zaznamenaly vyšší zájem o menší vozy s nižší spotřebou. Začíná se ale dařit i elektrickým vozům.<sup>7</sup>

Podle průzkumů Evropské asociace výrobců automobilů (ACEA) narostl v Česku v roce 2022 prodej elektromobilů o 47 % na 3 895 nově registrovaných elektroaut. V celé EU se v roce 2022 prodalo o čtvrtinu čistě bateriově poháněných elektromobilů více než v roce 2021, celkem 1 123 778. O 10 % narostly v Česku také prodeje hybridů, naopak registrace nových plug-in hybridů klesly o téměř pět procent. Pokles prodejů zaznamenala asociace především u benzínových a naftových vozidel. V Česku se mezi lety 2021 a 2022 prodalo o 13 % méně aut s pohonem na benzín, u naftových pohonů to bylo o 9 % méně. V celé EU byl trend podobný. Česko bylo v roce 2022 v nárůstu prodejů elektromobilů desáté.<sup>8</sup>

Operativní leasing tvořil v roce 2023 polovinu celkového objemu financování, které poskytly členské společnosti České leasingové a finanční asociace (ČLFA) na nákup nového osobního automobilu. Konkrétně se jednalo o 21,5 miliardy korun, což je téměř o 7 miliard více, než tomu bylo v roce 2022.<sup>9</sup> Výraznou oblibu si drží především ve firemní sféře, kde tvoří 43 procent objemu financování nových vozů do fleetů. Firmy v Česku financují více než tři čtvrtiny nových aut, podobně je tomu i při využití leasingu. Firmy leasingovými produkty financovaly v roce 2022 až 26 993 vozidel, což je 77 procent z celkového počtu.<sup>10</sup> Výše úrokových sazeb ovlivňuje vstupní náklady na operativní leasing, nicméně tento faktor eliminuje narůstající cena ojetých vozidel, které při vyřazení z operativního leasingu

<sup>7</sup> Co se děje s cenami v autobazarech: Ojetiny se poprvé dostaly nad 200 tisíc korun. Garáž.cz. 17.1.2023. Dostupné z: <https://www.garaz.cz/clanek/testy-ojeta-auta-co-se-deje-s-cenami-v-autobazarech-ojetiny-se-poprve-dostaly-nad-200-tisic-korun-21009570>

<sup>8</sup> Prodej elektromobilů loni v Česku rostl o polovinu, v EU o čtvrtinu. Hybrid.cz. 27.2.2023. Dostupné z: <https://www.hybrid.cz/prodej-elektromobilu-loni-v-cesku-rostl-o-polovinu-v-eu-o-ctvrtinu/>

<sup>9</sup> Popularita operativního leasingu roste, financování v rámci ČLFA vloni překročilo 21 miliard korun. Tisková zpráva ČLFA. 9.5.2024. Dostupné z: <https://www.clfa.cz/data/dokumenty/1803-tiskova-zprava-clfaoperativni-leasing-1-brezna-2024.pdf>

<sup>10</sup> Operativní leasing u domácích narostl téměř o 40 %. Češi jím financují každé páté auto na leasing. Auto-mania.cz. 17.12.2022. Dostupné z: <https://auto-mania.cz/operativni-leasing-u-domacnosti-narostl-temer-o-40-cesi-jim-financuji-kazde-pate-auto-na-leasing/>

generují vyšší zisk, řádově o více než 10 % oproti minulosti. Emitent proto ke dni zpracování prospektu nevnímá negativní vliv rostoucí úrokové sazby.

Skupina působí rovněž na trhu servisních služeb. Tento segment se v meziročních srovnáních produkce Skupiny jeví jako zcela stabilní. Na provozu společností Skupiny působících na trhu servisních služeb se tak výrazně neprojevila ani krize provázející roky 2020 až 2022.

V roce 2023 dosáhla skupina nad očekávání vyššího hospodářského růstu. V porovnání s rokem 2022 zaznamenala v roce 2023 ve všech segmentech nadprůměrný růst kumulovaného provozního hospodářského výsledku.

Konkrétní údaje o situaci na automobilovém trhu v České republice jsou blíže uvedeny níže v článku 3.7. této části Základního prospektu.

### **Trh s uměleckými a starožitnými předměty**

Trh s uměním je velký, dosti nepřehledný a podléhá řadě vlivů, které mohou záměry nezkušeného investora poškodit. Do značné míry ho ovlivňují obchodníci, často galeristé, kteří se snaží prosazovat vlastní zájmy. Zájem o investice do umění je přitom v dnešní postcovidové době inflačních peněz značný, obrazy nakupují nadšenci a ryzí milovníci výtvarného umění, stejně tak i investoři, kteří vyčkávají zhodnocení díla. Obecně však platí, že na trhu s uměním vyhrává estetická hodnota a finanční motiv bývá až druhotný.

Ve světovém měřítku je nejsilnější americký trh, dále poté britský a čínský. Český trh byl v roce 2023 patnáctým nejsilnějším trhem podle serveru artprice.com, což vypovídá o síle a úrovni trhu s uměním v České republice.<sup>11</sup> Objem světového trhu s uměním se v roce 2023 zmenšil o 4 % na 65 miliard dolarů, což je nejnižší hodnota za poslední tři roky. Největší meziroční pokles postihl ta nejdražší díla. V segmentu trhu nad 10 milionů dolarů (skoro čtvrt miliardy korun) čítal propad tržeb zhruba 40 %. Lepší zprávy naopak přišly z dolního konce trhu, jehož objem se zvětšil. Obchodníci s ročním obratem pod 500 000 dolarů (11,7 milionu Kč) zaznamenali největší nárůst tržeb – o 11 %. Pomohl tomu nárůst prodeje online, kde transakce obvykle nepřekračují 50 tisíc dolarů; na celkovém obratu se podílel 18 procenty, což je ve srovnání s rokem 2019 dvojnásobek.<sup>12</sup> V České republice rok 2023 také přinesl překvapivý obrat na trhu s uměním. Zatímco rok 2022 byl z pohledu zájmu o umělecká díla rekordní, protože investoři hledali, jak nejlépe uchránit peníze před inflací, v roce 2023 se tento efekt již nedostavil. Podle předběžných odhadů serveru Artplus se při sálových aukcích prodalo téměř 6900 uměleckých artefaktů v celkové hodnotě 1,4 miliardy korun. To je přitom o 250 milionů méně než v rekordním roce 2022. Propad v celkovém obratu sálových aukcí přitom podle Artplus souvisí s nižšími cenami nejdražších děl.<sup>13</sup>

---

<sup>11</sup> Investice do umění: Obrazy jako alternativní investice, která umí dobře vydělávat. Michal Sklenář. cit. 9.5.2024. Dostupné z: <https://finex.cz/investice-do-umeni/>

<sup>12</sup> Globální trh s uměním se loni zmenšil, nejhůř si vedl nejdražší segment. Cit. 9.5.2024. Dostupné z: <https://www.hrot24.cz/clanek/globalni-trh-s-vytvarnym-umenim-se-loni-zmensil-nejhure-si-vedl-nejdrazsi-segment>

<sup>13</sup> Co přinesl rok 2023 na trhu s uměním. Pokles hodnoty a úspěch Toyen a Kupky. 9.5.2024. Dostupné z: <https://www.jtbank.cz/clanky/-/j3i3ni9q4u-co-prinesl-rok-2023-na-trhu-s-umenim-pokles-hodnoty-a-uspech-toyen-a-kupky>

## 12.6 Údaje o trendech Ručitele

### 12.6.1 Prohlášení o tom, že nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Ručitele a finanční výkonnosti Skupiny

Ručitel prohlašuje, že od data ověřené účetní závěrky za rok 2023 Ručitele nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Ručitele ani k žádné významné změně finanční výkonnosti Ručitele ani Skupiny.

### 12.6.2 Prognózy nebo odhad zisku

Ručitel k datu vydání tohoto Základního prospektu prognózu nebo odhad zisku neučinil.

## 12.7 Správa a řízení Ručitele

### 12.7.1 Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholové vedení

Ručitel je společností s ručením omezeným. Ručitel má pouze jednoho společníka, který je zároveň jediným jednatelem. V souladu s ust. § 12 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích vykonává u Ručitele působnost valné hromady jediný společník. Dozorčí orgán nebyl zřízen.

#### 12.7.1.1 Jména členů správních, řídicích a/nebo dozorčích orgánů

#### Jednatel

#### Petr Štěpánek

jednatel společnosti

Datum narození: 22. května 1972

Pracovní adresa: Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno

Den vzniku funkce: 24. února 2020

Pan Petr Štěpánek je jednatelem Ručitele a v rámci této funkce vykonává obchodní vedení Ručitele.

Kompletní přehled majetkové a osobní účasti v obchodních společnostech mimo Emitenta a Ručitele ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu:

	Název firmy	IČO	Funkce	Přímá majetková účast
1.	ŠACorporation s.r.o.	271 91 231	Jednatel	-
2.	Creditmall s.r.o.	241 84 560	Jednatel	-
3.	ŠACompany s.r.o.	066 86 567	Jednatel	100 %
4.	HŠA Trade s.r.o.	289 44 593	Jednatel	100 %
5.	ŠABusiness s.r.o.	035 16 881	Jednatel	100 %

Tab. č. 1: Přehled majetkové a osobní účasti pana Petra Štěpánka

#### Dozorčí rada

Dozorčí rada Ručitele nebyla zřízena.



## 12.8 Finanční výkazy a klíčové ukazatele výkonnosti Ručitele

### 12.8.1 Historické finanční údaje Ručitele

Ručitel vznikl dne 24. 2. 2020. Následující tabulka uvádí finanční údaje Ručitele k 31. 12. 2023.

Uvedené historické finanční údaje vychází z auditované účetní závěrky sestavené k 31. 12. 2023, která byla vypracována v souladu s platnými českými účetními předpisy a ověřena auditorem.

Údaje jsou uvedeny v tisících Kč.

<b>Finanční údaje z rozvahy</b>	<b>v tis. Kč 2023</b>	<b>v tis. Kč 2022</b>
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>362 285</b>	<b>287 911</b>
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0
Stálá aktiva	344 410	278 910
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0
Dlouhodobý finanční majetek	344 410	278 910
Oběžná aktiva	17 875	9 001
Zásoby	0	0
Pohledávky	6 979	2 171
Dlouhodobé pohledávky	0	0
Krátkodobé pohledávky	6 979	2 171
Časové rozlišení aktiv	0	0
Krátkodobý finanční majetek	0	0
Peněžní prostředky	10 896	6 830
Časové rozlišení aktiv	0	0
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>362 285</b>	<b>287 911</b>
Vlastní kapitál	3 604	2 874
Základní kapitál	1 000	1 000
Ážio a kapitálové fondy	0	0
Fondy ze zisku	0	0
Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	1 875	877
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	729	997
Cizí zdroje	348 101	277 824
Rezervy	0	0
Závazky	348 101	277 824
Dlouhodobé závazky	244 900	0
Vydané dluhopisy	244 900	0
Krátkodobé závazky	103 201	277 824
Vydané dluhopisy*	103 200	276 600
Časové rozlišení pasiv	10 580	7 213

<b>Výkaz zisku a ztráty</b>	<b>v tis. Kč 2023</b>	<b>v tis. Kč 2022</b>
Tržby z prodeje výrobků, zboží a služeb	0	0
Tržby za prodej zboží	0	0
Výkonová spotřeba	212	59
Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	0	0
Aktivace (-)	0	0

Osobní náklady	0	0
Úpravy hodnot v provozní oblasti	0	0
Ostatní provozní výnosy	0	0
Ostatní provozní náklady	47	2
Provozní výsledek hospodaření	-259	-61
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly	0	0
Náklady vynaložené na prodané podíly	0	0
Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0	0
Náklady související s ostatním dl. finančním majetkem	0	0
Výnosové úroky a podobné výnosy	26 694	19 056
Nákladové úroky a podobné náklady	25 516	17 670
Ostatní finanční výnosy	0	0
Ostatní finanční náklady	8	94
Finanční výsledek hospodaření	1 170	1 292
Výsledek hospodaření před zdaněním	911	1 231
Daň z příjmů	182	234
Výsledek hospodaření po zdanění	729	997
Výsledek hospodaření za účetní období	729	997
Čistý obrat za účetní období	26 694	19 056

<b>Výkaz o peněžních tocích</b>	<b>v tis. Kč 2023</b>	<b>v tis. Kč 2022</b>
Stav peněžních prostředků peněžních ekvivalentů na začátku úč. období	6 830	2 960
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	2 841	14 020
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-70 275	-143 600
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	71 500	133 450
Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků	4 066	3 870
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	10 896	6 830

#### 12.8.1.1 Změna rozhodného účetního dne

U Ručitele nedošlo během období, pro které se požadují historické finanční údaje, ke změně rozhodného dne.

#### 12.8.1.2 Účetní standardy

Veškeré uvedené historické finanční údaje vycházejí z auditované účetní závěrky Ručitele sestavené ke dni 31. 12. 2023, která byla vypracována v souladu s příslušnými právními předpisy a účetními standardy. Ručitel při sestavení účetní závěrky používá české účetní standardy, a to zejména vyhlášku č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů, která provádí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví.

#### 12.8.1.3 Změna účetního rámce

Poslední ověřené historické finanční údaje jsou prezentovány a zpracovány formou slučitelnou s rámcem účetních standardů, kterým se bude řídit příští zveřejněná roční účetní závěrka Ručitele, tj. účetní závěrka za rok 2024. Ručitel neplánuje změnu účetního rámce.

#### 12.8.1.4 Obsah ověřených finančních údajů

Ověřené historické finanční údaje zpracované v souladu s českými účetními předpisy obsahují rozvahu, výsledovku, účetní postupy a komentáře k účetním výkazům.

### 12.8.1.5 Konsolidovaná účetní závěrka

Ručitel nevyhotovil konsolidovanou roční účetní závěrku.

### 12.8.1.6 Stáří finančních údajů

Ručitel potvrzuje, že rozvaha, která je součástí posledních ověřených finančních údajů, není starší než 18 měsíců od data tohoto Základního prospektu.

### 12.8.1.7 Mezitímní a jiné finanční údaje Ručitele

Ručitel nevyhotovil mezitímní finanční údaje.

## 12.9 Ověření historických ročních finančních údajů Ručitele

### 12.9.1.1 Prohlášení o ověření

Historické roční finanční údaje Ručitele byly nezávisle ověřeny auditorem.

Auditor, Ing. Pavel Hrbek, č. oprávnění Komory auditorů České republiky 1653, IČ 144 75 723, se sídlem Litovická 672, 253 01 Hostivice (dále jen „**Auditor**“), ověřil účetní závěrku za rok 2023 s výrokem:

*„Provedl jsem audit přiložené účetní závěrky účetní jednotky ŠAInvestment s.r.o. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2023, výkazu zisku a ztráty a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2023 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách.*

*Podle mého názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti ŠAInvestment s.r.o. k 31.12.2023 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2023 v souladu s českými účetními předpisy.*

*Výrok auditora je bez výhrad.“*

### 12.9.1.2 Další údaje, které byly ověřeny auditorem

Tento Základní prospekt nečerpá z žádných dalších zdrojů, které by ověřil auditor.

### 12.9.1.3 Zdroje neověřených údajů

Zdroje neověřených údajů nejsou.

### 12.9.1.4 Klíčové ukazatele výkonnosti (KPI)

Ručitel nezveřejnil klíčové ukazatele výkonnosti.

### 12.9.1.5 Významná změna finanční pozice Ručitele

Ručitel prohlašuje, že od konce posledního finančního období, za které byla zveřejněna ověřená účetní závěrka, nedošlo ke změně finanční pozice Ručitele, vyjma následujícího:

- Ručitel zvýšil objem upsaných Dluhopisů o 191.100 tis. Kč.
- Ručitel splatil Dluhopisy ve výši 175.050 tis. Kč.
- Ručitel v rámci svého prvního dluhopisového programu zřízeného v roce 2020 nabízel následující nezajištěné dluhopisy:

Č. konečných podmínek/název	Předpokl. jmenovitá hodnota v Kč	Upsáno v Kč	ISIN	Úrok. sazba p.a.	Datum Emise	Splatnost	Splaceno k datu Dodatku
ŠtěpánekAuto Investment 7 %	15 000 000	13 400 000	CZ0003526667	7,5 %	01.08.2020	01.08.2023	100 %

ŠtěpánekAuto Investment 7,7 %	5 000 000	5 100 000	CZ0003526675	7,7 %	01.08.2020	01.08.2025	-
ŠtěpánekAuto Investment 7,1 %	5 000 000	0	CZ0003526683	7,1 %	01.08.2020	01.08.2022	100 %
ŠtěpánekAuto Investment 8,1 %	15 000 000	5 800 000	CZ0003529422	8,1 %	15.01.2021	15.01.2024	100 %
ŠtěpánekAuto Investment 8,3 %	5 000 000	2 750 000	CZ0003529430	8,3 %	15.01.2021	15.01.2026	-
ŠtěpánekAuto Investment 7,9 %	10 000 000	10 600 000	CZ0003529448	7,9 %	15.01.2021	15.01.2023	100 %
ŠtěpánekAuto Investment 8,2 %	7 000 000	11 100 000	CZ0003530701	8,2 %	01.03.2021	01.03.2026	-
ŠtěpánekAuto Investment 8 %	15 000 000	26 800 000	CZ0003530719	8,0 %	01.03.2021	01.03.2024	100 %
ŠtěpánekAuto Investment 7,8 %	15 000 000	28 550 000	CZ0003530727	7,8 %	01.03.2021	01.03.2023	100 %
ŠtěpánekAuto Investment 8,2 % p.a.	4 000 000	3 150 000	CZ0003534653	8,2 %	10.10.2021	10.10.2026	-
ŠtěpánekAuto Investment 8,0 % p.a.	15 000 000	23 300 000	CZ0003534646	8,0 %	10.10.2021	10.10.2024	100 %
ŠtěpánekAuto Investment 7,8 % p.a.	15 000 000	16 950 000	CZ0003534638	7,8 %	10.10.2021	10.10.2023	100 %
ŠtěpánekAuto Investment 8,3 % p.a.	7 000 000	15 050 000	CZ0003538332	8,3 %	01.04.2022	01.04.2027	-
ŠtěpánekAuto Investment 8,1 % p.a.	20 000 000	43 400 000	CZ0003538324	8,1 %	01.04.2022	01.04.2025	100 %
ŠtěpánekAuto Investment 7,9 % p.a.	20 000 000	21 200 000	CZ0003538316	7,9 %	01.04.2022	01.04.2024	100 %
<b>Celkem</b>	<b>173 000 000</b>	<b>227 150 000</b>					

- Ručitel v rámci svého druhého dluhopisového programu zřízeného v roce 2022 nabízel nebo nabízí následující nezajištěné dluhopisy:

Č. konečných podmínek/název	Předpokl. jmenovitá hodnota v Kč	Upsáno v Kč*	ISIN	Úrok. sazba p.a.	Datum Emise	Splatnost	Splaceno k datu Dodatku
ŠtěpánekAuto Investment 8,2 %	20 000 000	31 350 000	CZ0003542482	8,2%	01.08.2022	01.08.2024	100 %
ŠtěpánekAuto Investment 8,7 %	20 000 000	10 050 000	CZ0003542490	8,7%	01.08.2022	01.08.2025	-
ŠtěpánekAuto Investment 9,1 %	20 000 000	18 500 000	CZ0003542508	9,1%	01.08.2022	01.08.2027	-
ŠtěpánekAuto Investment 8,2 % p.a.	20 000 000	23 200 000	CZ0003548091	8,2%	01.03.2023	01.03.2025	100 %
ŠtěpánekAuto Investment 8,7 % p.a.	20 000 000	8 300 000	CZ0003548109	8,7%	01.03.2023	01.03.2026	-
ŠtěpánekAuto Investment 9,1 % p.a.	20 000 000	5 350 000	CZ0003548117	9,1%	01.03.2023	01.03.2028	-
ŠtěpánekAuto Investment 9,1% p.a.	20 000 000	37 250 000	CZ0003552689	9,1 %	01.08.2023	01.08.2025	-
ŠtěpánekAuto Investment 9,5 % p.a.	20 000 000	47 100 000	CZ0003552705	9,5 %	01.08.2023	01.08.2026	-
ŠtěpánekAuto Investment 9,9 % p.a.	20 000 000	21 000 000	CZ0003552713	9,9 %	01.08.2023	01.08.2028	-
ŠtěpánekAuto 9,1 % p.a.	20 000 000	32 700 000	CZ0003558496	9,1 %	01.03.2024	01.03.2026	-
ŠtěpánekAuto 9,5% p.a.	20 000 000	26 500 000	CZ0003558504	9,5 %	01.03.2024	01.03.2027	-
ŠtěpánekAuto 9,9 % p.a.	20 000 000	11 000 000	CZ0003558512	9,9 %	01.03.2024	01.03.2029	-
ŠAInvestment 9,1 % p.a.	20 000 000	46 650 000	CZ0003563819	9,1 %	01.08.2024	01.08.2026	-
ŠAInvestment 9,5 % p.a.	20 000 000	44 850 000	CZ0003563827	9,5 %	01.08.2024	01.08.2027	-
ŠAInvestment 9,9 % p.a.	20 000 000	20 550 000	CZ0003563835	9,9 %	01.08.2024	01.08.2029	-
Štěpánek Auto 9,1 % p.a.	20 000 000	5 750 000	CZ0003569568	9,1 %	01.03.2025	01.03.2027	-
Štěpánek Auto 9,5 % p.a.	20 000 000	1 450 000	CZ0003569584	9,5 %	01.03.2025	01.03.2028	-
Štěpánek Auto 9,9 % p.a.	20 000 000	1 650 000	CZ0003569592	9,9 %	01.03.2025	01.03.2030	-
	<b>360 000 000</b>	<b>393 200 000</b>					

\* k datu Prvního dodatku

Pozn.: Ve výše uvedené tabulce značí modře podbarvené řádky nabídku Dluhopisů, která již byla ukončena. U některých emisí dluhopisů byla překročena předpokládaná jmenovitá hodnota, což je v souladu s Konečnými podmínkami, které umožňují navýšení předpokládané jmenovité hodnoty až

o 100 % později i o 200 %. Konečné podmínky k veřejné nabídce Dluhopisů jsou uvedeny na stránkách Ručitele [www.stepanekauto.cz](http://www.stepanekauto.cz) v sekci Pro investory.

K 31.12.2023 byly upsány dluhopisy v celkovém objemu 348 100 tis. Kč. Od data 31.12.2023, ke kterému byla sestavena ověřená účetní závěrka do data Prvního dodatku byly upsány dluhopisy ve výši 191.100 tis. Kč, celkový objemu upsaných dluhopisů tak k datu Prvního dodatku činí 620 300 tis. Kč. Objem upsaných a nesplacených Dluhopisů k datu Prvního dodatku činí 375.800 tis. Kč, objem splacených Dluhopisů k datu Prvního dodatku činí 244.500 tis. Kč.

Následující tabulka zobrazuje souhrnný objem nesplacených dluhopisů, které bude Ručitel splácet v následujících letech:

Objem splacených dluhopisů	2025	2026	2027	2028	2029	2030
	52 400 000 Kč	151 750 000 Kč	110 650 000 Kč	27 800 000 Kč	31 550 000 Kč	1 650 000 Kč

## 12.10 Údaje o společnících Ručitele

### 12.10.1 Hlavní společníci Ručitele

#### 12.10.1.1 Ovládání Ručitele

Jediným společníkem Ručitele je pan Petr Štěpánek, nar. 22. 5. 1972, pracovní adresa Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno (dále také jako „**Společník Ručitele**“), jež vlastní 100 % obchodní podíl na Ručiteli, se kterým se pojí 100 % podíl na hlasovacích právech.

Práva a povinnosti společníka se řídí příslušnými ustanoveními obecně závazných právních předpisů a společenskou smlouvou Ručitele. Společník Ručitele má právo podílet se na řízení společnosti, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při jejím zrušení s likvidací. Společník Ručitele přímo ovládá Ručitele. Povaha jeho kontroly nad Ručitelem je dána vlastnickým právem ke 100 % obchodního podílu na Ručiteli, který je společností s ručením omezeným.

Ručitel nad rámec standardních mechanismů práva obchodních korporací nepřijal žádná zvláštní opatření, jejichž účelem by bylo bránit zneužití kontroly nad Ručitelem.

#### 12.10.1.2 Popis všech známých ujednání, která mohou vést ke změně kontroly nad Ručitelem

Ke dni vyhotovení tohoto Prvního dodatku nejsou Ručiteli známa žádná ujednání ani předpoklady, které by vedly ke změně kontroly nad Ručitelem.

#### 12.10.1.3 Soudní a rozhodčí řízení Ručitele

Ručitel prohlašuje, že si k datu Prvního dodatku není vědom průběhu nebo hrozby jakéhokoli státního, soudního ani rozhodčího řízení za období nejméně předchozích 12 měsíců, které by mohlo mít anebo mělo negativní vliv na finanční pozici nebo ziskovost Ručitele nebo Skupiny.

#### 12.10.1.4 Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů Ručitele

Ručitel si je vědom skutečnosti, že může dojít ke střetu zájmů z důvodu, že je pan Petr Štěpánek je skutečným majitelem Ručitele i Emitenta a zároveň jednatelem Ručitele i Emitenta, a sleduje tak zájmy své i zájmy dalších jimi ovládaných osob. Nad rámec toho si Ručitel není vědom žádného dalšího existujícího střetu zájmů mezi povinnostmi jednatele k Ručiteli a jeho soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi, avšak při výkonu jeho funkce jednatele může dojít ke střetu zájmů z důvodu, že je rovněž členem orgánů dalších společností a sleduje i zájmy těchto společností či zájmy jim ovládaných osob.

Ručitel dodržuje veškeré požadavky na řádnou správu a řízení Ručitele, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména dle Občanského zákoníku a Zákona o obchodních korporacích.

## 12.11 Významné smlouvy Ručitele

### 12.11.1 Shrnutí významných smluv

Ručitel k datu vyhotovení tohoto Prvního dodatku uzavřel následující významné smlouvy, které jsou podstatné pro schopnost Ručitele plnit své závazky vůči držitelům Dluhopisů:

Typ smlouvy	Ze dne	Uzavřena mezi Emitentem a:	Předmět smlouvy
Rámcová smlouva o zápůjčkách Dodatek č. 1 Dodatek č.2	1.8.2020 21.5.2021 29.11.2024	Čreditmall s.r.o. IČO: 24184560 Unhošťská 2743, Kladno	Smlouva o poskytnutí úvěru Ručitelem: - K datu Prvního dodatku půjčeno 71.550 tis. Kč - Splatnost 31.12.2025 - Úroková míra 9,8 %
Rámcová smlouva o zápůjčkách Dodatek č. 1 Dodatek č. 2	1.8.2020 21.5.2021 29.11.2024	ŠA Company s.r.o. IČO: 06686567 Unhošťská 2743, Kladno	Smlouva o poskytnutí úvěru Ručitelem: - K datu Prvního dodatku půjčeno 122.500 tis. Kč - Splatnost 31.12.2025 - Úroková míra 9,8 %
Rámcová smlouva o zápůjčkách Dodatek č. 1 Dodatek č. 2	1.8.2020 21.5.2021 29.11.2024	ŠACorporation s.r.o. IČO: 27191231 Unhošťská 2743, Kladno	Smlouva o poskytnutí úvěru Ručitelem: - K datu Prvního dodatku půjčeno 144.500 tis. Kč - Splatnost 31.12.2025 - Úroková míra 9,8 %
Rámcová smlouva o zápůjčkách	20.2.2024	HŠA Trade s.r.o. IČO: 28944593 Unhošťská 2743, Kladno	Smlouva o poskytnutí úvěru Ručitelem: - K datu Prvního dodatku půjčeno 34.000 tis. Kč - Splatnost 31.12.2026 - Úroková míra 9,8 %
Rámcová smlouva o zápůjčkách	15.4.2024	ŠABusiness s.r.o. IČO: 03516881 Unhošťská 2743, Kladno	Smlouva o poskytnutí úvěru Ručitelem: - K datu Prvního dodatku půjčeno 28.800 tis. Kč - Splatnost 31.12.2026 - Úroková míra 9,8 %

## 12.12 Dostupné dokumenty

Emitent prohlašuje, že po dobu platnosti Základního prospektu lze na webových stránkách <https://ybox24.com/> v sekci „Pro Investory“ podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů (nebo jejich kopií):

- Společenská smlouva Ručitele
- Auditovaná účetní závěrka sestavená za rok 2023 Ručitele (dostupná po dobu 10 let od data schválení Základního prospektu)



# RUČITELSKÉ PROHLÁŠENÍ

vydané společností

**ŠAInvestment s.r.o. jako Ručitelem**

ve vztahu k

dluhopisovému programu zřízenému v roce 2025

v maximální celkové jmenovité hodnotě vydaných a nesplacených dluhopisů 800 000 000 Kč

s celkovou dobou trvání programu 5 let

VZHLEDEM K TOMU, ŽE:

A. Společnost **ybox24 s.r.o.**, se sídlem Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno, IČ 276 44 669, LEI 3157002CPOHEFVNQE192, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, spis. zn. C 121160 (dále jen „**Emitent**“) se rozhodla v rámci svého prvního dluhopisového programu s celkovou dobou trvání 5 let (tj. dobou, během které může Emitent vydávat jednotlivé emise dluhopisů v rámci tohoto dluhopisového programu) zřízeného v roce 2025 vydávat dluhopisy v maximální celkové jmenovité hodnotě do 800 000 000 Kč; a

B. Společnost Emitenta **ŠAInvestment s.r.o.**, se sídlem Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno, IČ 089 77 577, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, spis. zn. C 328609 (dále jen „**Ručitel**“) je sesterskou společností Emitenta; a

C. Ručitel souhlasí se zajištěním závazků z Dluhopisů ručitelským prohlášením (dále jen „**Ručitelské prohlášení**“);

Ručitel činí následující

## 1. RUČITELSKÉ PROHLÁŠENÍ

1. Podle ustanovení § 2018 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění (dále jen „**Občanský zákoník**“) se Ručitel zavazuje, že uspokojí pohledávky každého vlastníka dluhopisu (dále jen „**Vlastník dluhopisu**“) z Dluhopisů za Emitentem na základě jeho doručené písemné žádosti, pokud Emitent nesplní Zajištěné závazky (jak je tento pojem definován níže) řádně a včas.

Pro účely tohoto Ručitelského prohlášení se "**Zajištěnými závazky**" rozumí (i) peněžité závazky Emitenta vůči Vlastníkům dluhopisů vyplývající z Dluhopisů a zahrnující peněžité závazek zaplatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů a úrokový výnos, úrok z prodlení, náhrady škody; a (ii) jakékoli peněžité závazky Emitenta vůči Vlastníkům dluhopisů vzniklé v důsledku neplatnosti a/nebo zrušení Dluhopisů (včetně jakýchkoli závazků vzniklých z bezdůvodného obohacení).

2. Závazek Ručitele podle tohoto článku je splatný nejpozději třicátý den následující po obdržení písemné výzvy k úhradě od Vlastníka dluhopisu.

3. Vlastník dluhopisu je oprávněn vykonat svá práva podle tohoto článku, kdykoli bude Emitent v prodlení se zaplacením Zajištěných závazků, aniž by předtím musel vyzvat k plnění Emitenta nebo mu poskytnout jakoukoli dodatečnou lhůtu k plnění.

## 2. PODMÍNKY RUČITELSKÉHO PROHLÁŠENÍ

4. Ručitel poskytuje ručení do doby úplného splnění a uspokojení pohledávek Vlastníků dluhopisů odpovídajících Zajištěným závazkům Emitentem.
5. Závazky Ručitele vyplývající z tohoto Ručitelského prohlášení představují přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Ručitele, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné jak mezi sebou navzájem, tak vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Ručitele s výjimkou závazků, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

### **3.EMISNÍ PODMÍNKY**

6. Ručitelé tímto potvrzují, že jsou seznámeni s Emisními podmínkami a závazky Emitenta z Dluhopisů.

### **4.PODŘÍZENOST SUBROGAČNÍHO NÁROKU**

7. Veškeré pohledávky Ručitele za Emitentem vzniklé v důsledku toho, že Ručitel uspokojil pohledávky Vlastníků dluhopisů za Emitentem, se uspokojí až po úplném uspokojení všech ostatních pohledávek Vlastníků dluhopisů za Emitentem; to se sjednává i pro případ úpadku Emitenta v souladu s § 172 zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon).

### **5.PLATBY**

8. Všechny platby Ručitele podle tohoto Ručitelského prohlášení se provedou stejným způsobem jako platby učiněné Emitentem Vlastníkům dluhopisů podle Emisních podmínek. Všechny platby učiněné Ručitelem místo Emitenta na základě tohoto Ručitelského prohlášení budou učiněny bez jakýchkoli srážek daní či poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována právními předpisy. Budou-li jakékoli takové srážky či poplatky vyžadovány, nebude Ručitel povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto částek.

### **6.PROHLÁŠENÍ**

- 9.Ručitel tímto prohlašuje a zaručuje Vlastníkům dluhopisů, že závazky z tohoto Ručitelského prohlášení představují jeho platné, účinné a vymahatelné závazky v souladu s podmínkami obsaženými v Emisních podmínkách.
- 10.Ručitel prohlašuje a zaručuje Vlastníkům dluhopisů, že má všechna nezbytná oprávnění a způsobilost k vydání tohoto Ručitelského prohlášení.
- 11.Ručitel prohlašuje a zaručuje, že obdržel všechny souhlasy (je-li jich třeba), které jsou potřeba k vystavení tohoto Ručitelského prohlášení a k uspokojení Zajištěných závazků.

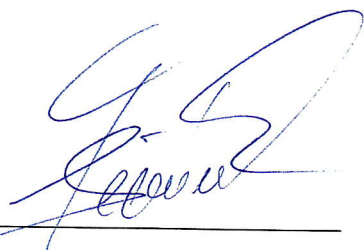
### **7.ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ**

- 12.Toto Ručitelské prohlášení se bude řídit a bude vykládáno v souladu s právem České republiky, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanským zákoníkem.
- 13.Vznikne-li jakýkoli spor v souvislosti s tímto Ručitelským prohlášením, včetně otázek týkajících se jeho existence, platnosti nebo ukončení, bude takový spor předložen a s konečnou platností řešen místně příslušným soudem.



// NÁSLEDUJE PODPISOVÁ STRANA //

v Praze, dne 3.4.2025



**Emitent**  
ybox24 s.r.o.  
Petr Štěpánek, jednatel  
(ověřený podpis)



**Ručitel**  
ŠAInvestment s.r.o.  
Petr Štěpánek, jednatel  
(ověřený podpis)

**Ověření - legalizace**

Ověřuji, že pod pořadovým číslem 11SA3AX5 tuto listinu přede mnou vlastnoručně podepsala níže uvedená osoba, jejíž totožnost byla prokázána: Petr Štěpánek, nar. 22.05.1972, Unhošťská 2743, Kročehlavy, 27201 Kladno.

V Praze, dne 03.04.2025



Monika Vrbová  
notářská tajemnice  
pověřená Mgr. Františkem Novotným  
notářem v Praze



**Ověření - legalizace**

Ověřuji, že pod pořadovým číslem 11SA3BF7 tuto listinu přede mnou vlastnoručně podepsala níže uvedená osoba, jejíž totožnost byla prokázána: Petr Štěpánek, nar. 22.05.1972, Unhošťská 2743, Kročehlavy, 27201 Kladno.

V Praze, dne 03.04.2025



Monika Vrbová  
notářská tajemnice  
pověřená Mgr. Františkem Novotným  
notářem v Praze



## **14 ADRESY**

### **EMITENT**

**ybox24 s.r.o.  
Unhošťská 2743,  
272 01 Kladno**

### **AUDITOR EMITENTA**

**Ing. Pavel Hrbek  
Litovická 672,  
253 01 Hostivice**