



UniCredit Leasing CZ, a.s.

**Prospekt pro dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem
v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 1.000.000.000 Kč
s možností navýšení až do 1.500.000.000 Kč
splatné v roce 2022
ISIN CZ0003521858**

Tento dokument představuje prospekt (dále jen "**Prospekt**") pro dluhopisy vydávané společností UniCredit Leasing CZ, a.s., se sídlem na adrese Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 10, IČO: 158 86 492, zapsanou v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 546 vedenou Městským soudem v Praze (dále jen "**Emitent**" nebo "**UniCredit Leasing**"), v celkové předpokládané jmenovité hodnotě 1.000.000.000 Kč (slovy: jedna miliarda korun českých), s možností navýšení až do celkové jmenovité hodnoty 1.500.000.000 Kč (slovy: jedna miliarda a pět set milionů korun českých), nesoucí pohyblivý úrokový výnos a mající konečnou splatnost v roce 2022 (dále jen "**Dluhopisy**" nebo "**Emise**").

Jmenovitá hodnota každého Dluhopisu je 10.000 Kč (slovy: deset tisíc korun českých). Jmenovitá hodnota Dluhopisů a úrokové výnosy z nich budou splatné výlučně v českých korunách. Datum emise je stanoveno na 17. 12. 2019.

Dluhopisy ponесou pohyblivý úrokový výnos vyplácený čtvrtletně zpětně. Úrokový výnos bude splatný vždy k 17. 3., 17. 6., 17. 9. a 17. 12. příslušného roku. První výplata úrokového výnosu bude splatná 17. 3. 2020. Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k jejich odkoupení Emitentem a zániku v souladu s emisními podmínkami Dluhopisů (dále jen "**Emisní podmínky**"), bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena Emitentem dne 17. 12. 2022.

Vlastníci Dluhopisů (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách) mohou za určitých podmínek (zejména nastane-li jakýkoli Případ neplnění povinností, jak jsou tyto popsány v Emisních podmínkách) žádat jejich předčasné splacení. Emitent může Dluhopisy kdykoliv odkupovat na trhu nebo jiným způsobem za jakoukoli cenu.

Platby z Dluhopisů budou ve všech případech prováděny v souladu s právními předpisy účinnými v době provedení příslušné platby v České republice. Tam, kde to vyžadují zákony České republiky účinné v době splacení jmenovité hodnoty nebo výplaty úrokového výnosu, budou z plateb Vlastníkům Dluhopisů sráženy příslušné daně a poplatky. Emitent nebude povinen k dalším platbám Vlastníkům Dluhopisů náhradou za takovéto srážky daní nebo poplatků. Emitent je za určitých podmínek plátcem daně srážené z výnosů Dluhopisů. Blíže viz kapitola "**Zdanění a devizová regulace v České republice**" tohoto dokumentu.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Rizikové faktory, které Emitent považuje za významné, jsou uvedeny v kapitole "**Rizikové faktory**" tohoto dokumentu.

Tento Prospekt byl vypracován a uveřejněn pro účely veřejné nabídky Dluhopisů. Emitent nepožádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu s cennými papíry. Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Dluhopisy nebyly povoleny ani schváleny jakýmkoli správním orgánem jakékoli jurisdikce, s výjimkou schválení Prospektu Českou národní bankou (dále též jen "**ČNB**").

Prospekt Dluhopisů byl schválen rozhodnutím ČNB č. j. 2019/092354/570 ke spis. zn. S-Sp-2019/00062/CNB/572 ze dne 30. 9. 2019, které nabylo právní moci dne 2.10.2019. Pro účely veřejné nabídky je Prospekt platný do 2.10.2020. Rozhodnutím o schválení prospektu cenného papíru ČNB pouze osvědčuje, že tento dokument splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které požaduje Nařízení o prospektu (jak je tento pojem definován níže) a další příslušné právní předpisy, tedy že obsahuje nezbytné informace, které jsou podstatné pro to, aby investor informovaně posoudil emitenta a cenné papíry, které mají být předmětem veřejné nabídky a přijetí k obchodování na regulovaném trhu. Schválení tohoto dokumentu ze strany ČNB nemá být chápáno jako podpora či potvrzení existence, kvality, podnikání či jakýchkoli výsledků Emitenta, který je popsán v tomto dokumentu, ani potvrzení či schválení kvality Dluhopisů. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do

Dluhopisů. Česká národní banka neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci emitenta a schválením prospektu negarantuje budoucí ziskovost emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy nebo jmenovitou hodnotu cenného papíru.

Tento dokument je prospektem pro retailové nekapitálové cenné papíry ve smyslu článku 6 nařízení Evropského parlamentu a Rady 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 o prospektu**"), a článku 24 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 2019/980, kterým se doplňuje Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 (dále jen "**Nařízení o formátu a obsahu prospektu**"). Tento dokument byl vypracován v souladu s přílohami 6 a 14 Nařízení o formátu a obsahu prospektu.

Dluhopisům byl Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s. (dále též "**Centrální depozitář**"), přidělen ISIN CZ0003521858.

Tento Prospekt byl vyhotoven ke dni 26. 9. 2019 a informace v něm uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent bude v rozsahu stanoveném právními předpisy uveřejňovat zprávy o výsledcích svého hospodaření a své finanční situaci a plnit svou informační povinnost. Dojde-li po schválení tohoto Prospektu a před ukončením veřejné nabídky Dluhopisů k podstatným změnám údajů v něm uvedených, bude Emitent tento Prospekt aktualizovat, a to formou dodatků k tomuto Prospektu. Každý takový dodatek Prospektu bude schválen ČNB a uveřejněn v souladu s právními předpisy.

Prospekt (a jeho případné dodatky), jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Prospektu formou odkazu, jsou k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Hlavního manažera www.unicreditbank.cz v sekci *Velké firmy, Operace na kapitálovém trhu, Informace k vybraným emisím dluhopisů* Emitenta, a dále také v pracovní době v sídle Emitenta na adrese Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 10 (blíže viz část *Důležitá upozornění*). Všechny výroční zprávy Emitenta uveřejněné po datu vyhotovení tohoto Prospektu budou uveřejněny na webových stránkách Emitenta www.unicreditleasing.cz v sekci *O nás, Výroční zprávy*.

Hlavní manažer, administrátor a agent pro výpočty

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

TATO STRÁNKA JE ÚMYSLNĚ VYNECHÁNA

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tento dokument je prospektem pro retailové nekapitálové cenné papíry ve smyslu článku 6 Nařízení o prospektu a článku 24 Nařízení o formátu a obsahu prospektu. Tento dokument byl vypracován v souladu s přílohami 6 a 14 Nařízení o formátu a obsahu prospektu a obsahuje znění emisních podmínek Dluhopisů (viz kapitolu "Emisní podmínky Dluhopisů").

Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem a obdobně nemusí být umožněna ani jejich nabídka s výjimkou České republiky. Dluhopisy takto zejména nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení S vydaném k provedení zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle zákona o cenných papírech USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle zákona o cenných papírech USA. Osoby, do jejichž držení se tento Prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držby a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům.

Zájemci o koupi Dluhopisů musí svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených v tomto Prospektu (ve znění jeho případných dodatků). Jakékoli rozhodnutí o upsání nabízených Dluhopisů musí být založeno výhradně na informacích obsažených v Prospektu jako celku a na podmínkách nabídky, včetně samostatného vyhodnocení rizikovosti investice do Dluhopisů každým z potenciálních nabyvatelů.

Emitent neschválil jakékoli jiné prohlášení nebo informace o Emitentovi nebo Dluhopisech, než jaká jsou obsažena v tomto Prospektu. Na žádná taková jiná prohlášení nebo informace se nelze spolehnout jako na prohlášení nebo informace schválené Emitentem. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškeré informace v tomto Prospektu uvedeny k datu jeho vyhotovení. Předání Prospektu kdykoli po datu jeho vyhotovení neznamena, že informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po datu vyhotovení tohoto dokumentu.

Informace obsažené v kapitolách "Devizová regulace a zdanění v České republice" a "Vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi" jsou uvedeny pouze jako všeobecné a nikoli vyčerpávající informace vycházející ze stavu k datu tohoto Prospektu a byly získány z veřejně přístupných zdrojů, které nebyly zpracovány nebo nezávisle ověřeny Emitentem. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by se měli spoléhat výhradně na vlastní analýzu faktorů uváděných v těchto kapitolách a na své vlastní právní, daňové a jiné odborné poradcce. Případným zahraničním nabyvatelům Dluhopisů se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů České republiky, zemí, jejichž jsou rezidenty, a jiných případně relevantních států a dále všechny relevantní mezinárodní dohody a jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.

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

Emitent bude v souladu s právními předpisy uveřejňovat auditované výroční zprávy o výsledcích svého hospodaření a o své finanční situaci a své úhrnné finanční výkazy (rozvahu a výkaz zisků a ztrát) a plnit ostatní informační povinnosti.

Kopie finančních výkazů a auditorských zpráv jsou též k dispozici k bezplatnému nahlédnutí v normální pracovní době v sídle Emitenta a v Určené provozovně. Některé hodnoty uvedené v tomto Prospektu byly upraveny zaokrouhlením. Hodnoty uváděné pro tutéž informační položku se proto mohou v různých tabulkách mírně lišit a hodnoty uváděné jako součty v některých tabulkách nemusí být aritmetickým součtem hodnot, ze kterých vycházejí.

OBSAH

I.	SHRNUTÍ	6
II.	RIZIKOVÉ FAKTORY	10
III.	INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM	19
IV.	EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ	20
V.	INFORMACE O EMITENTOVI	30
1.	ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM	30
1.1	ODPOVĚDNÉ OSOBY	30
1.2	PROHLÁŠENÍ ODPOVĚDNÝCH OSOB	30
1.3	ZPRÁVY ZNALCŮ	31
1.4	ÚDAJE OD TŘETÍCH STRAN	31
1.5	PROHLÁŠENÍ O SCHVÁLENÍ PROSPEKTU	31
2.	OPRÁVNĚNÍ AUDITOŘI	31
3.	RIZIKOVÉ FAKTORY	31
4.	ÚDAJE O EMITENTOVI	31
4.1	HISTORIE A VÝVOJ EMITENTA	31
4.2	NEDÁVNÉ UDÁLOSTI SPECIFICKÉ PRO EMITENTA	32
4.3	ÚVĚROVÁ HODNOCENÍ	32
4.4	STRUKTURA VÝPŮJČEK A ÚVĚRŮ	32
4.5	POPIS FINANCOVÁNÍ ČINNOSTÍ EMITENTA	33
5.	PŘEHLED PODNIKÁNÍ	33
5.1	HLAVNÍ ČINNOSTI EMITENTA	33
5.2	HLAVNÍ TRHY	34
6.	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA	37
6.1	SKUPINA EMITENTA	37
6.2	SKUPINA UNICREDIT	38
6.3	HLAVNÍ SPOLEČNOSTI SKUPINY UNICREDIT	39
7.	INFORMACE O TRENDECH	39
8.	PROGNÓZY NEBO ODHADY ZISKU	40
9.	SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY	40
9.1	PŘEDSTAVENSTVO	40
9.2	DOZORČÍ RADA	41
9.3	STŘET ZÁJMŮ NA ÚROVNI SPRÁVNÍCH, ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ	41
10.	JEDINÝ AKCIONÁŘ	42
11.	FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA	43
11.1	ROČNÍ FINANČNÍ ÚDAJE	43
11.2	MEZITÍMNÍ FINANČNÍ ÚDAJE	43
11.3	SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ	43
11.4	VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ POZICE SKUPINY	43
12.	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE	43
12.1	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	43
12.2	ZAKLADATELSKÉ DOKUMENTY A STANOVY	43
13.	VÝZNAMNÉ SMLOUVY	43
14.	DOSTUPNÉ DOKUMENTY	44
VII.	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	45
VIII.	DEVIZOVÁ REGULACE A ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICCE	48
IX.	VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVI	50
X.	POPIS VEŘEJNÉ NABÍDKY	51
1.	DŮVODY NABÍDKY A POUŽITÍ VÝNOSŮ	51
2.	PODMÍNKY NABÍDKY DLUHOPISŮ	51
2.1	PODMÍNKY, STATISTICKÉ ÚDAJE O NABÍDCE, OČEKÁVANÝ HARMONOGRAM A PODMÍNKY ŽÁDOSTI O NABÍDKU	51
2.2	PLÁN ROZDĚLENÍ A PŘIDĚLOVÁNÍ DLUHOPISŮ	51
2.3	STANOVENÍ CENY	51
2.4	UMÍSTĚNÍ A UPISOVÁNÍ	51
2.5	DALŠÍ INFORMACE O NABÍDCE	52
XIV.	DEFINICE	53
XV.	VŠEOBECNÉ INFORMACE	54

I. SHRUTÍ

ODDÍL 1 – ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

1.1	Cenné papíry	Dluhopisy UniCredit Leasing 3M FLOAT/2022; ISIN CZ0003521858.
1.2	Emitent	Emitentem je UniCredit Leasing CZ, a.s Sídlo společnosti je na adrese Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 10, Česká republika. Kontaktní telefonní číslo Emitenta je +420 844 113 355, e-mail je info@unicreditleasing.cz. LEI: 3157007C981LJK5ST356
1.3	Hlavní manažer	Osobou nabízející Dluhopisy je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem na adrese Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 3608 vedenou Městským soudem v Praze, LEI: KR6LSKV3BTSJRD41IF75.
1.4	Orgán schvalující prospekt	Tento Prospekt schválila Česká národní banka, IČO: 481 36 450, tel.: 224 411 111, zelená linka tel.: 800 160 170, e-mail: podatelna@cnb.cz.
1.5	Datum schválení prospektu	Prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB č. j. 2019/092354/570 ke spis. zn. S-Sp-2019/00062/CNB/572 ze dne 30. 9. 2019, které nabylo právní moci dne 2.10.2019.
1.6	Upozornění	Toto shrnutí je třeba číst jako úvod Prospektu. Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží Prospekt jako celek. Investor do Dluhopisů může přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část. V případě, že je u soudu vznesen nárok na základě údajů uvedených v Prospektu, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátního práva členských států uložena povinnost uhradit náklady na překlad Prospektu před zahájením soudního řízení. Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které shrnutí včetně jeho překladu předložily, avšak pouze pokud je shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Prospektu nebo pokud shrnutí ve spojení s ostatními částmi Prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do Dluhopisů investovat.

ODDÍL 2 – KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVÍ

2.1	Kdo je emitentem cenných papírů?	Emitentem je UniCredit Leasing CZ, a.s. Emitent je zapsán u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 546, IČO: 158 86 492. Sídlo společnosti je na adrese Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 10, Česká republika. LEI Emitenta je 3157007C981LJK5ST356. Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník (dále jen " NOZ "), zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen " ZOK "), zákonem č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru, ve znění pozdějších předpisů (dále jen " ZSÚ "), a předpisy upravujícími působení na finančním trhu, zejména v oblasti spotřebitelských úvěrů. Emitent provedl tzv. opt-in a řídí se tak ZOK jako celkem. Hlavní podnikatelské aktivity Emitenta jsou: - leasing a splátkový prodej strojů a zařízení; - leasing a splátkový prodej automobilů; - odbytový leasing; - spotřebitelské a podnikatelské úvěry poskytované na pořízení automobilů, strojů a zařízení. Emitent je 100% dceřinou společností UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Osobou ovládající Emitenta je UniCredit S.p.A., LEI: 549300TRUWO2CD2G5692, se sídlem Via A. Specchi 16, IT-RM 00186, Řím, Itálie. Výkonným ředitelem Emitenta je Ing. Jiří Matula. Auditorem Emitenta je Deloitte Audit s.r.o. se sídlem Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 496 20 592, člen Komory auditorů České republiky.
-----	---	--

2.2	Které finanční informace o emitentovi jsou klíčové?	<p>Následující tabulka uvádí přehled klíčových finančních údajů Emitenta:</p> <p style="text-align: right;">v tis. Kč</p> <table border="1" data-bbox="612 206 1463 730"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">2018</th> <th style="text-align: center;">2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Celkový úplný výsledek za účetní období po zdanění</td> <td style="text-align: right;">1 397 895</td> <td style="text-align: right;">1 178 975</td> </tr> <tr> <td>Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovostní prostředky)</td> <td style="text-align: right;">33 926 218</td> <td style="text-align: right;">28 967 286</td> </tr> <tr> <td>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</td> <td style="text-align: right;">- 1 812 363</td> <td style="text-align: right;">-3 746 253</td> </tr> <tr> <td>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</td> <td style="text-align: right;">1 249 292</td> <td style="text-align: right;">2 885 122</td> </tr> <tr> <td>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</td> <td style="text-align: right;">531 566</td> <td style="text-align: right;">878 713</td> </tr> </tbody> </table>		2018	2017	Celkový úplný výsledek za účetní období po zdanění	1 397 895	1 178 975	Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovostní prostředky)	33 926 218	28 967 286	Čisté peněžní toky z provozní činnosti	- 1 812 363	-3 746 253	Čisté peněžní toky z finanční činnosti	1 249 292	2 885 122	Čisté peněžní toky z investiční činnosti	531 566	878 713
	2018	2017																		
Celkový úplný výsledek za účetní období po zdanění	1 397 895	1 178 975																		
Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovostní prostředky)	33 926 218	28 967 286																		
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	- 1 812 363	-3 746 253																		
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	1 249 292	2 885 122																		
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	531 566	878 713																		
2.3	Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro daného emitenta?	<p>Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi zahrnují především následující specifické faktory:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Emitent je závislý na existenci a udělení licence pro poskytování a zprostředkování spotřebitelských úvěrů nezbytných pro účely podnikatelské činnosti Emitenta a podléhá řadě regulačních předpisů; - Emitent čelí rostoucí konkurenci na kapitálových trzích, přičemž tyto subjekty používají obchodní politiku založenou ve značné míře na nabídce atraktivnějších úrokových měr a dalších agresivně naceněných produktů, které Emitent nemusí být schopen účinně reagovat k udržení jeho přední pozice; - riziko likvidity vyplývá mimo jiné z typu financování aktivit Emitenta a řízení jeho pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat jeho aktiva nástroji s vhodnou splatností, tak i jeho schopnost prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu; - riziko neplnění povinností protistran může vést ke ztrátám, které mohou převýšit odhady a maximální výši ztrát predikovanou Emitentem v rámci jeho procesů řízení rizika a negativně ovlivnit hospodaření Emitenta; - Emitent může čelit náhlým problémům v souvislosti s odchodem klíčových zaměstnanců, v jejichž důsledku nebude schopen, alespoň po přechodnou dobu než tito budou nahrazeni novými zaměstnanci, dodržovat svoji byznysovou strategii. 																		

ODDÍL 3 – KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH

3.1	Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?	<p>Dluhopisy jsou (listinné) cenné papíry ve formě na řad. Dluhopisy jsou zastoupeny Sběrným dluhopisem.</p> <p>Dluhopisům byl Centrálním depozitářem přidělen kód ISIN CZ0003521858.</p> <p>Měna Dluhopisů je koruna česká (CZK).</p> <p>Jmenovitá hodnota jednoho kusu Dluhopisu je 10.000 Kč.</p> <p>Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise je 1.000.000.000 Kč; Emitent je oprávněn navýšit celkovou jmenovitou hodnotu Emise až na 1.500.000.000 Kč.</p> <p>Předpokládaný počet Dluhopisů je až 100.000 kusů.</p> <p>Den konečné splatnosti Dluhopisů je 17.12.2022.</p> <p>Převoditelnost Dluhopisů není omezena.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů. Jmenovitá hodnota je splatná jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.</p> <p>Dluhopisy ponесou pohyblivý úrokový výnos odpovídající hodnotě Referenční sazby 3M PRIBOR platné pro příslušné tříměsíční Výnosové období <u>snížené</u> o marži ve výši 0,54 % p.a.</p> <p>S Dluhopisy je dále spojeno právo Vlastníka Dluhopisů žádat v Případech neplnění povinností předčasné splacení Dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je též spojeno právo účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků Dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se Zákonem o dluhopisech, resp. Emisními podmínkami.</p> <p>Dluhopisy a veškeré Emitentovy dluhy vůči Vlastníkům Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (<i>pari passu</i>) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.</p>
3.2	Kde budou cenné papíry obchodovány?	<p>Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala v České republice ani v zahraničí o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů nebo v mnohostranném obchodním systému.</p>
3.3	Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry?	<p>Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující specifické faktory:</p> <ul style="list-style-type: none"> - přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování Emitentem může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky vlastníků Dluhopisů z Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo; - obchodování s Dluhopisy může být méně likvidní než obchodování s jinými dluhovými cennými papíry; - Dluhopisy jsou vystaveny riziku pohybu sazby PRIBOR a nejistotě ve výši úrokového příjmu.
3.4	Je za cenné papíry poskytnuta záruka?	<p>Za dluhy z Dluhopisů není poskytnuta jakákoli záruka či ručení.</p>

ODDÍL 4 – KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPÍRŮ

4.1	Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do tohoto cenného papíru?	<p>Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky prostřednictvím společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále též "Hlavní manažer"). Hlavní manažer hodlá Dluhopisy nabízet zájemcům z řad tuzemských či zahraničních investorů, a to kvalifikovaným i jiným (zejména retailovým) investorům.</p> <p>Koncoví investoři budou osloveni Hlavním manažerem (zejména za použití prostředků komunikace na dálku) a vyzváni k podání objednávky k úpisu / ke koupi Dluhopisů. V souvislosti s podáním objednávky mají investoři povinnost uzavřít s Hlavním manažerem rámcovou smlouvu o obchodování s tuzemskými cennými papíry</p>
-----	---	--

		<p>(komisionářskou smlouvu), mj. za účelem otevření majetkového účtu pro vedení evidence o jejich podílu na Sběrném dluhopisu. Dále mají investoři povinnost otevřít si u Hlavního manažera peněžní účet v Kč za účelem vypořádání nákupu Dluhopisů (je-li tento peněžní účet otevřen výhradně za účelem vypořádání nákupu Dluhopisů, bude veden Hlavním manažerem bez poplatků).</p> <p>Minimální částka, za kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat/koupit Dluhopisy, je stanovena na 50.000 Kč.</p> <p>Při veřejné nabídce činěné Hlavním manažerem bude cena za nabízené Dluhopisy při obchodech uskutečněných v Datum emise rovna emisnímu kurzu k Datu emise (tj. 100 % jmenovité hodnoty upisovaných/kupovaných Dluhopisů), a následně určena Hlavním manažerem vždy na základě aktuálních tržních podmínek a uveřejňována na webových stránkách Hlavního manažera v sekci <i>Velké firmy, Operace na kapitálovém trhu, Informace k vybraným emisím dluhopisů</i>. Kupní cena za nabízené Dluhopisy bude Hlavním manažerem uveřejňována po celou dobu trvání veřejné nabídky.</p> <p>Veřejná nabídka Dluhopisů poběží od 21. 10. 2019 (včetně) do 13. 12. 2019.</p> <p>Dluhopisy budou nabízeny v souladu s příslušnými právními předpisy – nabídkou Dluhopisů zejména nedojde, dle nejlepšího vědomí Emitenta, k porušení § 2 odst. 1 Zákona o bankách.</p> <p>Emitent odhaduje, že výše celkových nákladů spojených s nabídkou nepřesáhne v případě upsání celého předpokládaného objemu Emise 11 milionů Kč.</p> <p>Investor, který upíše či koupí Dluhopisy u Hlavního manažera, nebude v souvislosti s nabytím Dluhopisů hradit Hlavnímu manažerovi žádný poplatek.</p> <p>Vlastníkovi podílu na Sběrném dluhopisu nebude UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., jako Administrátor účtovat žádné poplatky za vedení evidence o jím vlastněném podílu na Sběrném Dluhopisu.</p>
4.2	Kdo je osobou nabízející cenné papíry?	<p>Osobou nabízející Dluhopisy je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem na adrese Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 3608 vedenou Městským soudem v Praze, LEI: KR6LSKV3BTSJRD41IF75. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., je regulovanou bankou a obchodníkem s cennými papíry, která se řídí českými právními předpisy, zejména Zákonem o bankách, Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a dalšími českými, nebo přímo aplikovatelnými evropskými předpisy, upravující činnost bank a bankovní a kapitálový trh.</p>
4.3	Proč je tento prospekt sestavován?	<p>Tento Prospekt byl sestaven pro účely veřejné nabídky Dluhopisů.</p> <p>Dluhopisy jsou vydávány za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta, bez konkrétního určení použití výnosů z Emise. Emitent odhaduje čistou výši výnosů z Emise (při vydání Dluhopisů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 1.000.000.000 Kč) na částku 989.000.000.000 Kč.</p> <p>Nabídka není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.</p> <p>Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů, s výjimkou Hlavního manažera, na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.</p> <p>UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., působí též jako Hlavní manažer, Administrátor a Agent pro výpočty.</p>

II. RIZIKOVÉ FAKTORY

Investoři zvažující koupi Dluhopisů by se měli pečlivě seznámit se specifickými rizikovými faktory, které ohrožují budoucí podnikatelskou činnost Emitenta a schopnost dostát svým dluhům plynoucím z emise Dluhopisů. Investor by se měl zejména seznámit s tímto Prospektem, ve kterém Emitent s nejlepším vědomím předkládá výčet nejzávažnějších rizikových faktorů, které mohou významným způsobem negativně ovlivnit podnikatelskou činnost Emitenta.

Úpis, nákup, držba a případný další prodej Dluhopisů představují standardní podnikatelskou činnost, která je svou podstatou spojena s množstvím rizik. Rizika, která Emitent považuje za nejdůležitější v souvislosti s podnikáním s finančními produkty, mezi které patří i Dluhopisy, jsou uvedena dále v této části Prospektu. Uvedená rizika ohrožují Emitenta jako protistranu transakce úpisu/koupe Dluhopisu, a tím ohrožují podnikání držitele Dluhopisu. Výčet rizik není úplný a popis vyčerpávající. Nezastupuje odbornou analýzu ani nepředstavuje investiční doporučení. Neomezuje práva nebo povinnosti vyplývající z Emisních podmínek. Rozhodnutí o koupi Dluhopisů by mělo být učiněno až po vlastním zvážení výnosnosti, rizikovosti, likviditních požadavků a časového horizontu investice. Rozhodnutí by mělo předcházet důkladné prostudování informací uvedených v tomto dokumentu, a rovněž na podpůrné analýze právních či daňových poradců.

Uvedením rizikových faktorů v textu Prospektu se Emitent snaží poskytnout co možná nejširší rozsah informací týkajících se investice a předejít neopodstatněným nárokům souvisejících s úpisem/koupi Dluhopisů.

Podávané rizikové faktory jsou zařazeny do jednotlivých kategorií s tím, že jako první jsou v každé kategorii vždy uvedeny rizikové faktory, které Emitent považuje za nejvýznamnější.

(A) RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K EMITENTOVÍ

Rizika související se specifiky podnikání v oblasti poskytování leasingu a úvěrů

Hlavní činnost Emitenta spočívá v poskytování leasingů a úvěrů. Kromě rizik souvisejících s celkovou ekonomickou situací v Evropě, zejména pak ekonomické prostředí v České a Slovenské republice, má na činnost Emitenta významný dopad ochota zákazníků investovat a s tím spojená poptávka po leasingu automobilů a získání úvěru v tomto ohledu. Během cyklu ekonomického poklesu poptávka po leasingových produktech klesá v důsledku úsporných opatření podniků i domácností. Kromě toho pokles celkové ekonomiky může mít za následek zvýšení případů selhání jak na straně zákazníků, tak na straně dodavatelů a dealerů Emitenta.

Hlavní zaměření podnikatelské činnosti Emitenta cílí na korporátní zákazníky a tudíž ekonomické výsledky Emitenta z velké části závisí na ekonomické prosperitě těchto zákazníků, jejichž investiční záměry jsou ovlivněny ekonomickými cykly. Kromě toho v posledních několika letech se rozmohl trend nabízení operativního leasingu kromě korporací též jednotlivcům. Zpočátku nastavené podmínky operativního leasingu jednotlivcům se však v nejednom případě ukázaly jako ztrátové a leasingové společnosti tak musí čelit přenastavení nabízených produktů a podmínek.

Specifické riziko v oblasti poskytování leasingu a úvěrů je riziko potencionální ztráty při prodeji předmětu v případě smluv v selhání. V případě, že se musí realizovat zabezpečení, může nastat situace, že se předmět financování realizuje za nižší cenu jako byl předpoklad na začátku a v průběhu financování.

Riziko je též spojené při nabízení operativního leasingu, kde se po ukončení nájmu vrací předmět nazpět leasingové společnosti. Ta musí následně tento předmět prodat ve vlastní režii. Vzniká tu riziko, že předmět bude prodán za nižší cenu, jako bylo původně kalkulováno.

Riziko konkurence na kapitálových trzích

V roce 2018 Emitent potvrdil na českém i slovenském trhu (prostřednictvím své dceřiné společnosti UniCredit Leasing Slovakia) stabilní pozici poskytovatele nebankovního financování. Objem financování poskytnuté Emitentem společně s jeho dceřinými společnostmi v roce 2018 zajistil Emitentovi dle jeho názoru pozici lídra trhu. I přesto pozoruje Emitent zvýšenou konkurenci jak ze strany globálních finančních institucí, tak i od místních protihráčů, což může vést ke snížení úrokových marží, cen úvěrů a dalších produktů, poklesu výnosů z poplatků, provizí a obchodních objemů, jakož i zvýšení nákladů na vklady a jiné zdroje financování. V současné době je český finanční trh vysoce koncentrovaný.

Ačkoli se na trhu nachází pouze několik konkurentů srovnatelných svou velikostí a rozsahem svých aktivit, setkává se Emitent ve stále větší míře s rostoucí konkurencí nově vznikajících subjektů, jejichž obchodní politika je ve značné míře založena na nabídce atraktivnějších úrokových měr a dalších agresivně naceněných produktů.

Schopnost Emitenta účinně konkurovat těmto subjektům, jak na českém tak na slovenském trhu, závisí především na jeho schopnosti rychle se přizpůsobit tomuto novému trhu a trendům v odvětví. I když je snahou Emitenta, průběžně monitorovat a implementovat tyto nové trendy ve svém podnikání, zůstává mnoho faktorů majících potenciál zabránit, či minimálně zpomalit, těmto obchodním iniciativám jako např. neschopnost včas identifikovat nové produkty nebo požadavky zákazníků, zavádějící interpretace očekávaných trendů, chybné předpoklady zaštiťující tyto obchodní iniciativy nebo jejich neúspěšná realizace. Pokud se Emitentovi nepodaří účinně konkurovat místním i velkým mezinárodním hráčům, může to mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání Emitenta a na výsledky jeho hospodaření, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, vyhlídky nebo pověst.

Emitent je závislý na licencích.

Poskytování a zprostředkování spotřebitelských úvěrů a některé další činnosti vykonávané Emitentem vyžadují získání licence od ČNB a dalších českých správních orgánů. Převážná většina podnikání Emitenta je závislá na licenci ČNB. Pokud Emitent ztratí tuto licenci nebo mu bude odebrána, nebude schopen provádět žádné operace týkající se spotřebitelských úvěrů. Ačkoli se Emitent je přesvědčen, že má potřebná oprávnění k poskytování svých služeb, a že je v současné době v souladu se svojí stávající licencí a oznamovacími povinnostmi, neexistuje žádná záruka, že bude potřebné licence vlastnit v budoucnu. Ztráta licence, porušení podmínek jakékoli licence nebo nezískání nebo neobnovení všech požadovaných licencí, může mít v budoucnu podstatný či nepříznivý vliv na podnikání Emitenta, jeho výsledek hospodaření, finanční situaci, likviditu, základ kapitálu, vyhlídky nebo pověst. Obdobnému regulatornímu prostředí a rizikům s ním spojenému podléhá UniCredit Leasing Slovakia na Slovensku.

Emitent je vystaven úrokovému riziku.

Úrokové riziko představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje pevně stanovena, indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven úrokovému riziku.

Emitent je vystaven úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. Aktivita v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistou úrokovou pozici Emitenta a udržovat průběžně vykazované hodnoty při měření úrokové citlivosti aktiv a pasiv v definovaných limitech. Pozice je diverzifikována do měny CZK a částečně i měny EUR, a tím je Emitent rovněž citlivý na pohyb úrokových sazeb jednotlivých měn vůči sobě. Největší citlivost Emitenta je vázána na CZK. Pro měření úrokové citlivosti aktiv a pasiv používá Emitent metodu výpočtu citlivosti změn finanční hodnoty výkazu o finanční pozici při přemístění výnosové křivky úrokových sazeb o 1 bazický bod (tj. změnu současné hodnoty peněžních toků plynoucích z jednotlivých definovaných položek aktiv a pasiv při vzestupu (poklesu) úrokových sazeb o 1 bazický bod). Při paralelním růstu (poklesu) úrokových sazeb jednotlivých měn o 1 bps by došlo k poklesu (nárůstu) čisté úrokové pozice o cca 1,2 mil. Kč za rok 2018 (2017: dopad ve výši cca 1,1 mil. Kč), tj. roční zisk by se zvýšil (snížil) o cca 1,2 mil. Kč za rok 2018 (v roce 2017 dopad 1,1 mil. Kč), přičemž převážná část této sumy by odrážela vliv nesouladu přeceňování/splatnosti fixní a variabilní úrokové sazby z majetku (půjčky) a ze závazků (financování)¹.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace za rok 2018, resp. rok 2017 o tom, do jaké míry je Emitent vystaven úrokovému riziku, a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů, nebo v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. Aktiva a pasiva, která nemají smluvní splatnost nebo jsou neúročená, jsou zahrnuta ve skupině "Nespecifikováno".

¹ Zdroj: Výroční zpráva Emitenta za rok 2018, dostupná na: <https://www.unicreditleasing.cz/documents/12553345/Vyrocní-zprava-2018>.

Přehled úrokové pozice Emitenta k datu 31. 12. 2018

						v tis. Kč
	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifiko váno	CELKEM
Aktiva						
Peněžní prostředky a ekvivalenty	30 868	0	0	0	0	30 868
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	9 781 623	6 954 352	19 176 864	1 039 375	0	36 952 214
- pohledávky a ostatní poskytnuté úvěry	9 781 623	6 954 352	19 176 864	1 039 375	0	36 952 214
Majetkové účasti	0	0	0	0	2 328 367	2 328 367
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	1 719	1 719
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	137 467	137 467
Daňové pohledávky, z toho:	0	39 042	0	0	0	39 042
- <i>splatná daň</i>	0	39 042	0	0	0	39 042
Ostatní aktiva	43 480	321 542	0	0	0	365 022
AKTIVA CELKEM	9 855 971	7 314 936	19 176 864	1 039 375	2 467 553	39 854 699
Pasiva						
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	11 161 003	6 402 443	15 560 291	833 348	0	33 957 086
- bankovní úvěry	10 666 146	6 395 939	15 518 742	779 640	0	33 360 467
- závazky a ostatní přijaté úvěry	421 941	6 504	41 549	53 708	0	523 703
- vydané dluhové cenné papíry	72 916	0	0	0	0	72 916
Daňové závazky, z toho:	0	0	0	0	612 804	612 804
- <i>odložená daň</i>	0	0	0	0	612 804	612 804
Reálná hodnota derivátů	0	56	0	0	0	56
Ostatní pasiva	31 705	264 512	5 588	0	0	301 805
Rezervy	0	0	0	0	12 177	12 177
ZÁVAZKY CELKEM	11 192 708	6 667 011	15 565 879	833 348	624 981	34 883 928
Nerozdělený zisk minulých let a ostatní kapitálové fondy	0	0	0	0	2 591 424	2 591 424
Základní kapitál	0	0	0	0	981 452	981 452
Zisk běžného účetního období	0	0	0	0	1 397 895	1 397 895
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	0	0	0	0	4 970 771	4 970 771
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	11 192 708	6 667 011	15 565 879	833 348	5 595 752	39 854 699
Čisté úrokové riziko k 31.12.2018	-1 336 737	647 925	3 610 985	206 027	-3 128 199	0

Přehled úrokové pozice Emitenta k datu 31. 12. 2017

						v tis. Kč
	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifiko váno	CELKEM
Aktiva						
Peněžní prostředky a ekvivalenty	62 373	0	0	0	0	62 373
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	1 013 683	15 555 418	13 911 789	2 070 715	0	32 551 605
- pohledávky a ostatní poskytnuté úvěry	1 013 683	15 555 418	13 911 789	2 070 715	0	32 551 605
Majetkové účasti	0	0	0	0	1 968 367	1 968 367
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	1 438	1 438
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	113 086	113 086
Daňové pohledávky, z toho:	0	10 425	0	0	0	10 425
- <i>splatná daň</i>	0	10 425	0	0	0	10 425
Ostatní aktiva	102 471	228 073	101 707	0	0	432 251
AKTIVA CELKEM	1 178 527	15 793 916	14 013 496	2 070 715	2 082 891	35 139 545
Pasiva						
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	0	15 181 676	13 321 097	526 886	0	29 029 659
- bankovní úvěry	0	14 619 589	13 274 436	473 178	0	28 367 203
- závazky a ostatní přijaté úvěry	0	562 087	46 661	53 708	0	662 456
- vydané dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0
Daňové závazky, z toho:	0	0	0	0	503 968	503 968
- <i>odložená daň</i>	0	0	0	0	503 968	503 968
Reálná hodnota derivátů	0	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	59 443	197 945	7 255	0	0	264 643
Rezervy	0	0	0	0	4 233	4 233
ZÁVAZKY CELKEM	59 443	15 379 621	13 328 352	526 886	508 201	29 802 503
Nerozdělený zisk minulých let a ostatní kapitálové fondy	0	0	0	0	3 176 615	3 176 615
Základní kapitál	0	0	0	0	981 452	981 452
Zisk běžného účetního období	0	0	0	0	1 178 975	1 178 975
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	0	0	0	0	5 337 042	5 337 042
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	59 443	15 379 621	13 328 352	526 886	5 845 243	35 139 545
Čisté úrokové riziko k 31.12.2017	1 119 084	414 295	685 144	1 543 829	-3 762 352	0

Na Slovensku spočívá úrokové riziko pro Emitenta prostřednictvím UniCredit Leasing Slovakia v tom, že portfolio refinančních úvěrů je úročených fixními a pohyblivými úrokovými sazbami. UniCredit Leasing Slovakia se snaží mírnit úrokové riziko tím, že smluvně váže sazbu pohledávek vůči klientům (leasing) na úrokovou sazbu závazků použitých na jejich refinancování, aby snížila riziko vyplývající z úrokové sazby.

Emitent je vystaven riziku likvidity.

Riziko likvidity představuje riziko, že Emitent nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů. Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva, pasiva a vlastní kapitál rozdělené dle zbytkové splatnosti do odpovídajících skupin (zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti). Aktiva a pasiva bez smluvně upraveného data splatnosti jsou uváděna ve sloupci "Nespecifikováno".

Přehled likviditní pozice Emitenta k datu 31. 12. 2018

	v tis. Kč					
	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifiko váno	CELKEM
Aktiva						
Peněžní prostředky a ekvivalenty	30 868	0	0	0	0	30 868
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	7 616 932	7 192 345	20 492 946	1 649 991	0	36 952 214
- pohledávky a ostatní poskytnuté úvěry	7 616 932	7 192 345	20 492 946	1 649 991	0	36 952 214
Majetkové účasti	0	0	0	0	2 328 367	2 328 367
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	1 719	1 719
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	137 467	137 467
Daňové pohledávky, z toho:	0	39 042	0	0	0	39 042
- splatná daň	0	39 042	0	0	0	39 042
Ostatní aktiva	43 480	321 542	0	0	0	365 022
AKTIVA CELKEM	7 691 280	7 552 929	20 492 946	1 649 991	2 467 553	39 854 699
Pasiva						
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	9 219 236	7 083 503	16 623 712	1 030 635	0	33 957 086
- bankovní úvěry	8 724 378	7 076 999	16 582 163	976 927	0	33 360 467
- závazky a ostatní přijaté úvěry	421 942	6 504	41 549	53 708	0	523 703
- vydané dluhové cenné papíry	72 916	0	0	0	0	72 916
Daňové závazky, z toho:	0	0	0	0	612 804	612 804
- odložená daň	0	0	0	0	612 804	612 804
Reálná hodnota derivátů	0	56	0	0	0	56
Ostatní pasiva	31 705	264 512	5 588	0	0	301 805
Rezervy	0	0	0	0	12 177	12 177
ZÁVAZKY CELKEM	9 250 941	7 348 071	16 629 300	1 030 635	624 981	34 883 928
Nerozdělený zisk minulých let a ostatní kapitálové fondy	0	0	0	0	2 591 424	2 591 424
Základní kapitál	0	0	0	0	981 452	981 452
Zisk běžného účetního období	0	0	0	0	1 397 895	1 397 895
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	0	0	0	0	4 970 771	4 970 771
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	9 250 941	7 348 071	16 629 300	1 030 635	5 595 752	39 854 699
Čisté riziko likvidity k 31.12.2018	-1 559 661	204 858	3 863 646	619 356	-3 128 199	0

Přehled likviditní pozice Emitenta k datu 31. 12. 2017

						v tis. Kč
	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifiko váno	CELKEM
Aktiva						
Peněžní prostředky a ekvivalenty	62 373	0	0	0	0	62 373
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	2 606 193	11 814 993	15 150 240	2 980 179	0	32 551 605
- pohledávky a ostatní poskytnuté úvěry	2 606 193	11 814 993	15 150 240	2 980 179	0	32 551 605
Majetkové účasti	0	0	0	0	1 968 367	1 968 367
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	1 438	1 438
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	113 086	113 086
Daňové pohledávky, z toho:	0	10 425	0	0	0	10 425
- <i>splatná daň</i>	0	10 425	0	0	0	10 425
Ostatní aktiva	102 471	228 073	101 707	0	0	432 251
AKTIVA CELKEM	2 771 037	12 053 491	15 251 947	2 980 179	2 082 891	35 139 545
Pasiva						
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	7 541 538	6 122 100	14 472 235	893 786	0	29 029 659
- bankovní úvěry	6 984 379	6 117 172	14 425 574	840 078	0	28 367 203
- závazky a ostatní přijaté úvěry	557 159	4 928	46 661	53 708	0	662 456
- vydané dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0
Daňové závazky, z toho:	0	0	0	0	503 968	503 968
- <i>odložená daň</i>	0	0	0	0	503 968	503 968
Reálná hodnota derivátů	0	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	59 443	197 945	7 255	0	0	264 643
Rezervy	0	0	0	0	4 233	4 233
ZÁVAZKY CELKEM	7 600 981	6 320 045	14 479 490	893 786	508 201	29 802 503
Nerozdělený zisk minulých let a ostatní kapitálové fondy	0	0	0	0	3 176 615	3 176 615
Základní kapitál	0	0	0	0	981 452	981 452
Zisk běžného účetního období	0	0	0	0	1 178 975	1 178 975
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	0	0	0	0	5 337 042	5 337 042
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	7 600 981	6 320 045	14 479 490	893 786	5 845 243	35 139 545
Čistě riziko likvidity k 31.12.2017	-4 829 944	5 733 446	772 457	2 086 393	-3 762 352	0

Následující tabulka uvádí celkové smluvní nediskontované peněžní toky finančních závazků. Ty se proto nemusí rovnat účetním hodnotám ve výkazu o finanční pozici, kde jsou jednotlivé částky finančních závazků vykázaný v naběhlé hodnotě.

Přehled budoucích nediskontovaných peněžních toků k datu 31. 12. 2018

						v tis. Kč
	Účetní hodnota	Nediskontované peněžní toky celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Finanční závazky						
Bankovní úvěry	33 360 467	-34 025 153	-9 300 756	-6 751 885	-16 969 517	-1 002 995
Závazky a ostatní přijaté úvěry	523 703	-546 227	-429 960	-7 903	-65 293	-43 071
Ostatní pasiva	301 805	-301 805	-31 705	-264 512	-5 588	0
CELKEM	34 185 975	-34 873 185	-9 762 421	-7 024 300	-17 040 397	-1 046 067

Přehled budoucích nediskontovaných peněžních toků k datu 31. 12. 2017

						v tis. Kč
	Účetní hodnota	Nediskontované peněžní toky celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Finanční závazky						
Bankovní úvěry	28 367 203	-28 805 920	-7 026 061	-6 234 099	-14 681 717	-864 043
Závazky a ostatní přijaté úvěry	662 456	-690 670	-558 764	-7 802	-64 330	-59 774
Ostatní pasiva	264 643	-264 643	-59 443	-197 945	-7 255	0
CELKEM	29 294 302	-29 761 233	-7 644 268	-6 439 847	-14 753 302	-923 817

Na Slovensku obezřetné řízení rizika likvidity Emitentem prostřednictvím UniCredit Leasing Slovakia předpokládá udržování dostatečného objemu peněžních prostředků, dostupnost financování prostřednictvím přiměřeného objemu úvěrových linek a schopnost uzavřít tržní pozice. Finanční řízení UniCredit Leasing Slovakia je zaměřeno na udržování flexibility prostřednictvím vedení úvěrových linek.

Emitent je vystaven měnovému riziku.

Měnové riziko Emitenta představují zejména bankovní úvěry v cizích měnách, leasingové a úvěrové smlouvy se splátkami v cizích měnách.

Emitent, s odkazem na svou strategii řízení rizik, obecně aplikuje pravidlo, v rámci kterého jsou všechny obchodní aktivity v dané měně refinancovány bankovními úvěry ve shodné měně. Vzhledem k objemově zanedbatelné výši leasingových transakcí v měně EUR a USD ve vztahu k celkovému objemu transakcí Emitenta je měření měnového rizika Emitenta nevýznamné. Dle provedené analýzy citlivosti k datu 31. 12. 2018 činí simulovaný zjednodušený dopad 5% znehodnocení (zhodnocení) měny CZK vůči EUR celkový dopad do hodnoty společnosti ve výši 2,5 mil. Kč (2017: dopad ve výši 4,8 mil. Kč).

V tabulkách k 31. 12. 2018, resp. 31. 12. 2017 jsou uvedeny měnová pozice Emitenta v nejdůležitějších měnách (uvedené částky v tabulce jsou po konverzi do Kč).

Přehled devizové pozice Emitenta k datu 31. 12. 2018

	v tis. Kč			
Aktiva	CZK	EUR	USD	CELKEM
Peněžní prostředky a ekvivalenty	23 515	7 336	17	30 868
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	30 179 588	6 772 626	0	36 952 214
- pohledávky a ostatní poskytnuté úvěry	30 179 588	6 772 626	0	36 952 214
Majetkové účasti	2 328 367	0	0	2 328 367
Dlouhodobý hmotný majetek	1 719	0	0	1 719
Dlouhodobý nehmotný majetek	137 467	0	0	137 467
Daňové pohledávky, z toho:	39 042	0	0	39 042
<i>splatná daň</i>	39 042	0	0	39 042
Ostatní aktiva	365 022	0	0	365 022
AKTIVA CELKEM	33 074 720	6 779 962	17	39 854 699
Pasiva				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	27 153 318	6 803 768	0	33 957 086
- bankovní úvěry	26 629 640	6 730 827	0	33 360 467
- závazky a ostatní přijaté úvěry	450 762	72 941	0	523 703
S- vydané dluhové cenné papíry	72 916	0	0	72 916
Daňové závazky, z toho:	612 804	0	0	612 804
<i>odložená daň</i>	612 804	0	0	612 804
Reálná hodnota derivátů	0	56	0	56
Ostatní pasiva	275 993	25 812	0	301 805
Rezervy	12 177	0	0	12 177
ZÁVAZKY CELKEM	28 054 292	6 829 636	0	34 883 928
Nerozdělený zisk minulých let a ostatní kapitálové fondy	2 591 424	0	0	2 591 424
Základní kapitál	981 452	0	0	981 452
Zisk běžného účetního období	1 397 895	0	0	1 397 895
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	4 970 771	0	0	4 970 771
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	33 025 063	6 829 636	0	39 854 699
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2018	49 657	-49 674	17	0

Přehled devizové pozice Emitenta k datu 31. 12. 2017

	v tis. Kč			
Aktiva	CZK	EUR	USD	CELKEM
Peněžní prostředky a ekvivalenty	61 867	489	17	62 373
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	27 111 239	5 440 366	0	32 551 605
- pohledávky a ostatní poskytnuté úvěry	27 111 239	5 440 366	0	32 551 605
Majetkové účasti	1 968 367	0	0	1 968 367
Dlouhodobý hmotný majetek	1 438	0	0	1 438
Dlouhodobý nehmotný majetek	113 086	0	0	113 086
Daňové pohledávky, z toho:	10 425	0	0	10 425
<i>splatná daň</i>	10 425	0	0	10 425
Ostatní aktiva	432 251	0	0	432 251
AKTIVA CELKEM	29 698 673	5 440 855	17	35 139 545
Pasiva				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	23 685 592	5 344 067	0	29 029 659
- bankovní úvěry	23 045 439	5 321 764	0	28 367 203
- závazky a ostatní přijaté úvěry	640 153	22 303	0	662 456
- vydané dluhové cenné papíry	0	0	0	0
Daňové závazky, z toho:	503 968	0	0	503 968
<i>odložená daň</i>	503 968	0	0	503 968
Reálná hodnota derivátů	0	0	0	0
Ostatní pasiva	264 643	0	0	264 643
Rezervy	4 233	0	0	4 233
ZÁVAZKY CELKEM	24 458 436	5 344 067	0	29 802 503
Nerozdělený zisk minulých let a ostatní kapitálové fondy	3 176 615	0	0	3 176 615
Základní kapitál	981 452	0	0	981 452
Zisk běžného účetního období	1 178 975	0	0	1 178 975
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	5 337 042	0	0	5 337 042
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	29 795 478	5 344 067	0	35 139 545
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2017	-96 805	96 788	17	0

Emitent je vystaven kreditnímu riziku.

Kreditní riziko Emitenta souvisí především s pohledávkami z leasingových, úvěrových smluv a z poskytovaného provozního financování. Riziko úvěrových pohledávek je z velké části pokryto majetkem, který je v případě nesplácení nebo závažném porušení smluvních podmínek nájemci odebrán a následně vhodnou formou zpeněžen. Rizika spojená s kreditními riziky nelze zcela vyloučit, nicméně Emitent nevykazuje žádnou výraznou koncentraci kreditních rizik, protože jeho angažovanosti jsou rozděleny mezi vysoký počet protistran a zákazníků.

Emitent je vystaven rizikům vyplývajících z jeho obchodní a investiční aktivity.

Kromě klíčového působení v oblasti financování nových vozidel a též sekundárním trhu financování ojetin a mladých ojetin, se v roce 2018 Emitent strategicky zaměřil i na posílení své pozice v oblasti financování strojů a zařízení, zejména segment agrofinancování a oblast strojírenství s důrazem na kovoobrábění. I přes příznivé výsledky nové strategie zaznamenané v roce 2018 nelze vyloučit, zda nastavený trend bude pokračovat tímto směrem v následujících letech.

Emitent čelí možným ztrátám z operačního rizika.

Operační riziko je definováno jako riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidí a systémů nebo vlivem vnějších událostí. Tato definice zahrnuje i právní riziko, které spočívá mj. v riziku uložení pokut, sankcí nebo exemplární náhrady škody vyplývající z opatření dohledu, jakož i ze soukromoprávního vyrovnání.

Emitentova činnost je závislá na schopnosti zpracovávat velké množství komplexních transakcí napříč různými trhy v mnoha měnách. Operační ztráty, včetně peněžních ztrát, nákladů, přímých či nepřímých finančních ztrát a/nebo odpisů mohou být důsledkem nedostatků nebo pochybení v interních procesech či systémech, např. ICT systémech, licencí externích dodavatelů, podvodů nebo jiných protiprávních činů či chyb zaměstnanců, či pochybení v obstarání nebo udržení nezbytných oprávnění, selhání v dodržování regulatorních požadavků, včetně ale nikoliv výlučně, předpisů týkajících se praní špinavých peněz, nahrávání dat, ochraně údajů a soutěžních regulací, dodržování obchodních pravidel, či selhání ve fyzické a bezpečnostní ochraně, přírodních pohrom nebo selhání externích systémů, včetně systémů dodavatelů a protistran, a selhání v dodržení všech povinností, ať už smluvních či jiných. Pro činnost Emitenta je nezbytný komplexní a výkonný IT systém. Individualizovaná softwarová řešení jsou využívána pro plnění úkolů v podnikovém řešení, řízení nákladů a posouzení poptávky a správy nájemních smluv či vozového parku. Bezporuchový provoz a další rozvoj těchto softwarových řešení jsou nezbytné pro efektivní provádění operací Emitenta. Emitent čelí dále riziku útoků na počítačové systémy, hardware i software, včetně serverů, které mohou způsobit značné problémy v provozních procesech a v krajním případě je i zcela zastavit. Navíc při implementaci nových systémů jsou kladeny vysoké nároky na kompatibilitu stávajících systémů, tak aby bylo zajištěno plynulé pokračování provozu, nicméně nelze vyloučit, že implementace negativně zasáhne do provozu Emitenta a způsobí přerušování na předem nejasnou dobu. Emitent dále podléhá regulaci spojené

s užíváním osobních dat svých klientů, dle které jeho obchodní aktivity musí být nastaveny v souladu s pravidly na ochrany dat na národní úrovni i EU. Emitent je vystaven riziku vzniku pochybení ve smluvní dokumentaci s klienty, prodejci, sub-kontraktory, partnery a ostatními třetími stranami, v jejichž důsledku mohou být negativně ovlivněny jeho finanční výsledky. Emitent je zcela závislý na svých smluvních partnerech např. ve vztahu k dodávce nových vozidel nebo službě výměny pneumatik u pronajatých vozidel. V případě, že by došlo ke zhoršení vztahů s těmito dodavateli (např. z důvodu jejich insolvence nebo vnějších okolností), Emitent byl musel promptně reagovat nalezením nových dodavatelů pro zajištění splnění jeho smluvních povinností vůči klientům.

Ačkoliv Emitent implementoval preventivní kontroly rizik a podnikl jiné kroky ke zmírnění nebo eliminaci svých expozic, hrozeb a/nebo ztrát, nemůže poskytnout záruky, že tyto kroky budou účinné v každé rizikové oblasti, které Emitent čelí nebo že Emitentova pověst nebude poškozena v důsledku vyskytnutí operačního rizika.

Odstoupení nebo ztráta klíčových zaměstnanců mohou mít negativní vliv na schopnost Emitenta vykonávat svou strategii.

Kvalita klíčových zaměstnanců Emitenta, zejména členů představenstva Emitenta a dalších členů vrcholového vedení Emitenta, je podstatná při vytváření a uskutečňování Emitentovy klíčové strategie. Jejich setrvání v angažmá u Emitenta může být rozhodující pro celkové řízení Emitenta a jeho schopnosti pokračovat ve své strategii. Jejich odchod nebo neschopnost získat či udržet vhodný tým kvalifikovaného managementu by mohlo mít nepříznivý vliv na Emitentovo podnikání, výsledky hospodaření, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, vyhlídky nebo pověst. Zejména odstoupení nebo odchod osob tvořící statutární orgán Emitenta by mělo negativní dopad minimálně po dobu, než bude jmenován jejich nástupce.

Emitent může mít potíže odhalovat nebo odradit zaměstnance před zneužitím informací.

Emitent dále čelí riziku ztráty v důsledku nedostatku znalostí svých zaměstnanců, chyb zaměstnanců, včetně administrativních chyb, úmyslného nebo nedbalostního porušení zákonů, pravidel, předpisů a vnitřních norem a postupů nebo díky jinému nesprávnému chování. Pochybení zaměstnanců může zahrnovat, mimo jiné, nesprávné použití nebo prozrazení důvěrných informací, porušení zákonů a předpisů týkajících se finančního zneužívání, včetně obchodování zasvěcených osob, praní špinavých peněz, zpronevěru a podvody, z nichž každé by mohlo vést k regulačním sankcím a pokutám, jakož i závažnému poškození dobré pověsti a finanční újmy. Pochybení zaměstnanců, včetně porušení vnitřního řízení rizik nebo jiných politik a postupů by také mohlo obsahovat transakce, které přesahují povolené limity nebo představují nepřijatelná rizika, nebo skrývají neoprávněné nebo neúspěšné činnosti, které v obou případech, mohou mít za následek neznámá a neřízená rizika a ztráty.

Ne vždy je možné odradit zaměstnance od nesprávného chování a opatření, které Emitent za tímto účelem zavedl, či nemusí být opatření dostatečně účinné. Vzhledem k velkému množství finančních transakcí, které Emitent provádí, se mohou chyby opakovat nebo kumulovat dříve než budou odhaleny a napraveny. Navíc je mnoho takových transakcí plně automatizováno, což ještě více zvyšuje riziko, že lidská chyba při vložení informace bude multiplikována, což může vést ke ztrátám, jež nebudou rychle nebo vůbec identifikovatelné. Přímé či nepřímé náklady na nesprávné chování zaměstnanců a poškození pověsti Emitenta tak mohou být značné. To vše by mohlo mít nepříznivý vliv na podnikání Emitenta, výsledky hospodaření, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, vyhlídky nebo pověst.

Rizika související s celkovou ekonomickou situací v Evropě

Zhoršující se podmínky na světových finančních trzích a ve světovém hospodářství, zejména v Evropské unii ("EU"), včetně České a Slovenské republiky, by mohly mít významný negativní dopad na podnikání, finanční situaci a ziskovost Emitenta. Případný finanční a ekonomický pokles může být způsoben různými vlivy jako jsou, mimo jiné, převládající sentiment investorů, nízké úrokové sazby, vývoj inflace, dostupnost a náklady úvěrového financování, likvidita na světových finančních trzích a volatilita cen aktiv. Každý z těchto faktorů je způsobilý významně ovlivnit chuť investorů po nebankovním financování a schopnost klientů splácet a/nebo refinancovat své existující dluhy.

Ačkoli již došlo k určitému uvolnění napětí, které na trzích převládalo od počátku vypuknutí finanční krize od poloviny roku 2007, a jsou patrné určité známky oživení, některé ze států EU včetně Itálie, Španělska, Řecka nebo Kypru i nadále zažívají stagnaci a stále panují obavy ohledně jejich schopnosti financovat své státní dluhy. Navíc se ukazuje, že uprostřed narůstající obliby anti-evropského politického hnutí se mohou některé země dostat pod rostoucí tlak odejít z EU či eurozóny, což by mohlo následně vést k částečnému uvolnění evropské integrace nebo k zániku eura jako společné měny eurozóny. Konkrétním příkladem je referendum konané v roce 2016 ve Velké Británii, jehož výsledkem je bezprecedentní rozhodnutí opustit EU (tzv. "Brexit"). Přesné důsledky a ekonomické dopady tohoto kroku zůstávají otevřené a dalekosáhlé. Mimo jiné bude záležet na mechanismu další spolupráce a právním rámci, který se podaří Velké Británii dojednat, aby si udržela přístup k vnitřnímu trhu EU.

Jestliže dojde k dalšímu zhoršení ekonomických nebo politických podmínek mimo jiné kvůli obavám souvisejících s výkonem evropské ekonomiky, s odchodem jedné či více zemí z EU nebo eurozóny, zpomalením ekonomického růstu nebo návratem evropské dluhové krize, mohou mít z toho vyplývající narušení trhu významný negativní dopad na podnikání Emitenta, zejména na nenaplňovaný očekávaného růstu výnosů a objemu poskytnutých úvěrů.

Emitent je vystaven riziku neplnění povinností protistran.

Emitent je vystaven riziku, že nebudou v plné míře plněny povinnosti třetích osob, které jsou vůči Emitentovi dlužníkem. Protistranami mohou být zejména klienti Emitenta a jeho dceřiných společností, zejména UniCredit Leasing Slovakia, která působí na leasingovém trhu na Slovensku. Klienti představují subjekty z různorodých odvětví, jejichž vlastní schopnost dostát svým závazkům závisí na platební schopnosti jejich odběratelů/zákazníků.

Emitent v důsledku neplnění povinností protistrany může realizovat ztráty. Jestliže ztráty významně převýší objem ztrát předpokládaný Emitentem v rámci procesů řízení rizik, může dojít k negativním materiálním dopadům na Emitentovo hospodaření, hospodářské výsledky, finanční pozici, likviditu či kapitálovou přiměřenost. Riziko se může zhoršit, jestliže není možné, aby byl Emitent uspokojen na základě držby kolaterálu takové půjčky, nebo může být tento kolaterál realizován za nižší cenu než je úroveň nutná k pokrytí plné výše půjčky, či objemu jiného typu expozice.

Podíl smluv v selhaní k 31.12.2018 představuje v případě Emitenta 2,42%. Z těchto smluv tvoří smlouvy v selhaní vůči fyzickým osobám relativně nevýznamnou část.

(B) RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE DLUHOPISŮM

Emisní podmínky Dluhopisů obsahují ustanovení, která umožňují jejich úpravu a změny bez souhlasu všech investorů.

Emisní podmínky Dluhopisů obsahují ustanovení o svolání schůze Vlastníků Dluhopisů k projednávání záležitostí, jež mají obecně vliv na jejich zájmy. Tato ustanovení dovolují definované většině zavazovat všechny Vlastníky Dluhopisů, včetně těch Vlastníků, kteří se nezúčastnili a nehlasovali na příslušné schůzi nebo hlasovali proti většině – pro Vlastníky Dluhopisů z toho tedy plyne riziko, že budou přehlasováni a ponесou případné pro ně negativní důsledky spojené s přehlasováním či předčasným splacením svých Dluhopisů. Jestliže se souhlas schůze ke změně Emisních podmínek dle zákona vyžaduje, mají v takovém případě Vlastníci Dluhopisů, kteří nebyli přítomni nebo hlasovali proti návrhu změny Emisních Riziko přijetí dalšího dluhového financování Emitentem

Neexistuje žádné významné právní omezení týkající se objemu a podmínek jakéhokoli budoucího nepodřízeného dluhového financování Emitenta, které by vyplývalo z Emisních podmínek. Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky z Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo. S růstem dluhového financování Emitenta také roste riziko, že se Emitent může dostat do prodlení s plněním svých dluhů z Dluhopisů.

Dluhopisy představují nezajištěné dluhy Emitenta.

Dluhopisy nejsou nijak kryté ani zajištěné. Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

Investice do Dluhopisů s sebou nese riziko, že následné změny ve skutečné nebo vnímané bonitě Emitenta mohou negativně ovlivnit tržní hodnotu příslušných Dluhopisů.

Aktivní sekundární trh pro Dluhopisy se nemusí utvořit, nebo může být nelikvidní, což by mělo negativní dopad na hodnotu, za niž by investor byl schopen prodat své Dluhopisy.

V době vydání nemusí pro Dluhopisy existovat zavedený obchodní trh, a tento se dokonce ani nemusí rozvinout. Nebo jestliže se trh utvoří, nemusí být příliš likvidní. Investoři tak nemusejí mít možnost snadno prodat své Dluhopisy, nebo je prodat za ceny, které by jim přinesly výnos srovnatelný s obdobnými investicemi, pro které existuje rozvinutý sekundární trh.

Rizika spojená s výnosem Dluhopisů

Držitel Dluhopisu je vystaven riziku pohybu sazby PRIBOR. Dluhopisy jsou sofistikovaným dluhovým instrumentem, u něhož je výnos závislý na vývoji hodnoty sazby PRIBOR, a to s cílem zvýšit výnosový potenciál Dluhopisů. Investování do těchto Dluhopisů s sebou však nese riziko, které není spojováno s obdobným investováním do běžných dluhopisů, a to že výsledný výnos Dluhopisů bude nižší, než výnos běžných dluhopisů za stejné období. V této souvislosti existuje také nejistota ohledně budoucího způsobu určování referenční úrokové sazby PRIBOR a její existence.

III. INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM

Výroční zpráva 2017 UniCredit Leasing CZ, a. s., včetně výroku auditora za období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017

Nekonsolidovaná účetní závěrka:

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 23 – 26

Příloha účetní závěrky se nachází na stranách 28 – 60

Výrok auditora se nachází na stranách 20 – 21

<https://www.unicreditleasing.cz/documents/12544287/Vyrocní-zprava-2017>

Výroční zpráva 2018 UniCredit Leasing CZ, a. s., včetně výroku auditora za období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

Nekonsolidovaná účetní závěrka:

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 23 – 26

Příloha účetní závěrky se nachází na stranách 28 – 63

Výrok auditora se nachází na stranách 20 – 21

<https://www.unicreditleasing.cz/documents/12553345/Vyrocní-zprava-2018>

Části výše uvedených dokumentů, které nebyly do Prospektu začleněny odkazem, nejsou pro investora významné, nebo informace z nich vybrané jsou přímo zmíněny v části V (*Informace o Emitentovi*).

IV. EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Zastupitelné dluhopisy vydávané společností UniCredit Leasing CZ, a.s., se sídlem na adrese Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 10, IČO: 158 86 492, zapsanou v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 546 vedenou Městským soudem v Praze (dále jen "**Emitent**"), v předpokládané celkové jmenovité hodnotě do 1.000.000.000 Kč (slovy: jedna miliarda korun českých), s možností navýšení celkové jmenovité hodnoty emise až do 1.500.000.000 Kč (slovy: jedna miliarda a pět set milionů korun českých), nesoucí pohyblivý úrokový výnos, splatné v roce 2022 (dále jen "**Emise**" a jednotlivé dluhopisy vydávané v rámci Emise dále jen "**Dluhopisy**"), se řídí těmito emisními podmínkami (dále jen "**Emisní podmínky**") a zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**Zákon o dluhopisech**"). Emise Dluhopisů byla schválena rozhodnutím představenstva ze dne 25.9.2019 a dozorčí rady ze dne 25.9.2019. Dluhopisům byl Centrálním depozitářem (jak je tento pojem definován níže) přidělen identifikační kód ISIN CZ0003521858. Název Dluhopisu je "UniCredit Leasing 3M FLOAT/2022".

Činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů bude zajišťovat UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem na adrese Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 3608 vedenou Městským soudem v Praze (dále též jen "**Administrátor**"). Vztah mezi Emitentem a Administrátorem v souvislosti s prováděním plateb Vlastníkům Dluhopisů (jak je tento pojem níže definován) a některými dalšími administrativními jednáními v souvislosti s Emisí je upraven smlouvou uzavřenou mezi Emitentem a Administrátorem (dále jen "**Smlouva s administrátorem**"). Stejnopis Smlouvy s administrátorem je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů v běžné pracovní době v určené provozovně Administrátora, jak je uvedena v článku 11.1.1 těchto Emisních podmínek.

Činnosti agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů ve vztahu k Dluhopisům bude provádět UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále dle kontextu též jen "**Agent pro výpočty**").

Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala v České republice ani v zahraničí o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů nebo v mnohostranném obchodním systému.

1. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ

1.1 Forma, jmenovitá hodnota, předpokládaný objem emise

Dluhopisy budou vydány jako cenné papíry ve formě na řad. Každý Dluhopis má jmenovitou hodnotu 10.000 Kč (slovy: deset tisíc korun českých). Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise je 1.000.000.000 Kč (slovy: jedna miliarda korun českých); počet Dluhopisů by v takovém případě byl 100.000 (slovy: jedno sto tisíc) kusů.

1.2 Oddělení práva na výnos; výměnná a předkupní práva

Oddělení práva na výnos z Dluhopisu se vylučuje. S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.

1.3 Vlastníci Dluhopisů

Dluhopisy budou zastoupeny sběrným dluhopisem (dále také jen "**Sběrný dluhopis**"). "**Vlastníkem Dluhopisů**" či "**Vlastníkem Dluhopisu**" se rozumí osoba, která je v evidenci o Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem uvedena jako osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů. Sběrný dluhopis je imobilizovaným cenným papírem a bude uložen a evidován u Administrátora. Na celkové jmenovité hodnotě Sběrného dluhopisu se Vlastníci Dluhopisů podílejí určitým počtem kusů Dluhopisů, aniž je těmto Dluhopisům přidělováno pořadové číslo. Sběrný dluhopis je společným vlastnictvím vlastníků podílů na Sběrném dluhopisu. V případě zvýšení nebo snížení celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů se u opatrovatele v evidenci uvedou informace o rozhodné události, o změně celkové výše Emise a případně doplňující informace o Emisi. Vlastník podílu na Sběrném dluhopisu je vlastníkem takového počtu jednotlivých Dluhopisů, který odpovídá velikosti jeho podílu na Sběrném dluhopisu, a má veškerá práva, která přísluší Vlastníkovi Dluhopisu (včetně práva na výplatu úrokového výnosu z Dluhopisu).

1.4 Převod Dluhopisů

Převoditelnost Dluhopisů není omezena.

K převodu podílů, kterými se příslušný Vlastník Dluhopisů podílí na Sběrném dluhopisu, dochází registrací tohoto převodu v evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem. Jakákoli změna v evidenci Vlastníků Dluhopisů se považuje za změnu provedenou až v průběhu příslušného dne, tj. nelze provést změnu v evidenci Vlastníků Dluhopisů vedené Administrátorem s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna.

Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník Dluhopisu není vlastníkem dotčených Dluhopisů, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Vlastníka Dluhopisu za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami. Osoby, které budou vlastníky podílu na Sběrném dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v evidenci Vlastníků Dluhopisů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta prostřednictvím Administrátora.

1.5 Ohodnocení finanční způsobilosti

Emitentovi ani jeho dluhovým cenným papírům nebyl přidělen rating. Samostatné finanční hodnocení Emise nebylo provedeno a Emise tudíž nemá samostatný rating.

2. CELKOVÁ JMENOVITÁ HODNOTA EMISE, EMISNÍ KURZ, LHŮTA PRO UPISOVÁNÍ, ZPŮSOB EMISE DLUHOPISŮ

2.1 Datum emise, lhůta pro upisování

Datum emise Dluhopisů je stanoveno na 17. 12. 2019 (dále jen "**Datum emise**"). Dluhopisy mohou být vydány (i) jednorázově k Datu emise nebo (ii) v tranších kdykoli po Datu emise. Lhůta pro upisování běží od 21. 10. 2019 a skončí 13. 12. 2019 (dále jen "**Emisní lhůta**"). Emitent je oprávněn stanovit dodatečnou lhůtu pro upisování (dále také "**Dodatečná emisní lhůta**"), pokud nebude Emisní lhůta dostačující – v takovém případě však již nebudou jakékoli Dluhopisy umísťovány mezi veřejnost. Rozhodnutí o stanovení Dodatečné emisní lhůty je Emitent povinen oznámit způsobem uvedeným v článku 13 těchto Emisních podmínek.

Emitent má právo k Datu emise či v průběhu Emisní lhůty, resp. Dodatečné emisní lhůty, vydat Dluhopisy i ve větší celkové jmenovité hodnotě, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise. Rozhodne-li Emitent o vydání Dluhopisů ve větší celkové jmenovité hodnotě, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise, nepřekročí celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů 1.500.000.000 Kč (slovy: jedna miliarda a pět set milionů korun českých).

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty nebo případné Dodatečné emisní lhůty oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů způsobem uvedeným v článku 13 těchto Emisních podmínek celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících Emisi, avšak jen v případě, že taková celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů je nižší nebo vyšší než celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise uvedená v článku 1.1 shora.

2.2 Emisní kurz

Emisní kurz všech Dluhopisů vydávaných k Datu emise činí 100 % jejich jmenovité hodnoty. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů případně vydávaných po Datu emise bude určen Emitentem na základě aktuálních tržních podmínek. K částce emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos, bude-li to relevantní.

2.3 Způsob a místo úpisu Dluhopisů

Dluhopisy budou nabídnuty prostřednictvím hlavního manažera Emise, společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále též "**Hlavní manažer**") k úpisu a koupi v rámci primárního, příp. sekundárního trhu retailovým i jiným (zejména kvalifikovaným) investorům, a to v souladu s příslušnými právními předpisy a prospektem Dluhopisů.

S každým upisovatelem Dluhopisů bude uzavřena smlouva o upsání a koupi Dluhopisů, jejímž předmětem bude povinnost Emitenta vydat a povinnost potenciálního nabyvatele upsat a koupit Dluhopisy za podmínek uvedených ve smlouvě.

Dluhopisy budou v Datum emise nebo v jiný den dohodnutý ve smlouvě o upsání a koupi Dluhopisů připsány investorům v evidenci Vlastníků Dluhopisů vedené Administrátorem proti zaplacení emisního kurzu na příslušný účet sdělený za tímto účelem upisovatelům.

3. STATUS DLUHOPISŮ

3.1 Status Dluhopisů

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné, nepodřízené a nezajištěné dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého splnění rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným nezajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

4. POVINNOSTI ZDRŽET SE ZŘÍZENÍ ZAJIŠTĚNÍ

Emitent se zavazuje, že do doby plného splacení všech svých dluhů vyplývajících z Dluhopisů nezřídí a nedovolí zřízení zástavního práva nebo jiného práva ke svému současnému nebo budoucímu majetku ve prospěch třetích osob k zajištění jakéhokoliv dluhu ve formě dluhopisů vydávaných podle Zákona o dluhopisech, pokud zároveň obdobným způsobem nezajistí dluhy z dosud nespacených Dluhopisů vydaných podle těchto Emisních podmínek.

5. VÝNOS

5.1 Způsob úročení, Výnosové období

Dluhopisy budou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou stanovenou pro každé Výnosové období Agentem pro výpočty jako rozdíl (i) Referenční sazby (viz definice níže v tomto článku 5.1) zjištěné Agentem pro výpočty v Den stanovení Referenční sazby (viz definice níže v tomto článku 5.1) a (ii) marže ve výši 0,54 % p.a. (tj. Referenční sazba minus marže; pro vyloučení pochyb se uvádí, že úroková sazba stanovená podle uvedeného vzorce nemůže být nižší než 0).

Úrokový výnos bude narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při úrokové sazbě platné pro takové Výnosové období. Úrokové výnosy budou vypláceny za každé Výnosové období zpětně, vždy k 17. 3., 17. 6., 17. 9. a 17. 12. každého roku až do splatnosti Dluhopisů (každý z těchto dní dále jen "**Den výplaty úroků**") v souladu s článkem 7 těchto Emisních podmínek. První platba úrokového výnosu bude provedena k 17. 3. 2020.

"Referenční sazba" znamená 3M PRIBOR, přičemž "3M PRIBOR" znamená úrokovou sazbu v procentech p.a., která je uvedena na obrazovce "Reuter Screen Service" strana PRIBOR= (resp. na jakékoli případné nástupnické straně jako hodnota fixingu úrokových sazeb prodeje na pražském trhu českých korunových mezibankovních depozit pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období, stanovená Czech Financial Benchmark Facility a která je platná pro den, kdy je 3M PRIBOR zjišťován. V případě, že Výnosové období je takové období, pro které není 3M PRIBOR na zmíněné straně PRIBOR= (nebo jiném oficiálním zdroji) uveden, pak 3M PRIBOR určí Agent pro výpočty za použití lineární interpolace na základě PRIBORu pro nejbližší delší období, pro které je PRIBOR na zmíněné straně PRIBOR= (nebo jiném oficiálním zdroji) uveden a PRIBORu pro nejbližší kratší období, pro které je PRIBOR na zmíněné straně PRIBOR= (nebo jiném oficiálním zdroji) uveden. Údaje o sazbě PRIBOR jsou s 24hodinovým zpožděním uveřejňovány bezplatně.

Pokud nebude v kterýkoli den možné určit sazbu 3M PRIBOR podle výše uvedeného odstavce, bude v takový den 3M PRIBOR určen Agentem pro výpočty jako aritmetický průměr kotací úrokové sazby prodej českých korunových mezibankovních depozit pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období a příslušnou částku získaných v tento den po 11:00 (jedenácté) hodině dopoledne pražského času od alespoň 3 (tři) bank dle volby Agentu pro výpočty působících na pražském mezibankovním trhu. V případě, že se nepodaří 3M PRIBOR stanovit ani tímto postupem, bude se 3M PRIBOR rovnat 3M PRIBORu zjištěnému v souladu s odstavcem výše v nejbližším předchozím Pracovním dni, v němž byl 3M PRIBOR takto zjistitelný. S ohledem na typ podkladového nástroje nejsou případy narušení trhu nebo narušení vypořádání relevantní.

Pro vyloučení pochybností platí, že v případě, že v důsledku vstupu České republiky do Evropské unie (resp. eurozóny) PRIBOR zanikne nebo se přestane obecně na trhu mezibankovních depozit používat, použije se namísto PRIBORu sazba, která se bude namísto něj běžně používat na trhu mezibankovních depozit v České republice.

Referenční sazba je poskytována administrátorem uvedeným v registru ESMA podle čl. 36 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2016/1011 ze dne 8. června 2016 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů, a o změně směrnic 2008/48/ES a 2014/17/EU a nařízení (EU) č. 596/2014, a to Czech Financial Benchmark Facility s.r.o. (CFBF).

"**Dnem stanovení Referenční sazby**" pro příslušné Výnosové období je 2. (druhý) Pracovní den před prvním dnem takového Výnosového období.

"**Výnosovým obdobím**" se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí období počínaje Datem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty úroků (bez tohoto dne) a dále každé tříměsíční bezprostředně navazující období počínaje Dnem výplaty úroků (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty úroků (vždy bez tohoto dne) až do splatnosti Dluhopisů. Pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty úroků neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne (viz [článek 7.3](#) těchto Emisních podmínek).

5.2 Konec úročení

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem konečné splatnosti dluhopisů (jak je tento pojem definován v [článku 6.1](#) těchto Emisních podmínek) nebo Dnem předčasné splatnosti dluhopisů (jak je tento pojem definován v [článcích 9.2 a 12.4.1](#) těchto Emisních podmínek), ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat úrok při úrokové sazbě stanovené dle [článku 5.1](#) těchto Emisních podmínek až do (i) dne, kdy Vlastníkům Dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni v souladu s Emisními podmínkami splatné částky, nebo (ii) dne, kdy Administrátor oznámí Vlastníkům Dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržetí nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.

5.3 Konvence pro výpočet úroku

Pro účely výpočtu úrokového výnosu za období kratší 1 (jednoho) roku se bude mít za to, že 1 (jeden) rok obsahuje 360 (tři sta šedesát) dní, avšak vychází se ze skutečně uplynulého počtu dní v daném Výnosovém období (úroková konvence "Act/360").

5.4 Stanovení úrokového výnosu

Úroková sazba pro každé Výnosové období bude Agentem pro výpočty zaokrouhlena na základě matematických pravidel na dvě desetinná místa podle třetího desetinného místa. Úrokovou sazbu pro každé Výnosové období sdělí Agent pro výpočty ihned po jejím stanovení Administrátorovi, který ji bez zbytečného odkladu oznámí Vlastníkům Dluhopisů způsobem uvedeným v [článku 13](#) těchto Emisních podmínek.

Částka úrokového výnosu příslušející k 1 (jednomu) Dluhopisu za jakékoli období kratší 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) platné pro takové Výnosové období a příslušného zlomku dní vypočteného dle konvence pro výpočet úroku uvedené v [článku 5.3](#) těchto Emisních podmínek.

6. SPLACENÍ A ODKOUPENÍ

6.1 Konečná splatnost

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno níže, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově k 17.12.2022 (dále jen "**Den konečné splatnosti dluhopisů**").

Vlastník Dluhopisu není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti dluhopisů s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v souladu s ustanoveními článků 9 a 12.4.1 těchto Emisních podmínek.

6.2 Odkoupení Dluhopisů

Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.

6.3 Zánik Dluhopisů

Dluhopisy odkoupené Emitentem nezanikají, pokud Emitent nerozhodne jinak. Nerozhodne-li Emitent o zániku jím odkoupených Dluhopisů, může tyto Dluhopisy převádět podle vlastního uvážení.

6.4 Domněnka splacení

Všechny dluhy Emitenta z Dluhopisů budou pro účely článku 4 považovány za zcela splněné ke dni, kdy Emitent uhradí Administrátorovi veškeré částky jmenovité hodnoty Dluhopisů a naběhlých a nevyplacených úrokových výnosů splatné podle ustanovení článku 5, 6, 9 a 12.4.1 těchto Emisních podmínek.

7. PLATEBNÍ PODMÍNKY

7.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokový výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v koruně české (Kč), případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila. Úrokový výnos bude vyplácen a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena Vlastníkům Dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a ostatními příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

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

7.2 Den výplaty

Výplaty úrokových výnosů z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou Emitentem prováděny prostřednictvím Administrátora k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách (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**").

7.3 Konvence Pracovního dne

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

"**Pracovním dnem**" se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakýkoliv den (vyjma soboty a neděle), kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání devizových obchodů a mezibankovních plateb v českých korunách, případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila.

7.4 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy

Oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z Dluhopisů (dále také jen "**Oprávněné osoby**"), budou osoby, které budou Vlastníky Dluhopisu k počátku příslušného Dne výplaty úroků. V souladu s článkem 1.4 Emisních podmínek nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným (resp. oznámeným Emitentovi) v průběhu příslušného Dne výplaty.

Oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu (dále také jen "**Oprávněné osoby**"), budou osoby, které budou Vlastníky Dluhopisů k počátku příslušného Dne konečné splatnosti dluhopisů, resp. Dne předčasné splatnosti dluhopisů. V souladu s článkem 1.4 Emisních podmínek nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným (resp. oznámeným Emitentovi) v průběhu příslušného Dne výplaty.

7.5 Provádění plateb

Administrátor bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám pouze bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice.

Administrátor bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice podle pokynu, který příslušná Oprávněná osoba udělí Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora 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 Administrátorovi platbu provést a bude doloženo originálem nebo úředně ověřenou kopií potvrzení o daňovém domicilu příjemce platby pro příslušné daňové období a v případě právnických osob dále originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ne starší 3 (tři) měsíců (takový pokyn spolu s výpisem z obchodního rejstříku (pokud relevantní) a potvrzením o daňovém domicilu a ostatními případně příslušnými přílohami dále také jen "**Instrukce**"). V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní). Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Administrátora, přičemž Administrátor bude oprávněn vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Administrátorovi doručen spolu s Instrukcí. V tomto ohledu bude Administrátor 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. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Administrátor ani Emitent 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. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku, je Administrátorovi sdělena v souladu s tímto článkem a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku, je považována za řádnou.

Instrukce je podána včas, pokud je Administrátorovi doručena nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty.

Povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto [článku 7.5](#) a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru České národní banky.

Emitent ani Administrátor neodpovídají za jakýkoli časový odklad způsobený Oprávněnou osobou, např. pozdním podáním Instrukce. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nedodala Administrátorovi řádnou Instrukci v souladu s tímto [článkem 7.5](#), pak povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto [článku 7.5](#) a pokud je nejpozději do 5 (pěti) Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor obdržel řádnou Instrukci, odepsána z účtu Administrátora, přičemž platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok nebo jiný výnos či doplatek za takový časový odklad.

Emitent ani Administrátor také neodpovídají za jakoukoli škodu vzniklou (i) nedodáním včasné a řádné Instrukce nebo dalších dokumentů či informací uvedených v tomto [článku 7.5](#) nebo (ii) tím, že Instrukce nebo takové související dokumenty či informace byly nesprávné, neúplné nebo nepravdivé anebo (iii) skutečnostmi, které nemohli Emitent ani Administrátor ovlivnit. Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek, náhradu či úrok za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

7.6 Změna způsobu provádění plateb

Emitent a Administrátor jsou společně oprávněni rozhodnout o změně způsobu provádění plateb. Taková změna se nesmí týkat postavení nebo zájmů Vlastníků Dluhopisů (v opačném případě o takové změně bude rozhodovat Schůze). Toto rozhodnutí bude Vlastníkům Dluhopisů oznámeno způsobem uvedeným v [článku 13](#) těchto Emisních podmínek.

8. ZDANĚNÍ

Daňové předpisy státu investora a daňové předpisy České republiky (jsou-li odlišné) mohou mít dopad na příjmy plynoucí z Dluhopisů. Splacení jmenovité hodnoty a výplaty výnosů z Dluhopisů budou prováděny bez srážky daní nebo poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby. Bude-li jakákoli taková srážka daní nebo poplatků vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkům Dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků. Emitent přebírá odpovědnost za srážku daně u zdroje.

9. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ V PŘÍPADADECH NEPLNĚNÍ POVINNOSTÍ

9.1 Případy neplnění povinností

Pokud nastane kterákoli z níže uvedených skutečností a taková skutečnost bude trvat (každá z takových skutečností dále také jen "**Případ neplnění povinností**"):

(a) Neplacení

jakákoli platba v souvislosti s Dluhopisy nebude provedena v souladu s [článkem 7](#) těchto Emisních podmínek a takové porušení zůstane nenapraveno déle než deset (10) Pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem Dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo na adresu Určené provozovny; nebo

(b) Porušení jiných povinností

Emitent nesplní nebo nedodrží jakoukoli povinnost (jinou než uvedený pod bodem (a) výše) vyplývající z těchto Emisních podmínek nebo ze Smlouvy s administrátorem a takové porušení zůstane nenapraveno po třicet (30) kalendářních dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem Dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo na adresu Určené provozovny; nebo

(c) *Neplnění ostatních dluhů Emitenta*

jakýkoliv splatný dluh nebo dluhy Emitenta, včetně dluhů vyplývajících z ručení poskytnutého Emitentem, přesahující ve svém úhrnu částku 50.000.000 Kč (slovy: padesát milionů korun českých) (nebo jí odpovídající částku v jiné měně), nebude Emitentem řádně uhrazen i přes předchozí upozornění dané Emitentovi věřitelem, že takový dluh nebo dluhy jsou splatné, a tento dluh nebo dluhy zůstanou přesto nesplaceny po více než deset (10) Pracovních dní od data takového předchozího upozornění nebo data, ke kterému uplynul věřitelem poskytnutý odklad nebo které stanovila dohoda mezi Emitentem a příslušným věřitelem; to neplatí pro případ, kdy Emitent v dobré víře namítá zákonem předepsaným způsobem neplatnost dluhu co do jeho výše nebo důvodu a platbu uskuteční do patnácti (15) Pracovních dnů ode dne pravomocného rozhodnutí příslušného orgánu v této věci, kterým byl Emitent uznán povinným plnit; nebo

(d) *Ukončení činnosti*

Emitent přestane podnikat nebo na základě pravomocného rozhodnutí příslušného orgánu přestane být oprávněn podnikat ve svém hlavním předmětu podnikání - poskytování leasingu a spotřebitelského úvěru; nebo

(e) *Insolvence*

Emitent navrhne soudu prohlášení konkurzu na svůj majetek, povolení reorganizace či podá obdobný insolvenční návrh; nebo soud či jiný orgán příslušné jurisdikce prohlásí na majetek Emitenta konkurs, povolí reorganizaci nebo vydá jiné obdobné rozhodnutí; nebo takový insolvenční návrh je soudem zamítnut z toho důvodu, že Emitentův majetek nepokrývá ani náklady řízení; nebo

(f) *Zrušení Emitenta*

bylo vydáno pravomocné rozhodnutí nebo přijato platné usnesení o zrušení Emitenta s likvidací;

pak

mohou Vlastníci Dluhopisů představujících alespoň 1/4 (jednu čtvrtinu) z celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů, které dosud nebyly splaceny, dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny (dále také jen "**Oznámení o předčasném splacení**") požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jejichž jsou vlastníky a které od té doby nezcižili, a dosud nevyplaceného narostlého úrokového či jiného výnosu na těchto Dluhopisech v souladu s článkem 5.1 těchto Emisních podmínek, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým či jiným výnosem) takto splatit v souladu s článkem 9.2 těchto Emisních podmínek.

9.2 Splatnost předčasně splatných dluhopisů

Všechny částky splatné Emitentem kterémukoli Vlastníkovi Dluhopisu dle předcházejícího článku 9.1 těchto Emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník Dluhopisu doručil Administrátorovi do Určené provozovny příslušné Oznámení o předčasném splacení určené Emitentovi (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**"), ledaže by příslušné neplnění povinností bylo Emitentem odstraněno dříve, než obdrží Oznámení o předčasném splacení příslušných Dluhopisů, nebo že by takové Oznámení o předčasném splacení bylo vzato zpět v souladu s článkem 9.3 těchto Emisních podmínek.

9.3 Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení

Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem Dluhopisu písemně odvoláno, avšak jen ve vztahu k jeho Dluhopisům a jen pokud je takové odvolání adresováno Emitentovi a doručeno Administrátorovi na adresu Určené provozovny dříve, než se příslušné částky stávají podle předchozího článku 9.2 těchto Emisních podmínek splatnými. Takové odvolání však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků Dluhopisů.

9.4 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 9 se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 7 těchto Emisních podmínek.

10. PROMLČENÍ

Práva spojená s Dluhopisy se promlčují uplynutím 3 (tří) let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

11. ADMINISTRÁTOR, AGENT PRO VÝPOČTY A KOTAČNÍ AGENT

11.1 Administrátor

11.1.1. Administrátor a Určená provozovna

Administrátorem je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Určená provozovna a výplatní místo (dále jen "**Určená provozovna**") je na následující adrese:

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Želetavská 1525/1
140 92 Praha 4

11.1.2. Další a jiný Administrátor a jiná Určená provozovna

Emitent si vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu, popřípadě určit další obstaravatele plateb.

Změnu Administrátora nebo Určené provozovny nebo o určení dalších obstaravatelů plateb Emitent oznámí Vlastníkům Dluhopisů způsobem uvedeným v [článku 13](#) těchto Emisních podmínek. Jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (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 30 (třicet) kalendářních dní před nebo po Dni výplaty jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti 30. (třicátým) dnem po takovém Dni výplaty. Změna Určené provozovny nebo Administrátora se nesmí dotknout postavení nebo zájmů Vlastníků Dluhopisů (v opačném případě o ní bude rozhodovat Schůze).

11.1.3. Vztah Administrátora k Vlastníkům Dluhopisů

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem jedná Administrátor jako zástupce Emitenta, za dluhy Emitenta plynoucí z Dluhopisů neručí a ani je jinak nezajišťuje a není v žádném právním vztahu s Vlastníky Dluhopisů, není-li ve Smlouvě s administrátorem nebo v zákoně uvedeno jinak.

11.2 Agent pro výpočty

11.2.1. Agent pro výpočty

Agentem pro výpočty je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

11.2.2. Další a jiný Agent pro výpočty

Emitent si vyhrazuje právo jmenovat jiného nebo dalšího Agentu pro výpočty. Změnu Agentu pro výpočty Emitent oznámí Vlastníkům Dluhopisů způsobem uvedeným v [článku 13](#) těchto Emisních podmínek. Jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (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 15 (patnáct) kalendářních dní před nebo po dni, kdy má Agent pro výpočty provést jakýkoliv výpočet v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti 15. (patnáctým) kalendářním dnem po takovém dnu, kdy provedl Agent pro výpočty takový výpočet. Změna Agentu pro výpočty se nesmí dotknout postavení nebo zájmů Vlastníků Dluhopisů (v opačném případě o ní bude rozhodovat Schůze).

11.2.3. Vztah Agentu pro výpočty k Vlastníkům Dluhopisů

V souvislosti s plněním povinností agenta pro výpočty Emise jedná Agent pro výpočty jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky Dluhopisů.

12. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ; ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK

12.1 Působnost a svolání Schůze

12.1.1. Právo svolat Schůzi

Emitent nebo Vlastník Dluhopisu nebo Vlastníci Dluhopisů mohou 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. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, nestanoví-li právní předpis jinak. Náklady spojené s účastí na Schůzi si hradí každý účastník sám. Svolavatel, pokud jím je Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze (viz [článek 12.1.3](#) těchto Emisních podmínek) (i) doručit Administrátorovi žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů v Emisi, opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpisu z příslušné evidence Vlastníků Dluhopisů, a (ii) tam, kde to je relevantní, uhradit Administrátorovi zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (i) respektive úhrada zálohy na náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze.

12.1.2. Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen neprodleně svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků Dluhopisů v případě návrhu změny emisních podmínek Dluhopisů, pokud se souhlas Schůze ke změně emisních podmínek dle zákona vyžaduje (v takovém případě jde o změnu zásadní povahy ve smyslu § 21 odst. 1 Zákona o dluhopisech).

12.1.3. Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je Emitent povinen uveřejnit způsobem stanoveným v článku 13 Emisních podmínek, a to nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dní přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník Dluhopisů (nebo Vlastníci Dluhopisů), je svolavatel povinen doručit v dostatečném předstihu (minimálně však 20 (dvacet) kalendářních dní před navrhovaným dnem konání Schůze) oznámení o svolání Schůze (se všemi zákonnými náležitostmi) Emitentovi do Určené provozovny a Emitent bez zbytečného prodlení zajistí uveřejnění takového oznámení způsobem a ve lhůtě uvedené v první větě tohoto článku 12.1.3 (Emitent však v žádném případě neodpovídá za obsah takového oznámení a za jakékoli prodlení či nedodržení zákonných lhůt ze strany Vlastníka Dluhopisu, který je svolavatelem). Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze a datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem, a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 16:00 hod., (iv) program jednání Schůze a, je-li navrhována změna Emisních podmínek ve smyslu článku 12.1.2, vymezení návrhu změny a její zdůvodnění a (v) Rozhodný den pro účast na Schůzi. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků Dluhopisů oprávněných na Schůzi hlasovat.

Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

12.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

12.2.1. Osoby oprávněné účastnit se Schůze

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník Dluhopisů (dále jen "**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**"), který byl uveden v evidenci Vlastníků Dluhopisů vedené Administrátorem jako Vlastník Dluhopisu a osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů ke konci dne předcházejícího o 3 (tři) Pracovní dny den konání Schůze (dále jen "**Rozhodný den pro účast na Schůzi**"), případně ta osoba, která potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet Dluhopisů evidován v evidenci Administrátora k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi prokáže, že je Vlastníkem Dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být v obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

12.2.2. 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 emise Dluhopisů k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. S Dluhopisy, které byly ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které k tomuto dni nezakly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 6.3 těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášenischopnosti Schůze a stanovení počtu hlasů Vlastníků Dluhopisů pro účely rozhodování. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nemůže společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) vykonávat hlasovací práva spojená s Dluhopisy, které vlastní.

12.2.3. 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, společný zástupce Vlastníků Dluhopisů ve smyslu článku 12.3.3 Emisních podmínek (není-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) a hosté přizvaní Emitentem nebo Administrátorem.

12.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze

12.3.1. Usnášenischopnost

Schůze je usnášenischopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na Schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi Vlastníků Dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % celkové jmenovité hodnoty nesplacených Dluhopisů. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nezapočítávají se hlasy náležející společnému zástupci (je-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) do celkového počtu hlasů. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím Administrátora, informaci o počtu všech Dluhopisů, ohledně nichž jsou Osoby oprávněné k účasti na Schůzi v souladu s těmito Emisními podmínkami oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

12.3.2. Předseda Schůze

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem Dluhopisu nebo Vlastníky Dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. Do zvolení

předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolávajícím Vlastníkem Dluhopisů nebo svolávajícími Vlastníky Dluhopisů, přičemž volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze nesvolané Emitentem.

12.3.3. Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce. Společný zástupce je v souladu se zákonem oprávněn (i) uplatňovat svým jménem ve prospěch všech Vlastníků Dluhopisů práva spojená s Dluhopisy v rozsahu vymezeném rozhodnutím Schůze, (ii) kontrolovat plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta a (iii) činit ve prospěch všech Vlastníků Dluhopisů další úkony nebo chránit jejich zájmy, a to způsobem a v rozsahu stanoveném v rozhodnutí Schůze. Takového společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným společným zástupcem. Jakákoli případná smlouva o ustanovení společného zástupce bude veřejnosti přístupná na webových stránkách Hlavního manažera uvedených v článku 13 těchto Emisních podmínek.

12.3.4. Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se schvaluje změna Emisních podmínek, k níž je v souladu s [článkem 12.1.2](#) těchto Emisních podmínek zapotřebí schválení Schůze, nebo k ustavení a odvolání společného zástupce, je třeba alespoň 3/4 (tři čtvrtiny) hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. Pokud nestanoví zákon jinak, stačí k přijetí ostatních usnesení Schůze prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

12.3.5. Odročení Schůze

Pokud během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášenischopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna.

Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně Emisních podmínek dle [článku 12.1.2](#) těchto Emisních podmínek, během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze usnášenischopná, svolá Emitent, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům Dluhopisů nejpozději do 15 (patnácti) dnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Náhradní Schůze rozhodující o změně Emisních podmínek dle [článku 12.1.2](#) těchto Emisních podmínek je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky pro usnášenischopnost uvedené v [článku 12.3.1](#).

12.4 Některá další práva Vlastníků Dluhopisů

12.4.1. Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Pokud Schůze souhlasila se změnou Emisních podmínek dle [článku 12.1.2](#) těchto Emisních podmínek, pak Osoba oprávněná k účasti na Schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala proti nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále také jen "**Žadatel**"), může požadovat vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezcizí, jakož i poměrného úrokového výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dnů ode dne uveřejnění takového usnesení Schůze v souladu s [článkem 12.5](#) těchto Emisních podmínek písemným oznámením (dále také jen "**Žádost**") určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny, jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 (třicet) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Administrátorovi (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").

12.4.2. Náležitosti Žádosti

V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná Žadatelem či osobami oprávněnými jednat jménem či za Žadatele, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Administrátorovi na adresu Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle [článku 7](#) těchto Emisních podmínek.

12.5 Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. V případě, že svolavatelem Schůze je Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů, musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu Určené provozovny. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně. Emitent je povinen ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora) všechna rozhodnutí Schůze a to způsobem stanoveným v [článku 13](#) těchto Emisních podmínek a způsobem, jakým uveřejnil tyto Emisní podmínky. Pokud Schůze projednávala usnesení o změně Emisních podmínek uvedené v [článku 12.1.2](#) těchto Emisních podmínek, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pro případ, že Schůze takové usnesení přijala, musí být v notářském zápisu uvedena jména Osob oprávněných k účasti na Schůzi, které platně hlasovaly pro přijetí takového usnesení, a počty kusů Dluhopisů, které tyto osoby vlastnily k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi.

13. OZNÁMENÍ

Jakékoliv oznámení Vlastníkům Dluhopisů bude platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na webových stránkách Hlavního manažera, www.unicreditbank.cz v sekci *Velké firmy, Operace na kapitálovém trhu, Informace k vybraným emisím dluhopisů*. Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů či tyto Emisní podmínky pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění.

14. ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK

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. Soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi Emitentem a Vlastníky Dluhopisů vyplývajících z těchto Emisních podmínek (včetně sporů týkajících se mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi a sporů týkajících se jejich existence a platnosti), je Městský soud v Praze. Tyto Emisní mohou být přeloženy do angličtiny nebo do dalších jazyků. V takovém případě, pokud dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká.

V. INFORMACE O EMITENTOVĚ

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

1.1 ODPOVĚDNÉ OSOBY

Tento Prospekt připravila a vyhotovila a za údaje v něm uvedené je odpovědná společnost UniCredit Leasing CZ, a.s., se sídlem na adrese Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 10, IČO: 158 86 492, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 546 vedenou Městským soudem v Praze.

1.2 PROHLÁŠENÍ ODPOVĚDNÝCH OSOB

Osoba odpovědná za Prospekt prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jejího nejlepšího vědomí údaje uvedené v Prospektu v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V Praze dne 26/9/ 2019

Za UniCredit Leasing CZ, a.s.



Jméno: **Angeline Michelle Corvaglia, MBA**
Funkce: **člen představenstva**



Jméno: **Ing. Jiří Matula**
Funkce: **předseda představenstva**

1.3 ZPRÁVY ZNALCŮ

Do dokumentu není, s výjimkou zpráv auditora zahrnutých odkazem, zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec.

1.4 ÚDAJE OD TŘETÍCH STRAN

Některé informace uvedené v 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.

1.5 PROHLÁŠENÍ O SCHVÁLENÍ PROSPEKTU

Tento Prospekt schválila ČNB jako příslušný orgán podle Nařízení o prospektu svým rozhodnutím č.j2019/092354/570 ke spis. zn. S-Sp-2019/00062/CNB/572 ze dne 30. 9. 2019, které nabylo právní moci dne 2.10.2019. Rozhodnutím o schválení prospektu cenného papíru ČNB pouze osvědčuje, že tento dokument splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení o prospektu. Schválení tohoto dokumentu ze strany ČNB nemá být chápáno jako podpora či potvrzení existence, kvality, podnikání či jakýchkoli výsledků Emitenta, který je popsán v tomto dokumentu, ani potvrzení či schválení kvality Dluhopisů.

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

2. OPRÁVNĚNÍ AUDITOŘI

Účetní závěrka Emitenta za rok 2017 k 31. 12. 2017 a účetní závěrka za rok 2018 k 31. 12. 2018 byla auditována:

Auditorská firma:	Deloitte Audit s.r.o.
Osvědčení č.:	079
Sídlo:	Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Členství v profesní organizaci:	Komora auditorů České republiky
Odpovědná osoba:	Diana Rádl Rogerová
Osvědčení č.:	2045
Bydliště:	Nile House, Karolinská 654/2, 186 00 Praha 8 – Karlín

Auditor ověřil individuální (nekonsolidované) účetní závěrky Emitenta za kalendářní roky 2017 a 2018 končící k 31. 12. 2017, respektive k 31. 12. 2018, a vydal k nim výrok "bez výhrad".

Auditor, společnost Deloitte Audit s.r.o., nemá dle nejlepšího vědomí Emitenta jakýkoli významný zájem v Emitentovi. Pro účely tohoto prohlášení Emitent, mimo jiné, zvažil následující skutečnosti ve vztahu k auditorovi: případné (i) vlastnictví akcií vydaných Emitentem nebo akcií či podílů společností tvořících s Emitentem koncern, nebo jakýchkoli opcí k nabytí či upsání takových akcií či podílů, (ii) zaměstnání u Emitenta nebo jakoukoli kompenzaci od Emitenta a (iii) členství v orgánech Emitenta.

3. RIZIKOVÉ FAKTORY

Jsou uvedeny v úvodu tohoto Prospektu, v kapitole "*Rizikové faktory*".

4. ÚDAJE O EMITENTOVĚ

4.1 HISTORIE A VÝVOJ EMITENTA

Obchodní firma Emitenta:	UniCredit Leasing CZ, a.s.
Sídlo:	Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 10
IČO:	158 86 492
LEI:	3157007C98ILJK5ST356
Webová stránka:	www.unicreditleasing.cz (informace na webových stránkách nejsou součástí Prospektu)
Telefon:	+420 257 091 111

E-mail:	info@unicreditleasing.cz
Datum vzniku Emitenta:	27. 2. 1991
Doba trvání Emitenta:	na dobu neurčitou
Právní forma Emitenta:	akciová společnost (a.s.) dle českého práva
Rozhodné právo:	Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména NOZ, ZOK, ZSÚ a předpisy upravujícími působení na finančním trhu, zejména v oblasti spotřebitelských úvěrů. Emitent provedl tzv. opt-in a řídí se tak ZOK jako celkem. pozdějších předpisů.
Rejstříkový soud:	Městský soud v Praze
Zápis u rejstříkového soudu:	oddíl B, vložka 546

Emitent působí na českém trhu již od roku 1991. do roku 2007 působil pod obchodním jménem CAC leasing, a.s., kdy byl na základě akvizice společností UniCredit Global leasing S.p.A. Zweigniederlassung Wien začleněn do skupiny UniCredit (dále též "**Skupina UniCredit**"). V roce 2014 se vlastníkem 100% podílu v emitentovi stala společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. , která dále získala 71,3 % podílu (výsledný vln4.4stnický podíl tvořil 91,2 %) ve společnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s. (dále též "**UniCredit Leasing Slovakia**"). Uvedené změny se uskutečnily z důvodu reorganizace majetkových účastí uvnitř Skupiny UniCredit. V rámci transakce došlo k následnému převodu 91,2% podílu ve společnosti UniCredit Leasing Slovakia jako nepeněžitého vkladu do základního kapitálu Emitenta.

4.2 NEDÁVNÉ UDÁLOSTI SPECIFICKÉ PRO EMITENTA

Emitent plní veškeré své dluhy řádně a včas. Emitent si není vědom jakékoli pro něj specifické nedávné události, která by měla podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.

4.3 ÚVĚROVÁ HODNOCENÍ

Emitentovi ani jeho cenným papírům nebyl přidělen rating.

4.4 STRUKTURA VÝPŮJČEK A ÚVĚRŮ

Emitent měl k 31. 12. 2018, resp. 31. 12. 2017, následující bankovní úvěry:

	31.12.2018	Konečné datum splatnosti úvěrů	s v tis. Kč 31.12.2017
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	28 825 071	16.8.2028	22 744 064
UniCredit Bank Austria AG	1 314 684	3.9.2027	1 668 352
Evropská investiční banka	1 780 524	10.9.2023	1 103 126
Komerční banka, a.s.	0	-	1 429 697
Raiffeisenbank a.s.	952 470	21.2.2019	950 164
Česká spořitelna, a.s.	487 718	2.11.2023	471 800
Bankovní úvěry celkem	33 360 467		28 367 203

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům za rok 2018 činily 277 598 tis. Kč (2017: 202 653 tis. Kč).

V průběhu roku 2019 došlo ke splácení jednotlivých úvěrů podle splátkových kalendářů. Zároveň k 31. 8. 2019 došlo k čerpání dalších úvěrů od UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. a navýšení expozice na 29 405 676 tis. Kč s novou splatností do 18.4.2029.

Emitent měl k 31. 12. 2018, resp. 31. 12. 2017, následující nebankovní úvěry:

	31.12.2018	Konečné datum splatnosti úvěrů	v tis. Kč 31.12.2017
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.	253 230	17.1.2019	0
UniCredit Leasing Austria GmbH	101 762	31.3.2026	111 574
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.	76 134	7.1.2019	400 370
ALLIB Leasing s.r.o.	14 980	11.1.2019	0
CA-Leasing OVUS s.r.o.	22 420	28.1.2019	0
BACA Leasing Alfa s.r.o.	2 600	7.1.2019	0
Úvěry od nebankovních institucí celkem	471 126		511 944

Náklady na úroky vztahující se k úvěrům od nebankovních institucí za rok 2018 činily 4 977 tis. Kč (2017: 7 081 tis. Kč).

V průběhu roku 2019 Emitent využívá krátkodobé financování z dceřiných společností se splatností do jednoho měsíce.

4.5 POPIS FINANCOVÁNÍ ČINNOSTÍ EMITENTA

Strategie a principy financování činnosti Emitenta vychází ze společné politiky Skupiny UniCredit. Řízení rizika likvidity a úrokového rizika portfolií je zajišťováno externě a spravováno 100% akcionářem, UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Obecně přijatá strategie Emitenta je "přirozené zajištění", tj. na základě přístupu k řízení portfolia a v rámci schválených interních limitů schválených Skupinou UniCredit jsou úvěrové transakce refinancovány se spárovanými úrokovými závazky, splatností a měnami. Primární měnou portfolia Emitenta je Kč (CZK), měna EUR hraje menší roli (ostatní měny v současné době v portfoliu neexistují) a primárním typem úrokové sazby je pevná úroková sazba (s pohyblivou sazbou hrající menší roli v objemu portfolia). Klíčovými zdroji financování Emitenta jsou bankovní úvěry, zejména vnitroskupinové úvěry v rámci Skupiny UniCredit představují 90 % celkového financování, z čehož hlavním poskytovatelem je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Zbývající část (10 %) celkového financování na straně pasiv společnosti představuje půjčky od externích bank.

5. PŘEHLED PODNIKÁNÍ

5.1 HLAVNÍ ČINNOSTI EMITENTA

Mezi hlavní činnosti Emitenta patří pronájem a prodej na splátky, především:

- financování osobních a užitkových automobilů
- financování nákladních automobilů
- financování ostatní transportní techniky
- financování zemědělské techniky
- financování zdravotnické techniky
- financování strojů a technologií
- operativní leasing prostřednictvím dceřiné společnosti UniCredit Fleet Management, s.r.o.
- zprostředkování pojištění prostřednictvím dceřiné společnosti UniCredit pojišťovací makléřská, spol. s r.o.

S dlouhodobě nastaveným zaměřením jako univerzálního leasingového hráče Emitent dle svého názoru zaujal na českém trhu ve 2. čtvrtletí 2018 vedoucí příčku leasingovém trhu a tuto pozici lídra si udržel i po zbývajícím čtvrtletí roku 2018.

V oblasti financování nových automobilů do 3,5 tuny se Emitent orientuje především na spolupráci s výrobcí automobilů na bázi značkového financování (private labelling). Tuto spolupráci Emitent podporuje širokou nabídkou produktů počínaje velkoobchodním financováním distribuce vozidel na trhu, tak i finančními produkty pro koncové zákazníky, které jsou dále doplněny nabídkou pojistných produktů poskytovaných s podporou dceřiné společnosti UniCredit pojišťovací a makléřská s.r.o. v České republice a UniCredit Broker, s.r.o., na Slovensku. Na základě úspěšného rozšíření partnerského portfolia se Emitentovi podařilo upevnit postavení lídra na českém trhu. V oblasti financování ojetin Emitent dosáhl významného meziročního růstu 50 % ve financované hodnotě ojetých vozů na českém trhu i na Slovensku. U financování vozidel nad 3,5 tuny Emitent udržel objem financované hodnoty na úrovni roku 2017.

Emitent významně posílil svoji pozici v agrofincování a oblasti strojírenství, kdy růst v těchto oblastech dosáhl desítek procent oproti předcházejícímu roku. Téměř dvojnásobný objem profinancovaných obchodů kumulovaně za oba trhy zaznamenal Emitent v segmentu Lodě – letadla – vagony – lokomotivy, přičemž dominovalo financování železniční techniky.

Emitent výrazně posílil v inovativních systémových řešeních, a díky přechodu na nový sjednocený IT systém tak dokončil integraci mezi českou a slovenskou částí společnosti i z pohledu IT.

Pro rok 2019 Emitent plánuje pokračovat v nastartovaných strategických směrech svého rozvoje s důrazem na další růst v oblasti automotive a zejména financování strojů a zařízení posilováním, a to mj. díky rozvoji inovativních řešení pro zjednodušení procesu obsluhy nových i stávajících klientů. Emitent bude také nadále využívat obchodních synergií s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pro letošní rok s důrazem na oblast retailu.

Hlavní činnosti Emitenta na Slovensku tvoří prostřednictvím dceřiných společností UniCredit Leasing Slovakia (a jejich dceřiných společností – k organizační struktuře viz článek 7 níže) poskytování finančního a operativního leasingu formou:

- pronájmu průmyslového zboží a zařízení,
- pronájmu motorových vozidel,
- pronájmu nemovitostí, bytových a nebytových prostor bez poskytování i jiných než základních služeb spojených s pronájmem,
- koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje,
- poskytování úvěrů ze zdrojů nezískání na základě veřejné výzvy nebankovním způsobem, a
- poskytování spotřebitelských úvěrů na základě povolení k poskytování bez omezení rozsahu.

Emitent získal veškeré licence potřebné pro provozování jeho podnikatelské činnosti. V České republice se jedná o licence nebankovního poskytovatele spotřebitelského úvěru a samostatného zprostředkovatele spotřebitelského úvěru, obě uděleny Emitentovi Českou národní bankou. Na Slovensku pak bylo uděleno dceřině společnosti UniCredit Leasing Slovakia povolení na poskytování spotřebitelských úvěrů bez omezení rozsahu ze strany Národní banky Slovenska. Dceřiná společnost Emitenta UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o. získala v České republice licenci samostatného zprostředkovatele dle zákona č. 170/2018 Sb. o distribuci pojištění a zajištění. Společnost RCI Financial Services, s.r.o., v níž Emitent vlastní 50% podíl, získala v České republice licenci nebankovního poskytovatele spotřebitelského úvěru a licenci vázaného zástupce dle zákona č. 170/2018 Sb. o distribuci pojištění a zajištění. Dále dceřiná společnost UniCredit Broker, s.r.o získala na Slovensku licenci samostatného finančního agenta v sektoru pojištění a zajištění od Národní banky Slovenska.

5.2 HLAVNÍ TRHY

Emitent působí v České a Slovenské republice trhu, přičemž je přítomen ve všech regionech České republiky a Slovenska. Emitent nabízí své služby zahraničním i domácím klientům z řad jednotlivců, malých a středních podniků, velkých korporací, institucionálních klientů i klientů veřejného sektoru.

I v roce 2018 Emitent potvrdil na obou trzích stabilní pozici poskytovatele nebankovního financování. Společně se svými dceřinými společnostmi financoval dle konsolidovaných výsledků na obou trzích movité i nemovité věci v celkovém objemu překračující 23,955 miliard Kč. Výsledek odpovídá meziročnímu nárůstu na úrovni 6,16 %. V roce 2018 bylo uzavřeno celkově 41,122 tisíc nových smluv a s jejich finanční hodnotou 8,7 mld. Kč se tak stal Emitent dle svého názoru lídrem trhu.

Dle statistik České leasingové a finanční asociace (ČLFA)² je Emitent mezi členy této asociace jedničkou v žebříčku podle výše vstupního dluhu při financování všech komodit a u všech finančních produktů v r. 2018:

		Vstupní dluh v mil. Kč
01.	UniCredit Leasing CZ, a.s. */	9 675,26
02.	ČSOB Leasing, a.s.	9 373,75
03.	ŠkoFIN s.r.o.	5 741,55
04.	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	5 378,38
05.	s Autoleasing, a.s.	3 728,87
06.	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	3 567,42
07.	MONETA Auto, s.r.o.	2 867,54
08.	Mercedes-Benz Financial Services Česká republika s.r.o.	2 791,03
09.	Erste Leasing, a.s.	2 759,63
10.	ESSOX, s.r.o.	2 751,31
11.	MONETA Leasing, s.r.o.	2 172,25
12.	IMPULS-Leasing-AUSTRIA s.r.o.	1 068,38
13.	Oberbank Leasing spol. s r.o.	980,71
14.	UNILEASING, a.s.	835,72
15.	Deutsche Leasing ČR, spol. s r.o.	658,18
16.	SCANIA FINANCE Czech Republic, spol. s r.o.	574,00
17.	PEAC (Czech Republic) s.r.o.	512,23

² Zdroj: <https://www.clfa.cz/data/dokumenty/829-2018zebrickxy.xls>

18.	FCE Credit, s.r.o.	325,23
19.	VLTAVÍN leas, a.s.	236,12
20.	Home Credit a.s.	186,20

*/ včetně výsledků RCI Financial Services, s.r.o. a UniCredit Fleet Management s.r.o. - leasingy realizované pracovníky UniCredit Leasing CZ, a.s.

V segmentu financování silničních vozidel nad 3,5t podle vstupního dluhu v souhrnu všech produktů sloužících k tomuto financování zaujímá Emitent mezi členy ČLFA³ čtvrté místo:

		Vstupní dluh v mil. Kč
01.	Mercedes Benz Financial Services Česká republika s.r.o.	4 372,11
02.	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	3 983,93
03.	ČSOB Leasing, a.s.	3 419,97
04.	UniCredit Leasing CZ, a.s. */	2 107,16
05.	SCANIA FINANCE Czech Republic, spol. s r.o.	2 027,58
06.	Raiffeisen Leasing, s.r.o.	1 991,67
07.	MONETA Leasing, s.r.o.	1 192,64
08.	Oberbank Leasing spol. s r.o.	558,17
09.	s Autoleasing, a.s.	404,41
10.	IMPULS-Leasing-AUSTRIA s.r.o.	264,53
11.	UNILEASING, a.s.	256,26
12.	Erste Leasing, a.s.	212,83
13.	AGRO LEASING J. Hradec s.r.o.	195,10
14.	Deutsche Leasing ČR, spol. s r.o.	135,03
15.	PEAC (Czech Republic) s.r.o.	81,03
16.	VLTAVÍN leas, a.s.	60,44
17.	LeasePlan Česká republika, s.r.o.	10,34
18.	ALD Automotive s.r.o.	1,78

*/ včetně výsledků RCI Financial Services, s.r.o. a UniCredit Fleet Management s.r.o. - leasingy realizované pracovníky UniCredit Leasing CZ, a.s.

V souhrnu financování všech strojů a zařízení (včetně lodí, letadel, vagónů, lokomotiv, IT, kancelářské techniky) podle vstupního dluhu držel Emitent mezi členy ČLFA v roce 2018⁴ čtvrté místo:

		Vstupní dluh v mil. Kč
01.	ČSOB Leasing, a.s.	7 163,57
02.	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	5 639,73
03.	UniCredit Leasing CZ, a.s. */	5 183,51
04.	Raiffeisen Leasing, s.r.o.	2 795,10
05.	Erste Leasing, a.s.	2 518,19
06.	Deutsche Leasing ČR, spol. s r.o.	2 238,65
07.	IMPULS-Leasing-AUSTRIA s.r.o.	1 619,21
08.	MONETA Leasing, s.r.o.	1 288,59
09.	PEAC (Czech Republic) s.r.o.	1 034,21
10.	Oberbank Leasing spol. s r.o.	841,53
11.	UNILEASING, a.s.	733,86
12.	ESSO, s.r.o.	201,85
13.	ECONOCOM Czech Republic, s.r.o.	124,83
14.	VLTAVÍN leas, a.s.	85,42
15.	AGRO LEASING J. Hradec s.r.o.	39,17
16.	ŠkoFIN s.r.o.	9,85
17.	ALD Automotive s.r.o.	0,24

*/ včetně výsledků RCI Financial Services, s.r.o. a UniCredit Fleet Management s.r.o. - leasingy realizované pracovníky UniCredit Leasing CZ, a.s.

UniCredit Leasing Slovakia patří na slovenském leasingovém trhu mezi přední hráče a stabilně se umísťuje na předních příčkách již po několik let. Na Slovensku v oblasti leasingu dominoval v prvních třech čtvrtletích 2018 zejména leasing silničních dopravních

³ Zdroj: <https://www.clfa.cz/data/dokumenty/829-2018zebrickxy.xls>

⁴ Zdroj: <https://www.clfa.cz/data/dokumenty/829-2018zebrickxy.xls>

prostředků, a to 74 % z celkového objemu nových smluv, z čehož více než polovinu připadl na osobní vozidla. Ve srovnání s rokem 2017 se podíl leasingu silničních dopravních prostředků na celkovém leasingu jen mírně snížil, když mírně klesalo financování nových osobních a užitkových vozů. Na jeho úkor naopak rostl podíl leasingu strojů a průmyslových zařízení, který již dosáhl 22 % nových leasingových obchodů. Z hlediska segmentu mírně rychleji loni rostl leasing obyvatelstvu, který zvýšil svůj podíl na nových leasingových smlouvách z 10,9 % na 11,7 %. Naopak podíl podniků se snížil o necelé procento. Z hlediska formy financování nadále dominoval finanční leasing s 47,9% podílem. V operativním leasingu se objem nových obchodů meziročně snížil o pětinu a jeho podíl klesl ze 16,9 % za první tři kvartály 2017 na 12,9 % za první čtvrtletí 2018.

V roce 2018 činil objem financování osobních a užitkových automobilů 54 % z celkového objemu všech nově uzavřených obchodů společnosti UniCredit Leasing Slovakia. Včetně dceřiných společností uzavřela 8 350 nových smluv o financování na osobní a užitkové automobily, přičemž jejich pořizovací cena bez DPH dosáhla hodnoty 173 milionů Eur, což je ve srovnání s rokem 2017 obdobná úroveň hodnoty financovaných předmětů. Celková financovaná hodnota činila téměř 139 milionů Eur. Z uvedeného vyplývá, že financování osobních a užitkových vozidel je stabilní, bez větších výkyvů; přičemž při nižších počtech smluv byly financovány předměty s vyšší financovanou hodnotou.

Financování technologií a dopravních zařízení vyjádřené v pořizovací ceně tvořilo za rok 2018 46 % z celkového objemu uzavřených obchodů. V oblasti financování technologií a dopravních zařízení uzavřela UniCredit Leasing Slovakia v roce 2018 smlouvy o financování v celkové pořizovací ceně 146 milionů Eur, což představuje nárůst 46 % oproti předchozímu roku. Rozsah nabídky financování technologií a dopravních zařízení UniCredit Leasing Slovakia zahrnuje prakticky veškeré druhy dlouhodobého majetku, a to především dopravní techniku (tahače, návěsy), zemědělskou techniku, stavební techniku, stroje a zařízení všeho druhu, výpočetní a kancelářskou techniku, jakož i specifické technologické celky. V roce 2018 neuzavřela UniCredit Leasing Slovakia žádné nové smlouvy o financování nemovitostí.

Společnost UniCredit Leasing Slovakia, spolu se svými dceřinými společnostmi (k organizační struktuře viz článek 6 níže), dosáhla za rok 2018 objemu nových obchodů ve výši 319,2 milionů Eur, což představuje meziroční nárůst o 17 %. Celkově v roce 2018 bylo uzavřených 10 633 nových smluv o financování. Stejně jako v České republice, i na Slovensku je největší potenciál v investicích do výroby a automatizace. Negativně však tento trend může ovlivnit problém s nedostatkem pracovní síly⁵.

Podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) bilanční suma (celková aktiva) společnosti UniCredit Leasing Slovakia dosáhla k 31. 12. 2018 hodnotu 630 259 tisíc euro. Ve srovnání se stavem celkových aktiv k 31. 12. 2017 - upravené to znamená nárůst o 11,4 % (přibližně polovinu nárůstu tvoří růst úvěrů externím klientům (viz růst nových obchodů a přibližně 47% nárůstu je tvořen poskytnutím financování do společnosti UniCredit Fleet Management). Podíl vlastního kapitálu na bilanční sumě (ke celkovým aktivům) činil 8,5 % (2017-upravené: 9,7 %). Individuální hospodářský výsledek - zisk před zdaněním za období končící 31. 12. 2018 byl ve výši 14 473 tisíc euro, což znamená nárůst oproti předchozímu roku (2017 - upravené: zisk před zdaněním 9 055 tisíc euro)⁶.

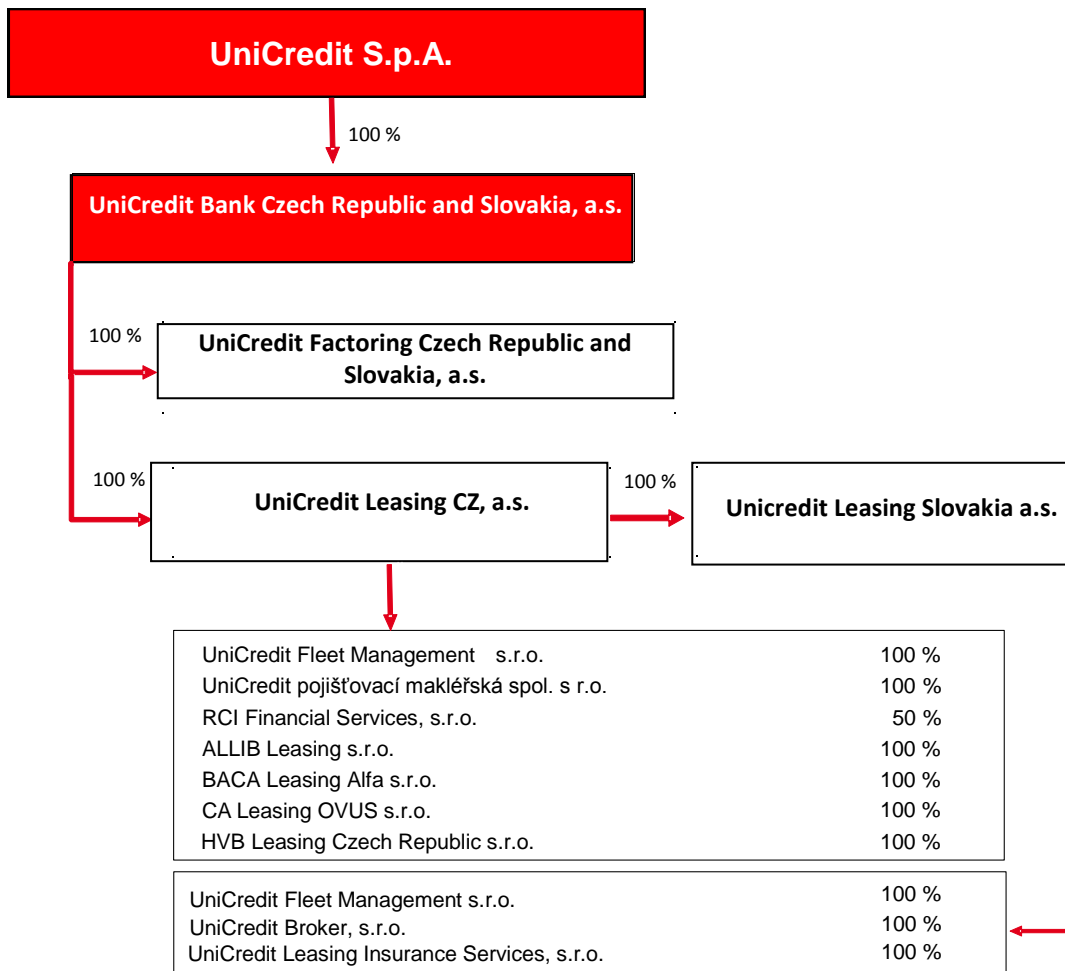
⁵ Zdroj: Výroční zpráva UniCredit Leasing Slovakia za rok 2018, web: https://www.unicreditleasing.sk/documents/12557459/Vyrocnna-sprava-UniCreditLeasing_2018.

⁶ Zdroj: Výroční zpráva UniCredit Leasing Slovakia za rok 2018, web: https://www.unicreditleasing.sk/documents/12557459/Vyrocnna-sprava-UniCreditLeasing_2018

6. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

6.1 SKUPINA EMITENTA

Diagram níže ukazuje přehled skupinové struktury platné ke dni vyhotovení tohoto Prospektu. Procentuální vyjádření vyjadřuje podíl na základním kapitálu společnosti.



Následující tabulka uvádí přehled společností, které tvoří skupinu Emitenta, tj. Emitenta a jeho (přímé i nepřímé) dceřiné společnosti (dále též "Skupina"), k datu tohoto dokumentu:

Název společnosti	Země	Činnost společnosti	Mateřská společnost	Vlastnický podíl (v %)
UniCredit Leasing CZ, a.s.	CZ	Poskytování leasingu a úvěrů	UniCredit Bank CZ	100,0
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	CZ	Pronájem motorových vozidel	UniCredit Leasing CZ	100,0
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.	CZ	Zprostředkování služeb Financování motorových	UniCredit Leasing CZ	100,0
RCI Financial Services, s.r.o. ⁽¹⁾	CZ	vozidel	UniCredit Leasing CZ	50,0
ALLIB Leasing s.r.o.	CZ	Pronájem nemovitostí	UniCredit Leasing CZ	100,0
BACA Leasing Alfa s.r.o.	CZ	Pronájem nemovitostí	UniCredit Leasing CZ	100,0
CA-Leasing OVUS s.r.o.	CZ	Pronájem nemovitostí	UniCredit Leasing CZ	100,0
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.	CZ	Pronájem nemovitostí	UniCredit Leasing CZ	100,0
UniCredit Leasing Slovakia, a.s. ⁽²⁾	SK	Poskytování leasingu a úvěrů	UniCredit Leasing CZ	100,0
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	SK	Pronájem motorových vozidel	UniCredit Leasing SK	100,0
UniCredit Broker, s.r.o.	SK	Zprostředkování služeb	UniCredit Leasing SK	100,0
UniCredit Leasing Insurance Services, s.r.o.	SK	Zprostředkování služeb	UniCredit Leasing SK	100,0

Poznámky:

- (1) Společnost RCI Financial Services, s.r.o. je přidruženou společností, která je konsolidovaná metodou ekvivalence. Skupina v této společnosti drží 49,9 % hlasovacích práv a nevykonává kontrolu nad touto společností. Procento vlastnického podílu je proto nepatrně vyšší než procento na hlasovacích právech.
- (2) Dále jen "UniCredit Leasing SK"

Bývalé společnosti Skupiny INPROX Poprad, spol. s r.o., a INPROX SR I., spol. s r.o., se v únoru 2016 sloučily s UniCredit Leasing Slovakia a společnost BACA Leasing Gama s.r.o. byla prodána mimo Skupinu UniCredit v březnu 2016.

6.2 SKUPINA UNICREDIT

Emitent je součástí Skupiny UniCredit, významné evropské bankovní skupiny se zaměřením na Rakousko, Německo a Itálii a země střední a východní Evropy, včetně České republiky a Slovenska. Skupina UniCredit v čele s mateřskou společností UniCredit S.p.A. představuje univerzálního poskytovatele bankovních a finančních služeb, který nabízí své služby retailovým, korporátním i institucionálním klientům v západní Evropě a CEE. K 31. 12. 2018 byla Skupina UniCredit aktivně činná v rámci svých 14 hlavních trhů, jakožto i v dalších 18 zemích světa, ve kterých obsluhovala cca 26 milionů klientů. K tomuto datu zaměstnávala Skupina UniCredit cca 86 786 pracovníků na plný úvazek ve více než 3 800 pobočkách (údaje výroční zprávy Skupiny UniCredit k 31. 12. 2018).

Portfolio aktivit Skupiny UniCredit je vysoce diverzifikované podle segmentů a geografických oblastí, se silným důrazem na komerční bankovníctví. Do široké škály bankovních a finančních aktivit spadá kromě jiného přijímání vkladů, úvěrování, správa aktiv, obchodování s cennými papíry, investiční bankovníctví, mezinárodní financování obchodu, korporátní financování, leasing a faktoring.

Novodobá historie Skupiny UniCredit začala fúzí devíti předních italských bank, následným spojením s německou skupinou HVB a zcela nakonec s italskou skupinou Capitalia. V roce 1999 započala akvizicí banky Pekao v Polsku expanze Skupiny UniCredit (v té době pod názvem UniCredito Italiano) do regionu střední a východní Evropy, která pokračovala i v následujících letech mimo jiné prostřednictvím koupě Pioneer Investments a následným vytvořením Pioneer Global Asset Management, a dalšími strategickými akvizicemi, které postupně proběhly v Bulharsku, ve Slovinsku, Chorvatsku, Rumunsku, České republice a Turecku.

V průběhu roku 2017 byla prodána většina podílu drženého v bance Pekao do rukou třetího subjektu, a tudíž Bank Pekao byla vyčleněna ze Skupiny UniCredit. Dále se uskutečnil prodej investiční odnože Pioneer Investments. S jejím novým vlastníkem, skupinou Amundi, uzavřela Skupina UniCredit strategické partnerství v rámci distribuční sítě pokrývající Itálii, Německo a Rakousko.

Emitent není závislý na jiných členech Skupiny UniCredit.

6.3 HLAVNÍ SPOLEČNOSTI SKUPINY UNICREDIT

Rakousko	Bank Austria AG UniCredit Leasing GmbH Bank Austria Private Banking LEASFINANZ GmbH Schoellerbank AG
Bosna & Hercegovina	UniCredit Bank d.d. UniCredit Bank a.d. Banja Luka UniCredit Leasing d.o.o.
Bulharsko	UniCredit Bulbank AD UniCredit Leasing AD UniCredit Factoring EAD CA IB Bulgaria EOOD
Chorvatsko	Zagrebacka Banka d.d. UniCredit Leasing Croatia d.o.o.
Německo	UniCredit Bank AG ("HypoVereinsbank") UniCredit Leasing GmbH Mobility Concept GmbH UniCredit Leasing GmbH
Maďarsko	UniCredit Bank Hungary Zrt. UniCredit Leasing Hungary Zrt
Itálie	UniCredit SpA UniCredit Leasing SpA UniCredit Factoring SpA UniCredit Credit Management Bank SpA FinecoBank SpA, Milano
Japonsko	UniCredit Bank AG – Tokio Branch
Lucembursko	UniCredit Luxembourg S.A.
Nizozemí	Yapi Kredi Bank Nederland N.V.
Rumunsko	UniCredit Bank S.A. UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.
Rusko	UniCredit Bank Yapi Kredi Moscow UniCredit Leasing OOO
Srbsko	UniCredit Bank Serbia JSC UniCredit Leasing Srbija d.o.o. Beograd
Singapur	UniCredit Bank AG - Singapore Branch
Slovinsko	UniCredit Leasing d.o.o UniCredit Bank
Turecko	Yapi Kredi Bank YapiKredi Leasing A.O.
Velká Británie	UniCredit Bank AG - branch
USA	UniCredit SpA New York Branch UniCredit Bank AG - branch

7. INFORMACE O TRENDECH

Od data zveřejnění posledních auditovaných finančních výsledků, tj. 31. 12. 2018, do data vyhotovení tohoto Prospektu nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek Emitenta ani významné změně výkonnosti Skupiny.

Ekonomikám České republiky i Slovenska se v roce 2018 dařilo, a to i přesto, že v případě Česka se začaly projevovat známky mírného zpomalování růstu. Průmysl v Česku ztratil oproti roku 2017 více než polovinu své dynamiky, a to především vinou klesající zahraniční poptávky. Čistý export tak přestal být v Česku, na rozdíl od Slovenska, tahounem růstu HDP. K tomu v roce 2018 v obou zemích přispívala především soukromá spotřeba a vliv investic.⁷

Produkce dopravních prostředků v Česku za jedenáct měsíců roku 2018 výrazně zpomalila meziroční růst, který dosáhl 3,1 %. Na Slovensku naopak tento segment zrychlil tempo růstu na 21 %. Do konce listopadu se v České republice vyrobilo 1,35 milionů nových vozidel, což bylo o 2,8 % více než ve stejném období předchozího roku. Z toho produkce nákladních automobilů klesla o 59 % na 559 vozů a produkce autobusů vzrostla o 6,2 % na 4 460. Automobilky a dealeri pocítili nasycenost tuzemské i zahraniční

⁷ Zdroj: Výroční zpráva Emitenta za rok 2018, dostupná na: <https://www.unicreditleasing.cz/documents/12553345/Vyrocnizprava-2018>

poptávky po automobilech. V meziročním srovnání došlo v Česku k poklesu registrací nových osobních aut o 3,7 % na 261 437 (271 595 v roce 2017), což byl první pokles od roku 2013⁸.

Česko i slovenskou ekonomiku táhlo také nebankovní financování podniků a domácností. Celkový objem financování rostl za první tři čtvrtletí 2018 meziročně o 4,4 % v České republice, respektive 3,0 % na Slovensku. Největšího procentuálního podílu dosáhlo financování potřeb podnikatelů. V České republice přesáhl tržní podíl Emitenta 80 % a na Slovensku činil 88 %⁹.

V rámci nebankovního financování Česka dominoval leasing silničních dopravních prostředků (54,5 %), kterým bylo v prvních třech čtvrtletích 2018 financováno 44 % počtu nově registrovaných aut v České republice. Stroje a zařízení dosáhly podílu téměř 16 %. Operativní leasing snížil svůj podíl v rámci leasingu na 60,3 % z 63,2 % za první 3 kvartály roku 2018. V rámci samotného leasingu došlo k mírnému poklesu podílu financování osobních aut (45,3 %) a růstu podílu financování nákladních aut (23,4 %) a strojů a zařízení (20,7 %)¹⁰.

Dle názoru Emitenta slovenský leasingový trh v prvních třech čtvrtletích roku 2018 z celkového pohledu rostl. Celkový objem financovaných movitých a nemovitých předmětů vyjádřený v pořizovací ceně bez DPH dosáhl výše 1,721 miliard euro, a tím dosáhl meziroční nárůst 3 % ve srovnání se stejným obdobím roku 2017. Leasingový trh byl v roce 2018 tažen z hlediska výše objemu komoditou osobních a užitkových vozidel a z hlediska meziročního nárůstu zejména komoditou - stroje a zařízení a komoditou - nákladní automobily. Komodita osobních a užitkových automobilů zaznamenala meziroční pokles financování.

8. PROGNOZY NEBO ODHADY ZISKU

Emitent prognózu ani odhad zisku neučinil.

9. SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY

Emitent je česká akciová společnost řídicí se českým právem. Jeho orgány jsou valná hromada, představenstvo a dozorčí rada. Valná hromada je nejvyšším orgánem Emitenta, který rozhoduje o jeho nejvýznamnějších záležitostech, jako jsou zvýšení a snížení základního kapitálu, volba a odvolání členů představenstva a dozorčí rady nebo schválení účetní závěrky Emitenta. Práva a funkce valné hromady v současné době vykonává jediný akcionář Emitenta. Představenstvo zastupuje Emitenta ve všech záležitostech a je pověřeno každodenním řízením jeho obchodní činnosti, zatímco dozorčí rada je nezávislý orgán zodpovědný za dohled nad činností Emitenta a představenstva při řízení Emitenta. Dozorčí rada rozhoduje o otázkách uvedených ve stanovách Emitenta (dále též "**Stanovy**"). Podle ZOK nemůže dozorčí rada přijímat rozhodnutí vyhrazená pro řídicí orgán. Nicméně některé záležitosti uvedené níže podléhají schválení dozorčí radě.

9.1 PŘEDSTAVENSTVO

Představenstvo je řídicím a statutárním orgánem Emitenta. Představenstvo určuje a řídí jeho činnost, zastupuje Emitenta navenek a je pověřeno každodenním řízením a rozhodováním o všech záležitostech, pokud tyto podle Stanov nebo platných zákonů nespádají do působnosti dozorčí rady nebo valné hromady. Nikdo není oprávněn udělovat představenstvu pokyny týkající se obchodního vedení Emitenta, jestliže ZOK nebo ostatní právní předpisy nestanoví jinak.

Podle Stanov je představenstvo složeno ze čtyř členů. Všichni členové představenstva jsou voleni valnou hromadou Emitenta na dobu tří let s možností znovuzvolení. Představenstvo je usnášeníschopné, je-li přítomna prostá většina všech jeho členů, pro přijetí usnesení představenstva je vždy třeba souhlasu nadpoloviční většiny hlasů přítomných členů; v případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy představenstva.

Pracovní adresa všech členů představenstva je Želetavská 1525/1, Praha 4, Česká republika.

Níže jsou uvedeni členové představenstva Emitenta k datu vyhotovení tohoto Prospektu:

Ing. Jiří Matula

předseda představenstva

členství od:

28. 1. 2016

Přehled hlavních činností významných pro Emitenta, které pan Matula vykonává vně Emitenta k datu vyhotovení tohoto Prospektu:

- předseda představenstva Česká leasingová a finanční asociace
- předseda dozorčí rady RCI Financial Services, s.r.o.

Angeline Michelle Corvaglia, MBA

člen představenstva

členství od:

19. 2. 2016

Přehled hlavních činností významných pro Emitenta, které paní Corvaglia vykonává vně Emitenta k datu vyhotovení tohoto Prospektu:

- členka dozorčí rady RCI Financial Services, s.r.o.

⁸ Zdroj: Výroční zpráva Emitenta za rok 2018, dostupná na: <https://www.unicreditleasing.cz/documents/12553345/Vyrocní-zprava-2018>

⁹ Zdroj: Výroční zpráva Emitenta za rok 2018, dostupná na: <https://www.unicreditleasing.cz/documents/12553345/Vyrocní-zprava-2018>

¹⁰ Zdroj: Výroční zpráva Emitenta za rok 2018, dostupná na: <https://www.unicreditleasing.cz/documents/12553345/Vyrocní-zprava-2018>

Ing. Lukáš Musílek

člen představenstva

členství od:

19. 2. 2016

Pan Musílek není členem orgánů v jiných společnostech ani nevykonává vně Emitenta jiné pro Emitenta významné činnosti.

Ing. Dušan Hladný

člen představenstva

členství od:

1. 8. 2018

Pan Hladný není členem orgánů v jiných společnostech ani nevykonává vně Emitenta jiné pro Emitenta významné činnosti.

9.2 DOZORČÍ RADA

Dozorčí rada je nezávislý orgán Emitenta, který je zodpovědný za dohled nad jeho činností a za dohled nad představenstvem při řízení Emitenta. Rozhoduje o otázkách stanovených v ZOK a ve Stanovách. Podle ZOK nemůže dozorčí rada přijímat rozhodnutí vyhrazená řídicímu orgánu. Nicméně některé záležitosti podléhají schválení dozorčí rady.

Do působnosti dozorčí rady patří mimo jiné pravomoc (i) přezkoumávat finanční výkazy a výroční zprávy o podnikatelské činnosti Emitenta a předkládat svá vyjádření valné hromadě, (ii) dohlížet na představenstvo při řízení Emitenta a v souladu se Stanovami schvalovat některá usnesení představenstva a (iii) zkoumat finanční záležitosti Emitenta a přezkoumávat účetní záznamy Emitenta a (iv) rozhodovat v ostatních záležitostech, které jí svěří právní předpisy nebo Stanovy.

Dozorčí rada má čtyři členy. Všichni členové představenstva jsou voleni valnou hromadou Emitenta na dobu tří let s možností znovuzvolení. Zasedání dozorčí rady se konají nejméně čtyřikrát ročně.

Dozorčí rada může ustanovit výbory pro splnění specifických úkolů. Dozorčí rada schvaluje jednací řády jednotlivých výborů.

Pracovní adresa všech členů dozorčí rady je Želetavská 1525/1, Praha 4, Česká republika.

Níže jsou uvedeni členové dozorčí rady Emitenta k datu vyhotovení tohoto Prospektu:

Paolo Iannone

předseda dozorčí rady

členství od:

23. 4. 2016

Přehled hlavních činností významných pro Emitenta, které pan Iannone vykonává vně Emitenta k datu vyhotovení tohoto Prospektu:

- místopředseda představenstva UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
- předseda dozorčí rady UniCredit Leasing Slovakia, a.s.
- člen dozorčí rady Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.
- člen dozorčí rady Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Slavomír Beňa

místopředseda dozorčí rady

členství od:

1. 10. 2018

Přehled hlavních činností významných pro Emitenta, které pan Beňa vykonává vně Emitenta, k datu vyhotovení tohoto Prospektu:

- člen představenstva UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
- předseda dozorčí rady UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.
- místopředseda dozorčí rady UniCredit Leasing Slovakia, a.s.

Ing. Aleš Barabas

člen dozorčí rady

členství od:

14. 3. 2016

Přehled hlavních činností významných pro Emitenta, které pan Barabas vykonává vně Emitenta, k datu vyhotovení tohoto Prospektu:

- člen představenstva UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
- člen dozorčí rady UniCredit Leasing Slovakia, a.s.
- místopředseda dozorčí rady UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.
- člen výboru Šachového klubu Dopravního podniku Praha, z.s.

Ljubiša Tešić

člen dozorčí rady

členství od:

17. 1. 2017

Přehled hlavních činností významných pro Emitenta, které paní Tešić vykonává vně Emitenta k datu vyhotovení tohoto Prospektu:

- členka představenstva UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
- člen dozorčí rady UniCredit Leasing Slovakia, a.s.
- vedoucí organizační složky UniCredit Services S.C.p.A. organizační složka – organizační složka

9.3 STŘET ZÁJMŮ NA ÚROVNI SPRÁVNÍCH, ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ

Emitentovi nejsou známy možné střety zájmů mezi povinnostmi členů představenstva a dozorčí rady k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

10. JEDINÝ AKCIONÁŘ

Emitent je 100% dceřinou společností UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem na adrese Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242, zapsané v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 3608 vedenou Městským soudem v Praze. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., vykonává též veškerá hlasovací práva spojená s akciemi Emitenta.

V návaznosti na restrukturalizaci Skupiny UniCredit ke dni 1. 10. 2016 se Emitent prostřednictvím UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., stal nepřímo dceřinou společností pod přímou kontrolou UniCredit S.p.A.

UniCredit S.p.A. je společnost zřízená podle italského práva se sídlem Via A. Specchi 16, IT-RM 00186, Řím, Itálie. Registrační číslo společnosti (LEI) je 549300TRUWO2CD2G5692. Jedná se o univerzální banku, poskytovatele finančních služeb a mateřskou společnost Skupiny UniCredit. Poskytuje bankovní a finanční služby pro rodiny, privátní klientelu a firemní zákazníky jako např. bankovní účty, úvěry, hypotéky, investice, finanční poradenství a pojistné produkty. Skupina UniCredit je činná nejen na domácím trhu, ale i v Německu, Rakousku, Polsku a v regionu CEE. Akcie UniCredit S.p.A. jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu milánské burzy. Tabulka níže uvádí přehled hlavních akcionářů držících více než 5 % akcií UniCredit S.p.A.:

	Akcionáři UniCredit S.p.A	Podíl k 24. 1. 2019
1.	AABAR Luxembourg S.A.R.L.	5,028 %
3.	DODGE & COX	5,009 %

Zdroj: www.unicreditgroup.eu/investors

Aktivity UniCredit S.p.A. jsou rozděleny do osmi segmentů: (i) komerční bankovníctví v Itálii, (ii) CEE, (iii) komerční a investiční bankovníctví, (iv) komerční bankovníctví v Německu, (v) Polsko, (vi) komerční bankovníctví v Rakousku, (vii) asset management a (viii) shromažďování aktiv. Činnost Emitenta spadá pod CEE segment.

Jakožto jediný nepřímý akcionář Emitenta vykonává UniCredit S.p.A. přímou kontrolu nad Emitentem, který se tak musí, v souladu s platnými právními předpisy, řídit i příslušnými směrnicemi vydanými UniCredit S.p.A. Proti zneužití kontroly ovládající osoby využívá Emitent zákonem daný instrument zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (zpráva o vztazích mezi propojenými osobami). Emitent neuzavřel ovládací smlouvu ani smlouvu o převodu zisku. Žádná ujednání, která by mohla vést ke změně kontroly nad Emitentem, nejsou Emitentovi známa.

11. FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA

11.1 ROČNÍ FINANČNÍ ÚDAJE

Auditované nekonsolidované účetní závěrky Emitenta za kalendářní roky končící 31. 12. 2017 a 31. 12. 2018 byly sestaveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards - IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií a jsou zahrnuty do tohoto dokumentu formou odkazu a jsou jeho nedílnou součástí (viz kapitolu III. tohoto dokumentu (*Informace zahrnuté odkazem*)). Emitent ze zákona není povinen konsolidovat, tuto povinnost má jediný akcionář Emitenta, společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Historické finanční údaje Emitenta za účetní za období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 a od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 byly ověřeny auditorem, a to společností Deloitte Audit s.r.o., který ověřili účetní závěrky Emitenta a vydali k nim výrok "bez výhrad".

11.2 MEZITÍMNÍ FINANČNÍ ÚDAJE

Od data své poslední ověřené účetní závěrky (31. 12. 2018) Emitent neuveřejnil jakékoli finanční údaje.

11.3 SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ

Emitent k 31. 12. 2018 posoudil soudní spory proti němu vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny odpovídající rezervy. Kromě těchto sporů byl Emitent vystaven žalobám, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Emitent neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na finanční pozici Emitenta. Emitent nevede, ani za období posledních 12 měsíců nevedl, žádná soudní, správní nebo rozhodčí řízení, která by dle jeho názoru mohla mít, nebo v posledních 12 měsících měla, významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Emitenta nebo jeho Skupiny.

11.4 VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ POZICE SKUPINY

Od data posledního auditovaného finančního výkazu, tj. 31. 12. 2018, do data vyhotovení tohoto Prospektu nenastaly žádné významné změny ve finanční pozici Skupiny.

12. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE

12.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál Emitenta ke dni vyhotovení tohoto dokumentu činí 981.452.000 Kč a je plně splacen. Je rozdělen do 260 ks akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 100.000 Kč, 400 ks akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 500.000 Kč a 1 ks akcie na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 755.452.000 Kč.

Údaje o změně základního kapitálu Emitenta

Změna základního kapitálu	2014	červen 2014 až současnost
Základní kapitál (Kč)	226.000.000	981.452.000

Emitent nevydal žádné prioritní nebo zaměstnanecké akcie ani vyměnitelné nebo prioritní dluhopisy.

12.2 ZAKLADATELSKÉ DOKUMENTY A STANOVY

Stanovy: Platné znění Stanov společnosti bylo schváleno 28. 6. 2017. Stanovy jsou v souladu s právními předpisy uloženy ve sbírce listin v obchodním rejstříku.

Založení společnosti: Společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 27. 2. 1991. Společnost je zapsána v obchodním rejstříku pod spisovou značkou B 546 vedenou u Městského soudu v Praze.

Předmět činnosti: Cíle a účel Emitenta jsou upraveny ve Stanovách, v předmětu podnikání – jedná se o článek 3 Stanov - a v kapitole 5.1 tohoto dokumentu (*Hlavní činnosti Emitenta*).

13. VÝZNAMNÉ SMLOUVY

K datu vyhotovení tohoto Prospektu Emitent neuzavřel významné smlouvy mimo jeho běžnou podnikatelskou činnost, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena Skupiny takové povahy, aby byl podstatný pro schopnost Emitenta plnit své závazky vůči držitelům Dluhopisů.

14. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Plné znění povinných auditovaných finančních výkazů Emitenta včetně příloh a auditorských výroků k nim a Stanov jsou k dispozici na jeho webových stránkách www.unicreditleasing.cz v sekci *O nás*, a v sídle Emitenta.

Veškeré dokumenty uvedené v tomto bodě budou na uvedených místech k dispozici po dobu platnosti tohoto Prospektu.

VII. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní politiky tohoto subjektu. V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvláštním vztahem. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny tak, aby žádné ze smluvních stran nevznikla újma.

Jako spřízněné osoby Emitenta byly především identifikovány :

- HVB Leasing Czech Republic s.r.o.
- RCI Financial Services, s.r.o.
- UniCredit Bank Austria AG
- UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
- UniCredit Fleet Management, s.r.o.
- UniCredit Leasing Austria GmbH
- UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.
- UNICREDIT LEASING SLOVAKIA, a.s.
- ALLIB Leasing s.r.o.
- BACA Leasing Alfa s.r.o.
- CA-Leasing OVUS s.r.o.
- UNICREDIT S.P.A.
- UNICREDIT GLOBAL LEASING

V následujících tabulkách jsou uvedeny vybrané finanční údaje pocházející z auditované nekonsolidované účetní závěrky Emitenta za kalendářní rok končící 31. 12. 2017 a 31. 12. 2018. Účetní závěrky byly sestaveny v souladu s IFRS.

Přehled vztahů ke společnostem ve skupině z pohledu Emitenta k 31. 12. 2018:

Položky výkazu o finanční pozici	Bankovní účty	Poskytnuté úvěry	Ostatní aktiva	v tis. Kč			
				Bankovní úvěry	Závazky a ostatní přijaté úvěry	Reálná hodnota derivátů	Ostatní pasiva
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.	0	0	976	0	76 134	0	0
RCI Financial Services, s.r.o.	0	0	12	0	0	0	35 819
UniCredit Bank Austria AG	11 885	0	0	1 314 684	0	0	167
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	6 947	0	199	28 825 071	0	56	3 428
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	0	1 685 884	9 510	0	0	0	284
UniCredit Leasing Austria GmbH	0	0	0	0	101 762	0	1 328
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.	0	0	161 536	0	253 231	0	0
UNICREDIT LEASING SLOVAKIA, a.s.	0	0	0	0	0	0	38 466
Ostatní*	0	0	188	0	40 000	0	7 428
Celkem	18 832	1 685 884	172 421	30 092 161	471 127	56	86 920

* Položka Ostatní zahrnuje společnosti: ALLIB Leasing s.r.o.; BACA Leasing Alfa s.r.o.; CA-Leasing OVUS s.r.o.; UNICREDIT S.P.A.; UNICREDIT GLOBAL LEASING.

Přehled vztahů ke společnostem ve skupině z pohledu Emitenta k 31. 12. 2018:

Položky výkazu o úplném výsledku	v tis. Kč						
	Výnosy z úroků a podobné výnosy	Náklady na úroky a podobné náklady	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z dividend	Osobní náklady	Ostatní správní náklady	Ostatní provozní výnosy/(náklady)
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.	0	-945	0	0	178 969	0	0
RCI Financial Services, s.r.o.	144	0	0	0	132 000	0	-28 742
UniCredit Bank Austria AG	0	-41 598	-37	0	0	0	
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	0	-221 371	-13 778	-32	0	0	-2 786
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	385	0	0	-13 381	134 852	0	-7 070
UniCredit Leasing Austria GmbH	0	-7 694	0	0	0	-2 814	0
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.	0	-353	0	0	186 010	0	0
UNICREDIT LEASING SLOVAKIA, a.s.	0	0	0	0	438 004	-1 313	-986
Ostatní	0	-84	0	0	25 952	0	-1 816
Celkem	529	-272 045	-13 815	-13 413	1 095 787	-4 127	-41 400

Přehled vztahů ke společnostem ve skupině z pohledu Emitenta k 31. 12. 2017:

Položky výkazu o finanční pozici	v tis. Kč						
	Bankovní účty	Poskytnuté úvěry	Ostatní aktiva	Bankovní úvěry	Závazky a ostatní přijaté úvěry	Reálná hodnota derivátů	Ostatní pasiva
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.	0	0	1 830	0	400 370	0	0
RCI Financial Services, s.r.o.	0	0	0	0	0	0	32 033
UniCredit Bank Austria AG	21 772	0	0	1 668 352	0	0	0
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	144	0	811	22 744 065	0	0	1 389
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	0	0	0	0	0	0	946
UniCredit Leasing Austria GmbH	0	0	2 853	0	111 575	0	2 297
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.	0	0	1 283	0	0	0	0
UNICREDIT LEASING SLOVAKIA, a.s.	0	0	651	0	0	0	31 040
Ostatní*	0	0	9	0	0	0	8 161
Celkem	21 916	0	7 437	24 412 417	511 945	0	75 866

* Položka Ostatní zahrnuje společnosti: ALLIB Leasing s.r.o.; BACA Leasing Alfa s.r.o.; CA-Leasing OVUS s.r.o.; UNICREDIT S.P.A.; UNICREDIT GLOBAL LEASING.; UNICREDIT LEASING S.P.A.; UniCredit Fleet Management SK.

Přehled vztahů ke společnostem ve skupině z pohledu Emitenta k 31. 12. 2017:

v tis. Kč

Položky výkazu o úplném výsledku	Výnosy z úroků a podobné výnosy	Náklady na úroky a podobné náklady	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z dividend	Osobní náklady	Ostatní správní náklady	Ostatní provozní výnosy/ (náklady)
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.	0	- 592	0	0	0	0	6 263
RCI Financial Services, s.r.o.	0	0	0	60 000	0	0	30 024
UniCredit Bank Austria AG	0	-45 566	-63	0	0	0	
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	0	-132 303	-14 920	0	0	-2 274	-10 670
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	214	0	0	0	0	-7 041	30 867
UniCredit Leasing Austria GmbH	0	-8 559	0	0	-3 183	0	
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.	0	-248	0	131 523	0	0	6 842
UNICREDIT LEASING SLOVAKIA, a.s.	0	0	-84	486 092	616	-710	-17 796
CA-Leasing EURO, s.r.o.	0	-6	0	0	0	0	64
Ostatní	0	0	0	0	0	-1 322	350
Celkem	214	-187 274	-15 067	677 615	-2 567	-11 347	45 944

VIII. DEVIZOVÁ REGULACE A ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICĚ

Budoucím nabyvatelům jakýchkoli Dluhopisů se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových a devizově právních důsledcích koupě, prodeje a držení Dluhopisů a přijímání plateb úroků z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, jejichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držby a prodeje Dluhopisů mohou být zdaněny.

Následující stručné a obecné shrnutí zdaňování Dluhopisů v České republice vychází ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, a zákona č. 240/2000 Sb., o krizovém řízení a o změně některých zákonů (krizový zákon), ve znění pozdějších předpisů (dále jen "Krizový zákon") a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto Prospektu, jakož i z obvyklého výkladu těchto zákonů a dalších předpisů uplatňovaného českými správními úřady a jinými státními orgány a známého Emitentovi k datu vyhotovení tohoto 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.

V případě změny příslušných právních předpisů nebo jejich výkladů v oblasti zdaňování Dluhopisů oproti režimu uvedenému níže, bude Emitent postupovat dle takového nového režimu. Pokud bude Emitent na základě změny právních předpisů nebo jejich výkladů povinen provést srážky nebo odvody daně z příjmů z Dluhopisů, nevznikne Emitentovi v souvislosti s provedením takovýchto srážek nebo odvodů vůči vlastníkům Dluhopisů povinnost doplácet jakékoli dodatečné částky jako náhradu za takto provedené srážky či odvody.

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), případně dopady v jiných specifických situacích (např. alokace úroku do české stálé provozovny daňového nerezidenta).

Úrok

Úrok (zahrnující též výnos ve formě rozdílu mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu vyplácenou při splatnosti dluhopisů a jeho nižším emisním kurzem, dále jen "úrok") vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň nedosahuje úroky prostřednictvím stálé provozovny v České republice, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 %, pokud, v případě daňového nerezidenta, příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví sazbu nižší. Pokud je příjemcem úroku fyzická osoba, která není českým daňovým rezidentem, nedosahuje úroky prostřednictvím stálé provozovny v České republice a zároveň není daňovým rezidentem jiného členského státu EU nebo dalšího státu tvořícího Evropský hospodářský prostor nebo třetího státu/jurisdikce, se kterými má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojího zdanění nebo mezinárodní dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy, činí sazba srážkové daně dle českých daňových předpisů 35 %. Výše uvedená srážka daně představuje konečné zdanění úroku v České republice. Základ daně pro odvod srážkové daně a sražená daň se u jednotlivého příjemce nezaokrouhlují a celková částka daně sražená plátcem z jednotlivého druhu příjmu poplatníka fyzické osoby se zaokrouhluje na celé koruny dolů.

Režim zdanění úroku vypláceného fyzické osobě, která není českým daňovým rezidentem a zároveň dosahuje úroky prostřednictvím stálé provozovny v České republice, je z výkladového hlediska nejasný v tom ohledu, zda tyto úroky podléhají srážkové dani v sazbě 15 % (která v tom případě představuje konečné zdanění úroku v České republice), nebo zda tyto úroky tvoří součást obecného základu daně. Pokud tyto úroky nepodléhají srážkové dani a tvoří součást obecného základu daně příjemce/poplatníka, pak podléhají dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 %. V případě, že úrokový příjem tvoří součást obecného základu daně a je dosahován prostřednictvím české stálé provozovny fyzické osoby, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň není daňovým rezidentem členského státu EU nebo Evropského hospodářského prostoru, je Emitent povinen při výplatě úroku srazit zajištění daně ve výši 10 % z tohoto příjmu. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru. Fyzická osoba podnikající v České republice prostřednictvím stálé provozovny je obecně povinna podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na její celkovou daňovou povinnost.

Srážková daň sražená z úroku vypláceného fyzické osobě, která je daňovým rezidentem jiného členského státu EU nebo státu tvořícího Evropský hospodářský prostor, a zahrnutého do zdanitelných příjmů ze zdroje na území České republiky deklarovaných v daňovém přiznání k dani z příjmů fyzických osob touto fyzickou osobou, se započte na její celkovou daňovou povinnost vztahující se k příjmům ze zdrojů na území České republiky.

Úrok vyplácený právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, nepodléhá srážkové dani, tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů právnických osob v sazbě 19 %. Úrok vyplácený právnické osobě, která není českým daňovým rezidentem a zároveň nepodniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 %, pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví sazbu nižší. Pokud je příjemcem úroku právnická osoba, která není českým daňovým rezidentem a zároveň není daňovým rezidentem jiného členského státu EU nebo dalšího státu tvořícího Evropský hospodářský prostor nebo třetího státu/jurisdikce, se kterými má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojího zdanění nebo mezinárodní dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy, činí sazba srážkové daně dle českých daňových předpisů 35 %. Výše uvedená srážka daně představuje konečné zdanění úroku v České republice. Základ pro odvod srážkové daně a srážková daň se u jednotlivého příjemce nezaokrouhlují a celková částka daně sražená plátcem se zaokrouhluje na celé Kč dolů.

V případě, že úrok plyne české stálé provozovně právnické osoby, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň není daňovým rezidentem členského státu EU nebo Evropského hospodářského prostoru, je Emitent povinen při výplatě srazit zajištění daně ve výši 10 % z tohoto příjmu. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou. Právnická osoba podnikající v České republice prostřednictvím stálé provozovny je obecně povinna podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně, pokud se aplikuje, se započítává na celkovou daňovou povinnost. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru.

Výše uvedené shrnutí předpokládá, že příjemce úroku je jeho skutečným vlastníkem. Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je příjemce úroku rezidentem, může zdanění úroku v České republice vyloučit nebo snížit sazbu daně. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojímu zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že se příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění na příjemce platby úroku skutečně vztahuje. Plátce úroků nebo platební zprostředkovatel může po příjemci požadovat poskytnutí údajů potřebných pro splnění oznamovacích povinností podle směrnice o výměně informací v daňové oblasti.

Určité kategorie poplatníků (např. nadace, Garanční fond obchodníků s cennými papíry, fondy penzijní společnosti atd.) mají za určitých podmínek nárok na osvobození úrokových příjmů od daně z příjmů. Podmínkou pro uplatnění nároku na toto osvobození v případech, kdy tento příjem podléhá srážkové dani, je prokázání plátcí úroku v dostatečném předstihu před jeho výplatou, že nárok na toto osvobození existuje.

Zisky/ztráty z prodeje

Zisky z prodeje dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň tyto zisky dosahuje 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, nepodléhají srážkové dani a zahrnují se do obecného základu daně, kde podléhají dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 % a pokud jsou realizovány v rámci podnikatelské činnosti fyzické osoby, která dluhopisy prodává, případně též solidárnímu zvýšení daně ve výši 7 % z kladného rozdílu mezi součtem příjmů zahrnovaných do dílčího základu daně z příjmů ze závislé činnosti a dílčího základu daně z příjmů z podnikání a jiné samostatné výdělečné činnosti v příslušném zdaňovacím období, a částkou 1.569.552 Kč (pro zdaňovací období roku 2019). 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.

Zisky z prodeje dluhopisů, které nebyly zahrnuty v obchodním majetku, u fyzických osob jsou obecně osvobozeny od daně z příjmů, pokud mezi nabytím a prodejem dluhopisů uplyne doba alespoň 3 let.

Zisky z prodeje dluhopisů realizované právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň tyto zisky dosahuje 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 u právnické osoby zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani z příjmů právnických osob v sazbě 19 %. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově uzatelné.

V případě prodeje dluhopisů vlastníkem, který není českým daňovým rezidentem a současně není daňovým rezidentem členského státu EU 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 stálé provozovny nebo v České republice zaměstnává zaměstnance po dobu delší než 183 dnů, je kupující povinen při úhradě kupní ceny dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z tohoto příjmu. Prodávající je v tom případě obecně povinen podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na jeho celkovou daňovou povinnost. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru.

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je prodávající vlastník dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje dluhopisů v České republice vyloučit, včetně 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.

Výše uvedené se nevztahuje na zisky z předčasného zpětného odkupu dluhopisů, jelikož na příjmy z takového odkupu se z daňového hlediska pohlíží jako na úrokové příjmy, jejichž daňový režim je popsán v části "Úrok".

Devizová regulace

Dluhopisy nejsou zahraničními cennými papíry. Jejich vydávání a nabývání není v České republice předmětem devizové regulace. Dle § 6 odst. 3 Krizového zákona však vláda České republiky může v době trvání vyhlášeného nouzového stavu, mimo jiné, nařídít zákaz prodeje cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů, jejichž emitentem je osoba s trvalým pobytem nebo sídlem v České republice, osobám s trvalým pobytem nebo sídlem mimo území České republiky.

IX. VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVĚ

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

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

V případech, kdy Česká republika uzavřela s určitým státem mezinárodní smlouvu o uznání a výkonu soudních rozhodnutí, je zabezpečen výkon soudních rozhodnutí takového státu v souladu s ustanovením dané mezinárodní smlouvy. Při neexistenci takové smlouvy mohou být rozhodnutí cizích soudů uznána a vykonána v České republice za podmínek stanovených počínaje 1. 1. 2014 zákonem č. 91/2012 Sb., o mezinárodním právu soukromém, v platném znění (dále jen "ZMPS").

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

Ministerstvo spravedlnosti ČR může po dohodě s Ministerstvem zahraničních věcí ČR a jinými příslušnými ministerstvy učinit prohlášení o vzájemnosti ze strany cizího státu. Takové prohlášení je pro soudy České republiky a jiné státní orgány závazné. Pokud toto prohlášení o vzájemnosti není vydáno vůči určité zemi, neznamená to automaticky, že vzájemnost neexistuje. Uznání vzájemnosti v takových případech bude záležet na faktické situaci uznávání rozhodnutí orgánů České republiky v dané zemi. ZMPS oproti původnímu stavu nestanoví, že sdělení Ministerstva spravedlnosti České republiky o vzájemnosti ze strany cizího státu je závazné pro soudy a jiné státní orgány. Soud k němu tak přihlédne jako ke každému jinému důkazu.

V souvislosti s členstvím České republiky v EU je v České republice přímo aplikovatelné nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1215/2012 ze dne 12. prosince 2012 o příslušnosti a uznávání a výkonu soudních rozhodnutí v občanských a obchodních věcech. Na základě tohoto nařízení jsou soudní rozhodnutí vydaná soudními orgány v členských státech EU v občanských a obchodních věcech vykonatelná v České republice.

X. POPIS VEŘEJNÉ NABÍDKY

1. DŮVODY NABÍDKY A POUŽITÍ VÝNOSŮ

Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta. Náklady přípravy emise Dluhopisů činily cca 11 milionů Kč. Čistý výtěžek emise Dluhopisů pro Emitenta (při vydání celého předpokládané jmenovité hodnoty emise) bude cca 989.000.000.000 Kč. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.

2. PODMÍNKY NABÍDKY DLUHOPISŮ

2.1 PODMÍNKY, STATISTICKÉ ÚDAJE O NABÍDCE, OČEKÁVANÝ HARMONOGRAM A PODMÍNKY ŽÁDOSTI O NABÍDKU

Veřejná nabídka poběží od 21. 10. 2019 do 13. 12. 2019. Předmětem nabídky budou všechny Dluhopisy tvořící Emisi.

Investoři budou oslovováni Hlavním manažerem, společností UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem na adrese Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242, zapsanou v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 3608 vedenou Městským soudem v Praze, LEI: KR6LSKV3BTSJRD41F75, (zejména poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku) v rámci smluvních vztahů s Hlavním manažerem (zejména podle komisionářských smluv uzavřených s Hlavním manažerem) a vyzvání k podání objednávky ke koupi Dluhopisů, přičemž podmínkou účasti na veřejné nabídce je prokázání totožnosti investora platným dokladem totožnosti. V souvislosti s podáním objednávky mají investoři povinnost uzavřít s Hlavním manažerem rámcovou smlouvu o obchodování s tuzemskými cennými papíry (komisionářskou smlouvu), mj. za účelem otevření majetkového účtu pro vedení evidence o jejich podílu na Sběrném dluhopisu. Investoři mají dále povinnost otevřít si u Hlavního manažera peněžní účet v Kč za účelem vypořádání nákupu Dluhopisů (je-li tento peněžní účet otevřen výhradně za účelem vypořádání nákupu Dluhopisů, bude veden Hlavním manažerem bez poplatků).

Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, bude činit 50.000 Kč. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů.

Hlavní manažer je oprávněn nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil Hlavnímu manažerovi celý emisní kurz za původně v objednávce požadované Dluhopisů, zašle mu Hlavní manažer případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Hlavnímu manažerovi investorem).

Dluhopisy budou připsány investorům v evidenci Vlastníků Dluhopisů vedené Administrátorem o Sběrném dluhopisu proti zaplacení emisního kurzu v plné výši na příslušný účet sdělený za tímto účelem Hlavním manažerem investorům.

Výsledky nabídky budou zveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení, nejpozději dne 16. 12. 2019, na webových stránkách Hlavního manažera v sekci *Velké firmy, Operace na kapitálovém trhu, Informace k vybraným emisím dluhopisů*.

Investor, který upíše či koupí Dluhopisy u Hlavního manažera, nebude v souvislosti s nabytím Dluhopisů hradit Hlavnímu manažerovi žádný poplatek. Vlastníkovi podílu na Sběrném dluhopisu nebude Administrátor účtovat žádné poplatky za vedení evidence o jím vlastněném podílu na Sběrném dluhopisu.

Dluhopisy budou nabízeny v souladu s příslušnými právními předpisy – nabídkou Dluhopisů zejména nedejde, dle nejlepšího vědomí Emitenta, k porušení § 2 odst. 1 Zákona o bankách.

2.2 PLÁN ROZDĚLENÍ A PŘIDĚLOVÁNÍ DLUHOPISŮ

Hlavní manažer hodlá Dluhopisy nabízet zájemcům z řad tuzemských či zahraničních investorů, a to kvalifikovaným i jiným (zejména retailovým) investorům.

S Dluhopisy nelze začít obchodovat před jejich vydáním.

2.3 STANOVENÍ CENY

Při veřejné nabídce činěné Hlavním manažerem bude cena za nabízené Dluhopisy (i) při obchodech uskutečněných v Datum emise rovna emisnímu kurzu k Datu emise (tj. 100 % jmenovité hodnoty upisovaných/kupovaných Dluhopisů), a následně (ii) určena Hlavním manažerem vždy na základě aktuálních tržních podmínek a uveřejňována na webových stránkách Hlavního manažera v sekci *Velké firmy, Operace na kapitálovém trhu, Informace k vybraným emisím dluhopisů*. Kupní cena za nabízené Dluhopisy bude Hlavním manažerem uveřejňována po celou dobu trvání veřejné nabídky.

2.4 UMÍSTĚNÍ A UPISOVÁNÍ

Emise je umísťována prostřednictvím Hlavního manažera - UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., bez pevné povinnosti a uzavření dohody o upsání Emise.

2.5 DALŠÍ INFORMACE O NABÍDCE

Tento Prospekt byl schválen ČNB. Toto schválení, společně s případnými dodatky Prospektu schválenými ČNB, opravňuje Emitenta k veřejné nabídce Dluhopisů v České republice v souladu s právními předpisy platnými v České republice k datu provedení příslušné nabídky.

Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nehodlá požádat o schválení nebo uznání tohoto Prospektu (včetně jeho případných dodatků) v jiném státě a obdobně nebude umožněna ani jejich nabídka s výjimkou České republiky. Osoby, do jejichž držení se tento Prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držby a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům.

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

Před schválením Prospektu nebo jeho dodatku jsou Emitent, upisovatelé Dluhopisů a všechny další osoby, jimž se tento Prospekt dostane do dispozice, povinni dodržovat výše uvedené omezení pro veřejnou nabídku a nabízejí-li Dluhopisy v České republice, musí tak činit výhradně způsobem, který není veřejnou nabídkou. V takovém případě by měli informovat osoby, jimž nabídku Dluhopisů činí, o skutečnosti, že Prospekt nebo jeho dodatek nebyl dosud schválen ČNB a uveřejněn a že taková nabídka nesmí být veřejnou nabídkou a je-li nabídka činěna takovým způsobem, který se podle Nařízení o prospektu nepovažuje za veřejnou nabídku, informovat takové osoby též o souvisejících omezeních.

Jakákoliv případná nabídka Dluhopisů, kterou činí Emitent (včetně distribuce tohoto Prospektu a jeho případných dodatků vybraným investorům na důvěrné bázi) v České republice ještě před schválením tohoto Prospektu nebo jeho dodatků, je činěna na základě výjimky uvedené v Nařízení o prospektu (čl. 1 odst. 4 písm. d)) a taková nabídka tudíž nevyžaduje předchozí uveřejnění prospektu nabízeného cenného papíru. V souladu s tím Emitent upozorňuje všechny případné investory a jiné osoby, že Dluhopisy, ohledně kterých bude činěna jakákoliv nabídka před schválením a uveřejněním tohoto Prospektu nebo jeho dodatku mohou být nabyty pouze za cenu v hodnotě převyšující částku odpovídající nejméně 100.000 euro. Emitent nebude vázán jakoukoliv objednávkou případného investora k upsání nebo koupi takových Dluhopisů, pokud by emisní kurz či cena takto poptávaných Dluhopisů činila méně než ekvivalent uvedeného limitu v eurech.

U každé osoby, která nabývá jakýkoli Dluhopis, se bude mít za to, že prohlásila a souhlasí s tím, že (i) tato osoba je srozuměna se všemi příslušnými omezeními týkajícími se nabídky a prodeje Dluhopisů zejména v České republice, které se na ni a příslušný způsob nabídky či prodeje vztahují, že (ii) tato osoba dále nenabídne k prodeji a dále neprodá Dluhopisy, aniž by byla dodržena všechna příslušná omezení, která se na takovou osobu a příslušný způsob nabídky a prodeje vztahují a že (iii) předtím, než by Dluhopisy měla dále nabídnout nebo dále prodat, tato osoba bude potenciální kupující informovat o tom, že další nabídky nebo prodej Dluhopisů mohou podléhat v různých státech zákonným omezením, která je nutno dodržovat.

Emitent upozorňuje potenciální nabyvatele Dluhopisů, že Dluhopisy nejsou a nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 v platném znění (dále jen "**zákon o cenných papírech USA**") ani žádnou komisí pro cenné papíry či jiným regulačním orgánem jakéhokoli státu Spojených států amerických a v důsledku toho nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení S vydaném k provedení zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle zákona o cenných papírech USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle zákona o cenných papírech USA.

Emitent dále upozorňuje, že Dluhopisy nesmějí být nabízeny ani prodávány ve Spojeném království Velké Británie a Severního Irska (dále jen "**Velká Británie**") prostřednictvím rozšiřování jakéhokoli materiálu či oznámení, s výjimkou nabídky prodeje osobám oprávněným k obchodování s cennými papíry ve Velké Británii na vlastní nebo na cizí účet, nebo za okolností, které neznamenají veřejnou nabídku cenných papírů ve smyslu zákona o společnostech z roku 1985 v platném znění. Veškerá právní jednání týkající se dluhopisů prováděná ve Velké Británii, z Velké Británie nebo jakkoli jinak související s Velkou Británií pak rovněž musí být prováděna v souladu se zákonem o finančních službách a trzích z roku 2000 (FSMA 2000) v platném znění, nařízením o propagaci finančních služeb FSMA 2000 z roku 2005 (Financial Promotion Order) v platném znění a nařízením o prospektu z roku 2005 (The Prospectus Regulations 2005) v platném znění.

XIV. DEFINICE

Níže jsou uvedeny některé definice používané v tomto Prospektu.

"**Centrální depozitář**" znamená společnost Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 14, PSČ 110 05, IČO: 250 81 489, zapsanou v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 4308 vedenou Městským soudem v Praze.

"**ČNB**" znamená Českou národní banku.

"**Dluhopisy**" znamenají dluhopisy vydávané podle Emisních podmínek.

"**Emisní podmínky**" znamenají emisní podmínky Dluhopisů.

"**Emitent**" nebo "**UniCredit Leasing**" znamená UniCredit Leasing CZ, a.s., se sídlem na adrese Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 10, IČO: 158 86 492, zapsanou v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 546 vedenou Městským soudem v Praze.

"**IFRS**" znamená Mezinárodní standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (*International Financial Reporting Standards*).

"**Nařízení o prospektu**" znamená nařízení Evropského parlamentu a Rady 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;

"**Nařízení o formátu a obsahu prospektu**" znamená nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 2019/980, kterým se doplňuje Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004;

"**NOZ**" znamená český zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

"**Skupina**" znamená Emitenta a jeho přímé a nepřímé dceřiné společnosti (tj. společnosti ovládané).

"**Skupina UniCredit**" znamená společnost UniCredit S.p.A. a její přímé a nepřímé dceřiné společnosti včetně Emitenta (tj. společnosti ovládané).

"**UniCredit Bank CZ**" nebo "**Hlavní manažer**" znamená UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem na adrese Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242, zapsanou v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 3608 vedenou Městským soudem v Praze.

"**Zákon o bankách**" znamená zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů.

"**Zákon o dluhopisech**" znamená zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.

"**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**" znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

"**ZOK**" znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů.

"**ZSÚ**" znamená zákon č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru, ve znění pozdějších předpisů.

"**ZMPS**" znamená zákon č. 91/2012 Sb., o mezinárodním právu soukromém, ve znění pozdějších předpisů.

XV. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Interní schválení Emise Emitentem

Emise byla schválena rozhodnutím představenstva Emitenta dne 25. 9. 2019 a rozhodnutím dozorčí rady ze dne 25. 9. 2019.

Schválení prospektu ČNB

Tento Prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB.

Právní předpisy upravující vydání Dluhopisů

Vydání Dluhopisů se řídí platnými a účinnými právními předpisy, zejména Zákonem o dluhopisech a Nařízením o prospektu.

Významná změna okolností

V období od 31. 12. 2018 do data vyhotovení tohoto Prospektu nedošlo k žádné změně ve finanční situaci Emitenta nebo jeho Skupiny, která by byla v souvislosti s vydávanými Dluhopisy podstatná.

Nařízení PRIIPs

Na základě tohoto dokumentu nebudou vydávány produkty s investiční složkou ve smyslu Nařízení EU o sděleních klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou (PRIIPs), a investorům nebude tudíž poskytován dokument shrnující klíčové informace o těchto produktech, tzv. "sdělení klíčových informací".

Vyhotovení Prospektu

Prospekt byl vyhotoven dne 26. 9. 2019.

Zájem osob zúčastněných na nabídce

Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů, s výjimkou Hlavního manažera, na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., působí jako Hlavní manažer, Administrátor a Agent pro výpočty.

Soudní a rozhodčí řízení

Emitent není k datu vyhotovení Prospektu účastníkem žádných soudních, správních ani rozhodčích řízení na a mimo území České republiky, které by mohly zásadně negativně ovlivnit jeho finanční situaci, nebo finanční situaci jeho Skupiny, a které by zároveň byly významné v souvislosti s vydáním Dluhopisů.

Významné smlouvy

K datu vydání tohoto Prospektu Emitent neuzavřel významné smlouvy mimo jeho běžnou podnikatelskou činnost, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena Skupiny takové povahy, aby byl podstatný pro schopnost Emitenta plnit své závazky vůči držitelům Dluhopisů.

Auditoři

Účetní závěrky Emitenta za období končící dnem 31. 12. 2017 a 31. 12. 2018 byly v souladu s IFRS "bez výhrad" auditovány společností Deloitte Audit s.r.o., se sídlem Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 496 20 592, členem Komory auditorů České republiky.

ADRESY

EMITENT

UniCredit Leasing CZ, a.s.
Želetavská 1525/1
140 10 Praha 4

HLAVNÍ MANAŽER

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Želetavská 1525/1
140 92 Praha 4

PRÁVNÍ PORADCE HLAVNÍHO MANAŽERA

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

AUDITOR EMITENTA

Deloitte Audit s.r.o.
Italská 2581/67, Vinohrady
120 00 Praha 2