



## **Konečné podmínky emise**

*Dluhopisy ŠAInvestment 9,1 % p.a. s pevným úrokovým výnosem 9,1 % p.a., v celkové předpokládané jmenovité hodnotě až 20 000 000 CZK, splatné v roce 2026*

**Dluhopisový program  
v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 850 000 000 Kč  
s dobou trvání programu 10 let**

**ŠAInvestment s.r.o.**

## KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Tyto konečné podmínky Emise dluhopisů (dále jen „**Konečné podmínky**“) představují konečné podmínky nabídky ve smyslu čl. 8, odst. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2017/1129, o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen „**Nařízení 2017/1129**“) vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen „**Dluhopisy**“). Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen (i) těmito Konečnými podmínkami a (ii) Základním prospektem společnosti ŠAInvestment s.r.o. se sídlem Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno, IČ 089 77 577, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 328609, LEI 315700XY8YVTVSGUIH77 (dále jen „**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky č. j. 2024/072163/CNB/650 ze dne 25. 6. 2024, které nabylo právní moci dne 3. 7. 2024 (dále jen „**Základní prospekt**“).

Rozhodnutím o schválení Základního prospektu cenného papíru ČNB pouze osvědčuje, že schválený Základní prospekt splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti požadované Nařízením 2017/1129 a dalšími příslušnými právními 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. Investor by měl vždy výhodnost investice posuzovat na základě znalosti celého obsahu prospektu.

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

Veřejná nabídka Dluhopisů může pokračovat po skončení platnosti Základního prospektu, na jehož základě byla zahájena, pokud je následný Základní prospekt schválen a uveřejněn nejpozději v poslední den platnosti předchozího Základního prospektu. **Posledním dnem platnosti předchozího Základního prospektu je 3. 7. 2025. Následný Základní prospekt bude uveřejněn na webových stránkách Emitenta [www.stepanekauto.cz](http://www.stepanekauto.cz).**

**Právo na odvolání souhlasu podle čl. 8 odst. 11 a čl. 23 odst. 2 Nařízení 2017/1129 se vztahuje rovněž na investory, kteří souhlasili s nákupem nebo upsáním cenných papírů během doby platnosti předchozího Základního prospektu, pokud jim Dluhopisy dosud nebyly dodány.**

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

**Tyto Konečné podmínky byly v souladu s Nařízením 2017/1129 uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt a jejich případné dodatky, tj. na webových stránkách Emitenta [www.stepanekauto.cz](http://www.stepanekauto.cz), v sekci Pro investory, a byly v souladu s právními předpisy oznámeny ČNB.**

Dluhopisy jsou vydávány jako 13. emise v rámci druhého dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 850.000.000 Kč, s dobou trvání programu 10 let (dále jen „**Dluhopisový program**“). Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kapitole části IV. „Společné emisní podmínky“ v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem (dále jen „**Emisní podmínky**“).

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

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů, tyto jsou uvedeny v části Základního prospektu „Rizikové faktory“.

Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne 3. 7. 2024 a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni.

Po datu těchto Konečných podmínek by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě těchto Konečných podmínek a Základního prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu těchto Konečných podmínek uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

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

## SHRNUTÍ

### Oddíl 1 – Úvod

|            |  |  |
|------------|--|--|
| <b>1.1</b> | <b>Název cenných papírů:</b><br><b>ISIN:</b>   | ŠAInvestment 9,1 % p.a.<br>CZ0003563819  |
| <b>1.2</b> | <b>Emitent:</b><br><b>IČ:</b><br>Sídlo a kontaktní adresa:<br><b>Email:</b><br><b>Telefon:</b><br><b>www stránky:</b><br><b>LEI:</b> | ŠAInvestment s.r.o.<br>089 77 577<br>Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno, Česká republika<br>petr@stepanekauto.cz, dluhopisy@stepanekauto.com<br>+420 800 231 231, + 420 724 742 742<br>www.stepanekauto.cz<br>315700XY8YVTVSGUIH77  |
| <b>1.3</b> | <b>Prospekt schválila:</b>   | Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1,<br>podatelna@cnb.cz, +420 224 411 111.   |
| <b>1.4</b> | <b>Datum pravomocného schválení Základního prospektu:</b>  | 3. 7. 2024   |
| <b>1.5</b> | <b>Upozornění</b>  | <p><i>Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k Základnímu prospektu a jakékoli rozhodnutí investovat do cenných papírů by mělo být založeno na tom, že investor zváží Základní prospekt jako celek.</i></p> <p><i>Investor může investicí do těchto cenných papírů přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část.</i></p> <p><i>V případě, že je u soudu vznesen nárok na základě informací uvedených v tomto Základním prospektu, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátního práva uložena povinnost uhradit náklady na překlad prospektu před zahájením soudního řízení.</i></p> <p><i>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 Základního prospektu nebo pokud shrnutí ve spojení s ostatními částmi Základního prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do těchto cenných papírů investovat.</i></p> |

### Oddíl 2 – Klíčové informace o Emitentovi

|            |   |  |
|------------|---|--|
| <b>2.1</b> | <b>Kdo je emitentem cenných papírů?</b> | <p>Emitentem cenných papírů je společnost ŠAInvestment s.r.o., LEI 315700XY8YVTVSGUIH77, se sídlem Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno1, Česká republika, založená jako společnost s ručením omezeným. Zemí registrace je Česká republika.</p> <p>Emitent se řídí právem České republiky, zejména zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích a družstvech, v platném znění, zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění, zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, v platném znění, zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, zákonem č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, v platném znění, zákonem č. 280/2009 Sb., daňový řád, v platném znění, zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění, zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, zákonem č. 125/2008 Sb., o přeměňacích obchodních společnostích a družstvech, v platném znění, a další, při respektování všech ostatních relevantních zákonů České republiky.</p> <p><b>Hlavní činnosti Emitenta</b></p> <p>Emitent je subjekt, který vznikl dne 24. 2. 2020. Hlavní činností Emitenta jsou emise dluhopisů a poskytování takto získaných finančních prostředků společnostem ve Skupině a jedinému společníkovi. Emitent a společnosti ve Skupině investují takto získané prostředky na financování skladových zásob zboží v rámci oborů, kterými se jednotlivé společnosti ve Skupině zabývají, dále k nákupu nových a závojných, a</p> |
|------------|---|--|

|  | <p>ojetých vozidel určených k dalšímu prodeji a k pořízení zásob vozidel určených k dlouhodobému pronájmu prostřednictvím operativního leasingu a dále také k nákupu a prodeji uměleckých děl a starožitných předmětů. Společnosti ve Skupině dále mohou v budoucnu použít finanční prostředky k financování nákupu nemovitosti za účelem rozšíření prodejních či servisních ploch, poskytnutí úvěru či zápůjčky společnosti ze Skupiny za účelem nákupu nemovitostí z důvodu rozšíření prodejních či servisních ploch a k financování provozních potřeb Emitenta společností ve Skupině. Emitent nevylučuje, že mimo poskytování zápůjček a úvěrů společnostem ve Skupině za popsáním účelem bude prostředky získané z Emisí dluhopisů investovat za shodným účelem rovněž přímo.</p> <p><b>Ovládání Emitenta</b><br/>Emitent má jediného společníka, kterým je pan Petr Štěpánek, nar. 22. 5. 1972, pracovní adresa Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno (dále jen „<b>Ovládající osoba</b>“), který vlastní 100% obchodní podíl, se kterým se pojí 100% podíl na hlasovacích právech na valné hromadě Emitenta. Přímou kontrolu nad Emitentem má Ovládající osoba, pan Petr Štěpánek.</p> <p><b>Členové správních, řídicích nebo dozorčích orgánů</b><br/>Jediným jednatelem Emitenta je pan Petr Štěpánek, nar. 22. 5. 1972, pracovní adresa Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno. Dozorčí orgán nebyl zřízen.</p> <p><b>Statutární auditoři</b><br/>Účetní závěrku k 31. 12. 2021 a k 31. 12. 2022 ověřil Ing. Pavel Hrbek, č. oprávnění KAČR 1653, IČ 144 75 723, se sídlem Litovická 672, 253 01 Hostivice</p>  |                      |          |      |      |                      |      |     |     |                      |       |       |     |                                       |     |     |     |         |      |      |      |                                  |         |         |         |                          |      |      |      |  |       |        |        |  |         |          |          |  |        |         |         |
|--|--|----------------------|----------|------|------|----------------------|------|-----|-----|----------------------|-------|-------|-----|---------------------------------------|-----|-----|-----|---------|------|------|------|----------------------------------|---------|---------|---------|--------------------------|------|------|------|--|-------|--------|--------|--|---------|----------|----------|--|--------|---------|---------|
| 2.2                                      | <p><b>Které finanční údaje o Emitentovi jsou klíčové?</b></p> <p>Emitent vznikl dne 24. 2. 2020. Níže jsou uvedeny finanční údaje z auditovaných účetních závěrek k 31. 12. 2023 a 31.12.2022. Výhrady ve zprávách auditorů nebyly.<br/>Údaje jsou uvedeny v tisících Kč.</p> <p style="text-align: center;"><b>Výkaz zisku a ztráty</b></p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th>Výkaz zisku a ztráty</th> <th>2023</th> <th>2022</th> <th>2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Provozní zisk/ztráta</td> <td>-259</td> <td>-61</td> <td>-35</td> </tr> <tr> <td>Finanční zisk/ztráta</td> <td>1 170</td> <td>1 292</td> <td>833</td> </tr> <tr> <td>Výsledek hospodaření za účetní období</td> <td>729</td> <td>997</td> <td>647</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;"><b>Rozvaha</b></p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th>Rozvaha</th> <th>2023</th> <th>2022</th> <th>2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čistý finanční dluh<sup>1</sup></td> <td>337 205</td> <td>270 994</td> <td>140 294</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;"><b>Výkaz peněžních toků</b></p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th>Výkaz o peněžních tocích</th> <th>2023</th> <th>2022</th> <th>2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</td> <td>2 841</td> <td>14 020</td> <td>-6 102</td> </tr> <tr> <td>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</td> <td>-70 275</td> <td>-143 600</td> <td>-115 110</td> </tr> <tr> <td>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</td> <td>71 500</td> <td>133 450</td> <td>118 900</td> </tr> </tbody> </table> | Výkaz zisku a ztráty | 2023     | 2022 | 2021 | Provozní zisk/ztráta | -259 | -61 | -35 | Finanční zisk/ztráta | 1 170 | 1 292 | 833 | Výsledek hospodaření za účetní období | 729 | 997 | 647 | Rozvaha | 2023 | 2022 | 2021 | Čistý finanční dluh <sup>1</sup> | 337 205 | 270 994 | 140 294 | Výkaz o peněžních tocích | 2023 | 2022 | 2021 | Čisté peněžní toky z provozní činnosti | 2 841 | 14 020 | -6 102 | Čisté peněžní toky z investiční činnosti | -70 275 | -143 600 | -115 110 | Čisté peněžní toky z finanční činnosti | 71 500 | 133 450 | 118 900 |
| Výkaz zisku a ztráty                     | 2023   | 2022                 | 2021     |      |      |                      |      |     |     |                      |       |       |     |                                       |     |     |     |         |      |      |      |                                  |         |         |         |                          |      |      |      |  |       |        |        |  |         |          |          |  |        |         |         |
| Provozní zisk/ztráta                     | -259   | -61                  | -35      |      |      |                      |      |     |     |                      |       |       |     |                                       |     |     |     |         |      |      |      |                                  |         |         |         |                          |      |      |      |  |       |        |        |  |         |          |          |  |        |         |         |
| Finanční zisk/ztráta                     | 1 170  | 1 292                | 833      |      |      |                      |      |     |     |                      |       |       |     |                                       |     |     |     |         |      |      |      |                                  |         |         |         |                          |      |      |      |  |       |        |        |  |         |          |          |  |        |         |         |
| Výsledek hospodaření za účetní období    | 729  | 997                  | 647      |      |      |                      |      |     |     |                      |       |       |     |                                       |     |     |     |         |      |      |      |                                  |         |         |         |                          |      |      |      |  |       |        |        |  |         |          |          |  |        |         |         |
| Rozvaha                                  | 2023   | 2022                 | 2021     |      |      |                      |      |     |     |                      |       |       |     |                                       |     |     |     |         |      |      |      |                                  |         |         |         |                          |      |      |      |  |       |        |        |  |         |          |          |  |        |         |         |
| Čistý finanční dluh <sup>1</sup>         | 337 205  | 270 994              | 140 294  |      |      |                      |      |     |     |                      |       |       |     |                                       |     |     |     |         |      |      |      |                                  |         |         |         |                          |      |      |      |  |       |        |        |  |         |          |          |  |        |         |         |
| Výkaz o peněžních tocích                 | 2023   | 2022                 | 2021     |      |      |                      |      |     |     |                      |       |       |     |                                       |     |     |     |         |      |      |      |                                  |         |         |         |                          |      |      |      |  |       |        |        |  |         |          |          |  |        |         |         |
| Čisté peněžní toky z provozní činnosti   | 2 841  | 14 020               | -6 102   |      |      |                      |      |     |     |                      |       |       |     |                                       |     |     |     |         |      |      |      |                                  |         |         |         |                          |      |      |      |  |       |        |        |  |         |          |          |  |        |         |         |
| Čisté peněžní toky z investiční činnosti | -70 275  | -143 600             | -115 110 |      |      |                      |      |     |     |                      |       |       |     |                                       |     |     |     |         |      |      |      |                                  |         |         |         |                          |      |      |      |  |       |        |        |  |         |          |          |  |        |         |         |
| Čisté peněžní toky z finanční činnosti   | 71 500   | 133 450              | 118 900  |      |      |                      |      |     |     |                      |       |       |     |                                       |     |     |     |         |      |      |      |                                  |         |         |         |                          |      |      |      |  |       |        |        |  |         |          |          |  |        |         |         |

<sup>1</sup> Čistý finanční dluh = (krátkodobé závazky + dlouhodobé závazky) – peněžní prostředky

|     |  |
|-----|--|
| 2.3 | <p><b>Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro daného Emitenta?</b></p> <p>Pro Emitenta jsou specifické následující rizikové faktory, kterým je vystaven při svém podnikání a které všechny mohou na straně Emitenta vést k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k jejich úplnému nezaplacení:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li><b>Riziko závislosti Emitenta na společnostech ve Skupině:</b> Emitent půjčuje finanční prostředky získané emisí Dluhopisů formou úvěrů a zápůjček společnostem ve Skupině. K datu vyhotovení Základního prospektu evidoval Emitent zápůjčky společnostem ve Skupině ve výši 340 260 tis. Kč. Konkrétní společnost, která od Emitenta takové financování obdrží, použije prostředky pro financování provozních a investičních výdajů do pořízení skladových vozů určených k prodeji či pronájmu formou operativního leasingu. Emitent tak nepřímo čelí rizikům podnikání společností ve Skupině. Nižší, než plánované výnosy společností ve Skupině mohou vést na straně Emitenta ke snížení výnosů z finanční činnosti (tj. výnosových úroků) a snížení zisku.</li> <li><b>Riziko nedostatečné poptávky a poklesu prodejů:</b> Podnikání Emitenta a společností ve Skupině je ve značné míře závislé na poptávce po nákupu nových či ojetých vozidlech a poptávce po operativním leasingu. V případě většího odlivu poptávky po nákupu osobních vozidel, ať z důvodu ekonomického poklesu či zmenšujícího se zájmu o vlastnictví automobilu, by mohlo u společností ve Skupině dojít z ekonomických důvodů ke snížení obvyklých marží. Tím by byla ovlivněna rovněž hospodářská situace Emitenta, což by mohlo ovlivnit schopnost Emitenta dostát závazkům vůči Vlastníkům dluhopisů.</li> <li><b>Riziko dalšího zadlužení společností ve Skupině:</b> Společnosti ve Skupině mají možnost zajištění dalších forem financování svých projektů či provozních nákladů mimo prostředky z Emisí dluhopisů poskytnutých Emitentem. Takovéto další zadlužení společností ve Skupině by mohlo mít v případě nepříznivého hospodářského výsledku společností ve Skupině negativní vliv na schopnost společností ve Skupině dostát závazkům vůči Emitentovi a potažmo schopnosti Emitenta dostát závazkům vůči Vlastníkům dluhopisů.</li> <li><b>Riziko ekologických omezení:</b> Automobilový průmysl je přímo ovlivňován předpisy týkajícími se ekologických regulí. Přesto, že taková regulace ovlivňuje především výrobce vozidel, může mít podružný vliv rovněž na poptávku koncových zákazníků po konkrétních typech vozidel. V takovém případě by mohlo být pro Emitenta obtížnější v určitém časovém úseku, skladová vozidla doprodat. Takové zvýšení nákladů na straně výrobců může v konečném důsledku vést k nucenému snížení marží na straně automobilek a podružně pak rovněž ke snížení marží prodejců. Regulace rovněž výrazně ovlivňuje náklady samotných výrobců na vývoj a výrobu nových automobilů. To by mohlo ovlivnit hospodářskou situaci Skupiny a schopnost Emitenta splnit závazky vůči Vlastníkům dluhopisů.</li> <li><b>Riziko změny preferencí:</b> Na Emitenta působí míra poptávky po nových a ojetých vozech a po vozidlech pronajímaných prostřednictvím operativního leasingu. Na trhu s automobily může docházet k odklonům v preferencích koncových zákazníků při volbě mezi novým, ojetým či pronajatým vozem. Vzhledem k diverzifikaci Skupinou poskytovaných služeb je Emitent schopen takovéto riziko částečně minimalizovat. Z krátkodobého hlediska by však taková situace mohla mít vliv na krátkodobé zhoršení schopnosti Emitenta dostát závazkům z Emise dluhopisů.</li> <li><b>Riziko ztráty klíčových osob:</b> Klíčová osoba Emitenta, tj. jednatel Emitenta i společností Skupiny pan Petr Štěpánek, spolupůsobí při vytváření a uskutečňování klíčových podnikatelských strategií. Jeho činnost je rozhodující pro celkové řízení Emitenta a Skupiny. Emitent věří, že vzhledem k působení Emitenta ve vedení celé Skupiny a jeho motivovaností ziskem Skupiny je schopen si tuto osobu udržet, nicméně přesto tuto skutečnost není schopen zaručit. Případná ztráta této osoby by mohla negativně ovlivnit podnikání Emitenta. Případná ztráta pana Petra Štěpánka může vést na straně Emitenta ke snížení nebo časovému posunu při realizaci výnosů, a tím ke snížení zisku.</li> </ol> |
|-----|--|

### Oddíl 3 – Klíčové informace o cenných papírech

|              |   |
|--------------|---|
| 3.1<br>3.1.1 | <p><b>Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?</b></p> <p><b>Druh, třída a ISIN</b></p> <p>Emitent bude emitovat dluhopisy jako listinné cenné papíry ve formě na řad.</p> <p>Dluhopisům byl přidělen ISIN CZ0003563819.</p> |
|--------------|---|

|       |  |
|-------|--|
| 3.1.2 | <p><b>Měna, jmenovitá hodnota, počet vydávaných cenných papírů, datum emise a doba splatnosti</b></p> <p>Měna emise: koruna česká (CZK)<br/> Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: 50 000 Kč<br/> Počet vydávaných Dluhopisů: 400, v případě navýšení až 1 200<br/> Datum emise: 1. 8. 2024<br/> Den konečné splatnosti Dluhopisů: 1. 8. 2026</p>   |
| 3.1.3 | <p><b>Práva spojená s cennými papíry</b></p> <p>Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Dluhopisů upravují emisní podmínky Dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno zejména právo Vlastníků Dluhopisů na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů stanovený Emisními podmínkami. Výnos z Dluhopisů je pevný ve výši 9,1 % a je vyplácen čtvrtletně zpětně (k 1.11.2024; 1.2.2025; 1.5.2025; 1.8.2025; 1.11.2025; 1.2.2026; 1.5.2026; 1.8.2026). Jmenovitá hodnota je splatná jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno právo Emitenta na základě jeho rozhodnutí předčasně splatit Dluhopisy dané emise ke kterémukoliv datu, a to oznámením Vlastníkům Dluhopisů o předčasné splatnosti, oznámením alespoň 30 dnů přede Dnem předčasné splatnosti dluhopisu, a to na internetových stránkách Emitenta <a href="http://www.stepanekauto.cz">www.stepanekauto.cz</a>, v sekci Pro investory, nebo emailovou zprávou, nebo dopisem.</p> <p>Vlastníci dluhopisů nejsou oprávněni žádat předčasnou splatnost Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je dále spojeno právo Vlastníka dluhopisu žádat v případech neplnění závazků předčasné splacení Dluhopisů. S Dluhopisy je též spojeno právo Vlastníků účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „<b>Zákon o dluhopisech</b>“), resp. emisními podmínkami Dluhopisů.</p> <p>Převoditelnost Dluhopisů není omezena. Práva z Dluhopisů se promlčují uplynutím tří (3) let ode dne, kdy mohla být poprvé uplatněna.</p> |
| 3.1.4 | <p><b>Relativní pořadí přednosti cenných papírů</b></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 (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.</p>   |
| 3.2   | <p><b>Kde budou cenné papíry obchodovány</b></p> <p>Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému.</p>  |
| 3.3   | <p><b>Je za cenné papíry poskytnuta záruka?</b></p> <p>Za Dluhopisy není poskytnuta záruka. Zaplacení jakéhokoliv dluhu Emitenta vyplývajícího z Dluhopisů není zaručeno.</p>  |
| 3.4   | <p><b>Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry?</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li><b>Riziko nesplacení:</b> Dluhopisy stejně jako jakákoli jiná půjčka podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen splácet jmenovitou hodnotu Dluhopisů a případné výnosy dluhopisů a hodnota pro Vlastníky dluhopisů při splacení může být nižší než výše jejich původní investice. Emitent v současné době nemá dostatek vlastních zdrojů na splacení Dluhopisů, které předpokládá vydat.</li> <li><b>Riziko likvidity:</b> Dluhopisy emitované malými nebankovními emitenty, mohou mít minimální likviditu. Tato skutečnost může vést k tomu, že investoři budou muset držet Dluhopisy do jejich</li> </ol>  |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>splatnosti bez možnosti jejich dřívějšího prodeje či pouze s možností prodeje s výrazným diskontem. Dluhopisy vydávané Emitentem mohou být přijaty k obchodování na regulovaném trhu. Tato skutečnost však nezajišťuje vyšší likviditu Dluhopisů.</p> <p>3. <b>Riziko inflace:</b> Inflace snižuje výši reálného výnosu investice do Dluhopisů. Pokud inflace překročí pevnou úrokovou sazbu dluhopisu, je reálná výše výnosu záporná.</p> <p>4. <b>Dluhopisy jako nezajištěné dluhy:</b> Splacení dluhů Emitenta z vydaných Dluhopisů není zajištěno třetí osobou (ručitelem) ani zástavou věci nebo práva. V případě, že se Emitent dostane do finančních potíží, hrozí riziko, že nároky Vlastníků dluhopisů budou uspokojeny v nulovém rozsahu, nebo v menším rozsahu, než by mohly být uspokojeny v případě zajištěných Dluhopisů.</p> <p>5. <b>Úrokové riziko:</b> Ceny dluhopisů a tržní úroková míra se chovají protichůdně. Držitelé dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou tak podstupují riziko poklesu ceny dluhopisu, pokud by se zvýšily tržní úrokové sazby. Rovněž platí, že čím je splatnost dluhopisu delší, tím citlivější je cena dluhopisu na růst tržních úrokových měr.</p> <p>6. <b>Riziko předčasného splacení:</b> Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí učinit Dluhopisy dané emise předčasně splatnými, a to oznámením Vlastníkům dluhopisů o předčasné splatnosti. Rozhodnutí o předčasné splatnosti se vztahuje vždy pouze ke konkrétní emisi dluhopisů. Vzhledem k tomu, že Emitent bude oprávněn emisi Dluhopisů předčasně splatit na základě vlastního rozhodnutí a k jakémukoliv datu, bude Vlastník dluhopisů takové emise vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení.</p> <p>Výše uvedená rizika mohou mít negativní dopad na výnos investora z Dluhopisů. V důsledku naplnění některého z uvedených rizik může dojít k tomu, že investorovi bude vrácena pouze část jmenovité hodnoty nebo o svoje vložené prostředky zcela přijde.</p> |
|--|--|

#### Oddíl 4 – Klíčové informace o veřejné nabídce cenných papírů nebo o jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| <p><b>4.1</b></p> <p><b>4.1.1</b></p> | <p><b>Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do tohoto cenného papíru?</b></p> <p><b>Obecné podmínky a očekávaný časový rozvrh nabídky</b></p> <p>Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky v České republice.</p> <p>Emitent bude Dluhopisy až do celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise nabízet všem druhům investorů bez omezení, v rámci primárního trhu.</p> <p>Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů: 50 000 Kč</p> <p>Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů.</p> <p>Lhůta veřejné nabídky: od 3. 7. 2024 do 30. 6. 2025.</p>   |
| <p><b>4.1.2</b></p>                   | <p><b>Způsob oslovování investorů a ředění vyplývající z nabídky</b></p> <p>Investoři budou zejména za použití prostředků komunikace na dálku oslovováni Emitentem a budou informováni o možnosti koupi Dluhopisů. V případě, že investor projeví zájem o koupi Dluhopisů, budou s ním podmínky úpisu (upisovaný – přidělený objem jmenovité hodnoty) projednány před podpisem smlouvy o úpisu. Smlouva o úpisu bude s investorem podepisována osobně v místě dle dohody Emitenta, nebo distančním způsobem.</p> <p>Pokud by i přes přijatá preventivní opatření došlo k upsání více Dluhopisů, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise, je Emitent oprávněn jednotlivým investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány, upsání objem krátit za účelem dodržení předpokládané jmenovité hodnoty emise tak, že sníží počet jím upsaných Dluhopisů tak, aby poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisů byl u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo. Případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen zpět na účet daného investora za tímto účelem sdělený Emitentovi.</p> <p>Investorovi bude oznámena celková konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů, která mu byla přidělena zároveň s jejich vydáním. Obchodování s Dluhopisy není možné započít před tímto oznámením.</p> |



|              |  |
|--------------|--|
| <b>4.1.3</b> | <p><b>Plán distribuce a cena za nabízené cenné papíry</b></p> <p>Distribuci Dluhopisů si Emitent zajišťuje vlastními silami, k datu Prospektu nemá Emitent zasmluvněny žádné finanční zprostředkovatele. V případě, že se Emitent rozhodne využít finanční zprostředkovatele, oznámí tyto údaje na své internetové stránce. Dluhopisy se objednávají vyplněním objednávky Dluhopisů a jejím doručením Emitentovi. Emitent přijetí objednávky potvrdí a vyzve k úhradě ceny za nabízené Dluhopisy.</p> <p>Při veřejné nabídce činěné Emitentem bude cena za nabízené Dluhopisy rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů k datu emise. Po datu emise bude k částce emisního kurzu Dluhopisů připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos.</p>  |
| <b>4.1.4</b> | <p><b>Odhad celkových nákladů</b></p> <p>Náklady přípravy emise Dluhopisů činily cca 50 000 Kč. Distribuci Dluhopisů provádí sám Emitent na své náklady. Čistý výtěžek celé emise Dluhopisů bude roven emisnímu kurzu všech vydaných Dluhopisů emise po odečtení nákladů na přípravu Emise, tj. 19 950 000 Kč.</p>   |
| <b>4.2</b>   | <p><b>Kdo je osobou nabízející cenné papíry nebo osobou, která žádá o přijetí k obchodování?</b></p> <p>Nepoužije se. Osobou nabízející Dluhopisy je Emitent.</p>  |
| <b>4.3</b>   | <p><b>Proč je tento prospekt sestavován?</b></p> <p>Tento prospekt je sestavován z důvodu veřejné nabídky emise Dluhopisů Emitentem. Finanční prostředky získané emisí Dluhopisů budou použity k následujícím účelům řazeným dle priorit Emitenta:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• poskytování úvěrů nebo zápůjček společnostem ve Skupině za účelem financování skladových zásob vozidel a zboží v rámci oborů, kterými se jednotlivé společnosti ve Skupině zabývají či v budoucnu zabývat budou /</li> <li>• refinancování závazků Emitenta a členů Skupiny /</li> <li>• financování skladových zásob nových, zánovních a použitých vozů / společností ve Skupině /</li> <li>• financování skladových zásob vozidel určených k pronájmu formou operativního leasingu či a krátkodobé půjčovny společností ve Skupině /</li> <li>• financování nákupu nemovitosti za účelem rozšíření prodejních či servisních ploch /</li> <li>• poskytnutí úvěru či zápůjčky společnosti ze Skupiny za účelem nákupu nemovitostí z důvodu rozšíření prodejních či servisních ploch /</li> <li>• poskytnutí úvěru či zápůjčky společnosti ze Skupiny za účelem nákupu nemovitostí z důvodu rozšíření prodejních či servisních ploch /</li> <li>• financování provozních potřeb Emitenta a společností ve Skupině.</li> </ul> <p>Čistý výtěžek celé emise Dluhopisů bude roven emisnímu kurzu všech vydaných Dluhopisů emise po odečtení nákladů na přípravu Emise, tj. 19 950 000 Kč.</p> <p>Nabídka Dluhopisů 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 na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.</p> <p>Nabídka Dluhopisů není předmětem žádného střetu zájmů.</p> |

**DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU – FORMULÁŘ PRO KONEČNÉ PODMÍNKY**

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

Tento Doplněk spolu se Emisními podmínkami tvoří podmínky Dluhopisového programu níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány společností ŠAInvestment s.r.o., se sídlem Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno, IČ 089 77 577, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 328609, LEI 315700XY8YVTVSGUIH77. S Dluhopisovým programem bude možné se seznámit v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta [www.stepanekauto.cz](http://www.stepanekauto.cz) v sekci Pro investory.

Dluhopisy jsou vydávány jako 13. emise v rámci druhého dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 850 000 000 Kč, s dobou trvání programu 10 let (dále jen „Dluhopisový program“).

Tento Doplněk dluhopisového programu spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu. Tento Doplněk dluhopisového programu nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně s Emisními podmínkami. Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto Emisí dluhopisů Emisní podmínky uveřejněné dříve výše popsaným způsobem. Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím „nepoužije se“.

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách. Dluhopisy jsou vydávány podle Zákona o dluhopisech.

| <b>4.1. OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ</b>                                |  |
|---|--|
| <b>Název Dluhopisů:</b>   | ŠAInvestment 9,1 % p.a.  |
| <b>ISIN Dluhopisů:</b>  | CZ0003563819   |
| <b>ISIN Kupónů (je-li požadováno):</b>                                      | nepoužije se   |
| <b>Podoba Dluhopisů:</b>  | listinné   |
| <b>Forma Dluhopisů:</b>   | na řad   |
| <b>Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy):</b>           | 2024250001-2024250400 , v případě navýšení 2024250001-2024251200 |
| <b>Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:</b>                                 | 50 000 Kč  |
| <b>Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:</b>             | 20 000 000 Kč, v případě navýšení až 60 000 000 Kč               |
| <b>Počet Dluhopisů:</b>   | 400 ks, v případě navýšení až 1 200 ks                           |
| <b>Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:</b>                             | koruna česká (CZK)   |
| <b>Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating):</b> | nepoužije se (emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating)             |
| <b>Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:</b>      | ne   |

|   |   |
|---|---|
| <b>Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení:</b> | ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a článkem 4.1.1 Emisních podmínek, přičemž objem tohoto zvýšení nepřekročí 200 % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů. |
|---|---|

| <b>4.2. DATUM A ZPŮSOB ÚPISU EMISE DLUHOPISŮ, EMISNÍ KURZ</b>   |  |
|---|--|
| <b>Datum emise:</b>   | 1. 8. 2024   |
| <b>Lhůta pro upisování emise dluhopisů:</b>   | 10. 7. 2024 – 30. 6. 2025.   |
| <b>Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise:</b>  | 100 % jmenovité hodnoty  |
| <b>Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise:</b>   | Emisní kurz Dluhopisů vydaných po Datu emise bude stanoven na základě aktuálních tržních podmínek tak, že k částce emisního kurzu Dluhopisů k Datu emise bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos. Aktuální emisní kurz bude zveřejněn v sídle Emitenta, na internetových stránkách Emitenta <a href="http://www.stepanekauto.cz">www.stepanekauto.cz</a> v sekci Pro investory, případně sdělen na vyžádání emailem. |
| <b>Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů:</b> | Investoři budou moci Dluhopisy upsat na základě smluvního ujednání mezi Emitentem a příslušnými investory. Místem úpisu je sídlo Emitenta. Vydání Dluhopisů zabezpečuje Emitent vlastními silami.  |
| <b>Způsob a lhůta předání Dluhopisů:</b>  | Dluhopisy budou předány, dle volby Investora, osobně pracovníkem Emitenta v Určené provozovně Emitenta nebo korespondenčně prostřednictvím držitele poštovní licence. Dluhopisy budou předávány do jednoho měsíce proti splacení emisního kurzu Investorem. V případě, že si investor zvolí osobní převzetí, mu bude informace o tom, že si Dluhopisy již může převzít, sdělena emailem nebo telefonicky.                        |
| <b>Způsob a lhůta splacení emisního kurzu:</b>  | Bezhotovostně na bankovní účet Emitenta číslo 5891640329 / 0800.<br>Lhůta splacení: do 5 pracovních dnů ode dne podpisu Smlouvy o úpisu.   |
| <b>Způsob vydávání Dluhopisů:</b>   | Jednorázově  |

| <b>4.3. STATUS DLUHOPISŮ</b> |                       |
|------------------------------|-----------------------|
| <b>Status Dluhopisů:</b>     | Nepodřízené Dluhopisy |

| <b>4.4. VÝNOSY</b>                         |   |
|--|---|
| <b>Úrokový výnos:</b>                      | pevný   |
| <b>Zlomek dní:</b>                         | 30E/360   |
| <b>Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem</b> | použije se  |
| Nominální úroková sazba:                   | 9,1 % p.a.  |
| Výplata úrokových výnosů:                  | čtvrtletně zpětně   |
| Den výplaty úroků:                         | 1.11.2024; 1.2.2025; 1.5.2025; 1.8.2025;<br>1.11.2025; 1.2.2026; 1.5.2026; 1.8.2026 |

|   |                                    |
|---|------------------------------------|
| Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu (pokud je jiný než v článku 4.6.3.1 a 4.6.3.2. Emisních podmínek) | K poslednímu dni výnosového období |
| <b>Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu</b>   | nepoužije se                       |

#### 4.5. SPLACENÍ DLUHOPISŮ

|   |              |
|---|--------------|
| <b>Den konečné splatnosti dluhopisů:</b>  | 1. 8. 2026   |
| Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty (pokud je jiný než v článku 4.6.3.1 a 4.6.3.2. Emisních podmínek) | 31.7. 2026   |
| <b>Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta:</b>  | ano          |
| <b>Amortizované Dluhopisy</b>   | nepoužije se |

#### 4.6. PLATBY

|                          |              |
|--------------------------|--------------|
| <b>Finanční centrum:</b> | nepoužije se |
|--------------------------|--------------|

#### 4.10. ADMINISTRÁTOR

|                           |  |
|---------------------------|--|
| <b>Administrátor:</b>     | Emitent  |
| <b>Určená provozovna:</b> | Unhošťská 2743, Kročehlavy, 272 01 Kladno, Česká republika |

#### 4.13. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

|   |                 |
|---|-----------------|
| <b>Společný zástupce Vlastníků dluhopisů:</b> | nebyl ustanoven |
|---|-----------------|

**PODROBNOSTI O NABÍDCE / PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ**

| <b>1. Podmínky veřejné nabídky cenných papírů</b> |   |
|---|---|
| <b>1.1</b>  | <p><b>Podmínky platné pro nabídku</b> Podmínky platné pro nabídku se řídí podmínkami uvedenými v těchto Konečných podmínkách.</p> <p>Emitent bude Dluhopisy až do celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise nabízet všem kategoriím investorů, v rámci primárního trhu.</p> |
|   | <p><b>Seznam a identifikace finanční zprostředkovatelů, kteří mají povolení použít prospekt Dluhopisů při následné nabídce či konečném umístění Dluhopisů</b> nepoužije se</p>  |
|   | <p><b>Nabídkové období, v němž mohou pověřeni finanční zprostředkovatelé provést pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů:</b> nepoužije se</p>  |
|   | <p><b>Jakékoli jiné jednoznačné a objektivní podmínky připojené k souhlasu, jež jsou relevantní pro použití prospektu:</b> nepoužije se</p>   |
|   | <p><b>Celkový veřejně nabízený objem</b> 20 000 000 Kč, v případě navýšení až 60 000 000 Kč</p>   |
|   | <p><b>Země, kde byl příslušný základní prospekt oznámen</b> Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky v České republice.</p>   |
| <b>1.2</b>  | <p><b>Lhůta veřejné nabídky</b> Od 3. 7. 2024 do 30. 6. 2025.</p>   |

|   |  |   |
|---|--|---|
|   | <b>Popis postupu pro žádost / místo upisování Dluhopisů</b>  | Investoři budou zejména za použití prostředků komunikace na dálku oslovováni Emitentem a budou informováni o možnosti koupě Dluhopisů. V případě, že investor projeví zájem o úpis nebo koupí Dluhopisů, budou s ním podmínky úpisu (upisovaná – přidělená jmenovitá hodnota) nebo koupě projednány před podpisem smlouvy o úpisu. Smlouva o úpisu bude s investorem podepisována osobně v místě dle dohody Emitenta a investora, nebo distančním způsobem.   |
| <b>1.3</b>  | <b>Možnost snížení upisovaných částek</b>  | Pokud by i přes přijatá preventivní opatření došlo k upsání více Dluhopisů, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise, je Emitent oprávněn jednotlivým investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány, upsaný objem krátit za účelem dodržení předpokládané jmenovité hodnoty emise tím způsobem, že sníží počet jím upsaných Dluhopisů tak, aby poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisů byl u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo. Případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen zpět na účet daného investora za tímto účelem sdělený Emitentovi. Investorovi bude oznámena celková konečná jmenovitá hodnota upsaných Dluhopisů ve Smlouvě o úpisu. Pokud by došlo ke krácení objemu upsaných Dluhopisů, bude zkrácený objem neprodleně oznámen investorovi. Obchodování s Dluhopisy není, v případě krácení objemu upsaných Dluhopisů investorům, možné započít před tímto oznámením. |
| <b>1.4</b>  | <b>Minimální a maximální částka žádosti o úpis</b>   | Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, bude činit 50 000 Kč. Maximální celková jmenovitá hodnota Dluhopisů požadovaná jednotlivým investorem je omezena celkovou předpokládanou jmenovitou hodnotou nabízených Dluhopisů.  |
| <b>1.5</b>  | <b>Metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro jejich doručení</b>  | Cena v rámci veřejné nabídky upsaných Dluhopisů se splácí ve lhůtě dle smlouvy o úpisu, a to bezhotovostním převodem na bankovní účet tam uvedený, nedohodne-li se Emitent s Investorem jinak.<br><br>Dluhopisy budou zaslány upisovatelům do 30 dnů ode dne splacení Emisního kurzu. Podmínkou zaslání Dluhopisů je zároveň doručení podepsané smlouvy o úpisu na adresu Určené provozovny Emitenta. Po předchozí domluvě bude možné listinné Dluhopisy rovněž v pracovní dny předat na Určené provozovně Emitenta.  |
| <b>1.6</b>  | <b>Zveřejnění výsledků nabídky</b>   | Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení na webové stránce Emitenta <a href="http://www.stepanekauto.cz">www.stepanekauto.cz</a> , v sekci Pro investory, do 15 pracovních dnů od ukončení nabídky.   |
| <b>1.7</b>  | <b>Výkon překupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy</b> | Nepoužije se. S Dluhopisy nebude spojeno předkupní právo, ani přednostní práva úpisu.   |
| <b>2. Plán rozdělení a přidělování cenných papírů</b> |  |   |

|                                |  |   |
|--------------------------------|--|---|
| 2.1                            | <b>Kategorie potenciálních investorů</b>   | Emitent bude Dluhopisy nabízet všem kategoriím investorů v České republice.   |
|                                | <b>Č. tranše</b>   | nepoužije se  |
|                                | <b>Č. série</b>  | nepoužije se  |
| 2.2                            | <b>Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům</b>  | Žadateli bude na jeho adresu oznámena celková konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů, která mu byla přidělena zároveň s jejich vydáním. Obchodování s Dluhopisy není možné započít před tímto oznámením.   |
| <b>3. Stanovení ceny</b>       |  |   |
| 3.1                            | <b>Cena za nabízené Dluhopisy</b>  | Cena k datu emise: cena za nabízené Dluhopisy bude rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů; cena po datu emise: bude stanovena na základě aktuálních tržních podmínek, k částce emisního kurzu Dluhopisů vydaných po Datu emise bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos 9,1 %. |
| 3.2                            | <b>Náklady a daně účtované na vrub investorů</b>   | Investorům nebudou ze strany Emitenta účtovány žádné náklady.   |
| <b>4. Umístění a upisování</b> |  |   |
| 4.1                            | <b>Název a adresa koordinátora nabídky</b>   | nepoužije se  |
| 4.2                            | <b>Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců</b>   | nepoužije se  |
| 4.3                            | <b>Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání.</b> | nepoužije se  |


|  |   |   |
|--|---|---|
| <b>4.4</b>   | <b>Datum uzavření dohody o upsání</b>   | nepoužije se  |
| <b>5. Přijetí k obchodování a způsob obchodování</b> |   |   |
| <b>5.1</b>   | <b>Přijetí dluhopisů na regulovaný trh, trh pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranný obchodní systém</b>   | Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků, regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice, ani v zahraničí, ani v mnohostranném obchodním systému. |
|  | <b>Země, v nichž je žádáno o přijetí k obchodování na regulovaném trhu</b>  | nepoužije se  |
| <b>5.2</b>   | <b>Regulované trhy, trhy třetích zemí, trhy pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou přijaty cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy</b> | Žádné cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy nebyly přijaty na regulované trhy, trhy třetích zemí, trhy pro růst malých a středních podniků ani mnohostranné obchodní systémy.   |
| <b>5.3</b>   | <b>Zprostředkovatel sekundárního obchodování</b>  | Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování se zajištěním likvidity pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji.   |
| <b>5.4</b>   | <b>Emisní cena</b>  | nepoužije se  |
| <b>6. Doplňující údaje</b>                           |   |   |
| <b>6.1</b>   | <b>Poradci</b>  | nepoužije se  |
| <b>6.2</b>   | <b>Další údaje, které ověřili nebo přezkoumali oprávnění auditoři</b>   | nepoužije se  |
| <b>6.3</b>   | <b>Úvěrová hodnocení přidělená cenným papírům a stručné vysvětlení významu hodnocení, pokud je již poskytovatel dříve zveřejnil</b>   | nepoužije se (emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating).   |



|            |  |   |
|------------|--|---|
| <b>6.4</b> | <b>Klíčové informace dle nařízení EU č. 1286/2014</b>                          | nepoužije se  |
| <b>6.5</b> | <b>Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce</b>         | Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.   |
| <b>6.6</b> | <b>Důvody nabídky, použití výnosů a náklady Emise/nabídky</b>                  | Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečnění podnikatelské činnosti Emitenta. Výtěžek emise bude použit k následujícím účelům řazeným dle priorit Emitenta:<br>financování skladových zásob nových, zánovních a použitých vozů společností ve Skupině / financování skladových zásob vozidel určených k pronájmu formou operativního leasingu a krátkodobé půjčovny společností ve Skupině / financování nákupu nemovitosti za účelem rozšíření prodejních či servisních ploch / poskytnutí úvěrů nebo zápůjček společností ze Skupiny za účelem financování skladových zásob vozidel a zboží v rámci oborů, kterými se jednotlivé společnosti ve Skupině zabývají či v budoucnu zabývat budou / poskytování úvěrů nebo zápůjček společností ve Skupině za účelem financování nákupu uměleckých děl a starožitných předmětů / poskytnutí úvěru či zápůjčky společností ze Skupiny za účelem nákupu nemovitostí z důvodu rozšíření prodejních či servisních ploch / refinancování závazků Emitenta a členů Skupiny / financování provozních potřeb Emitenta a společností ve Skupině.<br>Náklady na přípravu emise Dluhopisů činily cca 50 000 Kč. Distribuci Dluhopisů provádí Emitent na své náklady. Celkové náklady emise činí 50 000 Kč. Čistý výtěžek celé emise Dluhopisů bude roven emisnímu kurzu všech vydaných Dluhopisů emise po odečtení celkových nákladů, tedy 19 950 000 Kč. Očekávaný čistý výtěžek emise Dluhopisů bude dle názoru Emitenta pro výše navrhované použití dostatečný. |
| <b>6.7</b> | <b>Údaje od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací</b> | nepoužije se  |

## 7. Osoby odpovědné za Konečné podmínky

|            |  |  |
|------------|--|--|
| <b>7.1</b> | <b>Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách</b> | Osobou odpovědnou za údaje uvedené v těchto Konečných podmínkách je Emitent.<br><br>Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v Konečných podmínkách, k datu jejich vyhotovení, v souladu se skutečností a že v Konečných podmínkách nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam. |
|------------|--|--|

|            |   |
|------------|---|
|            | <p>Za společnost ŠAInvestment s.r.o. dne 3. 7. 2024.</p>  <p>.....</p> <p>Jméno: Petr Štěpánek<br/>Funkce: Jednatel</p> |
| <b>7.2</b> | <b>Interní schválení emise Dluhopisů</b> Vydání emise Dluhopisů schválil statutární orgán Emitenta dne 3. 7. 2024.  |