

PORTIVA

AUTOMOTIVE FINANCE

DODATEK Č. 1

ZÁKLADNÍHO PROSPEKTU

Dluhopisový program
v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 1 500 000 000 Kč
s dobou trvání programu 5 let

TATO STRÁNKA JE ÚMYSLNĚ VYNECHÁNA

Tento dokument představuje dodatek č. 1 **základního prospektu, který byl schválen rozhodnutím České národní banky (dále jen „ČNB“) č. j. 2022/010779/CNB/570 ze dne 1. 2. 2022, které nabylo právní moci dne 3. 2. 2022** (dále jen „**Základní prospekt**“) pro dluhopisy vydávané v rámci prvního dluhopisového programu (dále jen „**Dluhopisový program**“) společnosti PORTIVA Automotive Finance s.r.o., se sídlem Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ: 089 01 155, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, sp. zn. 327266 (dále jen „**Emitent**“). Na základě Dluhopisového programu je Emitent oprávněn vydávat v souladu s obecně závaznými právními předpisy jednotlivé emise dluhopisů (dále jen „**Emise dluhopisů**“ nebo „**Emise**“). Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených dluhopisů v rámci tohoto Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 1.500.000.000 Kč (slovy: jedna miliarda pět set milionů korun českých), nebo její ekvivalent v cizí měně (dále jen „**Dluhopisy**“). Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise, činí 5 let. Dluhopisový program byl zřízen v roce 2020.

Tento dodatek č. 1 byl vyhotoven dne 21. července 2022 a **schválen rozhodnutím ČNB č. j. 2022/075493/CNB/570 ze dne 26. 7. 2022, které nabylo právní moci dne 28. 7. 2022** (dále jen „**Dodatek k základnímu prospektu**“)

Emitent tímto Dodatkem k základnímu prospektu doplňuje Základní prospekt tak, aby umožnil v rámci Dluhopisového programu vydávat Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem.

Investoři, kteří souhlasili s koupí nebo upsáním Dluhopisu již před uveřejněním Dodatku k základnímu prospektu, a současně jim nebyly Dluhopisy dodány do okamžiku, kdy se významná nová skutečnost, podstatná chyba nebo podstatná nepřesnost uvedená v tomto Dodatku k základnímu prospektu objevila nebo byla zjištěna, mají právo svůj souhlas odvolat ve lhůtě tři (3) pracovních dnů ode dne uveřejnění tohoto Dodatku k základnímu prospektu. Investoři, kteří si budou přát toto právo odvolání souhlasu využít, se mohou obrátit na Emitenta na emailu info@portiva-af.cz nebo na telefonním čísle +420 730 191 852.

Konkrétně se tímto Dodatkem k základnímu prospektu mění Základní prospekt takto:

1. V části I. **OBECNÝ POPIS NABÍDKOVÉHO PROGRAMU** se čtvrtý odstavce nahrazuje tímto zněním:

Výnos Dluhopisů může být pevný, nebo na bázi diskontu, nebo pohyblivý. V případě výnosu na bázi diskontu bude výnos představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou a nižším emisním kurzem Dluhopisu, za který vlastník Dluhopisu Dluhopis nabyl. Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem budou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou, jejíž výpočet bude sestávat z referenční sazby a marže.

2. V části II. **RIZIKOVÉ FAKTORY čl. 2 Popis významných rizik specifických pro Dluhopisy** se riziko „**Riziko inflace (střední)**“ mění ve svém nadpisu tak, že nadále zní „**Riziko inflace (vysoké)**“ a dále v celém rozsahu jeho popisu, které se nahrazuje tímto zněním:

Růst inflace snižuje výši reálného výnosu investice do Dluhopisů. Pokud inflace překročí diskontní sazbu v případě dluhopisů na bázi diskontu, respektive pevnou či pohyblivou úrokovou sazbu Dluhopisu, je hodnota reálných výnosů z investice do Dluhopisu záporná. Dluhopisy nemají protiinflační doložku. Inflačním cílem České národní banky pro meziroční přírůstek indexu spotřebitelských cen je přírůstek ve výši 2 %, což odpovídá praxi centrálních bank vyspělých ekonomik. V roce 2021 nicméně průměrná roční míra inflace v České republice podle Českého statistického úřadu dosáhla hodnoty 3,8 %, meziroční míra inflace se v roce 2022 pohybovala v intervalu od 9,9 % (leden 2022 ve srovnání s lednem 2021) až 17,2 % (červen 2022 ve srovnání s červnem 2021)¹, přičemž ze Zprávy o měnové politice, která byla schválena bankovní radou ČNB dne 12. 5. 2022 a obsahuje (až na dílčí výjimky) informace dostupné k 22. 4. 2022, vyplývá, že ČNB předpokládá celkovou inflaci pro rok 2022 ve výši 13,1 % a pro rok 2023 ve výši 4,1 %². Dané riziko je vysoké v případě již emitovaných dluhopisů na základě Dluhopisového programu, u kterých predikce míry inflace dle spotřebitelských cen v roce 2022 hrozí záporným reálným výnosem u takto emitovaných dluhopisů. Inflační riziko je vysoké pro období roku 2022 a střední pro období roku 2023 a dále s ohledem na zmíněnou prognózu ČNB v kombinaci s inflačním cílem ČNB. Celkově je přesto riziko kvalifikováno jako vysoké.

¹ Inflace, spotřebitelské ceny. Zdroj: Český statistický úřad (online). Dostupné z: https://www.czso.cz/csu/czso/inflace_spotrebitelske_ceny

² Zpráva o měnové politice – jaro 2022, str. 7. Zdroj: Česká národní banka (online). Dostupné z: https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/galleryes/zpravy_o_menov_e_politice/2022/jaro_2022/download/zomp_2022_jaro.pdf

3. V části II. **RIZIKOVÉ FAKTORY čl. 2 Popis významných rizik specifických pro Dluhopisy** se mezi riziko „**Riziko likvidity (riziko vysoké)**“ a riziko „**Dluhopisy nepředstavují pojištěné pohledávky (riziko střední)**“ vkládá nové riziko, a to „**Riziko negativního vývoje pohyblivé úrokové sazby (riziko vysoké)**“ v následujícím znění:

Riziko negativního vývoje pohyblivé úrokové sazby (riziko vysoké)

Vlastníka Dluhopisu s pohyblivým úrokovým výnosem může postihnout riziko poklesu výše Referenční sazby. Referenční sazba, jakožto základ pro výpočet celkové výše pohyblivého úrokového výnosu, je na vůli Emitenta nezávislá a může se v čase měnit, a to jak zvyšovat (ku prospěchu Vlastníka), tak v snižovat (v neprospěch Vlastníka). Nelze přitom dopředu jasně predikovat, jak se Referenční sazba bude vyvíjet, když na její vývoj má vliv početné množství faktorů, které samy o sobě rovněž nelze předvídat. Lze předpokládat, že bude-li v České republice vyšší míra inflace, než kolik činí inflační cíl ČNB na úrovni 2 % meziročního přírůstku, pak bude hodnota Referenční sazby vyšší (ku prospěchu Vlastníka), pokud bude inflace nižší než inflační cíl ČNB, pak lze očekávat Referenční sazbu na nižší úrovni (v neprospěch Vlastníka). Tento faktor, tedy míra inflace, může být ovlivněn zejména mírou zaměstnanosti, bezpečnostní stabilitou v regionu, dostupností statků na trhu, provozními omezeními podnikatelů (např. v souvislosti s pandemiemi) či objemem finanční veřejné podpory v ekonomice, přičemž obecně stabilní podmínky mohou přispívat k nižší míře Referenční sazby a volatilní či nepředvídatelné podmínky mohou přispívat k navýšování Referenční sazby.

Skutečný výsledný výnos Dluhopisů tak může být nižší, než jaký by Vlastník dluhopisu obdržel při nabytí Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou, především pokud by byl srovnáván Dluhopis s pevnou úrokovou sazbou, kde je výše úrokového výnosu do splatnosti neměnná. Obdobný závěr pak platí ohledně Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu.

Existuje riziko, že Referenční sazba bude nulová, a proto i celkový pohyblivý dluhopisový výnos může být nulový. Pro Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou je tímto Základním prospektem vyloučeno, aby celková pohyblivá úroková sazba byla nižší než 0,00 % p.a.

4. V části III. **ODPOVĚDNOST ZA PROSPEKT A CHARAKTERISTIKA EMITENTA čl. 1 Odpovědné osoby, údaje třetích stran, zprávy znalců a schválení příslušným orgánem** se odstavec 1.4 Informace od třetích stran mění tak, že se na závěr seznamu zdrojů doplňují tyto zdroje:

- https://www.czso.cz/csu/czso/inflace_spotrebitelske_ceny
- https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/gallery/zpravy_o_menove_politice/2022/jaro_2022/download/zomp_2022_jaro.pdf
- <https://www.cnb.cz/cs/casto-kladene-dotazy/Jak-se-vyvijela-dvoutydeni-repo-sazba-CNB/>

5. V části III. **ODPOVĚDNOST ZA PROSPEKT A CHARAKTERISTIKA EMITENTA čl. 1 Odpovědné osoby, údaje třetích stran, zprávy znalců a schválení příslušným orgánem** se odstavec 1.5 Schválení Základního prospektu mění tak, že se mezi jeho první a druhý odstavec vkládá nový odstavec v tomto znění:

Dodatek č. 1 Základního prospektu schválila Česká národní banka rozhodnutím č. j. 2022/075493/CNB/570 ze dne 26. 7. 2022, které nabylo právní moci dne 28. 7. 2022.

6. V části IV. **SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY čl. 4 Výnos dluhopisů** se odstavec 4.3 Zlomek dní přečísluje jako **4.4 Zlomek dní**.

7. V části IV. **SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY čl. 4 Výnos dluhopisů** se mezi odstavce 4.2 Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu a odstavec nově očíslovaný jako 4.4 Zlomek dní vkládá nový odstavec **4.3 Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem** v následujícím znění:

Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem budou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou odpovídající příslušné hodnotě Referenční sazby platné ke Kotačnímu dni zvýšené o Marži, jejíž výše bude uvedena v takovém Doplnku dluhopisového programu.

V tomto odstavci 4.3:

„Datum počátku prvního výnosového období“ znamená datum emise;

„**Výnosové období**“ znamená období od Data počátku prvního výnosového období (bez tohoto dne) do prvního Dne vzniku nároku na výplatu výnosu nejdříve následujícího po Datu počátku prvního výnosového období (včetně tohoto dne) a dále pak vždy od posledního Dne vzniku nároku na výplatu výnosu (bez tohoto dne) do následujícího Dne vzniku nároku na výplatu výnosu (včetně tohoto dne).

V tomto základním prospektu:

„**Fixovaná úroková sazba**“ znamená součet Referenční sazby a Marže pro příslušné Výnosové období, stanovené ke Kótačnímu dni, přičemž Fixovaná úroková sazba se během Výnosového období nemění;

„**Kótační den**“ znamená den stanovený v příslušném Doplňku dluhopisového programu, který musí vždy předcházet první den Výnosového období, k němuž se vztahuje;

„**Marže**“ znamená marži v procentních bodech stanovenou příslušným Dluhopisovým doplňkem;

„**Porucha trhu**“ znamená situaci, kdy Referenční sazbu ke Kótačnímu dni nelze z jakéhokoliv důvodu zjistit;

„**Referenční sazba**“ znamená 2T repo sazbu, kterou stanovuje Česká národní banka;

Výnos bude narůstat rovnoměrně po celé Výnosové období ve výši Fixované úrokové sazby. Doplňek dluhopisového programu může stanovit nejvyšší a musí stanovit (jsou-li příslušné Dluhopisy úročeny pohyblivým úrokovým výnosem) nejnižší přípustnou výši Fixované úrokové sazby, která nemůže být nižší než 0,00 % p.a.

Hodnota Referenční sazby bude zjištěna ke Kótačnímu dni.

Nastane-li Porucha trhu, bude Referenční sazba pro příslušné Výnosové období, pro které z důvodu Poruchy trhu nelze Referenční sazbu zjistit, rovna Referenční sazbě stanovené pro Výnosové období, v němž Porucha trhu nastala. Bude-li se Porucha trhu opakovat i k bezprostředně následujícímu Kótačnímu dni, bude tato Referenční sazba zachována i pro následující Výnosové období, a to i opakovaně. Nastane-li Porucha trhu k prvnímu Kótačnímu dni, bude hodnota Referenční sazby činit 7,00 % p.a.

Údaje o minulé a budoucí hodnotě 2T repo sazby a její volatilitě lze bezplatně získat na internetových stránkách České národní banky, tj. www.cnb.cz, zejména v sekci Často kladené dotazy, a to v kategorii Měnová politika pod otázkou „Jak se vyvíjela dvoutýdenní repo sazba ČNB?“, informace na internetových stránkách ČNB nejsou součástí Základního prospektu a nebyly zkontrolovány, ani schváleny ČNB ve smyslu 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. 2T repo sazba je klíčovou úrokovou sazbou ČNB, kterou ČNB používá ke stahování likvidity z bank. Současná a budoucí hodnota 2T repo sazby je tak významně ovlivněna měnovou politikou ČNB a rovněž přírůstkem spotřebitelských cen v České republice, který se ČNB pomocí (mimo jiné) 2T repo sazby snaží směřovat k inflačnímu cíli ČNB ve výši 2 % meziročního přírůstku.

Dojde-li k zániku 2T repo sazby, pak bude Referenční sazbou buď (i) sazba, která bude Českou národní bankou stanovována namísto 2T repo sazby, nebo (ii) nebude-li taková sazba, pak u již emitovaných Dluhopisů zůstane hodnota Referenční sazby až do Data splatnosti dluhopisů neměnná podle výše Referenční sazby posledního Výnosového období, v němž Referenční sazba existovala.

Emitent je povinen stanovit v Doplňku dluhopisového programu hodnotu minimální výše Fixované úrokové sazby, která nesmí být nižší než 0,00 % p.a. Pokud bude součet Referenční sazby a Marže pro příslušné Výnosové období nižší než stanovená minimální výše Fixované úrokové sazby, bude v příslušném Výnosovém období Fixovaná úroková sazba činit stanovenou minimální hodnotu.

Emitent je dále oprávněn v Doplňku dluhopisového programu stanovit maximální výši Fixované úrokové sazby. Pokud bude součet Referenční sazby a Marže pro příslušné Výnosové období vyšší než stanovená maximální výše Fixované úrokové sazby, bude v příslušném Výnosovém období Fixovaná úroková sazba činit stanovenou maximální hodnotu.

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

Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný zpětně do 15 kalendářních dnů po skončení Výnosového období, v souladu s těmito Emisními podmínkami, pakliže nebude v příslušném Doplňku stanovena jiná splatnost (dále jen „**Den výplaty úroků**“). Ve vztahu ke každému jednotlivému Dluhopisu bude úrokový výnos stanovený pro

každé Výnosové období zaokrouhlen na základě matematických pravidel na dvě desetinná místa podle třetího desetinného místa.

Výnosové období může být roční, pololetní, čtvrtletní, měsíční či jiné. Výnosové období pro konkrétní Emisi dluhopisů bude stanoveno v Doplnku dluhopisového programu.

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

8. V části **IV. SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY čl. 13 Schůze vlastníků dluhopisů odstavci 13.4 Některá další práva Vlastníků** se v bodě **13.4.1 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze** první odstavce nahrazuje tímto zněním:

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

9. V části **IV. SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY čl. 13 Schůze vlastníků dluhopisů odstavci 13.4 Některá další práva Vlastníků** se v bodě **13.4.2 Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů** první odstavce nahrazuje tímto zněním:

Nesouhlasí-li Schůze se Změnami zásadní povahy uvedenými v článku 13.1.2 písm. (b) až (d) těchto Emisních podmínek, pak může Schůze současně rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s jejím usnesením, je Emitent povinen předčasně splatit těm Vlastníkům dluhopisů, kteří o to požádají (dále také jen „Žadatel“), (i) doposud nevyplacené části jmenovité hodnoty Dluhopisu včetně poměrného výnosu z Dluhopisu, byly-li Dluhopisy vydány s pevným nebo pohyblivým úrokovým výnosem, nebo (ii) Diskontované hodnoty Dluhopisů ke dni doručení žádosti, byly-li vydány Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, v souladu s těmito Emisními podmínkami.

10. V části **VI. FORMULÁŘ PRO KONEČNÉ PODMÍNKY DLUHOPISŮ v DOPLŇKU DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU** se dosavadní znění tabulky označené **4. VÝNOSY** mění tak, že:

- (a) v řádku Úrokový výnos se mezi hodnoty „**[pevný /**“ a „**na bázi diskontu]**“ vkládá hodnota „**pohyblivý /**“
- (b) mezi oblast tabulky věnující se Dluhopisům s pevným úrokovým výnosem a oblast tabulky věnující se Dluhopisům s výnosem na bázi diskontu se vkládá tato oblast tabulky:

Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem	[použije se / nepoužije se]
Referenční sazba	2T repo sazba
Marže	[●] [procentní bod / procentní body / procentních bodů / procentního bodu]
Kotační den	[Den bezprostředně předcházející prvnímu dni Výnosového období / Den předcházející o [●] [dnů / týden / týdnů / měsíc / měsíců] prvnímu dni Výnosového období / [●]]
Maximální hodnota Fixované úrokové sazby	[● / nepoužije se]
Minimální hodnota Fixované úrokové sazby	[● / 0,00 % p.a.]
Datum počátku prvního výnosového období	[●]

Výnosové období	[roční / pololetní / čtvrtletní / měsíční / [●]]
Den vzniku nároku na výplatu výnosu	[●]
Datum, od kterého se úrok stává splatným (tj. Den výplaty úroků)	[●]
Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu (pokud je jiný než v článku 6.3.1 a 6.3.2. Emisních podmínek)	[●]

11. **Ve všech částech** Základního prospektu, v nichž je Základní prospekt popisován s odkazem na schválení rozhodnutím České národní banky č. j. 2022/010779/CNB/570 ze dne 1. 2. 2022, které nabylo právní moci dne 3. 2. 2022 se doplňuje pasáž „**ve znění dodatku č. 1 schváleném rozhodnutím ČNB č. j. 2022/075493/CNB/570 ze dne 26. 7. 2022, které nabylo právní moci dne 28. 7. 2022**“

Osobou odpovědnou za údaje uvedené v tomto Dodatku k základnímu prospektu je Emitent – společnost PORTIVA Automotive Finance s.r.o., se sídlem Platnéřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ: 08901155, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, sp. zn. 327266, jejímž jménem jedná Rada jednatelů, která je tvořena jednatelem MDDr. Jakubem Šultou, nar. 3. 5. 1988, bytem U Blažanky 2257/17, Smíchov, 150 00 Praha 5, Ing. Janem Kranátem, nar. 14. 5. 1972, bytem Rohanské nábřeží 657/7, Karlín, 186 00 Praha 8, a Mgr. Petrem Kratochvílem, nar. 12. 8. 1985, bytem Jilovská 1157/55, Braník, 142 00 Praha 4, kteří jednají jménem Emitenta společně.

Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v Dodatku k základnímu prospektu, k datu jeho vyhotovení, v souladu se skutečností a že v Dodatku k základnímu prospektu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam, resp. význam Základního prospektu.

Emitent pro úplnost uvádí, že jeho právním poradcem nadále zůstává KOPEČNÝ & PARTNERS, s.r.o., advokátní kancelář, identifikační číslo 07720653, se sídlem Stará 98/18, Zábřovice, 602 00 Brno, avšak že tento Dodatek k základnímu prospektu nebyl sepsán tímto právním poradcem.

Za společnost PORTIVA Automotive Finance s.r.o. dne 28. července 2022.



Jméno: MDDr. Jakub Šulta
Funkce: předseda rady jednatelů



Jméno: Ing. Jan Kranát
Funkce: člen rady jednatelů



Jméno: Mgr. Petr Kratochvíl
Funkce: člen rady jednatelů