

Partners Financial Services, a.s.

**UNIJNÍ PROSPEKT
PRO RŮST**

AKCIE SPOLEČNOSTI Partners BankIn, a.s.

Tento dokument představuje unijní prospekt pro růst (dále jen „**Prospekt**“) pro akcie společnosti Partners BankIn, a.s. (dále jen „**Akcie**“) emitované společností Partners BankIn, a.s., IČ 09602887, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 25749, se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 (dále jen „**Emitent**“) nabízené společností Partners Financial Services, a.s., se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 276 99 781, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 12158 (dále jen „**Osoba nabízející cenné papíry**“).

Tento Prospekt byl vyhotoven v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2017/1129, o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen „**Nařízení**“) a Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 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 cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 a Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 2019/979, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017 /1129, pokud jde o regulační technické normy pro klíčové finanční informace ve shrnutí prospektu, zveřejňování a klasifikaci prospektů, propagačních sdělení týkajících se cenných papírů, dodatky prospektu a oznamovací portál, a zrušuje se nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 382/2014 a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2016/301.

Prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky (dále jen „**ČNB**“), č. j. 2021/003651/CNB/570, sp. zn. S-Sp-2020/00081/CNB/572 ze dne 12. 1. 2021, které nabylo právní moci dne 13. 1. 2021.

ČNB jakožto příslušný orgán podle Nařízení schvaluje tento Prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení. Toto schválení by nemělo být chápáno jako potvrzení Emitenta, který je předmětem tohoto Prospektu či kvality cenných papírů, které jsou předmětem tohoto Prospektu. Investor by měl provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do těchto cenných papírů.

ČNB neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta a schválením Prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta.

Prospekt má platnost do 13. 1. 2022 včetně. Povinnost doplnit Prospekt v případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřesností se neuplatní po datu platnosti Prospektu.

Každá významná nová skutečnost, podstatná chyba nebo podstatná nepřesnost týkající se informací uvedených v Prospektu, které by mohly ovlivnit hodnocení cenných papírů a které se objevily nebo byly zjištěny od okamžiku, kdy byl Prospekt schválen, do ukončení doby trvání nabídky, se bez zbytečného odkladu uvedou v dodatku prospektu, který bude schválen ČNB v souladu s čl. 23 Nařízení a uveřejněn na internetové stránce Osoby nabízející cenné papíry www.partners.cz v sekci Dokumenty, podsekci Ostatní dokumenty. Investoři, kteří již před uveřejněním dodatku souhlasili s koupí cenných papírů, jsou oprávněni ve lhůtě stanovené v dodatku, svůj souhlas odvolat, pokud se významné nové skutečnosti, podstatné chyby nebo podstatné nepřesnosti objevily nebo byly zjištěny před ukončením doby trvání nabídky nebo před dodáním cenných papírů, podle toho, co nastane dříve.

Zájemci o koupi Akcií by měli svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených nejen v tomto Prospektu, ale i na základě případných dodatků k Prospektu.

Prospekt, případné dodatky k Prospektu, účetní závěrka Emitenta uveřejněné po datu vyhotovení tohoto Prospektu, jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Prospektu formou odkazu budou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Osoby nabízející cenné papíry www.partners.cz v sekci Dokumenty, podsekci Ostatní dokumenty a dále také na požádání bezplatně v sídle Osoby nabízející cenné papíry na adrese Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, Česká republika, v pracovní dny v době od 9.00 hod do 16.00 hod. Informace uvedené na webových stránkách nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tento Prospekt je prospektem ve smyslu příslušných ustanovení Nařízení schváleným Českou národní bankou za účelem veřejné nabídky Akcií v České republice.

Osoba nabízející cenné papíry vynaložila veškerou péči, kterou po ní lze rozumně požadovat, aby zajistila, že v Prospektu obsažené informace jsou pravdivé a úplné, za což Osoba nabízející cenné papíry v souladu s právními předpisy odpovídá. Osoba nabízející cenné papíry neschválila jakékoli jiné prohlášení nebo informace o sobě, Emitentovi nebo Akciích, než jaké jsou obsaženy v tomto Prospektu nebo jeho případných dodatcích. Na žádné takové jiné prohlášení nebo informace se nelze spolehnout jako na prohlášení nebo informace schválené Osobou nabízející cenné papíry. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškeré informace a prohlášení v tomto Prospektu uvedeny výhradně k datu vyhotovení Prospektu. Předání, uveřejnění či jiná forma zpřístupnění tohoto Prospektu kdykoli po datu vyhotovení Prospektu neznamena, že prohlášení a informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po datu vyhotovení Prospektu.

Tento Prospekt je nutné číst ve spojení s případnými dodatky Prospektu, přičemž v případě jakýchkoliv rozporů mezi těmito dokumenty má přednost vždy naposledy uveřejněný dokument; tyto skutečnosti však nemění nic na tom, že informace obsažené v tomto Prospektu jsou platné pouze k datu vyhotovení Prospektu.

Jakékoli předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Emitenta, jeho finanční situace, okruhu podnikatelské činnosti nebo postavení na trhu nelze pokládat za prohlášení či závazný slib Emitenta ohledně budoucích událostí nebo výsledků, neboť tyto budoucí události nebo výsledky závisí zcela nebo zčásti na okolnostech a událostech, které Emitent nemůže přímo nebo v plném rozsahu ovlivnit. Investoři by měli provést vlastní analýzu jakýchkoli vývojových trendů nebo výhledů uvedených v tomto Prospektu, případně provést další samostatná šetření, a svá investiční rozhodnutí založit na výsledcích takových samostatných analýz a šetření.

Vzhledem ke skutečnosti, že Emitent je nově založenou právníckou osobou, nejsou v Prospektu uvedeny žádné historické finanční údaje, vyjma zahajovací rozvahy Emitenta. Zahajovací rozvaha Emitenta byla ověřena auditorem.

Některé pojmy uvozené v tomto Prospektu velkým počátečním písmenem jsou definovány v různých částech tohoto Prospektu.

Bude-li tento Prospekt přeložen do jiného jazyka, je v případě jakéhokoliv rozporu mezi zněním Prospektu v českém jazyce a zněním Prospektu přeloženého do jiného jazyka rozhodující znění Prospektu v českém jazyce.

Akcie nejsou určeny k obchodování na regulovaném trhu, a Emitent ani Osoba nabízející cenné papíry jejich přijetí k obchodování nepředpokládá.

Obsah

I.	ÚDAJE ZAČLENĚNÉ DO PROSPEKTU FORMOU ODKAZU	5
II.	ZVLÁŠTNÍ SHRnutí	6
III.	ODPOVĚDNOST ZA PROSPEKT, CHARAKTERISTIKA EMITENTA	12
IV.	STRATEGIE, VÝSLEDKY A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ.....	14
V.	RIZIKOVÉ FAKTORY	28
VI.	PODMÍNKY CENNÝCH PAPÍRŮ.....	32
VII.	PODROBNOSTI O NABÍDCE A PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ	36
VIII.	SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI	41
IX.	FINANČNÍ VÝKAZY A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI	44
X.	ÚDAJE O AKCIONÁŘÍCH A DRŽITELÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ	45
XI.	DOSTUPNÉ DOKUMENTY	47

I. ÚDAJE ZAČLENĚNÉ DO PROSPEKTU FORMOU ODKAZU

Následující údaje jsou do tohoto Prospektu začleněny formou odkazu:

Dokument	Odkaz
Zpráva nezávislého auditora k zahajovací rozvaze společnosti Partners BankIn, a.s. k 14. 10. 2020	https://www.partners.cz/userfiles/partners-bankin-audit-zahajovaci-rozvahy_16098642447946.pdf

II. ZVLÁŠTNÍ SHRNUÍ

Oddíl 1 Úvod

- 1.1 Název cenných papírů:** Akcie Partners Bankln, a.s.
ISIN: CZ0009010229
- 1.2 Emitent:** Partners Bankln, a.s.
Sídlo a kontaktní adresa: Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4
Email / telefon: info@partners.cz / +420 800 63 63 63
www stránky: www.bankln.partners.cz
LEI: 315700SJ3C1YMIIBOS48
- 1.3** Prospekt schválila Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, podatelna@cnb.cz, +420224 411 111.
- 1.4** Prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky, č. j. 2021/003651/CNB/570, sp. zn. S-Sp-2020/00081/CNB/572 ze dne 12. 1. 2021, datum právní moci rozhodnutí o schválení Prospektu 13. 1. 2021.
- 1.5 Upozornění**

Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k Prospektu a jakékoli rozhodnutí investovat do cenných papírů by mělo být založeno na tom, že investor zohlední Prospekt jako celek. Investor může investicí do těchto cenných papírů přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část a v případě, kdy nesplní povinnost poskytnout příplatek mimo základní kapitál a Osoba nabízející cenné papíry využije svého práva odstoupit od smlouvy, bude sice Investorovi vrácena kupní cena za cenné papíry, ale zároveň mu vznikne povinnost uhradit smluvní pokutu, která cenu cenných papírů převyšuje. V případě, že je u soudu vznesen nárok na základě údajů uvedených v tomto 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 těchto cenných papírů investovat.

Oddíl 2 Klíčové informace o Emitentovi

2.1. Kdo je emitentem cenných papírů

Emitentem cenných papírů je společnost **Partners Bankln, a.s.**, založená jako akciová společnost zakladatelským právním jednáním dne 30.9.2020 (vznik dne 14.10.2020). Zemí sídla Emitenta je Česká republika.

Emitent se řídí právem České republiky, zejména dále uvedenými zákony v platném znění – z. č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích, z. č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, z. č. 563/1991 Sb., o účetnictví, z. č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, z. č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, z. č. 280/2009 Sb., daňový řád, při respektování všech ostatních relevantních zákonů České republiky.

Hlavní činnosti Emitenta

Emitent má v obchodním rejstříku zapsáno jako předmět činnosti pouze správu vlastního majetku. Emitent společně s dalšími akcionáři, kterými jsou Osoba nabízející cenné papíry a společnost Apana, s.r.o., založil právnickou osobu, Partners Bankln, a.s., IČ 09727094, se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4, která dne 29. 12. 2020 podala žádost o udělení licence pro banku dle z.č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Partners Bankln**“ nebo „**Bankln**“), a dle možností má v úmyslu případně v budoucnu expandovat i na Slovensko.

Ovládání Emitenta – jeho ovládající akcionáři včetně informace kým je Emitent ovládán přímo a nepřímo

Jediným akcionářem Emitenta a osobou uplatňující přímý rozhodující vliv na Emitenta ke dni vydání tohoto Prospektu je Osoba nabízející cenné papíry. Osoba nabízející cenné papíry se po prodeji Akcií na základě tohoto Prospektu, či prodeji Akcií kvalifikovaným investorům, stane minoritním akcionářem Emitenta.

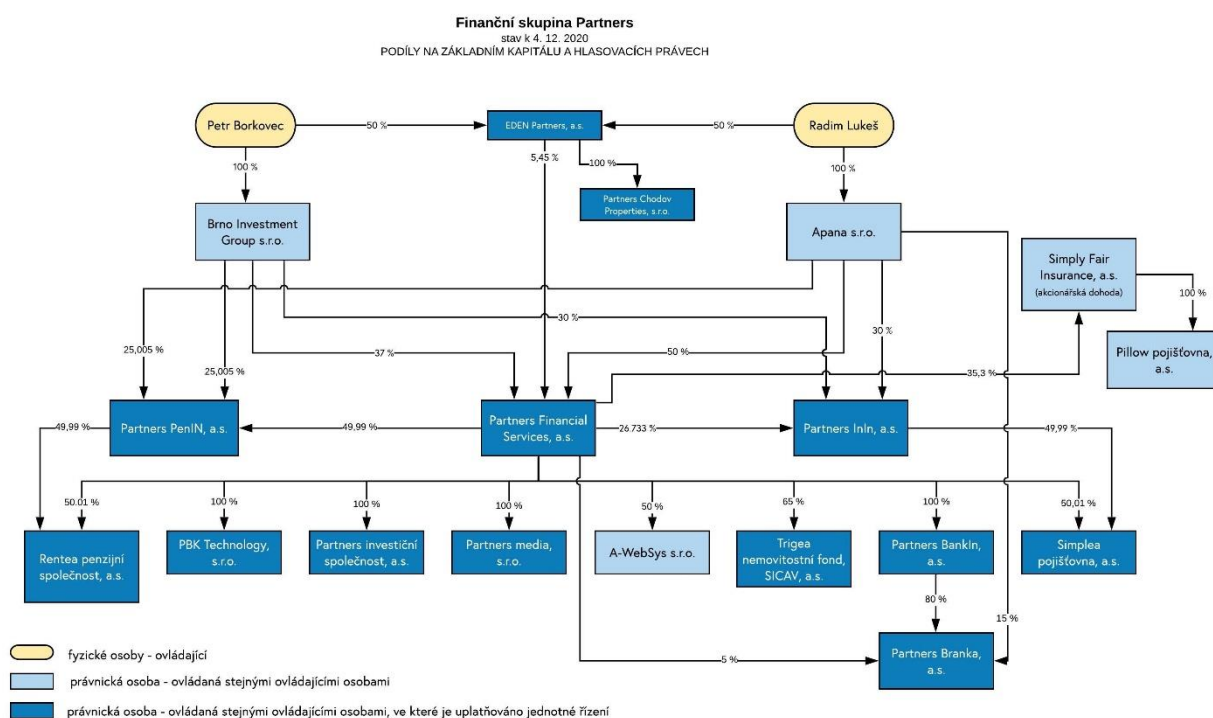
Většinovými akcionáři Osoby nabízející cenné papíry, resp. osobami jednajícími ve shodě, a tedy ovládajícími osobami Osoby nabízející cenné papíry jsou společnost **Apana s.r.o.** se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 028 79 107, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 224876 s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech Osoby nabízející cenné papíry ve výši 50 % uplatňující prostřednictvím Osoby nabízející cenné papíry nepřímý rozhodující vliv na Emitenta a společnost **Brno Investment Group s.r.o.**, se sídlem Březina 103, 666 01, IČ: 291 94 636, zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 64733 s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech Osoby nabízející cenné papíry ve výši 37% uplatňující prostřednictvím Osoby nabízející cenné papíry nepřímý rozhodující vliv na Emitenta.

Jediným společníkem a jediným jednatelem Apana s.r.o. je **Radim Lukeš**, nar. 13.5.1972, bytem Čilova 275/15, 162 00 Praha 6 uplatňující nepřímý rozhodující vliv na Emitenta. Jediným společníkem a jediným jednatelem Brno Investment Group s.r.o. je **Ing. Petr Borkovec**, nar. 1.7.1977, bytem Krasová 600/12, 614 00 Brno – Maloměřice uplatňující nepřímý rozhodující vliv na Emitenta. Ing. Petr Borkovec je předsedou představenstva Osoby nabízející cenné papíry a Radim Lukeš je členem dozorčí rady Osoby nabízející cenné papíry. **Radim Lukeš je členem dozorčí rady Emitenta a Ing. Petr Borkovec je členem představenstva Emitenta**.

Radim Lukeš a Ing. Petr Borkovec jsou dále jedinými akcionáři (každý vlastní 50 %) společnosti EDEN Partners, a.s., která má podíl ve výši 5,45 % na základním kapitálu Osoby nabízející cenné papíry.

Pan Radim Lukeš a Ing. Petr Borkovec jsou jakožto osoby jednající ve shodě konečnými ovládajícími osobami Emitenta, kteří nepřímo disponují podílem ve výši 92,45 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta

SCHÉMA FINANČNÍ SKUPINY PARTNERS



2.2. Jaké jsou hlavní finanční údaje o Emitentovi?

Emitent byl zapsán do obchodního rejstříku dne 14. 10. 2020 a ke dni vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici žádné finanční údaje o Emitentovi. Zahajovací rozvaha Emitenta byla ověřena nezávislým auditorem a byla vydána Zpráva nezávislého auditora k zahajovací rozvaze k 14. 10. 2020 s následujícími výroky „Přiložený výkaz ve všech významných (materiálních) ohledech věrně a poctivě zobrazuje finanční situaci společnosti k 14. 10. 2020 v souladu s českými účetními standardy“. Položky zahajovací rozvahy (v tis. Kč) jsou následující.

Finanční údaje z rozvahy	14.10.2020		
	Brutto	Korekce	Netto
AKTIVA CELKEM	10 000		10 000
<i>C. Oběžná aktiva</i>	<i>10 000</i>		<i>10 000</i>
<i>C.IV Peněžní prostředky</i>	<i>10 000</i>		<i>10 000</i>
C.IV.2 Peněžní prostředky na účtech	10 000		10 000
PASIVA CELKEM	10 000		
<i>A. Vlastní kapitál</i>	<i>10 000</i>		
<i>A.1 Základní kapitál</i>	<i>10 000</i>		
A.1.1 Základní kapitál	10 000		

2.3. Jaká jsou hlavní rizika specifická pro Emitenta?

Pro Emitenta jsou specifické následující rizikové faktory, kterým je vystaven při svém podnikání a které mohou mít dopad na hospodářské výsledky Emitenta.

Emitent je pasivní entitou: Emitent nebude aktivně vykonávat podnikatelskou činnost, jediným předmětem činnosti je správa vlastního majetku, kterým je akciová společnost, která podala žádost o licenci pro banku. Emitent může ovlivňovat pozdější výplatu dividend z vlastněných akcií Banky pouze prostřednictvím uplatňování vlivu, jako ovládající osoba, v budoucí Bance.

Projekt založení Banky je na počátku a zahájení činnosti je podmíněno získáním licence: Budoucí příjmy Emitenta mají pocházet výhradně ze zisku generovaného Bankou. Společnost Partners Branka, a.s., IČ 09727094, která žádá o licenci pro banku vznikla v prosinci 2020 a licenční řízení bude trvat pravděpodobně více než 12 měsíců. Je zde riziko, že licence nemusí být udělena. V takovém případě bude Osoba nabízející cenné papíry odkupovat zpět Akcie za kupní cenu zohledňující zaplacený příspěvek mimo základní kapitál.

Banka bude silně regulovanou finanční institucí: Banka bude silně regulovanou finanční institucí se stanovenými nároky na základní a vlastní kapitál, likviditu, povinnou tvorbu opravných položek k aktivům v selhání, rezerv na očekávaná rizika a na zabezpečení bezpečného provozu. Regulace podléhá pravidelným změnám v reakci na rizika odvětví, konkrétního trhu i konkrétní banky. Jedná se tedy o dlouhodobou investici kapitálu a dividendová politika může být silně ovlivněna regulatorními požadavky na kapitál a likviditu Banky, přičemž první dividendu lze očekávat nejdříve po 6 letech od nákupu Akcií. Rozvoj obchodní činnosti Banky nebo zvýšení rizik může vyvolat požadavky na zvýšení kapitálu Banky.

Riziko změny předpokladů: Banka bude působit na finančním trhu, který je z podstaty volatilní v důsledku působení tržních sil, očekávání účastníků trhu a ekonomických opatření států. Obchodní plán Banky je postaven na předpokladech o chování ekonomických veličin na dlouhé období dopředu a skutečné hodnoty těchto veličin se mohou od těchto předpokladů významně lišit. Banka zahájí činnost výhradně na území České republiky a nebude poskytovat služby právníkům osobám a zdroje jejich příjmů budou čelit riziku větší geografické a segmentové koncentrace. Banka bude vystavena riziku likvidity a bude působit na vysoce konkurenčním trhu, což může zvýšit cenu nebo snížit objem získaných vkladů.

Provozní a reputační riziko: Banka bude vystavena provozním a reputačním rizikům – zejména rizikům působícím na informační systémy, procesy akceptace úvěrových a tržních rizik, procesy provozního zabezpečení produktů, podpory zákazníků a ochrany proti praní špinavých peněz. Banka bude vynakládat na řádné zabezpečení vnitřních procesů prostřednictvím zaměstnanců a dodavatelů významné náklady a lidské zdroje, jejichž potřeba se může oproti původním předpokladům zvýšit a prodloužit návratnost investovaného kapitálu.

Oddíl 3 Klíčové informace o cenných papírech

3.1 Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Nabízené Akcie Emitenta k prodeji jsou kmenové akcie vydané jako cenné papíry na jméno.

Měna Akcie:

Koruna česká (CZK)

Jmenovitá hodnota jedné Akcie:	625,- CZK (slovy: šestsetdvacetpět korun českých)
Kupní cena jedné Akcie:	je rovna nominální hodnotě, tedy 625,- Kč / Akcie
Výše příplatku mimo základní kapitál Emitenta v nulté tranši na jednu Akcii:	70.775,- Kč
Celková výše protiplnění v nulté tranši na jednu Akcii:	71.400,- Kč
Výše příplatku mimo základní kapitál Emitenta v první tranši na jednu Akcii:	74.375,- Kč
Celková výše protiplnění v první tranši na jednu Akcii:	75.000,- Kč
Počet nabízených Akcií:	7 920 kusů

S Akciemi jsou spojena zejména následující práva:

- **Právo na podíl na zisku**, tj. právo na podíl na zisku, který valná hromada schválí k rozdělení. Podíl na zisku se určuje poměrem počtu vlastněných Akcií k výši základního kapitálu Emitenta. Nárok na podíl na zisku vzniká akcionářům na základě rozhodnutí valné hromady Emitenta o výplatě podílu na zisku. Emitent bude uplatňovat dividendovou politiku s cílem distribuovat každoročně 80 % kapitálového přebytku Partners Banky. Kapitálový přebytek bude určen porovnáním dostupného kapitálu (včetně auditovaného zisku minulého období) s plánovanou kapitálovou potřebou Partners Banky určenou na základě regulačních požadavků, rozvojových příležitostí a potenciálních rizik při respektování principů obezřetnosti a udržitelnosti. První dividendu nelze očekávat dříve než v 6. roce po zahájení činnosti Partners Banky;
- **Právo na podíl na likvidačním zůstatku Emitenta**. Likvidační zůstatek se dělí mezi akcionáře v poměru k počtu jimi vlastněných Akcií;
- **Právo účastnit se valné hromady Emitenta a hlasovat na valné hromadě**. S jednou Akcií je spojen jeden hlas;
- **Právo požadovat a obdržet na valné hromadě od Emitenta vysvětlení** záležitostí týkajících se Emitenta nebo jím ovládaných osob a vznášet návrhy a protinávrhy;
- **Právo převést Akcie nebo samostatně převoditelná práva z akcií** (právo na vyplacení podílu na zisku, přednostní právo na upisování akcií a vyměnitelných a prioritních dluhopisů a právo na podíl na likvidačním zůstatku) na třetí osobu, a to po získání předchozího souhlasu statutárního orgánu Emitenta;
- **Přednostní právo upsat část nových akcií Emitenta** upisovaných ke zvýšení základního kapitálu v rozsahu podílu daného akcionáře, má-li být emisní kurz splácen v penězích;
- **Právo požádat představenstvo Emitenta o vydání kopie zápisu z valné hromady** Emitenta nebo jeho části po celou dobu existence Emitenta;
- **Právo na výměnu hromadné akcie**, tj. právo na základě písemné žádosti požádat Emitenta o výměnu za jednotlivé akcie nebo jiné hromadné akcie.

S Akciemi jsou spojena následující omezení práv

V rámci smlouvy o převodu Akcie/Akcií bude s investory dohodnuto, že v případě, kdy investor v dané lhůtě v souladu se smlouvou o příplatku mimo základní kapitál neposkytne příplatek mimo základní kapitál v plné výši odpovídající koupeným Akciím či neposkytne jej vůbec, vznikne Osobě nabízející cenné papíry právo odstoupit od smlouvy či její části a tedy povinnost investorovi převést Akcie zpět na Osobu nabízející cenné papíry, a to vždy v části počtu Akcií odpovídající nezaplacenému příplatku mimo základní kapitál.

V rámci smlouvy o převodu Akcie/Akcií si Osoba nabízející cenné papíry ujedná s investory předkupní právo pro případ, kdy budou chtít prodat Akcie třetí osobě či ukončovat mandátní smlouvu či smlouvu o spolupráci, kterou mají uzavřenou s Osobou nabízející cenné papíry. Takto ujednané předkupní právo bude platné po dobu 10 let ode dne účinnosti smlouvy o převodu Akcie/Akcií.

Akcie jsou převoditelné podle stanov Emitenta pouze s předchozím souhlasem představenstva Emitenta, a to i v případě uplatnění předkupního práva Osoby nabízející cenné papíry. Aniž by byla dotčena podmínka v předchozí větě, budou Akcie převoditelné pouze mezi investory, kterým jsou Akcie nabízeny, tj. mezi finančními poradci Osoby nabízející cenné papíry a na ně přímo navázanými spolupracujícími osobami, jinými osobami spolupracujícími s Osobou nabízející cenné papíry jako OSVČ a zaměstnanci a členy statutárních a dozorčích orgánů společností z finanční skupiny Partners.

3.2 Kde budou cenné papíry obchodovány?

Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Akcií k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému nebo na trhu pro růst malých a středních podniků.

3.3 Je za cenné papíry poskytnuta záruka?

Za Akcie není poskytnuta záruka.

3.4 Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry?

Riziko omezení výplaty dividend

Jedinou investicí Emitenta budou akcie Banky. Emitent může podstatným způsobem ovlivňovat dividendovou politiku Banky, nicméně možnost Banky vyplácet dividendy bude závislá na dostatku kapitálu potřebného pro růst a rozvoj a na názoru dohledového orgánu ČNB na dostatečnost kapitálového vybavení Banky. Z tohoto důvodu nemusí být vyplácena dividendy ani při ziskovém hospodaření Banky.

Riziko požadavku na zvýšení kapitálu

Udržení hodnoty jediné investice Emitenta (Banky) může vyvolat potřebu posílení kapitálu Banky. Banka může za tímto účelem vydávat dodatečné akcie nebo konvertibilní investiční nástroje. Aby Emitent a/nebo akcionáři udrželi svůj podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech budou muset investovat další prostředky v opačném případě dojde ke zředění podílu Emitenta a/nebo stávajících akcionářů na základním kapitálu a hlasovacích právech Banky.

Omezení převoditelnosti a nízká likvidita Akcie

Akcie Emitenta mají omezenou převoditelnost s ohledem na nutnost získání předchozího souhlasu statutárního orgánu Emitenta, deklarovaný okruh osob, kterým chce umožnit vlastnictví Akcií, sjednané předkupní právo Osoby nabízející cenné papíry a povinnost nabídnout Akcie k odkupu při ukončení smluvního vztahu investora s Osobou nabízející cenné papíry. Při prodeji Akcií představující vyšší než 10 % podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta je třeba žádat o předchozí souhlas ČNB v rámci příslušné žádosti o změnu v nepřímé účasti na Bance. Vzhledem k tomu budou mít Akcie omezenou likviditu a možnost nalezení zájemce o koupi může být spojena s vyššími časovými i finančními náklady a ceny mohou významně kolísat.

Omezená disponibilita s významným podílem Emitenta v Bance

Prodej podílu Emitenta v Bance ve výši 10 % a více nebo podílu, který umožňuje získat podstatný vliv na řízení Banky, podléhá předchozímu schválení ČNB. Prodej podílu Emitentem tak může být omezen na okruh investorů akceptovatelných pro ČNB, což může mít vliv na výši prodejní ceny a ziskovost Emitenta. Časová náročnost získání předchozího souhlasu ČNB může způsobit posun transakce do období horší ekonomické situace a snížení ceny nebo ztráty zájemce. Materializace tohoto rizika může mít vliv na výši dividendy a hodnotu aktiv Emitenta.

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?

Akcie budou nabízeny formou veřejné nabídky v České republice. Veřejná nabídka poběží od 13. 1. 2021 do 13. 1. 2022.

Osoba nabízející cenné papíry bude nabízet Akcie až do celkového počtu Akcií určených k prodeji, a to svým finančním poradcům a na ně přímo navázaným osobám, jiným osobám s ní spolupracujícím jako OSVČ a zaměstnancům, členům statutárních a dozorčích orgánů společností z finanční skupiny Partners, tj. retailovým investorům.

Jednotlivý investor může koupit minimálně 1 Akcii a maximálně počet Akcií odpovídajících podílu 1,3 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta (tj. celkem 208 Akcií). Osoba nabízející cenné papíry je oprávněna prodat menší počet Akcií, než je celkově určeno k prodeji.

Nabídka Akcií bude rozdělena do dvou tranší, a to nulté a první. Pro každou z tranší je samostatně stanovena hodnota protiplnění, přičemž v první tranši je vyšší. S investory se zájmem v nulté tranši Osoba nabízející cenné papíry uzavře smlouvu o převodu Akcie/Akcií a současně investor s Emitentem uzavře i smlouvu o příplatku mimo základní kapitál. S investory se zájmem v první tranši Osoba nabízející cenné papíry uzavře smlouvu o smlouvě

budoucí o převodu Akcie/Akcí, kde závazek uzavřít smlouvu o převodu Akcie/Akcí bude realizován v období 10 – 11/2021.

Investoři budou zejména za použití prostředků komunikace na dálku oslovováni Osobou nabízející cenné papíry a budou informováni o možnosti koupě Akcí. Pokud investor projeví zájem o koupi Akcí ať již v nulté či první tranši, budou s ním podmínky převodu Akcí (zejména přidělený objem) projednány před podpisem příslušné smlouvy. Smlouvy budou s investory podepsány osobně v místě dle dohody s Osobou nabízející cenné papíry nebo distančním způsobem.

Náklady související s prodejem Akcí nebude Osoba nabízející cenné papíry investorům účtovat. Odhadované náklady související s prodejem Akcí nepřesáhnout 100.000,- Kč.

Převod Akcí i související smluvní agendu si Osoba nabízející cenné papíry zajišťuje vlastními silami. K datu vyhotovení Prospektu nemá Osoba nabízející cenné papíry nasmlouvány žádné další osoby zajišťující nabízení cenných papírů.

4.2 Proč je tento unijní prospekt pro růst sestavován?

Tento unijní prospekt pro růst je sestavován z důvodu veřejné nabídky Akcí Osobou nabízející cenné papíry. Výnos z prodeje Akcí plyne dvěma právními osobám, a to Osobě nabízející cenné papíry, ve výši kupní ceny rovnající se nominální hodnotě Akcí ve výši 4.950.000,- Kč a Emitentovi ve formě zaplacených příplatků mimo základní kapitál Emitenta (dále jen „čistý výnos“). Čistý výnos z prodeje Akcí plynoucích Emitentovi bude v rozmezí 560.538.000,- Kč – 589.050.000,- Kč, a to podle poměru Akcí, prodaných v nultém a v prvním kole, protože cena, resp. závazek příplatku mimo základní kapitál Emitenta se v jednotlivých kolech liší. Finanční prostředky získané prodejem Akcí Osobou nabízející cenné papíry bude v plné výši použita ke krytí nákladů úpisu Akcí při založení Emitenta a protiplnění ve formě příplatku mimo základní kapitál zaplacené Emitentovi, bude použito k financování projektu založení a spuštění provozu Banky, a to k vytvoření potřebného základního kapitálu Banky, případně k využití expanze na Slovensko. Osoba nabízející cenné papíry nebude investorům účtovat náklady prodeje.

Osoba nabízející cenné papíry buduje finanční skupinu, jejíž součástí je ke dni vydání tohoto Prospektu již investiční společnost, nemovitostní fond, životní pojišťovna a penzijní společnost byla udělena licence v listopadu 2020. Chybějícím článkem finanční skupiny Partners je tedy banka, kterou se Osoba nabízející cenné papíry rozhodla vybudovat. Žádost o licenci pro banku byla podána dne 29. prosince 2020 a udělení licence je očekáváno v prvním pololetí roku 2022. Součástí žádosti o licenci je i obchodní plán, na základě kterého bude nutné pro spuštění Banky vytvořit základní kapitál ve výši 1,2 miliardy Kč.

Osoba nabízející cenné papíry má zájem na kapitálovém zapojení s ní spolupracujících osob (možný okruh investorů), a to i s ohledem na posílení sounáležitosti s finanční skupinou Partners.

Osobě nabízející cenné papíry nejsou známy významné střety zájmů týkající se nabídky Akcí.

4.3 Kdo je osobou nabízející cenné papíry nebo osobu, která žádá o přijetí k obchodování?

Osoba nabízející cenné papíry je ke dni vydání tohoto Prospektu jediným akcionářem Emitenta. Emitent ani Osoba nabízející cenné papíry nežádá o přijetí k obchodování v mnohostranném obchodním systému nebo na trhu pro růst malých a středních podniků.

Osobou nabízející cenné papíry je společnost **Partners Financial Services, a.s.**, IČ 276 99 781, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B12158, se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4. Osoba nabízející cenné papíry je finančně-poradenskou společností, která se při svém podnikání řídí právem České republiky, zejména dále uvedenými zákony v platném znění – z. č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích, z. č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, z. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, z. č. 170/2018 Sb., o distribuci pojištění a zajištění, z. č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru, z. č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, z. č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, z. č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele, z. č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, z. č. 563/1991 Sb., o účetnictví, z. č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, z. č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, z. č. 280/2009 Sb., daňový řád, při respektování všech ostatních relevantních zákonů České republiky.

III. ODPOVĚDNOST ZA PROSPEKT, CHARAKTERISTIKA EMITENTA

Oddíl 1 Odpovědné osoby, údaje třetích stran, zprávy znalců a schválení příslušným orgánem

1.1 Osoba odpovědná za údaje v Prospektu

Osobou odpovědnou za údaje uvedené v Prospektu je Osoba nabízející cenné papíry – společnost Partners Financial Services, a.s., se sídlem Tůrkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 276 99 781, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 12158, zastoupená Ing. Petrem Borkovcem, předsedou představenstva.

1.2 Prohlášení osob odpovědných za Prospekt

Osoba nabízející cenné papíry prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí údaje obsažené v Prospektu jsou, k datu jeho vyhotovení, v souladu se skutečností, a že v Prospektu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

Za Partners Financial Services, a.s. dne 7. 1. 2021



.....
Ing. Petr Borkovec, předseda představenstva

1.3 Prohlášení nebo zpráva znalce

Prospekt neobsahuje zprávy znalců, s výjimkou Zprávy nezávislého auditora k zahajovací rozvaze Emitenta k 14. 10. 2020 (dále jen „Zpráva“).

Auditor odpovědný za Zprávu: **Ing. Štěpánka Pasáková**, se sídlem U Svornosti 143/6, 109 00 Praha 9 – Dolní Měcholupy, IČ: 02724880, registrovaná Komorou auditorů České republiky pod číslem oprávnění 2279 (dále jen „Auditor“).

Auditor je osobou nezávislou na Emitentovi, není a nebyl vlastníkem jakýchkoliv cenných papírů vydaných Emitentem, propojených osob či vlastníkem podílů obchodních společností patřících do finanční skupiny Partners, ani neměl nikdy žádná práva související s cennými papíry Emitenta, propojených osob či podíly obchodních společností patřících do finanční skupiny Partners. Auditor není členem jakéhokoliv orgánu Emitenta nebo propojených osob.

Zpráva byla vypracována v souladu s Mezinárodním auditorskými standardy (ISA).

1.4 Informace od třetích stran

Osoba nabízející cenné papíry v Prospektu na místech konkrétně označených poznámkou pod čarou anebo uvedením zdroje pod vloženým obrázkem, vychází z následujících zdrojů, které jsou aktuální k datu vyhotovení tohoto Prospektu:

- ČNB: Zpráva o finanční stabilitě 2019/2020 [<https://www.cnb.cz/cs/financni-stabilita/zpravy-fs/zprava-o-financni-stabilite-2019-2020/>]
- ČNB: Bankovní statistika/Říjen 2020 [https://www.cnb.cz/cs/statistika/menova_bankovni_stat/bankovni-statistika/bankovni-statistika/index.html]
- ČNB: Zpráva o inflaci IV/2020 [https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/.galleries/zpravy_o_inflaci/2020/2020_IV/download/zoi_2020_IV.pdf]
- ČNB: Měnová politika / Aktuální prognóza ČNB 5. 11. 2020 [<https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/>]
- MFČR: Makroekonomická predikce – září 2020 [<https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2020/makroekonomicka-predikce-zari-2020-39418>]
- ČNB: Databáze časových řad ARAD - Statistická data - Měnová a finanční statistika - Měnová statistika - B. Úrokové sazby MFI včetně objemů [https://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY_PKG.STROM_DRILL?p_strid=AAAB&p_lang=CS]

Osoba nabízející cenné papíry prohlašuje a potvrzuje, že informace z výše uvedených zdrojů byly přesně reprodukovány, a že podle vědomostí Osoby nabízející cenné papíry a v míře, ve které je schopna to zjistit z informací zveřejněných třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící.

1.5 Schválení prospektu

Tento Prospekt schválila Česká národní banka rozhodnutím č.j. 2021/003651/CNB/570 ze dne 12. 1. 2021, které nabylo právní moci dne 13. 1. 2021, jako příslušný orgán podle nařízení.

Česká národní banka schvaluje tento Prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení.

Toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení kvality Emitenta a Osoby nabízející cenné papíry, kteří jsou předmětem tohoto Prospektu, a potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem tohoto Prospektu.

Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do těchto cenných papírů.

Tento Prospekt byl vypracován jako unijní prospekt pro růst podle článku 15 Nařízení.

1.5.1 Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v nabídce

Dle vědomí Osoby nabízející cenné papíry nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na nabídce Akcií zájem, který by byl pro takovou nabídku Akcií podstatný.

1.6 Důvody nabídky, použití výnosů a náklady nabídky

Důvodem nabídky Akcií je získání finančních prostředků vytvořených z příplatků mimo základní kapitál nových akcionářů zaplacených Emitentovi. Takto získané finanční prostředky budou využity ke vložení ve formě základního kapitálu do právnické osoby, která podala žádost o licenci pro banku, případně k financování dalších aktivit Emitenta souvisejících s možností prostřednictvím licencované entity poskytovat bankovní služby i na Slovensku.

Náklady nabídky, které byly vyčísleny na částku 100.000,- Kč nebudou účtovány investorům.

K datu vyhotovení Prospektu nemá Osoba nabízející cenné papíry nasmlouvány žádné další osoby zajišťující nabídku Akcií.

Výnos z prodeje Akcií plyne dvěma právnickým osobám, a to Osobě nabízející cenné papíry, ve výši kupní ceny rovnající se nominální hodnotě Akcií ve výši 4.950.000,- Kč a Emitentovi ve formě zaplacených příplatků mimo základní kapitál Emitenta (dále jen „čistý výnos“). Čistý výnos z prodeje Akcií, který získá Emitent, bude v rozmezí 560.538.000,- Kč – 589.050.000,- Kč, a to podle poměru Akcií, prodaných v nultém a v prvním kole, protože cena, resp. závazek příplatku mimo základní kapitál Emitenta se v jednotlivých kolech liší.

Osoba nabízející cenné papíry využije výnos z prodeje Akcií v plné výši na pokrytí nákladů úpisu Akcií při zakládání Emitenta.

Emitent využije čistý výnos primárně k pokrytí nákladů souvisejících založením a provozem banky v České republice, a to ke vkladu do základního kapitálu banky. V případě investiční příležitosti, které by umožnila realizovat stejný projekt i na Slovensku by Emitent část výnosu maximálně do výše 20 % výnosu využil na tuto realizaci.

Předpokládaný základní kapitál potřebný ke spuštění banky je plánován ve výši 1.200.000.000,- Kč. Z výnosu z prodeje Akcií bude financována pouze část této potřeby, zbylé prostředky budou získány od ostatních akcionářů Emitenta a/nebo přímo banky, a to v poměru dle vlastněného podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta, resp. banky.

IV. STRATEGIE, VÝSLEDKY A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ

Oddíl 1 Údaje o emitentovi

Právní a obchodní název:	Partners Bankln, a.s.
Registrace:	společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 25749, IČ: 09602887, LEI 315700SJ3C1YMIIBOS48
Datum založení:	30.9.2020 na dobu neurčitou
Sídlo:	Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4
Právní forma:	akciová společnost

Právní předpisy, kterými se Emitent řídí při své činnosti:

Emitent se řídí právem České republiky, zejména zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění, zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění, zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, 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, při respektování všech ostatních relevantních zákonů České republiky.

Telefonní kontakt: +420 800 63 63 63

Emailový kontakt:

info@partners.cz

Webové stránky:

www.bankin.partners.cz;

Emitentovi nebyl udělen rating.

Změny ve struktuře výpůjček a financování Emitenta

Emitent je nově vzniklou akciovou společností se základním kapitálem ve výši 10.000.000,- Kč. Jediným zdrojem financování Emitenta do budoucna mají být příplatky mimo základní kapitál získané od akcionářů.

Popis očekávaného financování Emitenta

Emitent očekává velmi nízké provozní výdaje, které bude zpočátku financovat ze základního kapitálu, později z dividendy z vlastněných akcií (80 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Banky). Chystaný investiční projekt založení Banky bude financován z příplatků mimo základní kapitál získaný od všech akcionářů Emitenta, tedy nejen investorů a zároveň i od přímých akcionářů Banky.

Oddíl 2 Přehled podnikání

2.1 Strategie a cíle

Emitent je součástí finanční skupiny Partners a vznikl za účelem realizace strategické investice do společnosti Partners Branka, a.s., IČ 09727094, která dne 29. 12. 2020 podala žádost o bankovní licenci, a která po udělení licence spustí provoz Banky, a to případně i na Slovensku. Udělení licence je očekáváno v prvním pololetí roku 2022. Partners Banka pak doplní finanční skupinu Partners o další finanční instituci, která typově dnes ve finanční skupině Partners chybí. Součástí finanční skupiny Partners je dnes již životní pojišťovna (Simplea pojišťovna, a.s.), investiční společnost (Partners Investiční společnost, a.s.), investiční fond (Trigea nemovitostní fond, SICAV a. s.) a penzijní společnost (Rentea penzijní společnost, a.s.).

Vznik Partners Banky zapadá do strategických cílů Osoby nabízející cenné papíry, která se pohybuje na trhu finančního poradenství a poskytuje komplexní poradenství v oblasti investic, pojištění a spotřebitelských úvěrů v modelu otevřené architektury – tj. zprostředkuje klientům služby vlastních společností i obchodních partnerů na základě vhodnosti pro daného klienta.

Založením Partners Banky usiluje finanční skupina Partners o efektivní integraci každodenního transakčního bankovníctví a základních úvěrových produktů do světa komplexního finančního poradenství. Produkty každodenního transakčního bankovníctví budou zejména běžné a spořicí účty, platby a platební prostředky poskytované zejména prostřednictvím digitální aplikace a poradenské sítě Osoby nabízející cenné papíry. Úvěrovými produkty budou zejména spotřebitelské úvěry a hypoteční úvěry.

Strategickým záměrem je úspěšně kombinovat nejmodernější digitální technologie banky a tradiční prostředí poradenské sítě Osoby nabízející cenné papíry, založené na dlouhodobých osobních vztazích s klienty a vzájemné důvěře.

Významným odlišením služeb finanční skupiny Partners je důraz na finanční služby pro rodinu a dále přístup tzv. otevřené architektury, což znamená, že nabídka služeb Partners Banky a dalších finančních produktů poskytovaných členy finanční skupiny Partners prostřednictvím finančních poradců Osoby nabízející cenné papíry, bude nadále doplněna o produkty jiných bank a finančních institucí, se kterými Osoba nabízející cenné papíry spolupracuje, a to na základě vhodnosti řešení pro daného klienta v dané situaci.

Významným odlišením Partners Banky bude moderní a efektivní technologická architektura respektující mobilní a digitální charakter bankovních služeb s přednostním zaměřením na potřeby cílového klienta.

Cílovým trhem Partners Banky bude pro nejbližší období trh bankovních služeb pro fyzické osoby v České republice. Při vhodné příležitosti a na základě rozhodnutí akcionářů Partners Banky může dojít k rozšíření cílových trhů na jiné země v regionu (zejm. Slovenskou republiku) a jiné klientské segmenty (právníky osoby) po analýze obchodních příležitostí a rizik takového rozšíření.

Činnost Partners Banky bude možné zahájit po získání licence od České národní banky v souladu s platnými předpisy, zejména zák. č. 21/1992 Sb., o bankách v platném znění.

Emitent očekává, že před zahájením provozu Partners Banky bude potřeba základního kapitálu Partners Banky v celkové výši 900 mil. Kč (tedy navýšení ze současných 500 mil. Kč, které dosud nejsou splaceny o 400 mil. Kč), z toho 712 mil Kč vloží Emitent, 44,5 mil. Kč Osoba nabízející cenné papíry a 133,5 mil. Kč společnost Apana s.r.o. Dále emitent očekává, že nejpozději do konce 2. roku od zahájení činnosti Partner Banky bude potřeba vložit do základního kapitálu Partners Banky dalších 300 mil. Kč, a to opět v poměru dle velikosti podílu akcionářů Partners Banky.

Připravovaný obchodní plán Partners Banky předpokládá roční akvizici mezi 35 a 60 tisíci nových klientů v prvních pěti letech s její následnou stabilizací nad 70 tisíci nových klientů v následujících letech. Cílem projektu je do 5 let získat klientské vklady v objemu 30 mld. Kč a vybudovat úvěrové portfolio 12 mld. Kč složené ze spotřebitelských úvěrů a hypoték. Výdaje na vybudování infrastruktury Partners Banky, zejména pořízení a vývoj software, jsou plánovány ve výši 107 mil. Kč před zahájením činnosti a 33 mil. Kč ročně v následujících letech. Partners Banka by měla dosáhnout ziskového hospodaření počínaje třetím rokem provozu a zahájit výplatu dividend počínaje 5. rokem provozu.

Základní kapitál Partners Banky tvořený vklady akcionářů ve výši 1,2 mld. Kč bude sloužit k pokrytí výdajů na vybudování infrastruktury, k pokrytí regulatorních požadavků na kapitál Partners Banky dle platných předpisů (zejména ke krytí kapitálového požadavku vyplývajícího z velikosti rizikově vážených aktiv Partners Banky) a ke krytí ztrát v hospodaření Partners Banky do doby, než se dostatečným zdrojem pro tvorbu kapitálu Partners Banky stane zisk vytvořený činností Partners Banky.

Partners Banka bude podnikat zejména na základě těchto právních předpisů - z. č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích, z. č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, z.č. 21/1992 Sb., o bankách, z.č. 370/2017 Sb., o platebních službách, z. č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru, z. č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele, z. č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2016/679, obecné nařízení o ochraně osobních údajů, z. č. 563/1991 Sb., o účetnictví, z. č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, z. č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, z. č. 280/2009 Sb., daňový řád, při respektování všech ostatních relevantních zákonů České republiky či přímo účinných právních předpisů Evropské Unie.

2.2 Hlavní činnosti Emitenta

Emitent je čistě pasivní entitou, která nemá v obchodním rejstříku zapsán žádný předmět podnikání. Jediným předmětem činnosti Emitenta je správa vlastního majetku. Emitent je spoluzakladatelem akciové společnosti Partners Branka, a.s., IČ 09727094 s podílem 80 % na základním kapitálu a hlasovacích právech. Dalšími spoluzakladateli je Osoba nabízející cenné papíry s podílem 5 % na základním kapitálu a hlasovacích právech a společnost Apana, s.r.o., IČ 02879107 s podílem 15 % na základním kapitálu a hlasovacích právech. Společnost Partners Branka, a.s. podala žádost o licenci pro banku dne 29. 12. 2020.

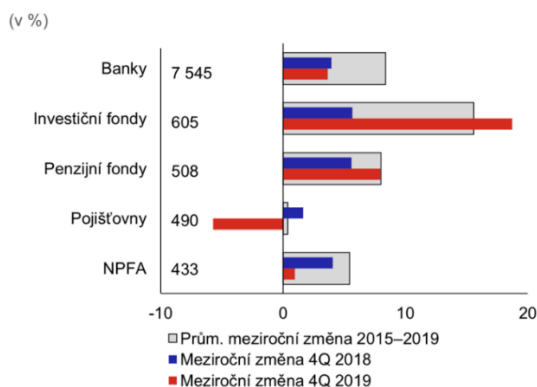
Předmětem činnosti Banky po získání licence, bude poskytování bankovních služeb fyzickým osobám na území České republiky. V produktovém portfoliu plánuje mít zejména produkty každodenního bankovníctví (vedení běžných a spořicíh účtů, provádění plateb, vydávání platebních prostředků, zejména platebních karet), úvěrové produkty pro fyzické osoby (úvěry na bydlení, účelové a neúčelové spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, kreditní karty), poskytování služeb identifikace a autentifikace (BankID) a tvorbu prostředí pro elektronickou komunikaci Banky a finanční skupiny Partners s klienty (webová a mobilní aplikace).

Protože příjmy Emitenta závisí výhradně na činnosti Banky, jsou níže popsány hlavní trhy z pohledu činnosti Banky.

2.3 Hlavní trhy

Finanční trh v České republice vykazoval v uplynulém období 5 let významný růst podpořený příznivým vývojem ekonomiky:

Graf III.1
Dynamika růstu jednotlivých segmentů finančního sektoru
(v %)



Zdroj: ČNB

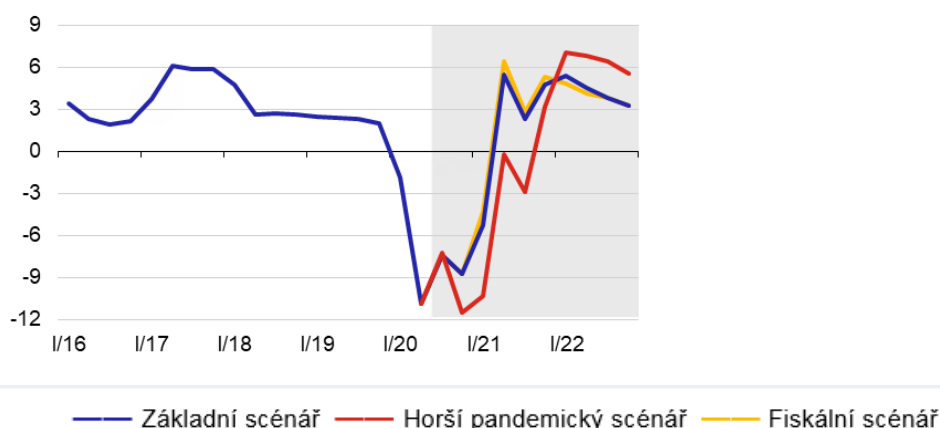
Poznámka: NPFA = nebankovní poskytovatelé financování aktiv. Údaje v závorce v mld. Kč ke konci roku 2019. Bankovní sektor zahrnuje i segment družstevních záložen.

Zdroj: Zpráva o finanční stabilitě 2019/2020, Česká národní banka

Rovněž ziskovost a likvidita bankovního sektoru byly na příznivé úrovni. Rentabilita Tier 1 kapitálu nebyla v žádném z let 2014 - 2019 nižší než 16,5 % a podíl klientských úvěrů na klientských vkladech nepřekročil ve stejném období 79 %¹.

V úvodu roku 2020 došlo ke korekci tohoto vývoje vlivem koronavirové pandemie, nicméně jak vyplývá z Grafu HDP (meziroční změny v %), je očekáváno dle prognózy České národní banky její postupné odeznění a obnovení růstu ekonomiky nejpozději v r. 2022, kdy je plánováno zahájení činnosti Partners Banky. Základní scénář očekává meziroční růst HDP v r. 2022 v rozsahu 3,2 - 5,4 %. Alternativní scénáře očekávají růst HDP 3,2 - 4,8 %, resp. 5,5 - 7 %. Aktuální prognóza růstu HDP je uveřejněna na webových stránkách ČNB² a ke dni vydání tohoto Prospektu byla její střední hodnota pro rok 2022 4,2 %. Je však nutné zmínit, že budoucí ekonomické dopady koronavirové pandemie na ekonomiku jsou obtížně předvídatelné, neboť se jedná o bezprecedentní situaci. Současná nejistota ohledně budoucího vývoje HDP a dalších ekonomických veličin je tedy řádově vyšší, než implikují historické predikční chyby.

Graf HDP
(meziroční změny v %)

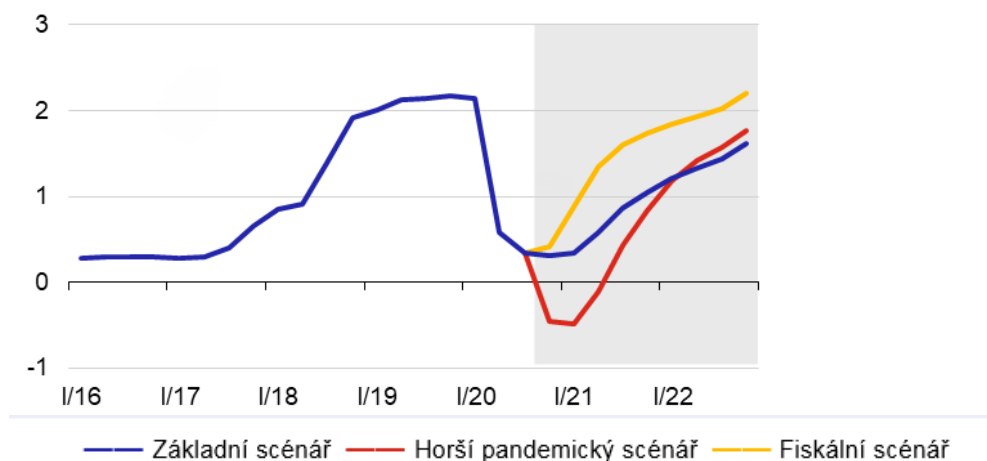


Zdroj: ČNB, Zpráva o inflaci IV/2020 z 12. 11. 2020, str. 36

¹ ČNB: Zpráva o finanční stabilitě 2019/2020, str. 112 [<https://www.cnb.cz/cs/financni-stabilita/zpravy-fs/zprava-o-financni-stabilitě-2019-2020/>]

² ČNB: Měnová politika / Aktuální prognóza ČNB 5. 11. 2020 [<https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/>]

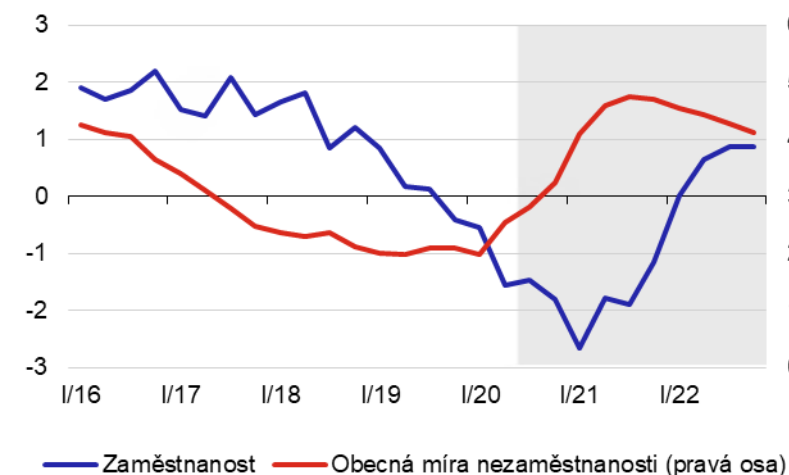
Graf 3M PRIBOR (v %)



Zdroj: ČNB, Zpráva o inflaci IV/2020 z 12. 11. 2020, str. 36

Graf II.2.10 Prognóza trhu práce

(zaměstnanost – meziroční změny v %, obecná míra nezaměstnanosti v %, sezonně očištěno)



Zdroj: ČNB, Zpráva o inflaci IV/2020 z 12. 11. 2020, str. 19

Osoba nabízející cenné papíry a Emitent předpokládají, že Partners Banka zahájí svou činnost v průběhu prvního pololetí 2022, kdy již budou negativní ekonomické důsledky koronavirové pandemie obecně zjevné a kvantifikovatelné, dojde ke stabilizaci zaměstnanosti a normalizaci podmínek na finančních trzích (viz Graf 3M PRIBOR a Graf II. 2.10 – Prognóza trhu práce). Obchodní plány Banky jsou dále postaveny na předpokladu, že rizika exponovaná v době pandemie způsobí v sektoru bankovních služeb nárůst obezřetnosti, důraz na řízení rizik, zohlednění podstupovaných rizik při nastavení cen finančních produktů a zaměření na tvorbu hodnoty u všech účastníků finančního trhu. U segmentů domácností je očekáván vyšší důraz na vytváření finančních rezerv pro případy náhlého nepříznivého ekonomického vývoje, jak se stalo v důsledku pandemie. Z výše uvedených důvodů očekává Emitent příznivé podmínky pro budování kvalitního depozitního a úvěrového portfolia Banky.

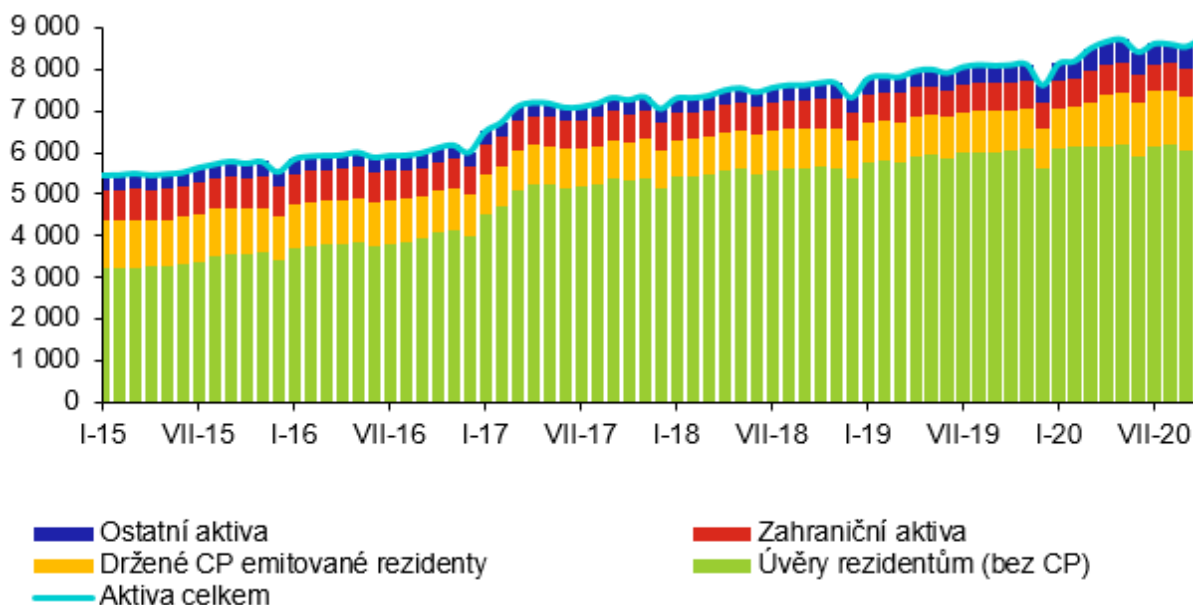
V říjnu 2020 v ČR aktivně působilo celkem 49 bank a poboček zahraničních bank (bez ČNB)³.

³ ČNB: Bankovní statistika/Říjen 2020 [https://www.cnb.cz/cs/statistika/menova_bankovni_stat/bankovni-statistika/bankovni-statistika/]

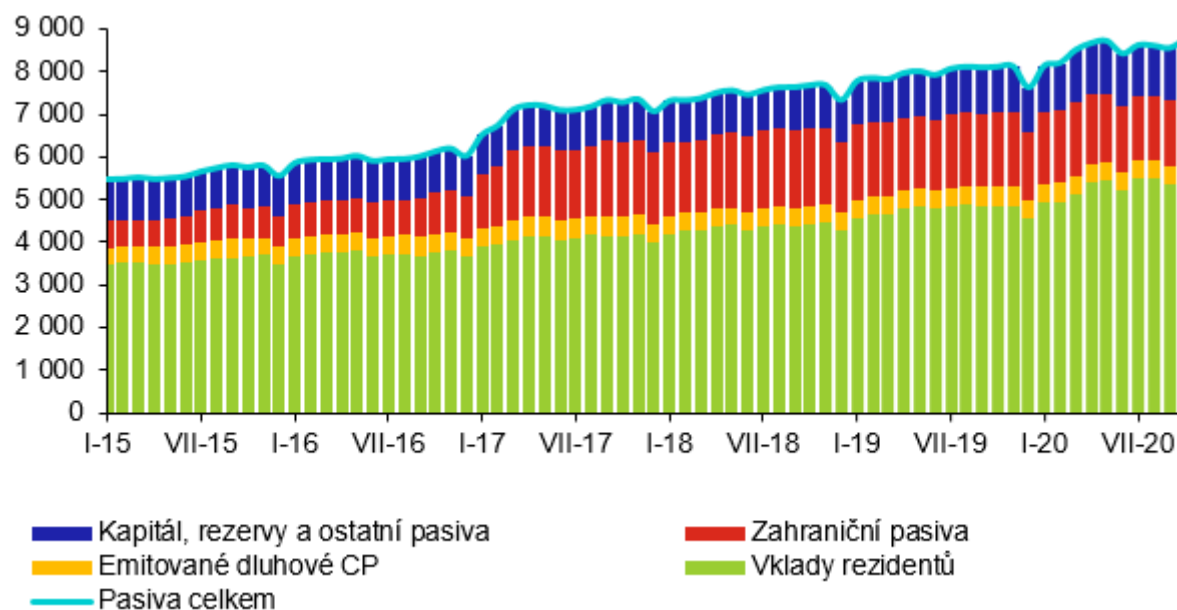
Komentář k hlavním indikátorům⁴:

Bilanční suma bankovního sektoru ČR dosáhla na konci října 2020 hodnoty 8 750 mld. Kč. Dominantní položkou aktivní strany bilance jsou úvěry poskytnuté rezidentům. Jejich objem představoval 6 268 mld. Kč. Objem vkladů rezidentů, jenž tvoří nejvýznamnější položku pasiv bankovního sektoru, činil 5 529 mld. Kč.

Aktiva bankovního sektoru (mld. Kč)



Pasiva bankovního sektoru (mld. Kč)

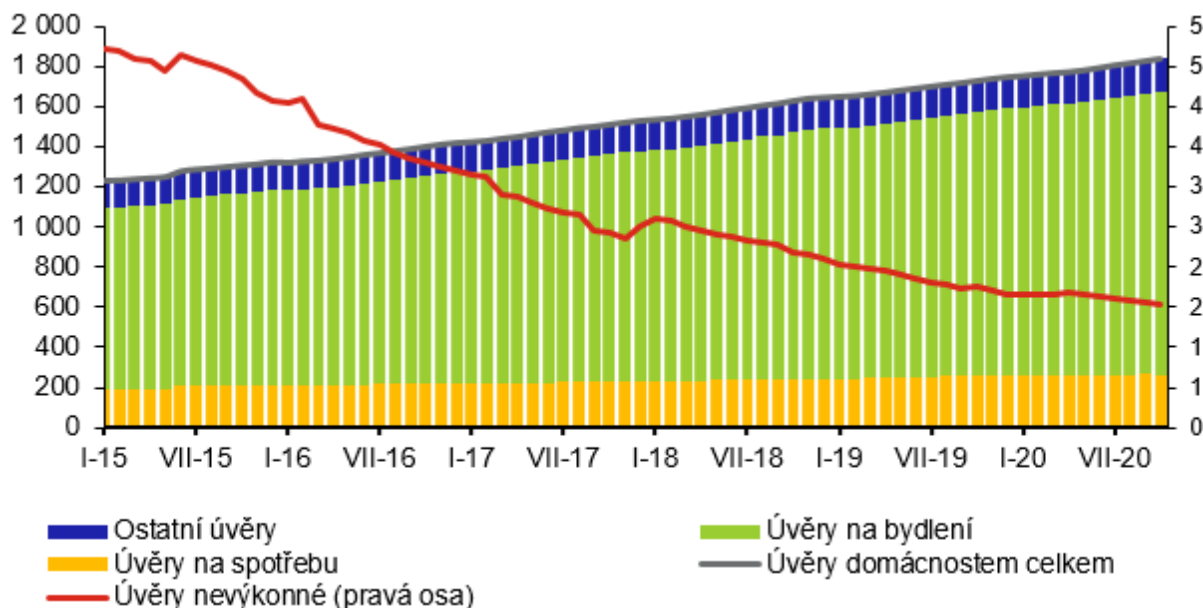


Objem úvěrů poskytnutých rezidentským domácnostem v ČR dosáhl v říjnu 2020 výše 1 839 mld. Kč. Pokud jde o účelovou strukturu úvěrů poskytnutých tomuto sektoru, objemově největší položku představují úvěry na bydlení (1 413 mld. Kč v říjnu 2020, meziměsíční nárůst o 0,7 %). Ty tvoří 77 % z celkového objemu úvěrů poskytnutých domácnostem. Spotřebitelské úvěry dosáhly ke konci října téměř 265 mld. Kč a meziměsíčně

⁴ ČNB: Bankovní statistika/Říjen 2020 [https://www.cnb.cz/cs/statistika/menova_bankovni_stat/bankovni-statistika/bankovni-statistika/]

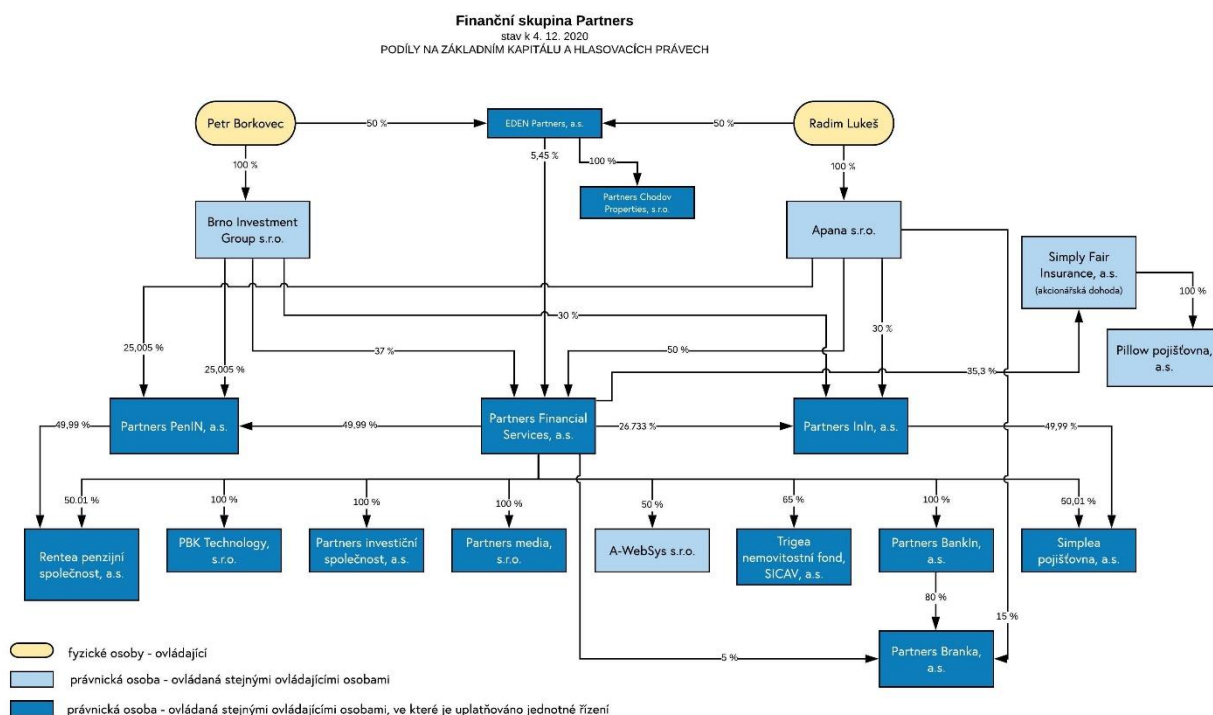
poklesly o 0,1 %. Přibližně od poloviny roku 2013 klesá podíl nevýkonných úvěrů, a to z 5,3 % v květnu 2013 až na 1,5 % v říjnu 2020.

Úvěry rezidentským domácnostem podle účelu (mld. Kč) a podíl nevýkonných úvěrů (%)



Oddíl 3 Organizační struktura

3.1 Finanční skupina Partners



Skutečnými konečnými majiteli Emitenta jsou pan Radim Lukeš a Ing. Petr Borkovec, kteří jakožto osoby jednající ve shodě, nepřímo disponují podílem ve výši 92,45 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta.

Pan **Radim Lukeš**, nar. 13.5.1972, bytem Čilova 275/15, 162 00 Praha 6, je jediným společníkem a jednatelem Apana s.r.o., uplatňující nepřímý rozhodující vliv na Emitenta. Jediným společníkem a jediným jednatelem Brno Investment Group s.r.o. je **Ing. Petr Borkovec**, nar. 1.7.1977, bytem Krasová 600/12, 614 00 Brno – Maloměřice uplatňující nepřímý rozhodující vliv na Emitenta. Ing. Petr Borkovec je předsedou představenstva Osoby nabízející cenné papíry a Radim Lukeš je členem dozorčí rady Osoby nabízející cenné papíry. **Radim Lukeš je členem dozorčí rady Emitenta a Ing. Petr Borkovec je členem představenstva Emitenta.**

Společnosti **Apana s.r.o.** se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 028 79 107, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 224876 a **Brno Investment Group s.r.o.**, se sídlem Březina 103, 666 01, IČ: 291 94 636, zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 64733, jsou většinovými akcionáři Osoby nabízející cenné papíry, resp. osobami jednajícími ve shodě, a tedy ovládajícími osobami Osoby nabízející cenné papíry. Společnost Apana s.r.o. má podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Osoby nabízející cenné papíry ve výši 50 % uplatňuje prostřednictvím Osoby nabízející cenné papíry nepřímý rozhodující vliv na Emitenta a společnost Brno Investment Group s.r.o. s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech Osoby nabízející cenné papíry ve výši 37% uplatňující prostřednictvím Osoby nabízející cenné papíry nepřímý rozhodující vliv na Emitenta.

Radim Lukeš a Ing. Petr Borkovec jsou dále jedinými akcionáři (každý vlastní 50 %) společnosti EDEN Partners, a.s., která má podíl ve výši 5,45 % na základním kapitálu Osoby nabízející cenné papíry.

Jediným akcionářem Emitenta a osobou uplatňující přímý rozhodující vliv na Emitenta ke dni vydání tohoto Prospektu je Osoba nabízející cenné papíry. Osoba nabízející cenné papíry se po prodeji Akcií na základě tohoto Prospektu, či prodeji Akcií kvalifikovaným investorům, stane minoritním akcionářem Emitenta.

Předmětem činnosti jediného akcionáře Emitenta, tj. Osoby nabízející cenné papíry je finanční zprostředkování. Dceřiné společnosti jediného akcionáře Emitenta spadající pod jednotné řízení jediného akcionáře Emitenta a byly založeny za účelem naplňování strategie kvalitního finančního poradenství a zprostředkování finančních produktů odpovídajících přání a potřebám zákazníků.

3.2 Strategie Emitenta a závislost na jiných subjektech ve skupině

Strategií Emitenta je spravovat vlastní majetek, který se má stát podstatným podílem v Partners Bance. Partners Banka má doplnit portfolio finančních institucí v rámci finanční skupiny Partners. Stejně jako u ostatních finančních institucí v rámci skupiny Partners má být Osoba nabízející cenné rozhodujícím distributorem finančních produktů Partners Banky. Obchodní a ekonomický úspěch Partners Banky je tedy závislý mj. i na distribuční síti Osoby nabízející cenné papíry. Partners Banka bude jednou z hlavních bank, jejíž účty a platební služby bude Osoba nabízející cenné papíry klientům nabízet. Služby v oblasti účtů a platebního styku ostatních bank bude Osoba nabízející cenné papíry klientům nabízet zejména na základě Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2366 o platebních službách na vnitřním trhu (PSD2), tj. služby nepřímého udělení platebního příkazu a informování o platebním účtu. Partners Banka nebude jedinou bankou, jejíž úvěrové produkty bude Osoba nabízející cenné papíry klientům nabízet a očekává se, že podíl Partners Banky na objemu a počtu úvěrů nabízených klientům Osobou nabízející cenné papíry bude menší než 40 % (v prvních letech menší než 20 %) - princip otevřené architektury, tzn. Osoba nabízející cenné papíry bude stále zprostředkovávat i úvěry jiných poskytovatelů spotřebitelských úvěrů.

Partners Banka bude investovat do tvorby digitálních aplikací a prostředí zejména pro komunikaci a podporu klientů, které poskytne za standardních tržních podmínek dalším členům skupiny Partners.

Emitent bude zcela závislý na obchodních a ekonomických výsledcích Partners Banky, která svůj obchodní model spojuje s distribuční sítí Osoby nabízející cenné papíry. Obchodní vztahy mezi Partners Bankou, Osobou nabízející cenné papíry a dalšími členy skupiny Partners budou probíhat za standardních tržních podmínek.

Oddíl 4 Investice

Emitent bude investovat získané prostředky do základního kapitálu akciové společnosti, která požádala o bankovní licenci, a to i případně na Slovensku. Tato společnost bude investovat prostředky do přípravy infrastruktury Partners Banky, která by zahájila činnost nejpozději do 6 měsíců od získání licence. Cílový základní

kapitál Banky by měl být až 1,2 mld. Kč, z čehož cca 122 mil Kč bude investováno v úvodní fázi projektu do IT infrastruktury včetně klientských aplikací a přípravných projektových prací. Zbylý kapitál slouží ke krytí kapitálových požadavků souvisejících s úvěrovým portfoliem a provozní činností. Partners Banka by měla zahájit činnost s přibližně 60 zaměstnanci včetně managementu.

Oddíl 5 Přehled provozní situace a finanční pozice

Na Emitenta se nevztahuje povinnost uvádět přehled provozní situace a finanční pozice.

Oddíl 6 Údaje o trendech

6.1 Trendy relevantní pro Emitenta obecně

Emitent a jeho jediná investice – Partners Banka budou působit v České republice a poskytovat služby fyzickým osobám. Budou tak závislí na vývoji české ekonomiky (zejména tempu růstu HDP), obzvláště pak na vývoji v sektoru domácností (zejména míře nezaměstnanosti, vývoji disponibilních příjmů domácností, míře úspor).

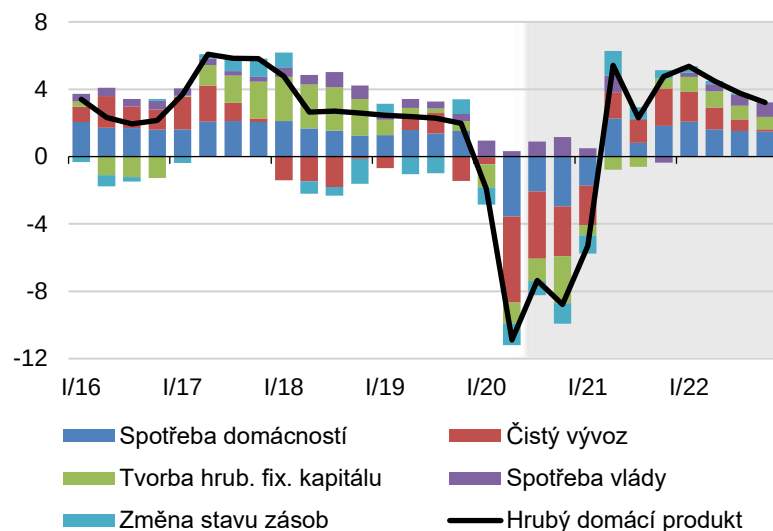
Níže uvedené prognózy trendů klíčových ekonomických veličin vznikly buď v době před druhou vlnou koronavirové pandemie (srpen 2020) nebo v době, kdy celkový dopad a délka druhé vlny (případně možnost výskytu dalších vln) nebyla známa (říjen/listopad 2020). Jelikož koronavirová pandemie představuje bezprecedentní událost se zásadním negativním dopadem do ekonomické situace ČR i jejích klíčových obchodních partnerů, jsou jakékoliv prognózy méně spolehlivé než prognózy učiněné příslušnými citovanými institucemi v minulosti. Existuje tedy riziko, že negativní dopady související s pandemií budou větší, než je zde předpokládáno.

Hrubý domácí produkt

Vývoj HDP byl po letech růstu korigován vlivem nepříznivých ekonomických důsledků koronavirové pandemie.

Graf II.2.13 Struktura meziročního růstu HDP

(meziroční změny v %, příspěvky v procentních bodech, sezonně očištěno)



Zdroj: ČNB, Zpráva o inflaci IV/2020 z 12. 11. 2020, str. 21

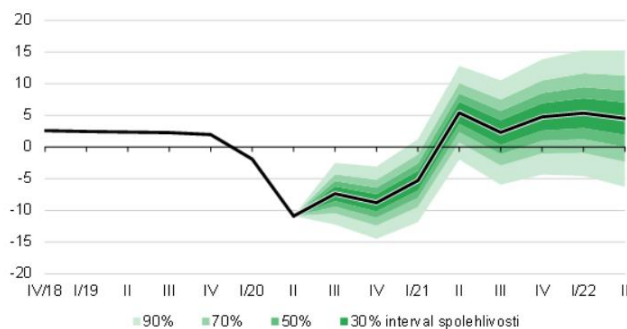
Dle Zprávy o inflaci IV/2020 ČNB z 12. 11. 2020 lze očekávat, že: „V polovině příštího roku podle prognózy negativní dopady druhé vlny do ekonomické aktivity odezní a bude pokračovat postupné zotavování domácího hospodářství při pozvolna se uzavírající záporné mezeře výstupu. Růst HDP v příštím roce v tempu necelých 2 % bude tažen zejména spotřebou domácností a čistým vývozem. V roce 2022 pak růst HDP dále zrychlí.“⁵

⁵ ČNB, Zpráva o inflaci IV/2020 z 12. 11. 2020, str. 21, odst II.2.3

Dle prognózy ČNB z 5. listopadu 2020 dojde s největší pravděpodobností k obnovení růstu HDP nejpozději ve druhé čtvrtletí roku 2021.

Hrubý domácí produkt

ukazatel	rok	ve výši
meziroční růst reálného HDP	2020	-7,2 %
	2021	1,7 %
	2022	4,2 %



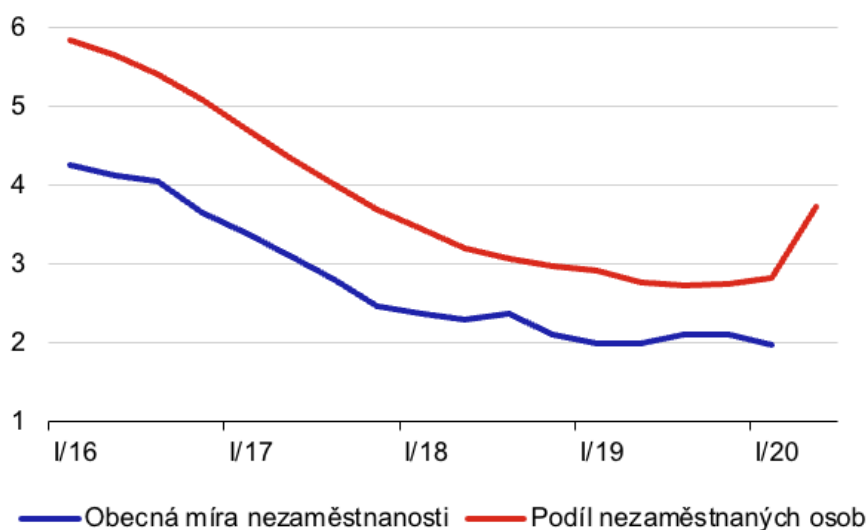
Poznámka: Současná nejistota ohledně budoucího vývoje HDP je řádově vyšší, než implikují historické predikční chyby. Intervaly spolehlivosti prognózy růstu HDP byly proto výrazně rozšířeny tak, aby reflektovaly tuto zvýšenou nejistotu.

Zdroj: <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/>
ČNB, aktuální prognóza, 5. 11. 2020

Míra nezaměstnanosti

Po soustavném růstu zaměstnanosti v minulých letech taženém pozitivním vývojem HDP došlo v důsledku koronavirové krize ke zvýšení podílu nezaměstnaných osob. Vlivem vládních opatření na zmírnění dopadů hospodářského poklesu na zaměstnanost (např. program Antivirus a tzv. „kurzarbeit“), byl vývoj nezaměstnanosti lepší, než by odpovídalo hloubce ekonomického propadu.

Graf III.3.3 Ukazatele nezaměstnanosti



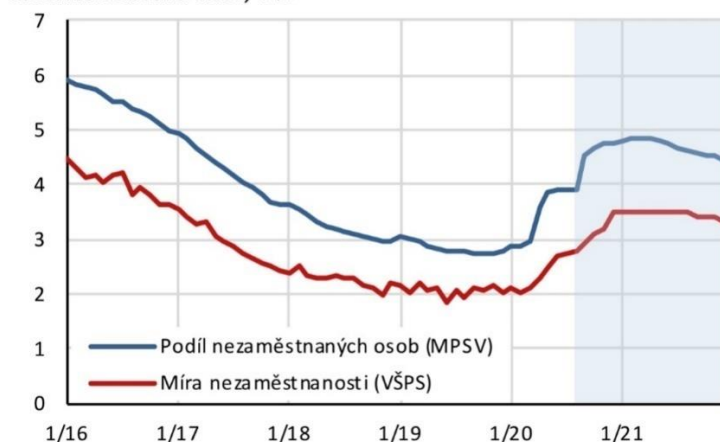
(v %, sezonně očištěno, pramen: PSV, ČSÚ)

Zdroj: ČNB, Zpráva o inflaci, III/2020, str. 41

Prognóza vývoje nezaměstnanosti ze září 2020 pro rok 2022 je stabilizační s vrcholem míry nezaměstnanosti (VŠPS) na 3,5 % a podílu nezaměstnaných osob (MPSV) na 4,6 % v roce 2021⁶. Tato prognóza však vznikla před druhou vlnou koronavirové epidemie a existuje riziko, že vývoj nezaměstnanosti bude horší.

Graf 3.3.2: Ukazatele nezaměstnanosti

sezónně očištěná data, v %



Zdroj: ČSÚ, MPSV. Výpočty a predikce MF ČR.

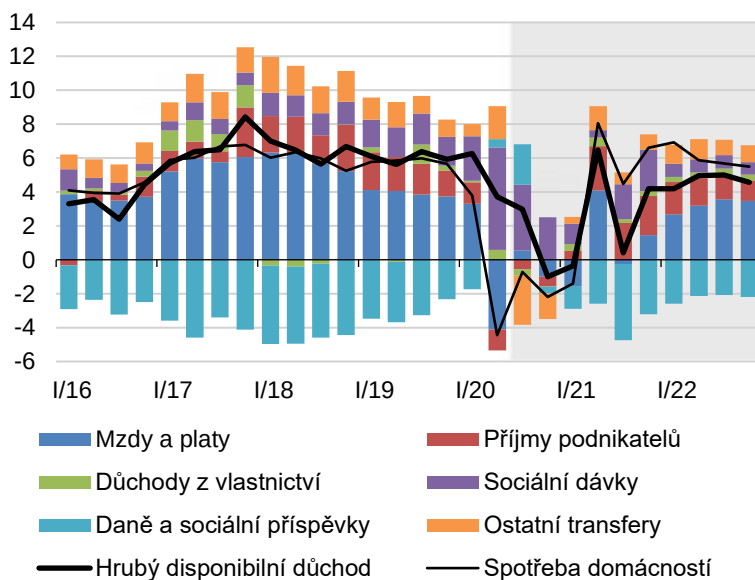
Zdroj: MF ČR, Makroekonomická predikce ČR, září 2020, str 35

Disponibilní příjmy domácností

Meziroční tempo růstu hrubého disponibilního důchodu domácností akcelerovalo z hodnot kolem 3 % v r. 2016 na 6 % v roce 2019. Po zbrzdění způsobeném koronavirovou pandemií jsou v r. 2022 očekávána tempa růstu nad 4 %.

Graf II.2.14 Nominální disponibilní důchod

(nominální meziroční změny v %, příspěvky v procentních bodech)



Zdroj: ČNB, Zpráva o inflaci IV/2020 z 12. 11. 2020, str. 22

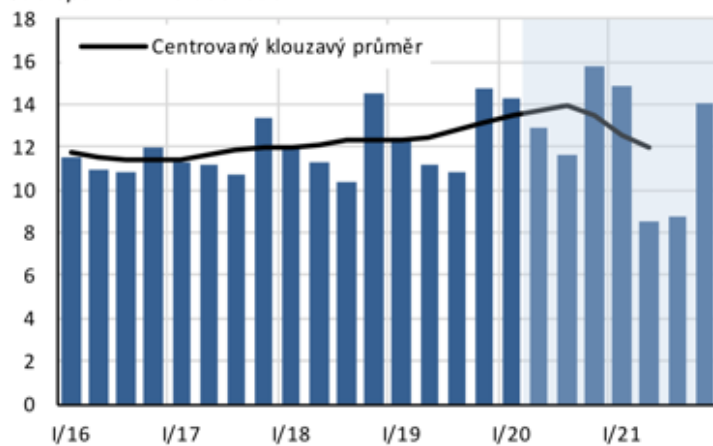
⁶ MFČR: Makroekonomická predikce – září 2020, str. 31 [<https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2020/makroekonomicka-predikce-zari-2020-39418>]

Míra úspor domácností

Míra hrubých úspor domácností se dlouhodobě pohybuje nad 11 % a v minulých letech rostla až nad 13 %. V důsledku koronavirové pandemie se očekává její návrat k 11 %. Tato prognóza však vznikla před druhou vlnou pandemie a vzhledem k dlouhodobějšímu výpadku příjmů některých domácností je zde riziko, že vývoj ukazatele bude horší.

Graf 3.3.7: Míra hrubých úspor domácností

v % disponibilního důchodu



Zdroj: ČSÚ. Výpočty a predikce MF ČR.

Zdroj: MF ČR, Makroekonomická predikce ČR, září 2020, str 35

6.2 Trendy na trhu podnikání Emitenta

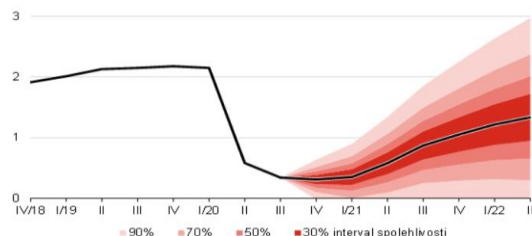
Zároveň na Partners Banku a Emitenta budou silně působit trendy ovlivňující vývoj finančního trhu, zejména úrokové sazby, míra inflace, zadluženost domácností a růst úvěrů domácnostem, míra regulace, zvyšování transparentnosti finančního trhu a rozvoj otevřeného bankovníctví.

Úrokové sazby

Tržní úrokové sazby CZK v minulých letech průběžně rostly v důsledku růstové fáze hospodářského cyklu, přehřívání nemovitostního trhu a odpovídajících opatření ČNB v oblasti základních úrokových sazeb. Po výrazném snížení úrokových sazeb ve druhém čtvrtletí 2020 v reakci na silné ochlazení ekonomického růstu se v roce 2022 očekává postupný růst úrokových sazeb na úroveň nad 1 % (3M PRIBOR).

Úrokové sazby (3M PRIBOR)

ukazatel	rok	ve výši
úrokové sazby 3M PRIBOR	2020	0,8 %
	2021	0,7 %
	2022	1,4 %



Poznámka: Intervaly spolehlivosti prognózy úrokových sazeb 3M PRIBOR odrážejí predikční schopnost minulých prognóz (kromě období kurzového závazku). Jsou symetrické, lineárně se rozšiřující a zdola omezené nulovou dolní hranicí.

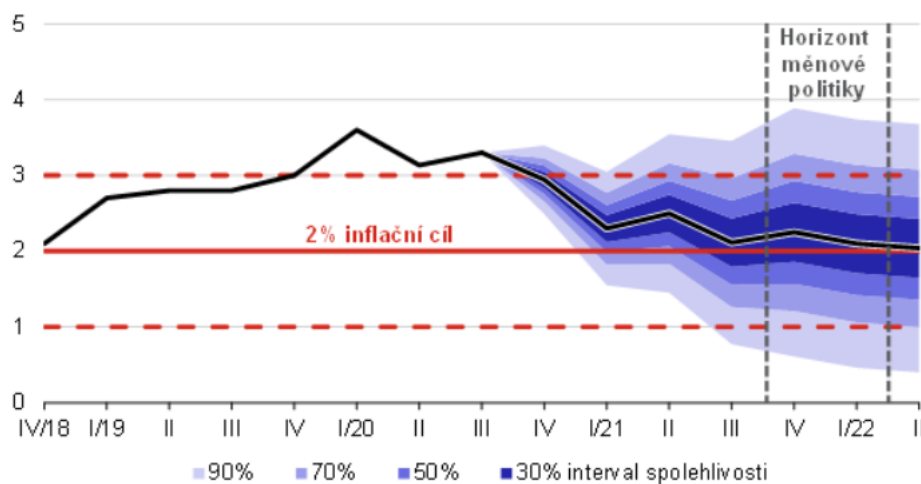
Zdroj: <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/>
ČNB, aktuální prognóza, 5. 11. 2020

Inflace

Silný hospodářský růst způsoboval inflační tlaky a dočasné překročení inflačního cíle ČNB. V případě inflace je očekávána konvergence k inflačnímu cíli 2 % v průběhu roku 2022.

Celková inflace na horizontu měnové politiky

ukazatel	horizont	ve výši
meziroční celková inflace	4. čtvrtletí 2021	2,2 %
	1. čtvrtletí 2022	2,1 %



Poznámka: Intervaly spolehlivosti prognózy celkové inflace odrážejí predikční schopnost minulých prognóz a jsou symetrické. Rozšiřují se pouze pro prvních pět čtvrtletí, poté zůstávají konstantní, což odpovídá jak minulé predikční schopnosti, tak stabilizační roli měnové politiky.

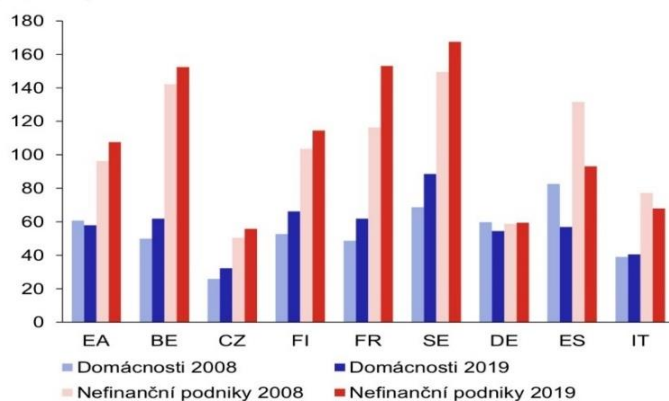
Zdroj: <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/>
ČNB, aktuální prognóza, 5. 11. 2020

Zadluženost domácností

Ve srovnání s vybranými zeměmi EU je zadluženost domácností v ČR na spíše nižší úrovni nicméně rostla v uplynulém desetiletí vyšším tempem než v některých rozvinutých ekonomikách (např. v Německu).

Graf II.11
Zadluženost soukromého sektoru ve vybraných zemích EU

(v % HDP)



Zdroj: BIS

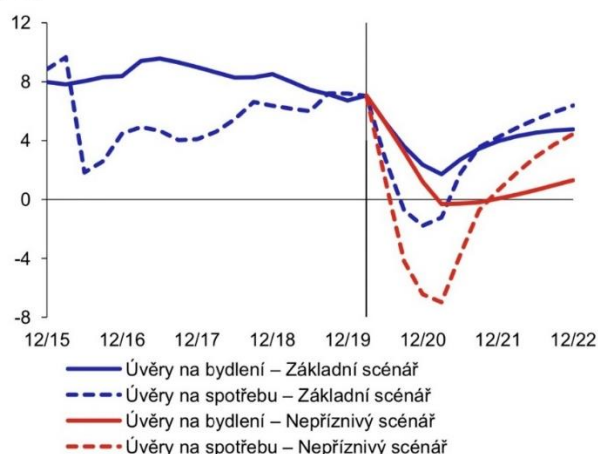
Zdroj: ČNB, Zpráva o finanční stabilitě 2019/2020, str. 17

Tempo růstu úvěrů domácnostem

Růst úvěrů domácnostem na bydlení převyšoval tempo růstu nominálního disponibilního důchodu domácností. Růst úvěrů na spotřebu po ochlazení v r. 2016 nabíral tempo a koncem roku 2019 dosáhl tempa růstu úvěrů na bydlení. Po počáteční stagnaci v prvních měsících 2020 nastal významný nárůst úvěrů na bydlení (v říjnu 2020 byl objem nových úvěrů na bydlení o 40 % vyšší oproti stejnému období minulého roku⁷). Dle názoru emitenta jedním z důvodů může být i nízká úroveň úrokových sazeb a očekávání jejich zvýšení. V r. 2022 ČNB očekává kladné tempo růstu jak úvěrů na bydlení tak spotřebitelských úvěrů na úrovních 4 - 6,5 % v základním scénáři a 0,3 - 4,5 % v nepříznivém scénáři. (viz Graf II.40). Tato prognóza však vznikla před druhou vlnou pandemie a vzhledem k dlouhodobějšímu výpadku příjmů některých domácností a očekávanému růstu úrokových sazeb je zde riziko, že vývoj ukazatele bude horší.

Graf II.40
Meziroční tempa růstu bankovních úvěrů domácnostem

(v %)



Zdroj: ČNB

Zdroj: ČNB, Zpráva o finanční stabilitě 2019/2020, str. 33

⁷ ČNB, Databáze časových řad ARAD - Statistická data - Měnová a finanční statistika - Měnová statistika - B. Úrokové sazby MFI včetně objemů
[https://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY_PKG.STROM_DRILL?p_strid=AAAB&p_lang=CS]

Míra regulace

S návratem růstového prostředí očekává Emitent posílení regulace finančního trhu, zejména v oblasti požadavků na tvorbu kapitálových rezerv bank, zejména v oblastech proticyklické kapitálové rezervy (stanovené původně na 2 % od 1. 7. 2020 a snížené postupně v prvním pololetí 2020 v souvislosti s koronavirovou pandemií na 0,5 %) a požadavků na tvorbu kapitálové složky k rekapitalizaci (MREL). Rovněž očekává zvýšenou aktivitu dohledového orgánu v oblastech prevence praní špinavých peněz a financování terorismu, reportingu, tvorby zátěžových testů, enviromentálních, sociálních a správních principů (ESG), požadavků na řízení likvidity a kapitálu (leverage, MREL), řízení tržního rizika, vnitřního řízení bank a odměňování, ochrany spotřebitele a vkladatele.

Transparentnost a otevřené bankovníctví

Dle zkušeností Osoby nabízející cenné papíry a Emitenta rozvoj informačních technologií zpřístupňuje klientům finančních institucí přesné informace umožňující srovnání podmínek finančních produktů při nízkých časových a finančních nákladech. V důsledku tohoto trendu vznikají jednak nezávislé platformy poskytující informace a další podporu zájemcům o finanční službu a zároveň se tradiční poskytovatelé finančních produktů snaží udržet informované klienty i nabídkou produktů jiných poskytovatelů ve svých distribučních kanálech, případně integrují do svých klientských propozic produkty třetích stran. Tento trend se zatím projevuje spíše v omezené míře v situacích, kdy prokazatelně nehrozí kanibalizace ziskových produktů a služeb tradičních poskytovatelů finančních služeb. Postupy regulátora v některých oblastech (např. otevření trhu platebních služeb a informací v důsledku směrnice PSD2) podporují trend technické spolupráce více jinak konkurenčních finančních institucí při zajištění pohodlné služby klientovi. Emitent očekává, že rostoucí digitalizace společnosti v důsledku koronavirové pandemie urychlí požadavky klientů na transparentnost, dostupnost srovnání a technickou otevřenost systémů poskytovatelů finančních služeb podpořené iniciativou regulátorů i dohledových orgánů. Jedním z projevů trendu otevřeného bankovníctví je dohoda bank na vytvoření otevřeného systému společné autentifikace BankID, které má potenciál snížit náklady na autentifikační prostředky účastníků trhu a zkvalitnit i procesy autorizace nebo prevence praní špinavých peněz.

Odhadovaný vývoj bankovního trhu a konkurenční pozice investice Emitenta

Z výše uvedených očekávaných trendů Emitent vyvozuje, že od roku 2022, kdy Partners Banka plánuje zahájit činnost, se bude s největší pravděpodobností ekonomika ČR nacházet v expanzní fázi hospodářského cyklu, který bude následovat po kontrakci způsobené koronavirovou pandemií. Normalizace klíčových parametrů ekonomiky i finančního trhu povede k dodatečné tvorbě úspor domácností na jedné straně (očekávaný růst nad 5 % ročně) a k opětovnému růstu poptávky domácností po úvěrech (růst cca 4 - 5 % ročně) na straně druhé. Stávající banky budou velmi pravděpodobně ještě zatíženy ekonomickými dopady koronakrize na kvalitu svých úvěrových portfolií a Emitent neočekává tedy agresivní úvěrovou ani cenovou politiku. Při naplnění předpokladů tyto faktory umožní nově vzniklé Bance vybudovat kvalitnější portfolio s lepšími cenovými parametry při daném riziku, než by bylo v období před vyvrcholením expanzní části hospodářského cyklu. Rovněž růst tržních úrokových sazeb na úroveň 1 % a dostatečná likvidita finančního trhu umožní realizovat pozitivní ekonomický efekt ze získaných depozit. Partners Banka má ambici vybudovat kvalitní digitální transakční prostředí pro své klienty a získávat tak likviditu kvalitou digitálních služeb v otevřené architektuře místo výhradně cenové konkurence.

Oddíl 7 Prognózy a odhady zisku

Emitent k datu vydání tohoto Prospektu prognózu nebo odhad zisku neučinil.

V. RIZIKOVÉ FAKTORY

Zájemce o koupi Akcií by se měl seznámit s tímto Prospektem jako celkem. Informace, které Osoba nabízející cenné papíry v této kapitole předkládá případným zájemcům o koupi Akcií ke zvážení, jakož i další informace uvedené v tomto Prospektu, by měly být každým zájemcem o koupi Akcií pečlivě vyhodnoceny před učiněním rozhodnutí o investování do Akcií. Nákup a držba Akcií je spojena s řadou rizik. Níže uvedená rizika jsou v každé kategorii seřazena dle významnosti od nejzávažnějších po méně závažná.

Oddíl 1 Popis významných rizik specifických pro Emitenta

Rizika specifická pro trh, na kterém Emitent podniká

Banka bude silně regulovanou finanční institucí

Oblast bankovních služeb je regulována jak českým právním řádem, tak evropskou legislativou, a to jak směrnicemi, jejichž hlavním účelem je harmonizovat právní úpravu napříč evropskými státy, tak přímo účinnými nařízeními. K silné regulaci této oblasti služeb je přistupováno zejména s ohledem na jejich masové využívání spotřebiteli a s ohledem na jejich významnou úlohu v rámci ekonomik států. Banka se při svém podnikání řídí zejména z. č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích, z. č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, z. č. 21/1992 Sb., o bankách (dále jen „Zákon o bankách“), z. č. 370/2017 Sb., o platebních službách, z. č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru, z. č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele, z. č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2016/679, obecné nařízení o ochraně osobních údajů, z. č. 563/1991 Sb., o účetnictví, z. č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, z. č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, z. č. 280/2009 Sb., daňový řád, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky ("CRR"), směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky ("CRD IV"), která byla implementována do českého právního řádu Zákonem o bankách, při respektování všech ostatních relevantních zákonů České republiky či přímo účinných právních předpisů Evropské Unie. V rámci této regulace má banka zejména předpisy CRR a CRD IV stanoveny nároky na základní a vlastní kapitál, likviditu, povinnou tvorbu opravných položek k aktivům v selhání, rezerv na očekávaná rizika a na zabezpečení bezpečného provozu. Regulace podléhá pravidelným změnám v reakci na rizika odvětví, konkrétního trhu i konkrétní banky. Jedná se tedy o dlouhodobou investici kapitálu a dividendová politika může být silně ovlivněna regulačními požadavky na kapitál a likviditu Banky nezbytnými pro zajištění obchodní činnosti a řádného řízení rizik, přičemž první dividendu lze očekávat nejdříve po 6 letech od nákupu Akcií. Rozvoj obchodní činnosti Banky nebo zvýšení rizik může vyvolat požadavky na zvýšení kapitálu Banky.

Riziko změny předpokladů

Banka bude působit na finančním trhu, který je z podstaty volatilní v důsledku působení tržních sil, očekávání účastníků trhu a ekonomických opatření států. Obchodní plán Banky je postaven na předpokladech o chování ekonomických veličin na dlouhé období dopředu a skutečné hodnoty těchto veličin se mohou od těchto předpokladů významně lišit. Jedná se zejména o rizika změn úrokových sazeb, schopnosti dlužníků splácet své závazky, hodnot zajišťovacích aktiv a instrumentů, vývoje ekonomického růstu a trhu práce nebo měnových kursů. Banka zahájí činnost výhradně na území České republiky a nebude poskytovat služby právnickým osobám a zdroje jejích příjmů budou čelit riziku větší geografické a segmentové koncentrace. Banka bude vystavena riziku likvidity a bude působit na vysoce konkurenčním trhu, což může zvýšit cenu nebo snížit objem získaných vkladů.

Dlouhodobá ekonomická recese, vysoká nezaměstnanost a snížení disponibilního důchodu domácností mohou způsobit snížení dostupnosti nebo zdražení likvidity (boj o depozita) na jedné straně a zvýšení rizikovitosti úvěrů domácnostem na straně druhé (tedy omezení chuti bank podstupovat nedostatečně honorované úvěrové riziko). Kombinace těchto faktorů může vést k zastavení růstu nebo i zmenšení celkových aktiv a pasiv bankovního sektoru nebo ke snížení úrokových marží a zvýšení citlivosti klientů na poplatky a zasáhnout Partners Banku, která bude koncentrována na segment fyzických osob v ČR, více než konkurenční banky, které mají více regionálně i segmentově diverzifikované zdroje příjmů. To může negativně ovlivnit zejména profitabilitu a návratnost kapitálu a mít negativní vliv na vyplácenou dividendu.

Provozní a reputační riziko

Banka bude vystavena provozním a reputačním rizikům – zejména rizikům působícím na informační systémy, procesy akceptace úvěrových a tržních rizik, procesy provozního zabezpečení produktů, podpory zákazníků a ochrany proti praní špinavých peněz. Banka bude vynakládat na řádné zabezpečení vnitřních procesů prostřednictvím zaměstnanců a dodavatelů významné náklady a lidské zdroje, jejichž potřeba se může oproti původním předpokladům zvýšit a prodloužit návratnost investovaného kapitálu. Banka je vystavena riziku podvodného chování ze strany klientů, zaměstnanců a obchodních partnerů.

Riziko ztráty důvěry v bankovní sektor nebo konkrétní banku

Vysoká inflace, vysoké úvěrové ztráty způsobené krizí, dočasná nebo opakovaná provozní nefunkčnost klíčových služeb nebo únik citlivých klientských dat mohou snížit důvěru veřejnosti v bankovní sektor a vyvolat odliv

klientských vkladů z tuzemských bank do zahraničí, do formy hotovosti nebo k alternativním finančním službám. To může negativně ovlivnit likviditu bank, jejich schopnost poskytovat úvěry a zhoršit ziskovost a schopnost vyplácet dividendu. Na nově vzniklou Banku mohou tyto negativní vlivy působit silněji než na větší a déle působící banky na trhu.

Riziko rozpadu distribuční sítě

Podnikatelská činnost Partners Banky bude závislá na spolupráci se společností Partners Financial Services, a.s., tj. Osoby nabízející cenné papíry, která svou poradenskou a zprostředkovatelskou činnost vykonává prostřednictvím finančních poradců. Tyto osoby jsou samostatní podnikatelé a jedná se převážně o fyzické osoby (poradce), kterých je v současné době cca 2000. Zároveň tento podnikatelský segment se vyznačuje značnou fluktuací osob a také snahou o tzv. přetahování struktur k jiné distribuční společnosti. Pokud by s Partners Financial Services, a.s. ukončilo spolupráci více poradců, kteří zároveň mají významný podíl na celkové produkci, znamenalo by to pravděpodobně pokles příjmů, resp. zisku Partners Banky.

Riziko ztráty obchodních partnerů

Partners Financial Services, a.s. bude zprostředkovávat nejen produkty Partners Banky, ale i produkty velkého počtu obchodních partnerů (finančních institucí), a to převážně investice, pojištění, doplňkové penzijní spoření, spotřebitelské i podnikatelské úvěry, jiné bankovní produkty. Pokud by někteří obchodní partneři ukončili spolupráci s Partners Financial Services, a.s. (z jakéhokoli důvodu) a zároveň by se jednalo o obchodní partnery, jejichž produkty jsou těžko nahraditelné v daném segmentu, mohlo by to znamenat zvýšené nároky na zajištění vlastní produkce ze strany Partners Banky, což by mohlo způsobit vznik dodatečných požadavků na kapitál Banky nebo si vynutit dodatečné náklady na zvýšení provozních kapacit nebo tvorbu nových produktů. Pokud by se tak nestalo, mohlo by dojít k odlivu klientů, kteří nedostali požadovanou službu, ke konkurenci s negativními reputačními dopady.

Obecná rizika vyplývající z podnikání

Emitent je pasivní entitou

Emitent nebude aktivně vykonávat podnikatelskou činnost, jediným předmětem činnosti je správa vlastního majetku, kterým bude založená akciová společnost, která podala žádost o licenci pro banku. Emitent může ovlivňovat pozdější výplatu dividend z vlastněných akcií pouze prostřednictvím uplatňování vlivu, jako ovládající osoba, v budoucí Bance.

Projekt založení Banky je na počátku a zahájení činnosti je podmíněno získáním licence

Budoucí příjmy Emitenta mají pocházet výhradně ze zisku generovaného Bankou. Společnost Partners Branka, a.s., IČ 09727094, dne 29. 12. 2020 podala žádost o licenci pro banku. Licenční řízení bude trvat pravděpodobně více než 12 měsíců. Je zde riziko, že licence nemusí být udělena. V takovém případě bude Osoba nabízející cenné papíry odkupovat zpět Akcie za kupní cenu zohledňující zaplacený příplatek mimo základní kapitál.

Riziko ztráty klíčových osob finanční skupiny Partners

Klíčové osoby finanční skupiny Partners, tj. skuteční majitelé Petr Borkovec a Radim Lukeš, určují podnikatelskou strategii Emitenta a celé finanční skupiny Partners. Jejich činnost je rozhodující pro celkové řízení Emitenta a společností ve finanční skupině Partners. Případná ztráta i jedné z těchto osob by mohla negativně ovlivnit podnikání Emitenta a celé finanční skupiny Partners zejména tak, že bude ohrožen rozvoj finanční skupiny jako takové, případně může dojít k utlumení podnikatelských aktivit. Na straně Emitenta z tohoto důvodu může dojít k omezení rozvoje Partners Banky a snížení její ziskovosti a schopnosti generovat dividendu.

Riziko ztráty klíčových osob Partners Banky

Banku Partners bude tvořit relativně malý tým specializovaných osob se specifickým know-how vzhledem k otevřenému obchodnímu modelu, odlišnému způsobu distribuce finančních služeb a větší míře digitalizace, než je standard v oboru. Ztráta většího počtu specializovaných osob může způsobit snížení ziskovosti a schopnosti distribuovat dividendu.

Oddíl 2 Popis významných rizik specifických pro Akcie

Jedná se o rizika spojená s Akciemi, která jsou blíže specifikována dále.

Riziko omezení výplaty dividend

Jedinou investicí Emitenta budou akcie Banky. Emitent může podstatným způsobem ovlivňovat dividendovou politiku Banky, nicméně možnost Banky vyplácet dividendy bude závislá na dostatku kapitálu potřebného pro růst a rozvoj a na názoru dohledového orgánu ČNB na dostatečnost kapitálového vybavení Banky vzhledem k podstupovaným i očekávaným rizikům. Z tohoto důvodu nemusí být vyplácena dividendy ani při ziskovém hospodaření Banky.

Riziko požadavku na zvýšení kapitálu

Udržení hodnoty jediné investice Emitenta (Banky) může vyvolat potřebu posílení kapitálu Banky pro financování růstových příležitostí, akvizic, investic nebo ke krytí budoucích rizik. Banka může za tímto účelem vydávat dodatečné akcie nebo konvertibilní investiční nástroje. V důsledku toho může dojít k potřebě investovat další prostředky Emitenta a/nebo akcionářů pro udržení jejich podílu na základním kapitálu Banky a budoucích dividendách Banky nebo může dojít ke zředění podílu Emitenta a/nebo stávajících akcionářů na základním kapitálu Banky a na budoucích dividendách Banky.

Omezená převoditelnost a nízká likvidita Akcií

Akcie Emitenta mají omezenou převoditelnost s ohledem na nutnost získání předchozího souhlasu statutárního orgánu Emitenta a deklarovaný okruh osob, kterým chce umožnit vlastnictví Akcií. Pokud bude chtít investor zcizit Akcie má Osoba nabízející cenné papíry předkupní právo a dále má investor povinnost při ukončení mandátní smlouvy či smlouvy o spolupráci uzavřené mezi investorem a Osobu nabízející cenné papíry nabídnout akcie zpět k odkupu (předkupní právo) nejdříve Osobě nabízející cenné papíry. Nesplnění povinnosti nabídnout Akcii/Akce k odkupu nejdříve Osobě nabízející cenné papíry je postiženo smluvní pokutou ve výši vypočtené jako součet 10 % kupní ceny zaplacené za dané Akcie/i a 10 % příplatku mimo základní kapitál zaplaceného Emitentovi na základě smlouvy o příplatku mimo základní kapitál ve vztahu k dané Akcii/Akciím. Při prodeji Akcií představující vyšší než 10 % podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta je třeba žádat o předchozí souhlas ČNB v rámci příslušné žádosti o změnu v nepřímé účasti na Bance. Vzhledem k tomu budou mít Akcie omezenou likviditu a možnost nalezení zájemce o koupi může být spojena s vyššími časovými i finančními náklady a ceny mohou významně kolísat.

Omezená disponibilita s významným podílem Emitenta v Bance

Prodej podílu Emitenta v Bance ve výši 10 % a více nebo podílu, který umožňuje získat podstatný vliv na řízení Banky, podléhá předchozímu schválení ČNB. Prodej podílu Emitentem tak může být omezen na okruh investorů akceptovatelných pro ČNB, což může mít vliv na výši prodejní ceny a ziskovost Emitenta. Časová náročnost získání předchozího souhlasu ČNB může způsobit posun transakce do období horší ekonomické situace a snížení ceny nebo ztrátě zájemce. Materializace tohoto rizika může mít vliv na výši dividendy a hodnotu aktiv Emitenta.

Negativní důsledky nesplnění závazku zaplacení příplatku mimo základní kapitál

Investor společně se smlouvou o převodu Akcií/Akcií uzavírá s Emitentem smlouvu o příplatku mimo základní kapitál. Nesplnění povinnosti splatit příplatek mimo základní kapitál do konečného data splatnosti má za následek právo Osoby nabízející cenné papíry odstoupit od smlouvy o převodu Akcie/Akcií či její části a právo Emitenta předepsat investorovi smluvní pokutu ve výši 10 % nezaplaceného příplatku mimo základní kapitál. Toto riziko leží čistě ve sféře investora a jeho materializace bude znamenat ztrátu pozice investora či snížení vlastněného podílu a zároveň úbytek v majetkové sféře v důsledku vzniku povinnosti uhradit smluvní pokutu.

VI. PODMÍNKY CENNÝCH PAPÍRŮ

Oddíl 1 Údaje o cenných papírech, které mají být nabízeny

Nabízené Akcie Emitenta k prodeji jsou kmenové akcie vydané jako cenné papíry na jméno.

ISIN: CZ0009010229

Právní předpis, podle kterého byly Akcie vytvořeny: z.č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích
z.č. 89/2012 Sb., Občanský zákoník

Měna Akcie: Koruna česká (CZK)

Emitent rozhodl o vydání jedné hromadné akcie nahrazující Akcie Emitenta poř. č. 1 – 16000. Pro účely prodeje Akcií na základě tohoto Prospektu rozhodne Emitent o nahrazení hromadné akcie a vydání hromadných akcií a jednotlivých akcií nahrazujících Akcie kupované investory tak, že investor kupující 10 a více Akcií v rámci kterékoliv z tranší obdrží hromadnou akcii a ostatní investoři jednotlivé akcie. O vydání hromadné akcie, resp. jednotlivých akcií rozhoduje představenstvo společnosti, a to odděleně pro nultou a první tranši před odesláním smluv o převodu Akcie/Akcií na základě poptávky investorů.

Popis práv spojených s Akcií, včetně veškerých omezení těchto práv, a postupu pro výkon těchto práv

Právo na podíl na zisku

Akcionář má právo na podíl na zisku, který valná hromada schválí k rozdělení, ve formě dividendy. Emitent bude uplatňovat dividendovou politiku s cílem distribuovat každoročně 80 % kapitálového přebytku Partners Banky. Možnost Banky vyplácet dividendy bude závislá na dostatku kapitálu potřebného pro růst a rozvoj a na názoru dohledového orgánu ČNB na dostatečnost kapitálového vybavení Banky vzhledem k podstupovaným i očekávaným rizikům. Z tohoto důvodu nemusí být vyplácena dividendy ani při ziskovém hospodaření Banky. Podíl na zisku se určuje poměrem počtu vlastněných Akcií k výši základního kapitálu společnosti. Nárok na dividendu vzniká akcionářům na základě rozhodnutí valné hromady Emitenta o výplatě dividendy. Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je rozhodný den k účasti na valné hromadě. Dividendy je splatná ve lhůtě tří (3) měsíců ode dne přijetí usnesení valné hromady o její výplatě, nerozhodne-li valná hromada jinak.

Nárok na výplatu dividendy se promlčuje ve prospěch Emitenta v obecné promlčecí době dle z.č. 89/2012 Sb., Občanský zákoník, tedy ve lhůtě 3 roky.

Neexistují žádná omezení spojená s výplatou dividend ani neexistují žádné zvláštní postupy pro držitele Akcií – nerezidenty. Společnost nevydala žádné cenné papíry, které opravňují k uplatnění práva na výměnu za jiné cenné papíry nebo na přednostní úpis jiných cenných papírů.

Hlasovací práva akcionářů

Akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, požadovat vysvětlení a vznášet návrhy a protinávrhy. Na valné hromadě připadá na každou Akcii jeden (1) hlas.

Předkupní právo

V případě zvýšení základního kapitálu Emitenta peněžitými vklady mají stávající akcionáři přednostní právo na úpis nových akcií ve smyslu z.č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích.

Právo na podíl na případném likvidačním zůstatku

Akcionář má právo na podíl na likvidačním zůstatku společnosti. Likvidační zůstatek se dělí mezi akcionáře v poměru k počtu jimi vlastněných Akcií.

Právo převést Akcie nebo samostatně převoditelná práva z akcií

Akcionář má právo převést samostatně převoditelná práva, a to právo na vyplacení podílu na zisku, přednostní právo na upisování akcií a vyměnitelných a prioritních dluhopisů a právo na podíl na likvidačním zůstatku, na třetí osobu, a to po získání předchozího souhlasu statutárního orgánu Emitenta.

Právo požádat představenstvo Emitenta o vydání kopie zápisu z valné hromady

Akcionář má právo požádat představenstvo Emitenta o vydání kopie zápisu z valné hromady nebo jeho části po celou dobu existence Emitenta

Právo na výměnu hromadné akcie

Akcionář, který bude vlastnit hromadnou akcii má právo požádat Emitenta o výměnu za jednotlivé akcie nebo jiné hromadné akcie, a to v písemné formě na adresu sídla Emitenta. Emitent je povinen provést výměnu do 60 dnů ode dne doručení žádosti nebo předložení hromadné akcie.

Ustanovení o zpětném odkupu

V rámci smlouvy o převodu Akcie/Akcí bude s investory dohodnuto, že v případě, kdy investor v dané lhůtě v souladu se smlouvou o příplatku mimo základní kapitál neposkytne příplatek mimo základní kapitál v plné výši odpovídající koupeným Akciím či neposkytne jej vůbec, vznikne Osobě nabízející cenné papíry právo odstoupit od smlouvy či její části a investorovi povinnost převést Akcie zpět na Osobu nabízející cenné papíry, a to vždy v části počtu Akcií odpovídající nezaplacenému příplatku mimo základní kapitál. Při uplatnění práva odstoupení, které bude realizováno zasláním písemného právního jednání na adresu investora, vrátí Osoba nabízející cenné papíry investorovi kupní cenu (ve výši nominální hodnoty akcií) na bankovní účet, ze kterého byla uhrazena kupní cena na základě Smlouvy o převodu Akcie/Akcí, nebo na jiný bankovní účet, určený písemně investorem jako reakce na uplatnění práva odstoupení od smlouvy o převodu Akcie/Akcí Osobou nabízející cenné papíry. Investorovi vznikne na základě smlouvy o příplatku mimo základní kapitál uzavřené s Emitentem povinnost uhradit Emitentovi smluvní pokutu. Výše smluvní pokuty je stanovena ve výši 10 % neposkytnuté výše příplatku mimo základní kapitál a tato smluvní pokuta bude splatná na bankovní účet Emitenta ve lhůtě stanovené Emitentem v písemném uplatnění práva na smluvní pokutu.

Pokud společnost Partners Branka, a.s. nezíská licenci do 31. 12. 2022, má investor právo na zpětný odkup Akcií. Toto své právo musí investor uplatnit v obecné promlčecí lhůtě, tedy do tří let ode dne, kdy mohlo být toto právo uplatněno poprvé, a to písemnou žádostí zaslánou Osobě nabízející cenné papíry. Osoba nabízející cenné papíry realizuje zpětný odkup bez zbytečného prodlení, avšak s ohledem na nutné úkony dle z.č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, nejpozději však do 4 měsíců od písemného uplatnění práva. Při zpětném odkupu Akcie/Akcí Osoba nabízející cenné papíry bude při určení ceny odkupu postupovat tak, že sečte nominální hodnotu Akcie/Akcí a příplatek mimo základní kapitál, který byl ve vztahu k odkupované Akcii/Akciím zaplacen investorem Emitentovi.

Ustanovení o přeměnách

V případě Emitenta není relevantní.

Popis veškerých omezení převoditelnosti cenných papírů

Akcie jsou převoditelné pouze s předchozím souhlasem statutárního orgánu Emitenta. Emitent uvádí, aniž by se tím vzdával práva na udělení předchozího souhlasu v každém jednotlivém případě budoucího převodu Akcií, že souhlas neudělí pro převod na osoby, které jsou mimo okruh možných investorů definovaných tímto Prospektem. V případě že by investor vlastnil více jak 10 % podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta, je převod akcií podmíněn udělením předchozího souhlasu České národní banky s převodem.

V rámci smlouvy o převodu Akcie/Akcí si Osoba nabízející cenné papíry ujedná s investory předkupní právo pro případ, kdy budou chtít prodat Akcie třetí osobě či ukončovat mandátní smlouvu či smlouvu o spolupráci uzavřenou s Osobou nabízející cenné papíry. Takto ujednané předkupní právo bude platné po dobu 10 let ode dne účinnosti smlouvy o převodu Akcie/Akcí, a v případě porušení povinností vznikne Osobě nabízející cenné papíry právo předepsat investorovi smluvní pokutu ve výši vypočtené jako součet 10 % kupní ceny zaplacené za dané Akcie/i a 10 % příplatku mimo základní kapitál zaplaceného Emitentovi na základě smlouvy o příplatku mimo základní kapitál ve vztahu k dané Akcii/Akciím. Smluvní pokuta bude splatná na bankovní účet Osoby nabízející cenné papíry ve lhůtě stanovené Osobou nabízející cenné papíry v písemném uplatnění práva na smluvní pokutu.

Daňové aspekty

Daňové právní předpisy členského státu investora a daňové předpisy České republiky (daňové sídlo Emitenta) mohou mít dopad na příjem plynoucí z Akcií. Daňové režim pro zdanění dividend a příjmů z prodeje Akcií je následující.

Danění dividend

Dividendy vyplácené fyzickým osobám společností, která má sídlo v České republice, podléhají zdanění srážkovou daní ve výši 15 %. Dividendy jsou tak vyplácené v čisté výši a do daňového přiznání k dani z příjmů fyzických osob je příjemce, který je českým daňovým rezidentem, již neuvádí. Není-li příjemce dividend českým daňovým rezidentem, obdrží dividendu rovněž zdaněnou 15 % srážkovou daní, tj. v čisté výši, a dále pak postupuje podle daňových předpisů státu, ve kterém je daňovým rezidentem. Pokud by příjemce dividendy byl daňovým rezidentem státu, s nímž ČR nemá uzavřenou bilaterální dohodu o zamezení dvojímu zdanění nebo dohodu o výměně daňových informací, aplikovala by se srážková daň ve výši 35 %.

Dividendy vyplácené právnické osobě společností se sídlem v České republice mohou být osvobozeny od daně z příjmů právnických osob, a to za předpokladu, že jde o dividendy vyplácené „dceřinou společností“ „mateřské společnosti“ se sídlem v České republice nebo v jiném členském státě Evropské unie. Za mateřskou společnost se v tomto případě považuje pouze právnická osoba, která je akciovou společností, společností s ručením omezeným, družstvem, svěřenským fondem nebo rodinnou fundací, v případě daňových rezidentů jiných členských států Evropské unie musí jít o právní formy uvedené ve směrnici Evropské unie a podléhající některé z daní uvedených v příslušném právním předpisu Evropských společenství, a má nepřetržitě po dobu 12 měsíců alespoň 10% podíl na základním kapitálu vyplácející dceřiné společnosti, přičemž podmínka účasti na základním kapitálu po dobu 12 měsíců může být splněna i dodatečně. Investoři však na základě tohoto prospektu mohou nabýt maximálně 1,3 %. Příjemce dividend musí být rovněž skutečným vlastníkem tohoto příjmu. Pokud podmínky pro osvobození nejsou splněny, tj. například právnická osoba vlastní méně než 10% podíl na základním kapitálu vyplácející společnosti, nebo vlastní podíl méně než 12 měsíců, dividendy podléhá 15% srážkové dani a příjemci je vyplácena v čisté výši. Pokud je příjemce právnickou osobou se sídlem v České republice, účtuje přijatou dividendu do výnosů dle zákona o účetnictví, přičemž tento výnos již není zahrnován do obecného základu daně, tzn. představuje nezdanitelný výnos. Nemá-li příjemce dividendy sídlo v České republice, obdrží dividendu rovněž zdaněnou 15 % srážkovou daní, tj. v čisté výši (popřípadě nižší sazbou, pokud by tak stanovila příslušná smlouva o zamezení dvojímu zdanění a příjemce by doložil všechny potřebné dokumenty), a dále pak postupuje podle účetních a daňových předpisů státu, ve kterém má své sídlo. Pokud by příjemce měl sídlo ve státě, s nímž ČR nemá uzavřenou bilaterální dohodu o zamezení dvojímu zdanění nebo dohodu o výměně daňových informací, aplikovala by se srážková daň ve výši 35 %.

Zdanění příjmů z prodeje cenných papírů

Obecně je prodej cenných papírů fyzickými osobami zdanitelnou transakcí a poplatník je povinen příjem z prodeje cenných papírů zdanit v rámci svého daňového přiznání, pokud není splněna žádná z podmínek pro osvobození příjmů z prodeje cenných papírů uvedených níže. Příjem z převodu cenných papírů bude předmětem daně z příjmů fyzických osob ve výši 15 % a bude zdaněn v rámci základu daně dle § 10 zákona o daních z příjmů (za předpokladu, že cenné papíry nebyly zahrnuty do obchodního majetku poplatníka. Pokud by Akcie do obchodního majetku zahrnuty byly, zdaňoval by se příjem z jejich prodeje jako příjem z podnikání či jiné samostatné činnosti v rámci dílčího základu daně dle § 7 zákona o daních z příjmů). Fyzické osoby zdaňují příjmy ve zdaňovacím období, kdy tyto příjmy obdrží. Základem daně bude příjem z prodeje cenných papírů snížený o výdaje prokazatelně vynaložené na jeho dosažení (tzn. nabývací cena cenných papírů), přičemž výdaje lze uplatnit pouze do výše zdaňovaného příjmu. V rámci celkového úhrnu příjmů z prodeje cenných papírů v rámci jednoho zdaňovacího období pak lze vzájemně kompenzovat ziskové a ztrátové prodeje cenných papírů.

Příjmy z prodeje cenných papírů mohou být osvobozené od daně z příjmů fyzických osob, pokud celkový úhrn příjmů z prodeje cenných papírů v daném zdaňovacím období u fyzické osoby nepřesáhl celkovou částku 100.000,- Kč, a to bez ohledu na okamžik nabytí prodáváných cenných papírů (osvobození se nevztahuje na cenné papíry zahrnuté do obchodního majetku fyzické osoby a nebo na cenné papíry, které byly zahrnuty do obchodního majetku, a to do tří let od ukončení činnosti, ze které plyne poplatníkovi příjem ze samostatné/podnikatelské činnosti).

Pokud úhrn příjmů z prodeje cenných papírů limit 100.000,- Kč v daném zdaňovacím období přesáhne, může být příjem z prodeje cenných papírů osvobozen od daně z příjmů fyzických osob, pokud budou splněny podmínky tzv. časového testu, kdy podmínkou je, aby doba mezi nabytím a úplatným převodem

tohoto cenného papíru přesáhla dobu 3 let (osvobození se opět nevztahuje na cenné papíry zahrnuté do obchodního majetku fyzické osoby a nebo na cenné papíry, které byly zahrnuty do obchodního majetku, a to do tří let od ukončení činnosti, ze které plyne poplatníkovi příjem ze samostatné/podnikatelské činnosti).

Pokud by příjem z prodeje cenných papírů byl osvobozený od daně z příjmů fyzických osob a zároveň byl vyšší než 5.000.000,- Kč ročně, má fyzická osoba povinnost oznámit tuto skutečnost (tj. obdržení osvobozeného příjmu) správci daně, a to do konce lhůty pro podání daňového přiznání za zdaňovací období, ve kterém tento příjem obdržela (pokud by poplatník toto oznámení neučinil, může mu být vyměřena pokuta až do výše 15 % z částky neoznámeného příjmu).

Výše uvedené se vztahuje i na fyzické osoby, které nejsou daňovými rezidenty v České republice, nicméně příslušné smlouvy o zamezení dvojímu zdanění mohou zdanění v České republice vylučovat.

V případě, že výnos z převodu cenných papírů obdrží právnická osoba, podléhá tento výnos snížený o daňovou nabývací cenu daných cenných papírů zdanění sazbou daně ve výši 19 % (pokud se nejedná o převod podílu mateřskou společností v dceřiné společnosti, kdy jednou z podmínek je držba alespoň 10% podílu na základním kapitálu nepřetržitě po dobu minimálně 12 měsíců). Toto se obecně vztahuje i na právnické osoby, které nemají sídlo v České republice, nicméně příslušné smlouvy o zamezení dvojímu zdanění mohou zdanění v České republice vyloučit.

Pokud by prodávající Akcie byl daňový rezident státu, který není členským státem Evropské unie nebo státu, který tvoří Evropský hospodářský prostor, měl by navíc kupující Akcie jako plátce daně (tj. v tomto případě plátce příjmu) povinnost provést tzv. zajištění daně ve prospěch správce daně, a to ve výši 1 % z příjmů z prodeje cenných papírů.

Upozornění

Toto stručné shrnutí je obecného charakteru bez zohlednění specifických aspektů jednotlivých Akcií a konkrétní situace jejich budoucího nabyvatele. Budoucím nabyvatelům Akcií se doporučuje, aby vždy konzultovali svou konkrétní situaci se svými právními a daňovými poradci ve vztahu k daňovým důsledkům koupě, prodeje a držby Akcií a přijímání plateb a jiných plnění z Akcií podle daňových předpisů platných v České republice a v zemích, jejichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držby a prodeje Akcií mohou být zdaněny.

Osoba nabízející cenné papíry

Osobou nabízející cenné papíry je jejich současný vlastník, společnost Partners Financial Services, a.s., IČ 27699781, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp.zn. B 12158, se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 – Chodov, který je zároveň jediným akcionářem Emitenta.

Email / telefon:	info@partners.cz / +420 800 63 63 63
www stránky:	www.partners.cz
LEI:	315700CRDWWKDOSX9217

Povinné nabídky převzetí, pravidla pro převzetí cenných papírů hlavním akcionářem (squeeze-out) a povinné odkoupení (sellout) cenných papírů

Nucený přechod akcií (tzv. squeeze-out) je upraven v § 375 a násl. z.č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen „ZOK“). Hlavní akcionář vlastní akcie, (i) jejichž souhrnná jmenovitá hodnota činí alespoň 90 % základního kapitálu společnosti (na něž byly vydány akcie s hlasovacími právy), nebo (ii) s nimiž je spojeno alespoň 90% podíl na hlasovacích právech ve společnosti, může požadovat, aby představenstvo svolalo valnou hromadu společnosti a předložilo jí k rozhodnutí návrh na přechod všech ostatních akcií na hlavního akcionáře. Ostatní akcionáři mají při přechodu svých akcií na hlavního akcionáře právo na přiměřené protiplnění v penězích, jehož výši určí valná hromada společnosti – přiměřenost protiplnění dokládá hlavní akcionář valné hromadě znaleckým posudkem.

Právo odkupu (tzv. sell-out) je upraven v § 395 ZOK. Vlastníci akcií, vůči kterým má hlavní akcionář právo uplatnit postup pro nucený přechod akcií, mohou požadovat, aby jejich akcie hlavní akcionář odkoupil postupem podle ustanovení ZOK o povinném veřejném návrhu smlouvy.

Vzhledem ke skutečnosti, že Emitent je nově založenou právnickou osobou, nebyly a ani nemohly být učiněny veřejné nabídky převzetí učiněné třetími stranami vůči kapitálu Emitenta.

Dopad na investici v případě řešení krize podle směrnice 2014/59/EU

Budoucí nabyvatel Akcií bude skrze tyto Akcie nepřímým i akcionářem zakládané banky. Na banku se vztahuje Směrnice Evropského Parlamentu a Rady 2014/59/EU ze dne 15. května 2014, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků (dále jen „BRRD“), která byla implementována do českého práva zák. č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize (dále jen „Zákon o ozdravných postupech“). Zákon o ozdravných postupech a řešení krize opravňuje ČNB zasáhnout do institucí se sídlem v České republice (včetně Emitenta), u nichž je pravděpodobné, že selžou nebo již selhávají, a použít balíček některých opatření (včetně opatření včasného zásahu), nástrojů či pravomocí, které souvisí s vyřešením krize takové instituce. Zákon o ozdravných postupech a řešení krize obsahuje šest základních nástrojů a pravomocí k vyřešení krize, které mohou být použity ČNB samotnou nebo v kombinaci s jiným subjektem, kde ČNB posuzuje též zda: (i) instituce se sídlem v České republice selhává nebo je pravděpodobné, že selže; (ii) s přihlédnutím ke všem okolnostem nelze důvodně předpokládat, že by jiné opatření odvrátilo její selhání v rozumném časovém horizontu; a (iii) řešení krize je ve veřejném zájmu. Stěžejní nástroje a pravomoci pro řešení krize zavedené Zákonem o ozdravných postupech a řešení krize jsou: (i) prodej závodu, což umožňuje ČNB přímo prodat banku jako celek nebo jako část; (ii) překlenovací instituce, která umožňuje, aby ČNB přesunula celý nebo jen část společnosti na – pro tento účel – nově vytvořenou entitu, která podléhá částečně nebo úplně veřejné kontrole; (iii) oddělení aktiv, které umožňuje ČNB přesunout toxická nebo poškozená aktiva do jedné nebo více veřejně vlastněných společností pro správu aktiv, aby tyto společnosti spravovaly tato aktiva za účelem maximalizace jejich hodnoty prostřednictvím eventuálního prodeje nebo jejich zániku; (iv) jmenování správce pro řešení krize, který přebírá veškeré pravomoci akcionářů a managementu banky; (v) pravomoc odpisu a konverze (rekapitalizace z vnitřních zdrojů); (vi) vládní stabilizační nástroje včetně dočasného veřejného vlastnictví. Všechny výše uvedené postupy mohou mít negativní vliv na postavení akcionářů banky a tedy nepřímým i akcionářů Emitenta, a to zejména v důsledku znehodnocení jejich investice.

VII. PODROBNOSTI O NABÍDCE A PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ

Oddíl 1 Podmínky veřejné nabídky cenných papírů

1.1 Podmínky, statistické údaje o nabídce, očekávaný harmonogram a podmínky pro nabídku

Osoba nabízející cenné papíry je jediným akcionářem Emitenta a tedy vlastníkem 16.000 ks Akcií. Osoba nabízející cenné papíry má v úmyslu nabídnout investorům ke koupi 7.920 ks Akcií za jejich nominální hodnotu, tedy za 625,- Kč / Akcie, a to ve dvou tranších, nulté a první. Zároveň se smlouvou o převodu Akcie/Akcií, která bude uzavírána s Osobou nabízející cenné papíry však musí investor uzavřít i smlouvu o příplatku mimo základní kapitál s Emitentem, ve které se zaváže během jednoho roku zaplatit příplatek mimo základní kapitál. Hodnota příplatku na jednu Akcii je pro nulté kolo 70.775,- Kč a pro první kolo 74.375,- Kč.

Nabídka Akcií bude směřovat pouze k určité skupině osob určené Osobou nabízející cenné papíry, a to jejím finančním poradcům a na ně přímo navázaným osobám, jinými osobám s ní spolupracujícím jako OSVČ a zaměstnancům, členům statutárních a dozorčích orgánů společností z finanční skupiny Partners, tj. retailovým investorům. Osoba nabízející cenné papíry bude nabízet Akcie až do celkového počtu Akcií určených k prodeji (tj. 7.920 ks Akcií).

Jednotlivý investor může koupit minimálně 1 Akcii a maximálně počet Akcií odpovídajících podílu 1,3 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta (tj. 208 Akcií). Osoba nabízející cenné papíry je oprávněna prodat menší počet Akcií, než je celkově určeno k prodeji.

Akcie budou nabízeny formou veřejné nabídky v České republice. Veřejná nabídka poběží od 13. 1. 2021 do 13. 1. 2022.

Nabídka Akcií bude rozdělena do dvou tranší, a to nulté a první, přičemž není stanoven maximální počet Akcií pro nabídku v nulté a první tranši a počet prodaných Akcií se řídí výhradně zájmem investorů.

S investory se zájmem v nulté tranši Osoba nabízející cenné papíry uzavře smlouvu o převodu Akcie/Akcí a současně investor s Emitentem uzavře i smlouvu o příplatku mimo základní kapitál. S investory se zájmem v první tranši bude uzavřena smlouva o smlouvě budoucí o převodu Akcie/Akcí, kde závazek uzavřít smlouvu o převodu Akcie/Akcí bude realizován v období 10 – 11/2021.

Kromě sjednaného předkupního práva na dobu 10 let ode dne účinnosti smlouvy o převodu Akcie/Akcí, pro případ, kdy investoři budou chtít Akcie prodat třetí osobě nebo ukončit mandátní smlouvu či smlouvu o spolupráci uzavřenou s Osobou nabízející cenné papíry, bude s investory zároveň dohodnuto, že v případě, kdy investor v dané lhůtě v souladu se smlouvou o příplatku mimo základní kapitál neposkytne příplatek mimo základní kapitál v plné výši odpovídající koupeným Akciím či neposkytne jej vůbec, vznikne Osobě nabízející cenné papíry právo od smlouvy či její části odstoupit a investorovi povinnost převést Akcie zpět na Osobu nabízející cenné papíry, a to vždy v části počtu Akcií odpovídající nezaplacenému příplatku mimo základní kapitál. Za nesplnění těchto povinností jsou stanoveny následující smluvní pokuty:

- v případě porušení povinnosti vztahující se k předkupnímu právu vznikne Osobě nabízející cenné papíry právo předepsat investorovi smluvní pokutu ve výši vypočtené jako součet 10 % kupní ceny zaplacené za dané Akcie/i a 10 % příplatku mimo základní kapitál zaplaceného Emitentovi na základě smlouvy o příplatku mimo základní kapitál ve vztahu k dané Akcii/Akciím. Smluvní pokuta bude splatná na bankovní účet Osoby nabízející cenné papíry ve lhůtě stanovené Osobou nabízející cenné papíry v písemném uplatnění práva na smluvní pokutu;
- v případě realizace práva na odstoupení ze strany Osoby nabízející cenné papíry, jako následek neuhrazení části nebo plné výše příplatku dle smlouvy o příplatku mimo základní kapitál, uzavřené mezi investorem a Emitentem, vznikne Investorovi na základě smlouvy o příplatku mimo základní kapitál uzavřené s Emitentem povinnost uhradit Emitentovi smluvní pokutu. Výše smluvní pokuty je stanovena ve výši 10 % neposkytnuté výše příplatku mimo základní kapitál a tato smluvní pokuta bude splatná na bankovní účet Emitenta ve lhůtě stanovené Emitentem v písemném uplatnění práva na smluvní pokutu.

Investoři budou zejména za použití prostředků komunikace na dálku oslovováni Osobou nabízející cenné papíry a budou informováni o možnosti koupě Akcií. Pokud investor projeví zájem o koupi Akcií ať již v nulté či první tranši, budou s ním podmínky převodu Akcií (zejména přidělený objem) projednány před podpisem příslušné smlouvy. Smlouvy budou s investory podepsány osobně v místě dle dohody s Osobou nabízející cenné papíry nebo distančním způsobem.

Akcie jsou převoditelné podle stanov Emitenta pouze s předchozím souhlasem představenstva Emitenta. Aniž by byla dotčena podmínka v předchozí větě, budou Akcie převoditelné pouze mezi investory, kterým jsou Akcie nabízeny, tj. mezi finančními poradci Osoby nabízející cenné papíry a na ně přímo navázanými spolupracujícími osobami, jinými osobami spolupracujícími s Osobou nabízející cenné papíry jako OSVČ a zaměstnanci a členy statutárních a dozorčích orgánů společností z finanční skupiny Partners.

Náklady související s prodejem Akcií nebude Osoba nabízející cenné papíry investorům účtovat.

Převod Akcií i související smluvní agendu si Osoba nabízející cenné papíry zajišťuje vlastními silami. K datu vyhotovení Prospektu nemá Osoba nabízející cenné papíry nasmlouvané žádné další osoby zajišťující nabízení cenných papírů.

Finanční prostředky získané prodejem Akcií, resp. protiplněním ve formě příplatku mimo základní kapitál Emitenta je určen na vytvoření základního a vlastního kapitálu budoucí banky, jak je blíže uvedeno v části III. Bod 1.6.

1.2 Podmínky platné pro nabídku

Podmínky platné pro nabídku Akcií se řídí podmínkami uvedenými v tomto Prospektu.

1.3 Celkový objem nabízených cenných papírů

Počet Akcií určených k prodeji: 7.920 ks, které představují 49,5 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta

Kupní cena jedné Akcie: je rovna nominální hodnotě, tedy 625,- Kč / Akcie

Výše příplatku mimo základní kapitál Emitenta v nulté tranši na jednu Akcii: 70.775,- Kč

Celková výše protiplnění v nulté tranši na jednu Akcii:	71.400,- Kč
Výše příplatku mimo základní kapitál Emitenta v první tranši na jednu Akcii:	74.375,- Kč
Celková výše protiplnění v první tranši na jednu Akcii:	75.000,- Kč

1.4 Lhůta veřejné nabídky a popis postupu pro žádost o úpis

Veřejná nabídka bude probíhat od 13. 1. 2021 do 13. 1. 2022. **Prospekt je platný po dobu 12 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí ČNB o schválení Prospektu, který je uveden v části III., čl. 1.5 Schválení prospektu, tj. od 13. 1. 2021 do 13. 1. 2022.** Osoba nabízející cenné papíry neplánuje dřívější uzavření nabídky, a to ani v případě kdy bude vyčerpán počet Akcií určených k prodeji, protože v rámci prvního kola budou uzavírány smlouvy o smlouvě budoucí, na základě kterých budou uzavírány smlouvy o převodu Akcie/Akcií až před koncem výše uvedeného období.

Lhůta pro uzavírání smluv o převodu Akcie/Akcií je shodná se lhůtou veřejné nabídky uvedenou v předchozím odstavci.

Investoři budou i za použití prostředků komunikace na dálku oslovováni Osobou nabízející cenné papíry a budou informováni o možnosti koupi Akcií. V případě, že investor projeví zájem o koupi Akcií, budou s ním podmínky převodu (přidělený objem Akcií) projednány před podpisem smluv. Smlouvy budou s investorem podepisovány osobně v místě dle dohody Osoby nabízející cenné papíry a investora, nebo distančním způsobem. Osoba nabízející cenné papíry je u fyzických osob oprávněna vyžadovat předložení občanského průkazu či jiného dokladu k ověření totožnosti. U právnických osob provede Osoba nabízející cenné papíry identifikaci dle veřejného obchodního rejstříku.

1.5 Podmínky odvolání nebo pozastavení

Nabídku Akcií může Osoba nabízející cenné papíry odvolat nebo pozastavit až do dne uzavření smluv s investorem.

Nabídku může Osoba nabízející cenné papíry odvolat zejména z důvodu ukončení projektu vzniku nové banky.

Odvolání nebo pozastavení nabídky Akcií oznámí Osoba nabízející cenné papíry na svých internetových stránkách www.partners.cz v sekci Dokumenty, podsekci Ostatní dokumenty.

1.6 Možnost snížení upisovaných částek a způsob náhrady přeplatku, který investoři zaplatili

Osoba nabízející cenné papíry se v případě vyjádření zájmu investorů o vyšší počet Akcií, než určených k prodeji dohodne osobně s jednotlivými investory na krácení množství Akcií, které budou oprávněni koupit. Smlouvy s investory budou uzavřeny pouze na počet Akcií určených k prodeji. K zaplacení kupní ceny za Akcii dochází na základě uzavřené smlouvy o převodu Akcie/Akcií a k zaplacení příplatku mimo základní kapitál Emitenta na základě smlouvy o příplatku mimo základní kapitál uzavřené s Emitentem. Jakékoliv částky zaplacené nad rámec uzavřených smluv budou vráceny plátcům.

1.7 Minimální a maximální částka žádosti

Minimální počet prodávaných Akcií na 1 investora:	1 Akcie
Maximální počet prodávaných Akcií na 1 investora:	208 ks Akcií (1,3 % základního kapitálu a hlasovacích práv Emitenta)

1.8 Lhůta, ve které lze stáhnout žádost

Investor může stáhnout svou žádost o koupi Akcií až do podpisu Smlouvy o převodu Akcie/Akcií.

1.9 Metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro jejich doručení

Lhůta pro protiplnění ve formě kupní ceny za Akcie bude 15 pracovních dní ode dne uzavření Smlouvy o převodu Akcie/Akcií. Lhůta pro protiplnění ve formě příplatku mimo základní kapitál Emitenta bude pro nultou tranši 4 pravidelné čtvrtletní splátky hrazené vždy v prvním měsíci čtvrtletí, přičemž první čtvrtletí začíná kalendářním měsícem, ve kterém bude uzavřena Smlouva o příplatku mimo základní kapitál. Lhůta pro protiplnění ve formě

příplatku mimo základní kapitál Emitenta bude pro první tranši 1 splátka do 90 kalendářních dní ode dne uzavření Smlouvy o příplatku mimo základní kapitál.

Akcie budou předány, dle volby investora, osobně pracovníkem Osoby nabízející cenné papíry v sídle Osoby nabízející cenné papíry nebo korespondenčně prostřednictvím držitele poštovní licence. Akcie budou předávány do 30 dnů od dne splacení kupní ceny investorem. V případě, že si investor zvolí osobní převzetí, bude mu informace o tom, že Akcie je/jsou připravena/y k převzetí, sdělena emailem nebo telefonicky.

1.10 Zveřejnění výsledků nabídky

Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení na webové stránce Osoby nabízející cenné papíry www.partners.cz, v sekci Dokumenty podsekci Ostatní dokumenty.

Oddíl 2 Plán rozdělení a přidělování cenných papírů

2.1 Kategorie potenciálních investorů

Osoba nabízející cenné papíry bude Akcie nabízet svým finančním poradcům a na ně přímo navázaným osobám, jiným osobám s ní spolupracujícím jako OSVČ a zaměstnancům, členům statutárních a dozorčích orgánů společností z finanční skupiny Partners, tj. retailovým investorům.

2.2 Využití nabídky hlavním akcionářem nebo členy řídicích a dozorčích orgánů Emitenta

Hlavní akcionář Emitenta je Osobou nabízející cenné papíry, a tedy prodávajícím. Členové představenstva a dozorčí rady Emitenta nebudou v rámci nabídky Akcií kupovat napřímo Akcie Emitenta, Osoba nabízející cenné papíry však předpokládá prodej Akcií společnosti Brno Investment Group, s.r.o., IČ 29194636, která je 100 % vlastněna členem představenstva, Ing. Petrem Borkovcem.

Osobě nabízející cenné papíry není známo, že by nějaká osoba hodlala koupit více než 5 % Akcií vzhledem k tomu, že nabídka je limitována maximálním počtem prodávaných Akcií na 1 investora, a to počtem 208 Akcií odpovídající výši 1,3 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta.

Avšak Osobě nabízející cenné papíry je známo, že společnost Brno Investment Group, s.r.o., IČ 29194636, tedy společnost vlastněná členem představenstva Emitenta bude kupovat od Osoby nabízející cenné papíry, v prvním pololetí 2021, Akcie Emitenta představující podíl ve výši 50,03 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta, a to jako kvalifikovaný investor mimo tento Prospekt.

V případě, že dojde k prodeji celého objemu Akcií dle tohoto Prospektu a zároveň prodeji kvalifikovaným investorům, stane se Osoba nabízející cenné papíry minoritním akcionářem Emitenta s předpokládaným podílem 0,47 % na hlasovacích právech a základním kapitálu Emitenta.

2.3 Zveřejnění před přidělováním

Nabídka bude rozdělena na dvě tranše, a to nultou a první. Nabídka není rozdělena na tranše podle skupin investorů. V rámci nabídky nelze využít zpětné pohledávky. Není stanoveno preferenční zacházení s žádnou skupinou investorů. Každý investor může zaslat nabídku zvlášť pro nultou a první tranši, v součtu za obě tranše však nemůže jeden investor nabýt Akcie představující více než 1,3 % podíl na hlasovacích právech a základním kapitálu Emitenta. Vícečetná nabídka v rámci jedné tranše není možná a nebude akceptována.

2.4 Postup pro oznamování přiděleného počtu Akcií žadatelům a údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení

Žadateli bude oznámen celkový počet Akcií, které bude oprávněn koupit za použití prostředků komunikace na dálku. Obchodování s Akciemi není možné započít před učiněním oznámení.

Oddíl 3 Stanovení ceny

3.1 Cena, za kterou se budou cenné papíry nabízet

Kupní cena jedné Akcie je rovna její nominální hodnotě, tedy 625,- Kč. Vedle kupní ceny se však investor zaváže vložit příplatek mimo základní kapitál Emitenta a pro tento účel uzavře Smlouvu o příplatku mimo základní kapitál s Emitentem.

Výše příplatku mimo základní kapitál je rozdílný pro nultou a první tranši.

Výše příplatku mimo základní kapitál Emitenta v nulté tranši na jednu Akcii: 70.775,- Kč

Celková výše protiplnění v nulté tranši na jednu Akcii: 71.400,- Kč

Výše příplatku mimo základní kapitál Emitenta v první tranši na jednu Akcii: 74.375,- Kč

Celková výše protiplnění v první tranši na jednu Akcii: 75.000,- Kč

3.2 Popis metody určení ceny podle článku 17 Nařízení

Nepoužije se.

3.3 Náklady a daně účtované na vrub investorů

Investorům nebudou v souvislosti s nabytím Akcií účtovány Osobou nabízející cenné papíry a Emitentem jakékoli poplatky, jiné náklady nebo daně.

Oddíl 4 Umístění a upisování

4.1 Název a adresa koordinátora celkové nabídky

Nepoužije se.

4.2 Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců

Nepoužije se.

4.3 Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise na základě pevného závazku/bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání

Nepoužije se.

4.4 Datum uzavření dohody o upsání

Nepoužije se.

Oddíl 5 Přijetí k obchodování a způsob obchodování

5.1 Přijetí k obchodování a způsob obchodování

Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Akcií 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.

5.2 Trhy pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou přijaty cenné papíry stejné třídy jako nabízené Akcie

Žádné cenné papíry stejné třídy jako nabízené Akcie nebyly přijaty na trh pro růst malých a středních podniků ani mnohostranné obchodní systémy.

5.3 Prodávající vlastníci cenných papírů

Osobu nabízející cenné papíry je jejich vlastník, společnost Partners Financial Services, a.s., IČ 27699781, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp.zn. B 12158, se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4.

Osoba nabízející cenné papíry je jediným akcionářem Emitenta.

Osoba nabízející cenné papíry nabízí v rámci tohoto Prospektu k prodeji 7.920 ks Akcií Emitenta.

Ve vztahu k prodáváním Akcií nebyly uzavřeny žádné dohody znemožňující jejich prodej.

5.4 Zředění

Vzhledem ke skutečnosti, že nedochází k navýšení základního kapitálu Emitenta, nebude docházet ke zředění.

VIII. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Oddíl 1 Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholové vedení

Emitent je akciovou společností založenou a existující podle právních předpisů České republiky. Systém vnitřní struktury Emitenta je dualistický.

Emitent má tyto orgány: valnou hromadu, představenstvo a dozorčí radu.

Nejvyšším orgánem Emitenta je *valná hromada*.

Představenstvo je statutárním orgánem Emitenta, který rozhoduje ve všech záležitostech Emitenta, pokud nejsou právním předpisem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady, dozorčí rady nebo jiného orgánu. Představenstvo má pouze 1 člena, který zastupuje Emitenta samostatně. Členy představenstva volí a odvolává valná hromada, přičemž funkční období člena představenstva jsou 3 roky; opětovná volba člena představenstva je možná.

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Emitenta, který dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta. Dozorčí radě přísluší zejména nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se Emitenta, přezkoumávat účetní závěrky Emitenta a obecně, zda se podnikatelská činnost Emitenta děje v souladu s právními předpisy a stanovami Emitenta. Dozorčí rada má 2 členy. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada, přičemž funkční období člena dozorčí rady jsou 3 roky; opětovná volba člena dozorčí rady je možná.

Výbor pro audit nebyl u Emitenta zřízen.

Členem představenstva je ke dni vyhotovení Prospektu následující osoba:

Ing. Petr Borkovec – člen představenstva

Den vzniku členství v představenstvu: 14. 10. 2020

Datum narození: 1. 7. 1977

Bytem: Krasová 600/12, 614 00 Brno – Maloměřice

Pracovní adresa: Holandská 878/2, 639 00 Brno – Štýřice

Dosavadní zkušenosti: od října 2010 působil jako odborný asistent na Mendelově univerzitě v Brně, kde vyučoval předměty Finanční trhy, Kapitálové trhy, Burzy a cenné papíry a Mezinárodní finance. Zprostředkování finančních produktů se začal věnovat od dubna 2005 ve společnosti OVB Allfinanz, a.s. a od května 2007 nejdříve jako školicí, později (od března 2010) jako ředitel a člen představenstva ve společnosti Osoby nabízející cenné papíry.

Členství v dalších statutárních a dozorčích orgánech:

Obchodní firma	IČ	Sídlo	Funkce
Brno Investment Group s.r.o.	29194636	č.p. 103, 666 01 Březina	jednatel
Partners Financial Services, a.s.	27699781	Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 - Chodov	předseda představenstva
Partners investiční společnost, a.s.	24716006	Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 - Chodov	místopředseda představenstva
MyFoodMarket, s.r.o.	29282721	č.p. 103, 666 01 Březina	jednatel
SKLIZENO FOODS s.r.o.	05030668	třída Kpt. Jaroše 1845/26, 602 00 Brno - Černá Pole	jednatel
MyFoodCentre s.r.o.	06686591	Mladoboleslavská 1108, 197 00 Praha 9 – Kbely	jednatel
Partners InIn, a.s.	06641199	Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 - Chodov	člen představenstva
EDEN Partners, a.s.	02887835	Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 - Chodov	člen dozorčí rady
PBK Technology, s.r.o.	09233971	Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 - Chodov	jednatel
Partners Chodov Properties, s.r.o.	08611408	Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 - Chodov	jednatel

Partners PenIN, a.s.	02054817	Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 - Chodov	člen představenstva
Česká asociace společností finančního poradenství a zprostředkování, z.s.	27034704	Španělská 770/2, 120 00 Praha 2 – Vinohrady	místopředseda představenstva

Ing. Petr Borkovec vyjma finanční skupiny Partners nevlastní obchodní podíly v žádných obchodních společnostech, které by byly významné pro Emitenta, ani není ve smluvním vztahu k takové obchodní společnosti.

Členy dozorčí rady Emitenta jsou k datu vyhotovení Prospektu následující osoby:

Ing. Tatiana Purdiaková – člen dozorčí rady

Den vzniku členství v dozorčí radě: 14. 10. 2020
Datum narození: 23. 3. 1975
Bytem: Březinova 471/22, 186 00 Praha 8 - Karlín
Pracovní adresa: Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 - Chodov
Dosavadní zkušenosti: Je absolventkou Slovenské poľnohospodárskej university, Fakulty ekonomiky a managementu. U Osoby nabízející cenné papíry působí od srpna 2012 v roli finanční ředitelky. Od roku 2014 je členkou představenstva Osoby nabízející cenné papíry. Coby finanční ředitelka je odpovědná za finanční řízení skupiny Partners.

Členství v dalších statutárních a dozorčích orgánech:

Obchodní firma	IČ	Sídlo	Funkce
Partners investiční společnost, a.s.	24716006	Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 – Chodov	člen dozorčí rady
Partners Financial Services, a.s.	27699781	Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 – Chodov	člen představenstva
REYES Establishment, společnost s ručením omezeným	15890481	Mánesova 1645/87, 120 00 Praha 2 – Vinohrady	jednatel
BRODEMAX s.r.o.	28179331	Šaldova 406/28, 180 00 Praha 8 - Karlín	jednatel
Česká asociace společností finančního poradenství a zprostředkování, z.s.	27034704	Španělská 770/2, 120 00 Praha 2 – Vinohrady	člen kontrolní komise
Partners InIn, a.s.	06641199	Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 – Chodov	člen dozorčí rady
Partners PenIN, a.s.	02054817	Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 – Chodov	člen dozorčí rady
Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.	07973179	Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 – Chodov	předseda dozorčí rady

Ing. Tatiana Purdiaková nevlastní obchodní podíly v žádných obchodních společnostech, které by byly významné pro Emitenta, ani není ve smluvním vztahu k takové obchodní společnosti.

Radim Lukeš – člen dozorčí rady

Den vzniku členství v dozorčí radě: 14. 10. 2020
Datum narození: 13. 5. 1972
Bytem: Čílova 275/15, 162 00 Praha 6 - Veleslavín
Pracovní adresa: Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 - Chodov
Dosavadní zkušenosti: Zprostředkování finančních produktů se začal věnovat od roku 2000 ve společnosti OVB Allfinanz, a.s., kde dosáhl na post zemského ředitele. Od

května 2007 působil jako školitel ve společnosti Osoby nabízející cenné papíry
a od března 2010 působí i jako člen dozorčí rady Osoby nabízející cenné papíry.

Členství v dalších statutárních a dozorčích orgánech:

Obchodní firma	IČ	Sídlo	Funkce
Apana s.r.o.	02879107	Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 – Chodov	jednatel
Kukin s.r.o.	27458539	Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 – Chodov	jednatel
Element Properties s.r.o.	02447991	Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 – Chodov	jednatel
LS homes s.r.o.	05464102	Tachovské náměstí 90/2, 130 00 Praha 3 – Žižkov	jednatel
Partners Financial Services, a.s.	27699781	Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 – Chodov	člen dozorčí rady
EDEN Partners, a.s.	02887835	Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 – Chodov	člen představenstva
Partners InIn, a.s.	06641199	Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 – Chodov	člen dozorčí rady
Partners PenIN, a.s.	02054817	Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 – Chodov	člen dozorčí rady
Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.	07973179	Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 – Chodov	člen dozorčí rady
CAR CONSULTING GROUP s.r.o.	05173701	Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 – Chodov	jednatel

Radim Lukeš vyjma finanční skupiny Partners nevlastní obchodní podíly v žádných obchodních společnostech, které jsou významné pro Emitenta, ani není ve smluvním vztahu k takové obchodní společnosti.

Emitent dále prohlašuje, že v posledních pěti letech nebyl člen představenstva, ani žádný z členů dozorčí rady Emitenta odsouzen za podvodný trestný čin ani proti nim nebylo vedeno obvinění nebo nebyly sankciovány ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů. Rovněž tyto osoby nebyly v posledních pěti letech soudně zbaveny způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů kteréhokoli emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti kteréhokoli emitenta.

Oddíl 2 Odměny a výhody

Emitent neposkytl ani členu představenstva ani členům dozorčí rady žádné odměny ani výhody. Funkce člena představenstva a členů dozorčí rady jsou vykonávány bezúplatně.

Emitentem založená dceřiná společnost, Partners Branka, a.s., IČ 09727094 nemá žádné zaměstnance a výkon funkce člena představenstva a členů dozorčí rady je bezúplatný.

Oddíl 3 Držba akcií a akciové opce

Ke dni vydání tohoto Prospektu nevlastní napřímo ani člen představenstva ani členové dozorčí rady žádné akcie Emitenta, ani opce na akcie Emitenta. Pan Petr Borkovec (člen představenstva) a pan Radim Lukeš (člen dozorčí rady) však jako skuteční majitelé Emitenta i Osoby nabízející cenné papíry vlastní akcie Emitenta nepřímo skrze své účasti ve společnostech Brno Investment Group, s.r.o., Apana s.r.o. a EDEN Partners, a.s. , jak je blíže specifikováno v části IV., Oddíl 3, sekci 3.1 – Finanční skupina Partners.

IX. FINANČNÍ VÝKAZY A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI

Oddíl 1 Historické finanční údaje

1.1 Ověřené historické finanční údaje za poslední finanční rok

Emitent je nově vzniklou společností, která byla zapsána do obchodního rejstříku dne 14. 10. 2020, z tohoto důvodu nejsou uváděny ověřené historické finanční údaje ze poslední finanční rok.

Zahajovací rozvaha byla ověřena auditorem. Položky auditorem ověřené zahajovací rozvahy (v tis. Kč) jsou následující.

Finanční údaje z rozvahy	14.10.2020		
	Brutto	Korekce	Netto
AKTIVA CELKEM	10 000		10 000
<i>C. Oběžná aktiva</i>	<i>10 000</i>		<i>10 000</i>
<i>C.IV Peněžní prostředky</i>	<i>10 000</i>		<i>10 000</i>
C.IV.2 Peněžní prostředky na účtech	10 000		10 000
PASIVA CELKEM	10 000		
<i>A. Vlastní kapitál</i>	<i>10 000</i>		
<i>A.1 Základní kapitál</i>	<i>10 000</i>		
A.1.1 Základní kapitál	10 000		

Ze stejného důvodu nejsou uváděny ani údaje o změně rozhodného účetního období, změně účetního rámce, informace o konsolidované účetní závěrce a stáří finančních údajů.

Účetnictví je vedeno v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení z.č. 563/1991 Sb., o účetnictví pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví a Českými účetními standardy pro podnikatele. Podle stejných předpisů bude vyhotovena i nejbližší účetní závěrka Emitenta.

Oddíl 2 Mezitímní a jiné finanční údaje

Emitent ke dni vyhotovení tohoto Prospektu nevyhotovil mezitímní účetní závěrku.

Oddíl 3 Ověření historických ročních finančních údajů

3.1 Prohlášení o ověření

Zahajovací rozvaha Emitenta byla ověřena nezávislým auditorem a byla vydána Zpráva nezávislého auditora k zahajovací rozvaze k 14. 10. 2020 s následujícím výrokem „Přiložený výkaz ve všech významných (materiálních) ohledech věrně a poctivě zobrazuje finanční situaci společnosti k 14. 10. 2020 v souladu s českými účetními standardy“.

3.2 Další údaje, které byly ověřeny auditory

Součástí Prospektu nejsou žádné další údaje (kromě výše požadovaných finančních údajů), které by byly ověřeny nezávislým auditorem.

3.3 Zdroje neověřených údajů

Nejsou.

Oddíl 4 Klíčové ukazatele výkonnosti (KPI)

Emitent nezveřejnil klíčové ukazatele výkonnosti.

Oddíl 5 Významná změna finanční pozice Emitenta

Emitent ke dni vydání tohoto Prospektu pouze načerpal základní kapitál v plné výši a uhradil zřizovací náklady, které nepřesáhly 30.000,- Kč.

Oddíl 6 Dividendová politika

Emitent bude uplatňovat dividendovou politiku s cílem distribuovat každoročně 80 % kapitálového přebytku Partners Banky, tedy vyplácet dividendu jejíž výše bude odpovídat 80 % částky, o kterou bude kapitál banky převyšovat její aktuální kapitálovou přiměřenost. Tento kapitálový přebytek banky bude určen porovnáním dostupného kapitálu (včetně auditovaného zisku minulého období) s plánovanou kapitálovou potřebou Partners Banky určenou na základě regulatorních požadavků, rozvojových příležitostí a potenciálních rizik při respektování principů obezřetnosti a udržitelnosti. První dividendu nelze očekávat dříve než v 6. roce po zahájení činnosti Partners Banky.

X. ÚDAJE O AKCIONÁŘÍCH A DRŽITELÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Oddíl 1 Hlavní akcionář

1.1 Ovládání Emitenta

Jediným akcionářem Emitenta a osobou uplatňující přímý rozhodující vliv na Emitenta je společnost **Partners Financial Services, a.s.**, IČ 27699781, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp.zn. B 12158, se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4, která je zároveň Osobou nabízející cenné papíry. Jediný akcionář nemá odlišná hlasovací práva.

Většinovými akcionáři Osoby nabízející cenné papíry, resp. osobami jednajícími ve shodě, a tedy ovládajícími osobami Emitenta jsou společnost **Apana s.r.o.** se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 028 79 107, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 224876 s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech Osoby nabízející cenné papíry ve výši 50 % uplatňující nepřímý rozhodující vliv na Emitenta a společnost **Brno Investment Group s.r.o.**, se sídlem Březina 103, 666 01, IČ: 291 94 636, zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 64733 s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech Osoby nabízející cenné papíry ve výši 37% uplatňující nepřímý rozhodující vliv na Společnost.

Jediným společníkem a jediným jednatelem Apana s.r.o. je **Radim Lukeš**, nar. 13.5.1972, bytem Čílova 275/15, 162 00 Praha 6 uplatňující nepřímý rozhodující vliv na Emitenta. Jediným společníkem a jediným jednatelem Brno Investment Group s.r.o. je **Ing. Petr Borkovec**, nar. 1.7.1977, bytem Krasová 600/12, 614 00 Brno – Maloměřice uplatňující nepřímý rozhodující vliv na Emitenta.

Radim Lukeš a Ing. Petr Borkovec jsou dále jedinými akcionáři (každý vlastní 50 %) společnosti EDEN Partners, a.s., která má podíl ve výši 5,45 % na základní kapitálu Osoby nabízející cenné papíry.

Pan Radim Lukeš a Ing. Petr Borkovec jsou jakožto osoby jednající ve shodě konečnými ovládajícími osobami Emitenta, kteří nepřímo disponují podílem ve výši 92,45 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta.

A rovněž Radim Lukeš je členem dozorčí rady Emitenta a Osoby nabízející cenné papíry a Ing. Petr Borkovec je členem představenstva Emitenta a předsedou představenstva Osoby nabízející cenné papíry.

Jedinou ovládající osobou Emitenta je Osoba nabízející cenné papíry, a to z pozice jediného akcionáře, který vlastní podíl ve výši 100 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta. V případě jediného akcionáře se nekoná valná hromada a působnost valné hromady vykonává tento akcionář.

Ovládající osoby Apana s.r.o. a Brno Investment Group s.r.o. pak ovládají Osobu nabízející cenné papíry tím způsobem, že v Osobě nabízející cenné papíry drží akcie odpovídající podílu o celkové velikosti 87 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Osoby nabízející cenné papíry. Ovládající osoby projevují svoji vůli na valné hromadě Osoby nabízející cenné papíry prostřednictvím výkonu svých akcionářských práv. Valná hromada Osoby nabízející cenné papíry je dle svých stanov účinných k datu vyhotovení Prospektu usnášeníschopná při přítomnosti akcionářů mající akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 60 % základního kapitálu. Valná hromada rozhoduje alespoň dvoutřetinovou většinou hlasů přítomných akcionářů.

Povaha kontroly ovládajících osob jak Emitenta, tak Osoby nabízející cenné papíry je tedy dána vlastnickým právem k akciím Emitenta, resp. Osoby nabízející cenné papíry a řídí se právem obchodních korporací. Emitent ani Osoba nabízející cenné papíry nad rámec standardních mechanismů práva obchodních korporací nepřijala

žádná zvláštní opatření, která by zajistila, aby této kontroly nad Emitentem, resp. Osobou nabízející cenné papíry nebylo zneužito.

1.2 Popis všech známých ujednání, která mohou následně vést ke změně kontroly nad Emitentem nebo takové změně bránit

K datu vyhotovení Prospektu nejsou Emitentovi známa žádná ujednání, které by vedly ke změně kontroly nad Emitentem. Účelem vydání tohoto Prospektu je prodej Akcií Emitenta představující 49,5 % podíl na hlasovacích právech a základním kapitálu Emitenta. Osoba nabízející cenné papíry zároveň v plánuje v prvním pololetí 2021 prodat Akcie společnosti Brno Investment Group, s.r.o. představující podíl ve výši 50,03 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta. Po realizaci tohoto prodeje a prodeje Akcií na základě tohoto Prospektu se tedy Osoba nabízející cenné papíry stane minoritním akcionářem Emitenta s podílem 0,47 % na hlasovacích právech a základním kapitálu Emitenta.

V případě, že bude prodán celý objem Akcií nabízených Osobou nabízející cenné papíry na základě tohoto Prospektu, bude konečná vlastnická struktura Emitenta následující:

- Osoba nabízející cenné papíry (Partners Financial Services, a.s.) – 0,47 % na základním kapitálu a hlasovacích právech
- Brno Investment Group, s.r.o. – 50,03 % na základním kapitálu a hlasovacích právech;
- Investoři v součtu 49,5 % na základním kapitálu a hlasovacích právech.

Skutečnými majiteli Emitenta však nadále zůstanou pan Radim Lukeš a Ing. Petr Borkovec, a to z důvodů, které jsou popsány výše v Prospektu v části, která popisuje finanční skupinu Partners - část IV., Oddíl 3, sekci 3.1.

Oddíl 2 Soudní a rozhodčí řízení

Emitent prohlašuje, že není účastníkem správního, soudního ani rozhodčího řízení za období od svého vzniku, které by mohlo mít nebo mělo významný vliv na finanční pozici nebo ziskovost Emitenta a/nebo finanční skupiny Partners ani taková řízení v současné době nehrozí.

Oddíl 3 Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového vedení

Co se týká možných střetů zájmů mezi povinnostmi členů představenstva a dozorčí rady k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo povinnostmi, vychází Emitent z obecné úpravy střetů zájmů stanovených pro členy volených orgánů zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích a zároveň povinnost oznamovat bezodkladně případný střet zájmů obsahuje i smlouva o výkonu funkce, kterou mají všichni členové volených orgánů Emitenta s Emitentem uzavřenu. K datu vyhotovení tohoto Prospektu nebyl žádný střet zájmů oznámen

Emitent prohlašuje, že žádné střety zájmů mezi povinnostmi členů představenstva a dozorčí rady k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo povinnostmi neexistují. Zároveň neexistují jakákoliv ujednání nebo dohoda s hlavními akcionáři, zákazníky, dodavateli či jinými subjekty, podle které byli členové představenstva a dozorčí rady vybráni jako člen daného orgánu a nebyla sjednána žádná omezení, pokud jde o dispozice s jejich podíly na cenných papírech Emitenta, a to i těch držených nepřímo.

Oddíl 4 Transakce se spřízněnými osobami

Emitent jako nově vzniklá společnost neuzavřela ke dni vydání tohoto Prospektu žádné významné smlouvy se spřízněnými osobami, ani s nimi neprovedla žádné transakce.

Oddíl 5 Základní kapitál

Základní kapitál Emitenta byl zakladatelem stanoven ve výši 10.000.000,- Kč a ke dni zápisu do obchodního rejstříku byl splacen v plné výši peněžitým vkladem. Emitent emitoval jednu hromadnou akcii v listinné podobě na jméno poř. č. 1 v souhrnné jmenovité hodnotě 10.000.000,- Kč nahrazující 16.000 ks kmenových akcií v listinné podobě na jméno s jmenovitou hodnotou 625,- Kč jedné akcie, poř. č. 1 – 16.000. Emitent předpokládá, že v rámci realizace nabídky Akcií rozhodne o vydání nových hromadných akcií, resp. jednotlivých Akcií.

Neexistují žádné Akcie nepředstavující kapitál.

Emitent nedrží žádné vlastní Akcie a dceřiná společnost Emitenta nedrží žádné Akcie Emitenta.

Emitent nevydal žádné konvertibilní cenné papíry, vyměnitelné cenné papíry nebo cenné papíry s opčními listy.

Ke dni vydání tohoto Prospektu neexistuje závazek ke zvýšení základního kapitálu Emitenta.

Na žádný kapitál člena skupiny se nevztahuje opce nebo podmíněná či nepodmíněná dohoda o opci.

Oddíl 6 Stanovy

Emitent byl založen zakladatelským právním jednáním dne 30.9.2020. Stanovy jsou v souladu s právními předpisy uloženy ve sbírce listin obchodního rejstříku. Stanovy obsahují základní údaje týkající se Emitenta a jeho fungování, a to zejména znění obchodní firmy, sídla, předmětu činnosti, právního jednání za společnost, základního kapitálu, charakteristiky akcií a práv s nimi spojených, včetně omezení převoditelnosti akcií, pravidla postupu při zvýšení a/nebo snížení základního kapitálu, podmínky vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů, práva a povinnosti akcionářů, orgány společnosti (valná hromada, představenstvo a dozorčí rada), účetní období, pravidla pro rozdělení zisku nebo úhrady ztráty, podmínky zrušení a likvidaci společnosti a další ustanovení dle právních předpisů.

Ustanovení stanov Emitenta, které by mohlo způsobit průtah či odložení změny kontroly nad Emitentem nebo by mohlo takové změně zabránit, je ustanovení § 5 stanov, na základě kterého akcie na jméno, jakož i práva s nimi spojená, jsou převoditelná pouze s předchozím souhlasem představenstva Emitenta. Tento článek stanov pak dále odkazuje na ust. § 270 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), přičemž se stejná pravidla uplatní i pro zastavení uvedených akcií na jméno.

Oddíl 7 Významné smlouvy

Emitent jako nově vzniklá společnost neuzavřela ke dni vydání tohoto Prospektu žádné významné smlouvy

XI. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Osoba nabízející cenné papíry prohlašuje, že po dobu platnosti Prospektu lze na jejích webových stránkách www.partners.cz v sekci Dokumenty podsekci Ostatní dokumenty podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů:

- Stanovy Emitenta ve znění účinném k datu vyhotovení Prospektu

ADRESY

OSOBA NABÍZEJÍCÍ CENNÉ PAPIRY

Partners Financial Services, a.s.

Türkova 2319/5b

149 00 Praha 4 - Chodov

EMITENT

Partners BankIn, a.s.

Türkova 2319/5b

149 00 Praha 4