

## JTSEC CZ Financing 2, a.s.

### Dodatek č. 1

#### **Základního prospektu dluhopisového programu zřízeného v roce 2024 s dobou trvání 10 let a v původní maximální celkové jmenovité hodnotě nesplacených dluhopisů 3.000.000.000 Kč**

Tento Dodatek č. 1 (**Dodatek**) aktualizuje a doplňuje základní prospekt pro dluhopisy vydávané v rámci dluhopisového programu společnosti JTSEC CZ Financing 2, a.s., se sídlem na adrese Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 194 68 768, LEI: 315700R92TAO9CB9ZX84, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 28219 (**Emitent**), schválený rozhodnutím České národní banky (**ČNB**) ze dne 2. prosince 2024, č.j. 2024/133457/CNB/650 ke sp. zn. S-Sp-2024/00275/CNB/653, které nabylo právní moci dne 3. prosince 2024 (**Základní prospekt**).

Základní prospekt, tento Dodatek jakož i ostatní uveřejněné dokumenty, historické finanční údaje a zprávy auditora, jsou k dispozici v elektronické podobě na internetových stránkách Emitenta <https://ii.jtsecfinancing.cz/>, v sekci Pro investory a dále také k nahlédnutí v sídle Emitenta na adrese Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, v pracovní dny v době od 9:00 do 16:00 hod.

Tento Dodatek aktualizuje Základní prospekt ve smyslu článku 23 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 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, v platném znění (**Nařízení o prospektu**) a je třeba jej číst ve spojení se Základním prospektem.

Pojmy nedefinované v tomto Dodatku mají význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu.

Tento Dodatek byl vyhotoven dne 12. března 2025 a byl schválen rozhodnutím ČNB č.j. 2025/029673/CNB/650 ke sp. zn. S-Sp-2025/00104/CNB/653 ze dne 17. března 2025, které nabylo právní moci dne 17. března 2025.

**Investoři, kteří souhlasili s koupí nebo upsáním jakýchkoli Dluhopisů již před uveřejněním Dodatku Základního prospektu a kterým v okamžiku, kdy se významná nová skutečnost, podstatná chyba nebo podstatná nepřesnost objevily nebo byly zjištěny, nebyly Dluhopisy dosud dodány, jsou oprávněni ve lhůtě 3 pracovních dnů po uveřejnění tohoto dokumentu svůj souhlas odvolat – tato lhůta uplyne 20. března 2025; toto právo mohou investoři uplatnit stejným způsobem, jakým podali svoji objednávku k úpisu Dluhopisů.**

Rozhodnutím o schválení Dodatku ČNB schvaluje tento Dodatek pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení o prospektu a toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem tohoto Dodatku ani jako podpora Emitenta, který tento Dodatek vyhotovuje, nebo Ručitele, přičemž ČNB neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta nebo Ručitele a schválením Dodatku negarantuje budoucí ziskovost Emitenta nebo Ručitele ani schopnost Emitenta splatit výnosy nebo jmenovitou hodnotu cenného papíru nebo schopnost Ručitele poskytnout plnění z Ručení.

Tento Dodatek Základního prospektu není veřejnou ani jinou nabídkou ke koupi jakýchkoli Dluhopisů. Zájemci o koupi Dluhopisů jednotlivých Emisí, které mohou být v rámci tohoto Programu vydány, musí svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených nejen v Základním prospektu, ale i na základě dodatků Základního prospektu a Konečných podmínek příslušné Emise.

## I. ODPOVĚDNÉ OSOBY

Osobou odpovědnou za správnost a úplnost údajů uvedených v Dodatku je Emitent, tj. společnost JTSEC CZ Financing 2, a.s., se sídlem na adrese Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 194 68 768, LEI: 315700R92TAO9CB9ZX84, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 28219. Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v Dodatku v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

Ke dni vyhotovení tohoto Dodatku, v Praze

**JTSEC CZ Financing 2, a.s.**

Fuková

Jméno: Martina Fuková

Funkce: členka představenstva

## II. DŮVODY PRO VYHOTOVENÍ DODATKU

Důvodem pro vyhotovení tohoto Dodatku je reflektování (i) rozhodnutí představenstva Emitenta ze dne 12. března 2025, kterým byla navýšena celková jmenovitá hodnota vydaných a nesplacených Dluhopisů, které mohou být vydány v rámci Dluhopisového programu, z 3.000.000.000 Kč na 9.000.000.000 Kč a (ii) související rozhodnutí jednatelů Ručitele, kterým byla navýšena maximální celková výše, do které jsou omezeny závazky Ručitele z Ručitelského prohlášení, z 4.500.000.000 Kč na 13.500.000.000 Kč.

Z výše uvedeného důvodu jsou Dodatkem doplněny a aktualizovány některé informace uvedené v následujících částech a kapitolách Základního prospektu:

- a) Informace uvedené na úvodní straně Základního prospektu
- b) Kapitola I. (*Obecný popis Dluhopisového programu*),
- c) Kapitola II. (*Rizikové faktory*),
- d) Kapitola VII. (*Informace o Emitentovi*) a
- e) Kapitola IX. (*Znění Ručitelského prohlášení*).

Aktualizace údajů a informací dodržuje číslování a označení jednotlivých kapitol v Základním prospektu.

### III. ZMĚNY OPROTI ÚDAJŮM UVEDENÝM V ZÁKLADNÍM PROSPEKTU

#### 1.1 Změny provedené v informacích uvedených na úvodních dvou stranách Základního prospektu

- (a) První dva odstavce na úvodní straně Základního prospektu se nahrazují následujícím zněním, přičemž odstraněný text je přeškrtnutý a zvýrazněný červeně a nově vložený text je podtržený a zvýrazněný modře:

## „JTSEC CZ Financing 2, a.s.

### Základní prospekt dluhopisového programu zřízeného v roce 2024 s dobou trvání 10 let a v maximální celkové jmenovité hodnotě nesplacených dluhopisů ~~3.000.000.000 Kč~~ 9.000.000.000 Kč

Tento dokument představuje základní prospekt (**Základní prospekt**) pro dluhopisy vydávané v rámci dluhopisového programu, jenž byl vypracován v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (**Nařízení o prospektu**) a nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. března 2019, 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 (**Prováděcí nařízení komise**). V souladu s § 11 odst. 1 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (**Zákon o dluhopisech**) budou dluhopisy vydávány v rámci dluhopisového programu (**Dluhopisový program** nebo **Program**) zřízeného společností JTSEC CZ Financing 2, a.s., se sídlem na adrese Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 194 68 768, LEI: 315700R92TAO9CB9ZX84, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 28219 (**Emitent**). Na základě Dluhopisového programu je Emitent oprávněn vydávat v souladu s právními předpisy jednotlivé emise dluhopisů (**Emise dluhopisů** nebo **Emise** nebo **Dluhopisy**), zajištěné ručením vzniklým na základě ručitelského prohlášení poskytnutého společností J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC, se sídlem Klimentos 41-43, KLIMENTOS TOWER, 1. poschodí, byt/kancelář 18, 1061 Nikósie, Kyperská republika, zapsanou v obchodním rejstříku (*Registrar of Companies*) vedeném Ministerstvem energetiky, obchodu a průmyslu, Odbor zápisu společností a duševního vlastnictví Nikósie (*Ministry of Energy, Commerce and Industry, Department of Registrar of Companies and Intellectual Property Nicosia*) pod číslem HE 260821 (**Ručitel**). Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit ~~3.000.000.000 Kč~~ 9.000.000.000 Kč. Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise v rámci programu, je 10 let.“

- (b) První odstavec na straně 2 Základního prospektu se nahrazuje následujícím zněním, přičemž odstraněný text je přeškrtnutý a zvýrazněný červeně a nově vložený text je podtržený a zvýrazněný modře:

„Podle tohoto Programu lze v souladu s čl. 3 Společných emisních podmínek vydávat pouze Dluhopisy představující seniorní a nepodřízené závazky Emitenta zajištěné ručením vzniklým na základě ručitelského prohlášení (**Ručitelské prohlášení**) ve smyslu § 2018 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (**Občanský zákoník**) poskytnutým Ručitelem dne 22. listopadu 2024, ve znění dodatku ze dne 12. března 2025 (Ručení).“

## 1.2 Změny provedené v kapitole I. (Obecný popis Dluhopisového programu) Základního prospektu

Položka s názvem „Maximální celková jmenovitá hodnota Dluhopisového programu a doba jeho trvání“ v kapitole I. (Obecný popis Dluhopisového programu) na straně 8 Základního prospektu se nahrazuje následujícím zněním, přičemž odstraněný text je přeškrtnutý a zvýrazněný červeně a nově vložený text je podtržený a zvýrazněný modře:

Maximální celková jmenovitá hodnota Dluhopisového programu a doba jeho trvání: Maximální celková jmenovitá hodnota nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit ~~3.000.000.000 Kč~~ 9.000.000.000 Kč. Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise v rámci programu, je 10 let.“

## 1.3 Změny provedené v kapitole II. (Rizikové faktory) Základního prospektu

Rizikový faktor s názvem „Riziko týkající se omezeného Ručení“ v kapitole II. (Rizikové faktory) na straně 21 Základního prospektu se nahrazuje následujícím zněním, přičemž odstraněný text je přeškrtnutý a zvýrazněný červeně a nově vložený text je podtržený a zvýrazněný modře:

### „Riziko týkající se omezeného Ručení

Závazky Ručitele z Ručitelského prohlášení jsou omezeny do maximální celkové výše ~~4.500.000.000 Kč~~ 13.500.000.000 Kč, a ve vztahu ke každému jednotlivému Dluhopisu do výše 1,5-násobku jmenovité hodnoty daného Dluhopisu. Z tohoto vyplývá, že pokud by kterýkoliv Vlastník Dluhopisů uplatnil nárok vůči Ručiteli z Ručitelského prohlášení poté, co Ručitel už splnil nebo se stal povinen splnit závazky vůči jiným Vlastníkům Dluhopisů ve výši přesahující ~~4.500.000.000 Kč~~ 13.500.000.000 Kč, Ručitel nebude povinen k žádnému dalšímu plnění vůči takovému Vlastníkovi Dluhopisů. Podobně, pokud by nárok kteréhokoliv Vlastníka Dluhopisů ve vztahu k jednomu konkrétnímu Dluhopisu přesáhl 1,5-násobku jmenovité hodnoty daného Dluhopisu, Ručitel nebude povinen uspokojit takový nárok v části přesahující 1,5-násobek jmenovité hodnoty Dluhopisu.“

## 1.4 Změny provedené v kapitole VII. (Informace o Emitentovi) Základního prospektu

- (a) Bod 3.7 (Události specifické pro Emitenta z hlediska hodnocení platební schopnosti) kapitoly VII. (Informace o Emitentovi) na straně 68 Základního prospektu se v plném rozsahu nahrazuje následujícím textem:

„S výjimkou níže popsaných vnitroskupinových zápůjček, na základě kterých byly Emitentem poskytnuty výtěžky z již vydaných Emisí dluhopisů, si Emitent není vědom žádných dalších nedávných událostí specifických pro něj, které by měly podstatný vliv při hodnocení platební schopnosti Emitenta.

	Dlužník	Datum zápůjčky	Datum splatnosti	Aktuální jistina	Úvěrový rámec	Úrok p.a.
1.	J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC	14.02.2025	12.02.2030	1.000.000.000 Kč	1.002.250.000 Kč	(předpoklad: 7,00%–7,10% p.a.)*
2.	J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC	21.02.2025	19.02.2030	1.000.000.000 Kč	1.002.250.000 Kč	(předpoklad: 6,65%–6,70% p.a.)*
3.	J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC	28.02.2025	26.02.2030	1.000.000.000 Kč	1.002.250.000 Kč	(předpoklad: 6,40%–6,45% p.a.)*

\* Úrok nebyl zatím stanoven, jelikož se čeká na finální verzi výpočtu studie ve věci stanovení převodní ceny (Transfer Pricing Study) od PricewaterhouseCoopers. “

(b) Bod 3.9 (Významné změny struktury financování Emitenta) kapitoly VII. (Informace o Emitentovi) na straně 68 Základního prospektu se v plném rozsahu nahrazuje následujícím textem:

„Emitent k 11. březnu 2025 realizoval následující Emise dluhopisů v rámci Dluhopisového programu, výnosy z nichž byly využity za účelem poskytnutí úvěrů popsaných v bodě 3.7 (Události specifické pro Emitenta z hlediska hodnocení platební schopnosti) této kapitoly výše:

- (i) zaknihované dluhopisy ISIN CZ0003567620, název dluhopisů JTSEC F. 2 6,75/30, datum emise 14. února 2025, den konečné splatnosti 14. února 2030, v celkové vydané a investory upsané jmenovité hodnotě dluhopisů 1.000.000.000 Kč (přičemž Emitent má možnost celkovou jmenovitou hodnotu navýšit až do 2.000.000.000 Kč), s pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,75 % p.a.,
- (ii) zaknihované dluhopisy ISIN CZ0003569089, název dluhopisů JTSEC F. 2 6,50/30, datum emise 21. února 2025, den konečné splatnosti 21. února 2030, v celkové vydané a investory upsané jmenovité hodnotě dluhopisů 1.000.000.000 Kč (přičemž Emitent má možnost celkovou jmenovitou hodnotu navýšit až do 2.000.000.000 Kč), s pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,50 % p.a. a
- (iii) zaknihované dluhopisy ISIN CZ0003569667, název dluhopisů JTSEC F. 2 6,25/30, datum emise 28. února 2025, den konečné splatnosti 28. února 2030, v celkové vydané a investory upsané jmenovité hodnotě dluhopisů 1.000.000.000 Kč (bez možnosti dalšího navýšení), s pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,25 % p.a.

S výjimkou výše popsaných událostí nedošlo od vzniku Emitenta k žádné jiné významné změně výpůjček či struktury financování Emitenta.“

## **1.5 Změny provedené v kapitole IX. (Znění Ručitelského prohlášení) Základního prospektu**

Kapitola IX. (Znění Ručitelského prohlášení) se v plném rozsahu nahrazuje následujícím textem:

# DODATEK Č. 1 K RUČITELSKÉMU PROHLÁŠENÍ

## AMENDMENT NO. 1 TO THE GUARANTEE

vydaného společností

*issued by*

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

VZHLEDEM K TOMU, ŽE:

WHEREAS:

- (A) Rozhodnutím ze dne 2. prosince 2024, č.j. 2024/133457/CNB/650, sp. zn. S-Sp-2024/00275/CNB/653, které nabylo právní moci dne 3. prosince 2024, schválila Česká národní banka základní prospekt dluhopisového programu (**Dluhopisový program**) společnosti JTSEC CZ Financing 2, a.s., se sídlem na adrese Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 194 68 768, LEI: 315700R92TAO9CB9ZX84, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 28219 (**Emitent**), na základě kterého je Emitent oprávněn vydávat jednotlivé emise dluhopisů (**Dluhopisy**), přičemž celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 3.000.000.000 Kč;

*By its decision dated 2 December 2024, ref. no. 2024/133457/CNB/650, file no. S-Sp-2024/00275/CNB/653, which became final and effective on 3 December 2024, the Czech National Bank approved the base prospectus of the bond programme (the **Bond Programme**) of JTSEC CZ Financing 2, a.s., with its registered office at Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Prague 8, Czech Republic, identification number 194 68 768, LEI: 315700R92TAO9CB9ZX84, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, file number B 28219 (the **Issuer**), pursuant which the Issuer may issue individual issuances of bonds (the **Bonds**), whereby the aggregate nominal value of all issued and outstanding Bonds issued under the Bond Programme may not exceed CZK 3,000,000,000 at any time;*

- (B) V souladu se společnými emisními podmínkami Dluhopisů (**Společné emisní podmínky**) jsou Dluhopisy zajištěny ručitelským prohlášením ze dne 22. listopadu 2024 (**Ručitelské prohlášení**), vystaveným společností J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC, se sídlem Klimentos 41-43, KLIMENTOS TOWER, 1. poschodí, byt/kancelář 18, 1061 Nikósie, Kyperská republika, registrační číslo HE 260821 (**Ručitel**);

*The Bonds are, in accordance with the joint terms and conditions of the Bonds (the **Joint Terms and Conditions**), secured by a guarantee dated 22 November 2024 (the **Guarantee**) provided by J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC, with its registered office at Klimentos 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 1, flat/office 18, 1061 Nicosia, Cyprus, registration no.: HE 260821 (the **Guarantor**);*

- (C) Emitent zamýšlí zvýšit maximální jmenovitou hodnotu nesplacených Dluhopisu vydaných v rámci Dluhopisového programu, a to z částky 3.000.000.000 Kč na částku 9.000.000.000 Kč; a

*the Issuer intends to increase the aggregate nominal value of the outstanding Bonds issued under the Bond Programme from CZK 3,000,000,000 to CZK 9,000,000,000; and*

- (D) Ručitel souhlasí s navýšením Celkové maximální částky uvedené v článku 2.4 Ručitelského prohlášení z 4.500.000.000 Kč na 13.500.000.000 Kč, činí Ručitel následující:

*The Guarantor agrees to increase the Total Maximum Amount specified in Clause 2.4 of the Guarantee from CZK 4,500,000,000 to CZK 13,500,000,000, the Guarantor makes the following:*

## **1. ZMĚNY RUČITELSKÉHO PROHLÁŠENÍ (AMENDMENTS TO THE GUARANTEE)**

- 1.1 Článek 2.4 Ručitelského prohlášení se mění tak, že nově zní:

*„Aniž by bylo dotčené omezení podle článku 2.3 výše, je odpovědnost Ručitele z tohoto Ručitelského prohlášení za Zajištěné dluhy omezena maximální celkovou částkou 13.500.000.000 Kč (Celková maximální částka).”*

*Clause 2.4 of the Guarantee shall be amended so that it reads as follows:*

*“Notwithstanding the limitation of Clause 2.3 above, the liability of the Guarantor under this Guarantee for the Secured Debts is limited to the total maximum amount of CZK 13,500,000,000 (the **Total Maximum Amount**).”*

## **2. ÚPLNÉ ZNĚNÍ RUČITELSKÉHO PROHLÁŠENÍ (AMENDED AND RESTATED GUARANTEE)**

- 1.2 Úplné nové znění Ručitelského prohlášení ve znění tohoto Dodatku je uvedeno v Příloze 1 tohoto Dodatku.

*The amended and restated wording of the Guarantee is set out in Schedule 1 of this Amendment.*

## **3. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ (FINAL PROVISIONS)**

- 3.1 Tento Dodatek a veškeré mimosmluvní závazky vznikající na základě tohoto Dodatku se budou řídit a budou vykládány v souladu s právem České republiky. Dodatek se stává platným a účinným jeho podpisem Ručitelem.

*This Amendment and all non-contractual liabilities arising from this Amendment will be governed by and construed in accordance with Czech law. This Amendment shall become valid and effective upon its signing by the Guarantor.*

- 3.2 Ustanovení Ručitelského prohlášení řešící příslušnost soudů se v plném rozsahu vztahuje i na tento Dodatek.

*The jurisdiction clauses of the Guarantee shall apply in full to this Amendment.*



## PŘÍLOHA 1

### SCHEDULE 1

#### ÚPLNÉ NOVÉ ZNĚNÍ RUČITELSKÉHO PROHLÁŠENÍ

*AMENDED AND RESTATED GUARANTEE*

#### RUČITELSKÉ PROHLÁŠENÍ

vydané společností J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

VZHLEDEM K TOMU, ŽE:

*WHEREAS:*

- (A) **JTSEC CZ Financing 2, a.s.**, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 194 68 768, LEI: 315700R92TAO9CB9ZX84, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 28219 (**Emitent**) založila na českém kapitálovém trhu dluhopisový program s dobou trvání 10 let a v maximální celkové jmenovité hodnotě nesplacených dluhopisů 9.000.000.000 Kč, umožňující vydání a veřejnou nabídku seniorních dluhopisů zajištěných ručením (**Dluhopisy**);

*JTSEC CZ Financing 2, a.s., with its registered office at Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Prague 8, Czech Republic, identification number 194 68 768, LEI: 315700R92TAO9CB9ZX84, registered in the Commercial Register, file number B 28219 kept by the Municipal Court in Prague (the **Issuer**) established a bond programme on the Czech capital market with a duration of 10 years and a maximum aggregate nominal value of the outstanding bonds of CZK 3,000,000,000, enabling issuance and public offering of senior bonds secured by a guarantee (the **Bonds**);*

- (B) Dle společných emisních podmínek Dluhopisů (**Společné emisní podmínky**) mají být Dluhopisy zajištěny ručitelským prohlášením vystaveným společností J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC, se sídlem Klimentos 41-43, KLIMENTOS TOWER, 1. poschodí, byt/kancelář 18, 1061 Nikósie, Kyperská republika, registrační číslo HE 260821(**Ručitel**); a

*Under the joint terms and conditions of the Bonds (the **Joint Terms and Conditions**) the Bonds are to be secured by a guarantee provided by J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC, with its registered office at Klimentos 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 1, flat/office 18, 1061 Nicosia, Cyprus, registration no.: HE 260821 (the **Guarantor**); and*

- (C) Ručitel souhlasí se zajištěním dluhů Emitenta z Dluhopisů tímto ručitelským prohlášením (**Ručitelské prohlášení**),

*The Guarantor agrees to secure the debts of the Issuer arising from the Bonds by this guarantee (the **Guarantee**),*

činí Ručitel následující prohlášení:

*the Guarantor makes the following declaration:*

## 1 Ručitelské Prohlášení (Guarantee)

- 1.1 Za podmínek článku 2 (Podmínky Ručitelského prohlášení (*Term of the Guarantee*)) níže se Ručitel podle ustanovení § 2018 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění (**Občanský zákoník**) neodvolatelně, absolutně a bezpodmínečně zavazuje uspokojit Zajištěné dluhy (jak jsou definovány níže) na základě písemné výzvy příslušného Vlastníka dluhopisů (jak je tento pojem definován níže), případně jeho oprávněného zástupce, nebo jiné osoby, která bude mít v souladu se Společnými emisními podmínkami, resp. příslušnými právními předpisy nárok na plnění ze Zajištěných dluhů, pokud je Emitent nesplní řádně a včas.

*Subject to terms under Clause 2 below (Terms of the Guarantee), the Guarantor, in accordance with Section 2018 et seq. of Act No. 89/2012 Coll., the Civil Code, as amended (the **Civil Code**), irrevocably, absolutely and unconditionally undertakes, based on a written demand from a relevant Bondholder (as defined below) or, as the case may be, its representative or another person who will have, in accordance with the Joint Terms and Conditions, or according to the relevant legal regulations, the right to payment from the Secured Debts, to repay the Secured Debts (as defined below), if the Issuer fails to pay the Secured Debts duly and timely.*

Pro účely tohoto Ručitelského prohlášení se **Zajištěnými dluhy** rozumí následující dluhy Emitenta vůči vlastníkům Dluhopisů (každý z nich **Vlastník dluhopisů** a společně **Vlastníci dluhopisů**) vyplývající z jimi vlastněných Dluhopisů:

*For the purposes of this Guarantee the **Secured Debts** means the following debts of the Issuer against the holders of the Bonds (each a **Bondholder**, and jointly the **Bondholders**), arising from the Bonds they own:*

- (i) dluh Emitenta ze splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů vlastněných příslušným Vlastníkem dluhopisů a z vyplacení jejich úrokového výnosu;

*a debt of the Issuer for the repayment of the nominal value of the Bonds owned by the relevant Bondholder and for repayment of their interest;*

- (ii) dluh Emitenta nebo Ručitele vyplývající ze smlouvy nebo smluv uzavřených v souvislosti s vydáním Dluhopisů nebo zajištěním dluhů vyplývajících z Dluhopisů;

*a debt of the Issuer or the Guarantor arising from the contract or contracts entered into in connection with the issuance of the Bonds or securing of the debts arising from the Bonds;*

- (iii) dluh Emitenta z bezdůvodného obohacení vzniklého vůči příslušnému Vlastníku dluhopisů v důsledku neplatnosti nebo zrušení takových Dluhopisů;

*a debt of the Issuer arising from unjust enrichment against the relevant Bondholder which has arisen from an invalidity or cancellation of such Bonds;*

- (iv) dluh Emitenta představující jakoukoliv sankci vyplývající z nesplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů či z nevyplacení jejich úrokového výnosu řádně a včas včetně, nikoliv však výlučně, úroku z prodlení,

*a debt of the Issuer consisting in any sanction arising from the failure to repay the nominal value of the Bonds or their interest duly and timely, including, but not limited to, default interest,*

at' už se jedná o dluhy, které k datu tohoto Ručitelského prohlášení již existují, nebo o dluhy vznikající v budoucnu kdykoli do prosince 2035 včetně. Nabytí Dluhopisů Vlastníky dluhopisů se pro účely § 2018 odst. 1 věta druhá Občanského zákoníku považuje za přijetí ručení na základě tohoto Ručitelského prohlášení.

*whether existing as at the date of this Guarantee or arising in the future at any time up to and including December 2035. For the purposes of Section 2018(1), second sentence of the Civil Code, the acquisition of the Bonds by the Bondholders is hereby construed as an acceptance of the guarantee under this Guarantee.*

- 1.2 Žádost Vlastníka dluhopisů podle článku 1.1 výše musí být učiněna v českém nebo anglickém jazyce, musí splňovat náležitosti stanovené Společnými emisními podmínkami pro udělování Instrukcí, zejména písemnou formu žádosti s úředně ověřenými podpisy a doložení výpisů z obchodního rejstříku či jiného obdobného registru. Žádosti budou vždy obsahovat ISIN a počet Dluhopisů, ohledně nichž je výkon práv dle tohoto Ručitelského prohlášení uplatňován, číslo majetkového účtu a název obchodníka, u kterého je účet veden a musí být Ručiteli doručena doporučenou poštou prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s., nebo jiné osoby, jež bude specifikována v Emisních podmínkách jako administrátor (**Administrátor**), na adresu jeho určené provozovny, která bude specifikována v Emisních podmínkách (**Určená provozovna**). K okamžiku učinění tohoto Ručitelského prohlášení je určenou provozovnou společnost J&T BANKA, a.s., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika. Administrátor Ručitele o doručení žádosti neprodleně informuje. Žádost musí podepsat (a) příslušný Vlastník dluhopisů, nebo (b) oprávněný zástupce Vlastníka dluhopisů, nebo (c) jiná osoba, která bude mít v souladu se Společnými emisními podmínkami, resp. příslušnými právními předpisy v okamžiku učinění žádosti nárok na plnění ze Zajištěných dluhů a v případě potřeby musí být doručena spolu s dokumenty dostatečně prokazujícími oprávnění podepisující osoby učinit takovouto žádost.

*The request by a Bondholder pursuant to Clause 1.1 above must be made in Czech or English language and must comply with the requirements set out in the Joint Terms and Conditions for the granting of Instructions, in particular a written form with notarised signatures and extracts from the commercial or other similar register. The requests will always contain the ISIN number of the Bonds in respect of which the exercise of rights under this Guarantee are exercised, the number of the asset account and the name of the trader with whom the account is kept, and must be delivered by a registered mail to the Guarantor through J&T BANKA, a.s., or other person specified in the Term and Conditions as the fiscal and paying agent (**Fiscal and Paying Agent** - in Czech, administrátor), at its specified office, which is specified in the Joint Terms and Conditions (the **Specified Office**). As of the date of this Guarantee, the specified office is J&T BANKA, a.s., at Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Prague 8, Czech Republic. The Fiscal and Paying Agent shall inform the Guarantor about the receipt of the request without undue delay. The request must be signed by (a) the relevant Bondholder, or (b) an authorized representative of the relevant Bondholder, or (c) another person who at the time the request is made, has the right in accordance with the Joint Terms and Conditions, or by the relevant legal regulations, to performance from the Secured Debts and, if necessary, must be delivered together with documents which sufficiently prove the authority of the signatory to make such a request.*

- 1.3 Dluh Ručitele podle tohoto článku je splatný 30. (třicátý) den následující po doručení žádosti Ručiteli od příslušného Vlastníka dluhopisů podle článku a 1.1 a 1.2 výše.

*The debt of the Guarantor under this Clause will become due on the 30th (thirtieth) day following the delivery of the request from the relevant Bondholder to the Guarantor according to Clause 1.1 and 1.2 above.*

- 1.4 Zajištěné dluhy budou splněny v pořadí podle data, kdy byly Ručiteli doručeny příslušné písemné žádosti jednotlivých Vlastníků dluhopisů dle článku 1.1 a 1.2 výše.

*The Secured Debts will be repaid in the order according to the date of delivery of the relevant written request to the Guarantor from the relevant Bondholder in accordance with Clause 1.1 and 1.2 above.*

## **2 Podmínky Ručitelského prohlášení (Term of the Guarantee)**

- 2.1 Ručitel poskytuje ručení do doby úplného splnění a uspokojení Zajištěných dluhů.

*The Guarantor provides the guarantee until the full repayment and discharge of the Secured Debts.*

- 2.2 Dluhy Ručitele vyplývající z tohoto Ručitelského prohlášení představují jeho nezajištěné a nepodřízené dluhy, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným dluhům Ručitele s výjimkou závazků, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

*The debts of the Guarantor arising from this Guarantee are unsecured and not subordinated debts of the Guarantor, whereas they rank and will rank pari passu with each other and with any existing or future unsecured and not subordinated debts of the Guarantor, except for the debts for which mandatory provisions of law provide otherwise.*

- 2.3 Částka Zajištěných dluhů vyplývající z každého Dluhopisu, které Ručitel zaručuje a které uspokojí podle článku 1 Ručitelské Prohlášení (*Guarantee*) výše je omezena částkou rovnající se 1,5 násobku jmenovité hodnoty daného Dluhopisu. Toto omezení se neuplatní ve vztahu k Zajištěným dluhům, vůči kterým není možné určit, ze kterých Dluhopisů vyplývají (**Maximální částka**).

*The amount of the Secured Debts arising from each individual Bond which the Guarantor guarantees and shall discharge pursuant to Clause 1 (the Guarantee) above is limited to the amount equal to 1.5 multiple of the nominal amount of the relevant Bond. This limitation does not apply in relation to the Secured Debts in respect of which it is not possible to identify the Bonds from which they arise (**Maximum Amount**).*

- 2.4 Aniž by bylo dotčené omezení podle článku 2.3 výše, je odpovědnost Ručitele z tohoto Ručitelského prohlášení za Zajištěné dluhy omezena maximální celkovou částkou 13.500.000.000 Kč (**Celková maximální částka**).

*Notwithstanding the limitation of Clause 2.3 above, the liability of the Guarantor under this Guarantee for the Secured Debts is limited to the total maximum amount of CZK 13,500,000,000 (the **Total Maximum Amount**).*

- 2.5 Pokud by splněním Zajištěných dluhů na základě žádostí doručených ve stejný den byla překročena Celková maximální částka, veškerá práva na splnění Zajištěných dluhů vykonaná ve stejný den budou uspokojena poměrně v závislosti na částce Zajištěných dluhů, ve vztahu ke kterým byly učiněny příslušné žádosti podle tohoto Ručitelského prohlášení tak, aby celková částka splněných Zajištěných dluhů nepřekročila Celkovou maximální částku. Zajištěné dluhy,

keré po dosažení Maximální částky nebo Celkové maximální částky zůstanou neuspokojeny, Ručitel nesplní a neuhradí.

*If by repayment of the Secured Debts based on request delivered on the same date, the Total Maximum Amount would have been exceeded, any rights in respect of repayment of the Secured Debts exercised on that same date will be satisfied on pro rata basis according to the amount of the Secured Debts in respect of which the relevant request under this Guarantee have been made, so that the total amount of the repaid Secured Debts does not exceed the Total Maximum Amount. The Secured Debts which will remain unsatisfied after the Maximum Amount or the Total Maximum Amount has been reached will not be repaid by the Guarantor.*

### **3 Společné emisní podmínky (Joint Terms and Conditions)**

Ručitel tímto potvrzuje, že (i) je plně seznámen se Společnými emisními podmínkami a (ii) bude dodržovat ustanovení Společných emisních podmínek (včetně jakýchkoliv omezení či povinností) vztahující se k Ručiteli.

*The Guarantor hereby acknowledges that (i) he has fully acquainted himself with the Joint Terms and Conditions and (ii) he will adhere to the provisions of the Joint Terms and Conditions (including any limitations or duties) relating to the Guarantor.*

### **4 Platby (Payments)**

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

*All payments of the Guarantor under this Guarantee will be carried out using the same method as the payments carried out by the Issuer to the Bondholders through the Administrator. All payments carried out by the Guarantor instead of the Issuer under this Guarantee will be carried out without any deductions of taxes or other charges of any kind, unless such deduction of taxes or other charges are required by applicable law. If any such deductions are required, the Guarantor will be under an obligation to pay to the Bondholders any further amounts as a reimbursement for such deductions.*

### **5 Prohlášení vůči vlastníkům Dluhopisů (Representations to the Holders of the Bonds)**

#### **5.1 Ručitel prohlašuje, že:**

*Guarantor represents that:*

- (a) toto Ručitelské prohlášení zakládá jeho platné, účinné a vymahatelné povinnosti v souladu s podmínkami obsaženými v tomto Ručitelském prohlášení,

*this Guarantee constitutes his valid, effective and enforceable obligations according to the terms of this Guarantee,*

- (b) má všechna nezbytná oprávnění a způsobilost k vystavení tohoto Ručitelského prohlášení,

*he has all necessary authorisations and capacity to issue this Guarantee,*

- (c) má plnou pravomoc, zákonné oprávnění a kompetenci a obdržel všechny korporátní a jiné souhlasy (je-li jich třeba) k vystavení tohoto Ručitelského prohlášení a k uspokojení Zajištěných dluhů,

*he has full power, legal right and lawful authority and has obtained all corporate and other authorisations (if required) for the issuance of this Guarantee and discharge of the Secured Debts,*

- (d) že je „veřejnou společností s ručením omezeným“ (plc), řádně založenou a existující v souladu s právem Kyperské republiky a řídí se tak kyperským právem,

*it is a “public limited company” (plc) duly incorporated and validly existing under the laws of the of the Republic of Cyprus and governed by Cypriot law,*

- (e) má plné a neomezené právo vlastnit svůj majetek a příslušná povolení potřebná ke svému podnikání a toto podnikání provozuje ve všech podstatných ohledech v souladu s právními předpisy,

*he has full and unlimited power and right to own its assets and all relevant authorisations required to do its business and it carries out such business in accordance with applicable law in all material respects,*

- (f) valná hromada Ručitele ani žádný soud nerozhodl o zrušení Ručitele s likvidací nebo bez likvidace,

*the general meeting of the Guarantor or any court has not decided on the winding up of the Guarantor with or without liquidation,*

- (g) vůči k Ručiteli nebyl podán žádný insolvenční návrh a Ručitel ani nezamýšlí takový návrh podat či jeho podání iniciovat,

*no insolvency petition has been filed against the Guarantor and the Guarantor does not even intend to file such a petition or initiate its filing,*

- (h) žádný soud neprohlásil úpadek Ručitele ani nerozhodl o insolvenčním návrhu, nevyhlásil moratorium ani nepovolil reorganizaci Ručitele, ani nezamítl návrh na konkurs nebo insolvenční návrh pro nedostatek majetku Ručitele,

*no court has declared insolvency of the Guarantor or decided on an insolvency petition, declared a moratorium or authorized the reorganization of the Guarantor, nor rejected a petition for a bankruptcy or an insolvency petition due to a lack of assets of the Guarantor,*

- (i) Ručitel nezahájil jednání o reorganizačním, restrukturalizačním ani jiném obdobném plánu, ani žádný takový plán nepřipravuje ani jeho přípravu či vyjednání nezadal třetí osobě,

*the Guarantor has not initiated negotiations on a reorganization, restructuring or other similar plan, nor is he preparing any such plan, nor has he outsourced its preparation or negotiation to a third party,*

- (j) Ručitel není v úpadku, tedy není v platební neschopnosti ani předlužen,

*the Guarantor is not in insolvency, i.e. not insolvent or over-indebted,*

(k) žádný z případů uvedených v odstavcích (f) až (j) výše dle vědomí Ručitele nehrozí; a  
*to the best of the Guarantor's knowledge, none of the cases listed in paragraphs (f) to (j) above are imminent; and*

(l) dle vědomí Ručitele nenastala podle žádného právního řádu jiného než českého jakákoli skutečnost obdobná případům uvedených v odstavcích (a) až (k).

*to the best of the Guarantor's knowledge no fact similar according to any law other than the Czech law has occurred to the cases mentioned in paragraphs (a) to (k).*

## **6 Splacení Emitentem (Repayment by the Issuer)**

6.1 Pokud bude platba přijatá Vlastníkem dluhopisů, nebo jiná povinnost plněná ve prospěch nebo na pokyn Vlastníka dluhopisů prohlášena za neplatnou či neúčinnou podle jakéhokoli pravidla vztahujícího se k insolvenčnímu nebo obdobnému řízení vedenému proti Emitentovi nebo Ručiteli, pak taková platba či povinnost nesníží rozsah povinností Ručitele, a Ručitelské prohlášení bude nadále platné a účinné a bude zajišťovat jakékoli takové platby či povinnosti.

*If a payment received by a Bondholder, or other obligation performed for the benefit of or on the instruction of a Bondholder, is declared invalid or ineffective under any rule applicable to insolvency or similar proceedings held against the Issuer or Guarantor, such payment or obligation will not decrease the extent of obligations of Guarantor, and this Guarantee will continue to be valid and effective and will secure any such payments or obligations.*

## **7 Závěrečná ustanovení**

7.1 Toto Ručitelské prohlášení a veškeré mimosmluvní závazky vznikající na základě tohoto Ručitelského prohlášení se budou řídit a budou vykládány v souladu s právem České republiky, tj. zejména Občanským zákoníkem. Ručitelské prohlášení se stává platným a účinným jeho podpisem Ručitelem a zůstane platné a účinné v celém rozsahu až do uspokojení všech Zajištěných dluhů dle podmínek uvedených v tomto prohlášení.

*This Guarantee and all non-contractual liabilities arising from this Guarantee will be governed by and construed in accordance with Czech law, in particular the Civil Code. This Guarantee shall become valid and effective upon its signing by the Guarantor and shall remain valid and effective in its entirety until all Secured Debts have been satisfied in accordance with the terms and conditions set forth herein.*

7.2 Vznikne-li v souvislosti s tímto Ručitelským prohlášením, včetně otázek týkajících se jeho existence, platnosti nebo ukončení jakýkoli spor, bude takový spor předložen a s konečnou platností vyřešen věcně a místně příslušným soudem v České republice.

*Should any dispute arise in connection with this Guarantee, including any dispute relating to its existence, validity or termination, such dispute will be submitted to and finally resolved by a competent court in the Czech Republic.*

7.3 Pokud z jakéhokoli důvodu jakékoli ustanovení tohoto Ručitelského prohlášení je nebo se stane zcela či zčásti nezákonným, neplatným nebo nevymahatelným, nebude to mít žádný vliv na

V Nikózii dne / In Nicosia on 12-03- 2025

Ručitel/ *Guarantor*:

**J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC**



---

Jméno / *Name*: Jarmila Jánošová  
Funkce / *Title*: Ředitel / *Director*



---

Jméno / *Name*: Baris John Nicolaides  
Funkce / *Title*: Ředitel / *Director*



## **ADRESY**

### **EMITENT**

**JTSEC CZ Financing 2, a.s.**  
Sokolovská 700/113a  
186 00 Praha 8 - Karlín  
Česká republika

### **RUČITEL**

**J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC**  
Klimentos 41-43, KLIMENTOS TOWER, 1. poschodí, byt/kancelář 18  
1061 Nikósie  
Kyperská republika

### **ARANŽÉR**

**J&T IB and Capital Markets, a.s.**  
Sokolovská 700/113a  
186 00 Praha 8 - Karlín  
Česká republika

### **MANAŽER A ADMINISTRÁTOR**

**J&T BANKA, a.s.**  
Sokolovská 700/113a  
186 00 Praha 8 - Karlín  
Česká republika

### **PRÁVNÍ PORADCE MANAŽERA**

**Allen Overy Shearman Sterling (Czech Republic) LLP, organizační složka**  
Karolinská 707/7  
186 00 Praha 8  
Česká republika

### **AUDITOR EMITENTA**

**VGD – AUDIT, s.r.o.**  
Bělehradská 18  
140 00 Praha 4  
Česká republika