

BigBoard Praha, a.s.

Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem

v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 800 000 000 Kč

splatné v roce 2017

ISIN: CZ0003502312

1. DODATEK PROSPEKTU DLUHOPISŮ

(dále jen „**Dodatek č.1**“)

Tento Dodatek č. 1 aktualizuje a doplňuje prospekt (dále jen „**Prospekt**“) dluhopisů s pevným úrokovým výnosem vydávaných v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise 800 000 000 Kč (osm set milionů korun českých) splatných v roce 2017 (dále jen „**Dluhopisy**“ nebo „**Emise**“) jejichž emitentem je společnost BigBoard Praha, a.s., se sídlem Praha 4 - Nusle, Štětškova 1638/18, PSČ 140 00, IČ: 242 26 491, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 18563 (dále jen „**Emitent**“), které jsou vydávány podle platného českého práva v zaknihované podobě ve formě na doručitele a jsou kótovaným cenným papírem a cenným papírem přijatým k obchodování na volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. (dále též „**BCPP**“).

Jmenovitá hodnota každého Dluhopisu je 1 Kč (jedna koruna česká). Jmenovitá hodnota Dluhopisů a úrokové výnosy z nich budou splatné výlučně v českých korunách nebo jiné zákonné měně České republiky. Datum emise Dluhopisů bylo 28. listopadu 2012.

Prospekt Dluhopisů byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2012/11327/570, ke sp.zn. Sp/2012/152/572 ze dne 22. listopadu 2012, které nabylo právní moci dne 22. listopadu 2012.

Tento Dodatek č. 1 byl vyhotoven ke dni 25. března 2013 a informace v něm uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Dodatek č. 1 byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2013/3790/570, ke sp.zn. Sp/2013/11/572 ze dne 26. března 2013, které nabylo právní moci dne 27. března 2013.

Prospekt, jeho dodatky, Emisní podmínky, všechny výroční, a pololetní zprávy Emitenta uveřejněné po datu vyhotovení Prospektu, jakož i všechny dokumenty uvedené v Prospektu formou odkazu jsou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta www.bigboard.cz a dále také v sídle Emitenta na adrese Praha 4 - Nusle, Štětškova 1638/18, PSČ 140 00, v pracovní dny v době od 9:00 do 16:00 hodin (více viz kapitolu „DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ“).

Tímto Dodatkem č. 1 jsou doplněny a aktualizovány tyto části prospektu: 1. Shrnutí Prospektu, 5. Informace o Emitentovi a 7. Zdanění a devizová regulace v České republice.

ZBYTEK STRÁNKY ÚMYSLNĚ PONECHÁN PRÁZDNÝ

OBSAH

1. SHRNUÍ PROSPEKTU	3
5. INFORMACE O EMITENTOVI	9
5.1 ODPOVĚDNÉ OSOBY	9
5.5 ÚDAJE O EMITENTOVI	10
5.7 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA EMITENTA	11
5.8 INFORMACE O TRENDĚCH	13
5.10 SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY	14
5.13 FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI A ZISKU A O ZTRÁTÁCH EMITENTA	14
5.14 DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE	14
5.15 VÝZNAMNÉ SMLOUVY	14
7. ZDANĚNÍ A DEVIZOVÁ REGULACE V ČESKÉ REPUBLICE	15

1. SHRNUÍ PROSPEKTU

ODDÍL B – EMITENT																				
B.5	Skupina Emitenta	<p>Emitent vlastní přímo či nepřímo majetkové účasti v několika společnostech, a to takto:</p> <p>(a) celkem 100% majetkové účasti ve společnosti Czech Outdoor s.r.o. (dříve First Outdoor s.r.o.), přičemž 99,9% účasti vlastní Emitent přímo a 0,1% účasti vlastní prostřednictvím společnosti BigMedia, spol. s r.o.,</p> <p>(b) 100% majetkové účasti ve společnosti BigMedia, spol. s r.o.,</p> <p>(c) 100% majetkové účasti ve společnosti společnosti Expiria, a.s.,</p> <p>(d) 100% majetkové účasti ve společnosti Český billboard, s.r.o.,</p> <p>(e) 100% majetkové účasti ve společnosti outdoor akzent s.r.o.,</p> <p>(f) 50% majetkové účasti ve společnosti Barrandia s.r.o.,</p> <p>(g) 50% majetkové účasti ve společnosti MG Advertising, s.r.o.,</p> <p>(h) klíčovým majetkem společnosti Expiria, a.s. je 49% obchodní podíl ve společnosti RAILREKLAM, spol. s r.o.</p> <p>(Emitent a společnosti uvedené výše pod písm. (a) až (h) také jako „Skupina Emitenta“)</p> <p>Emitent vznikl v březnu 2012 za účelem akvizice skupiny výše uvedených společností.</p> <p>Aktivity Skupiny Emitenta jsou popsány v prvku B.15.</p>																		
B.12	Historické finanční a provozní údaje	<p>Vybrané ukazatele Emitenta z auditované mimořádné účetní závěrky Emitenta za období od 1. března 2012 (vznik Emitenta) do 6. března 2012 (den předcházející rozhodnému dni fúze) vypracované v souladu s českými účetními standardy:</p> <hr/> <p>FINANČNÍ ÚDAJE Z ROZVAHY (v tisících Kč)</p> <table border="1" data-bbox="655 1630 1426 1921"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">k 6. březnu 2012</th> <th style="text-align: right;">k 1. březnu 2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>AKTIVA CELKEM</td> <td style="text-align: right;">904 535</td> <td style="text-align: right;">200</td> </tr> <tr> <td>Dlouhodobý majetek</td> <td style="text-align: right;">870 439</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Dlouhodobý finanční majetek</td> <td style="text-align: right;">870 240</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Oběžná aktiva</td> <td style="text-align: right;">34 096</td> <td style="text-align: right;">200</td> </tr> <tr> <td>Krátkodobý finanční majetek</td> <td style="text-align: right;">34 096</td> <td style="text-align: right;">200</td> </tr> </tbody> </table>		k 6. březnu 2012	k 1. březnu 2012	AKTIVA CELKEM	904 535	200	Dlouhodobý majetek	870 439	-	Dlouhodobý finanční majetek	870 240	-	Oběžná aktiva	34 096	200	Krátkodobý finanční majetek	34 096	200
	k 6. březnu 2012	k 1. březnu 2012																		
AKTIVA CELKEM	904 535	200																		
Dlouhodobý majetek	870 439	-																		
Dlouhodobý finanční majetek	870 240	-																		
Oběžná aktiva	34 096	200																		
Krátkodobý finanční majetek	34 096	200																		

Dodatek č. 1

		PASIVA CELKEM	904 535	200
		Základní kapitál	200	200
		Vlastní kapitál	-252	200
		Cizí zdroje	904 787	-
		Krátkodobé závazky	304 787	-
		Bankovní úvěry a výpomoci	600 000	-
<hr/>				
FINANČNÍ ÚDAJE Z VÝKAZU ZISKŮ A ZTRÁTY				
(v tisících Kč)				
1. března 2012 - 6. března 2012				
		Tržby		0
		Odpisy		0
		Provozní výsledek hospodaření		-448
		Finanční výsledek hospodaření		- 4
		Výsledek hospodaření za účetní období		-452
<hr/>				
Vybrané ukazatele Emitenta z auditované mezitímní konsolidované účetní závěrky Emitenta za období 1. března 2012 (vznik Emitenta) do 31. července 2012 vypracované v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví IFRS:				
FINANČNÍ ÚDAJE Z KONSOLIDOVANÉHO VÝKAZU O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA OBDOBÍ				
(v tisících Kč)				
1. března 2012 - 31. července 2012				
		Výnosy		285 051
		Přidaná hodnota		112 891
		Odpisy		-33 079
		Provozní výsledek hospodaření		46 219
		Finanční výsledek hospodaření		-40 229
		Zisk před zdaněním		6 754
		Daň z příjmů		-3 125
		Zisk za účetní období		3 629
		Úplný výsledek celkem za účetní období		3 629

FINANČNÍ ÚDAJE Z KONSOLIDOVANÉHO VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI		
(v tisících Kč)		
	k 31. červenci 2012	Vznik
Pozemky, budovy a zařízení	669 742	--
Ostatní nehmotná aktiva	765 039	--
Dlouhodobá aktiva celkem	1 513 303	--
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	140 649	--
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	81 688	200
Krátkodobá aktiva celkem	239 994	200
Aktiva celkem	1 753 297	200
Základní kapitál	200	200
Rezervní fondy	199 900	--
Vlastní kapitál celkem	203 729	200
Dlouhodobé půjčky	1 109 703	--
Dlouhodobé závazky celkem	1 333 406	--
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	175 041	--
Půjčky	31 443	--
Krátkodobé závazky celkem	216 162	--
Pasiva celkem	1 753 297	200
FINANČNÍ ÚDAJE Z KONSOLIDOVANÉHO PŘEHLEDU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH		
(v tisících Kč)		
	1. března 2012 - 31. července 2012	
Peněžní prostředky získané z provozní činnosti		74 144
Zaplacené úroky		-20 829
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		41 009
Pořízení dceřiných společností		-750 114
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-759 421
Příjmy z půjček		600 000
Kapitálové vklady		199 900
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		799 900
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		81 488

		<p>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 1. březnu 2012 200</p> <p>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 31. červenci 2012 81 688</p> <p>Emitent vznikl dne 1. března 2012 a dne 6. března 2012 se stal 100% akcionářem společnosti BigBoard Praha, a.s., společnosti se sídlem Praha 4, Štětškova 1638/18, PSČ 140 00, IČO: 251 17 599, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 4636 (dále jen „BigBoard Praha“) která vlastnila přímo či nepřímo 100% majetkové účasti v několika dalších společnostech. Akvizice BigBoard Praha byla financována prostřednictvím úvěrů od J&T Banky a RMS Mezzanine, a.s. a dále z půjčky od tehdy jediného společníka Emitenta. Nekonsolidované výkazy za období 1. března 2012 až 6. března 2012 vypracované v souladu s českými účetními standardy zahrnují toto období od vzniku Emitenta do akvizice společnosti BigBoard Praha; po toto období Emitent nevykonával žádnou obchodní činnost.</p> <p>Konsolidované finanční výkazy Emitenta za období 1. března 2012 do 31. července 2012 vypracované v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví IFRS, zahrnují i období po akvizici BigBoard Praha a jeho prostřednictvím i dalších společností, jejichž obchodní činnost se promítá do konsolidovaných výsledků Emitenta. Až do okamžiku níže popsané Fúze 2 Emitent nevykonával obchodní činnost, pouze držel podíl v BigBoard Praha.</p> <p>Od data vyhotovení auditované mezitímní konsolidované účetní závěrky k 31. červenci 2012 do data vyhotovení Prospektu došlo k níže uvedeným změnám ve finanční situaci Emitenta či Skupiny Emitenta, které by se daly hodnotit jako významné:</p> <p>(a) Fúze Czech Outdoor (dále jen „Fúze 1“)</p> <p>Dne 25. září 2012 byla do obchodního rejstříku zapsána vnitrostátní fúze sloučením společnosti Czech Outdoor (dříve First Outdoor s.r.o.), jako společnosti nástupnické a společnosti Czech Outdoor s.r.o. jako společnosti zanikající, v důsledku které došlo zejména k následujícímu: (i) zanikající společnost byla zrušena bez likvidace a zanikla sloučením s nástupnickou společností, (ii) základní kapitál nástupnické společnosti byl zvýšen z 200 000 Kč (dvě stě tisíc korun českých) na 110 000 000 Kč (sto deset milionů korun českých), a (iii) nástupnická společnost změnila svou firmu z First Outdoor s.r.o. na Czech Outdoor s.r.o. Rozhodný den Fúze 1 je 1. únor 2012.</p> <p>(b) Fúze Emitenta (dále jen „Fúze 2“)</p> <p>Dne 1. října 2012 byla do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze zapsána vnitrostátní fúze</p>
--	--	---

Dodatek č. 1

		<p>sloučením společnosti BigBoard Praha jako společnosti zanikající s Emitentem (dříve JOJ Media House CZ, s.r.o.), jako společnosti nástupnickou, v důsledku které došlo zejména k následujícímu: (i) zanikající společnost BigBoard Praha byla zrušena bez likvidace a zanikla sloučením s Emitentem; (ii) Emitent vstoupil do právního postavení zanikající společnosti BigBoard Praha; (iii) základní kapitál Emitenta byl zvýšen z částky 200 000 Kč (dvě stě tisíc korun českých) na částku 16 000 000 Kč (šestnáct milionů korun českých), a to ze jmění zanikající společnosti BigBoard Praha; (iv) Emitent změnil svou právní formu ze společnosti s ručením omezeným na akciovou společnost; a (v) Emitent změnil svou obchodní firmu z JOJ Media House CZ, s.r.o. na BigBoard Praha, a.s. Rozhodný den Fúze 2 je 7. březen 2012.</p> <p>Obě výše uvedené fúze nemají dopad na konsolidované finanční výkazy Emitenta k 31. červenci 2012.</p> <p>Od data vyhotovení Prospektu do data vyhotovení Dodatku č. 1 došlo k níže uvedeným změnám ve finanční situaci Emitenta či Skupiny Emitenta, které by se daly hodnotit jako významné:</p> <p>(a) Emitent získal 100% obchodní podíl ve společnosti outdoor akzent s.r.o., společnosti se sídlem Praha 1, Karlova 27, PSČ 110 00, IČO: 005 45 911, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 33588 (dále jen „Akvizice outdoor akzent“); akvizice byla financována z výnosu emise Dluhopisů;</p> <p>(b) Emitent vydal podřízené dluhopisy s názvem „BIGBOARD 9,00/19“, ISIN CZ0003503153, s datem emise 5. prosince 2012, se jmenovitou hodnotou jednoho dluhopisu 1 Kč, v celkové jmenovité hodnotě emise 660 000 000 Kč, s pevným úrokovým výnosem ve výši 9 % p.a., splatné dne 5. prosince 2019, v zaknihované podobě (dále jen „Podřízené dluhopisy“). Výtěžek emise Podřízených dluhopisů použil Emitent na plné refinancování níže uvedeného zadlužení Emitenta existujícího ke dni vyhotovení Prospektu; níže uvedené zadlužení tak zaniklo a bylo plně nahrazeno závazky z Podřízených dluhopisů:</p> <p>(i) Zadlužení Emitenta z úvěru poskytnutého J&T Bankou, a.s., ve výši jistiny 360 000 000 Kč (ke dni vyhotovení Prospektu), úročeného sazbou 12MPRIBOR + 7% p.a., minimálně však 10% p.a., splatného v roce 2022;</p> <p>(ii) Zadlužení Emitenta ze dvou úvěrů poskytnutých společností RMS Mezzanine, a.s., v celkové výši jistiny 120 000 000 Kč (ke dni vyhotovení Prospektu), úročených sazbou 10% p.a., splatných v roce 2022;</p> <p>(iii) Zadlužení Emitenta vůči Ing. Richardu Fuxovi, nar. 6. května 1966 (z úvěru původně poskytnutého společností RMS Mezzanine, a.s.), v celkové výši jistiny</p>
--	--	---

Dodatek č. 1

		<p>120 000 000 Kč (ke dni vyhotovení Prospektu), úročených sazbou 10% p.a., splatných v roce 2022.</p> <p>(c) Z výnosu emise Dluhopisů bylo plně splaceno zadlužení společnosti Czech Outdoor (dříve First Outdoor s.r.o.) z úvěru poskytnutého jí J&T Bankou, a.s. za účelem akvizice Czech Outdoor (dříve News Outdoor Czech Republic s.r.o.), ve výši jistiny 500 000 000 Kč (ke dni vyhotovení Prospektu), úročených sazbou 3MPRIBOR + 7% p.a., minimálně však 10% p.a., splatného v roce 2014.</p> <p>Nad rámec výše uvedeného nedošlo od data vyhotovení auditované mezitímní konsolidované účetní závěrky za období končící k 31. červenci 2012 k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta ani k jiným významným změnám finanční nebo obchodní situace.</p>
B.13	Popis veškerých nedávných událostí specifických pro Emitenta	<p>Od data vyhotovení auditované mezitímní konsolidované účetní závěrky za období končící k 31. červenci 2012 do data tohoto Dodatku č. 1 nedošlo k žádné události specifické pro Emitenta, která by měla nebo mohla mít podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.</p>

ZBYTEK STRÁNKY ÚMYSLNĚ PONECHÁN PRÁZDNÝ

Dodatek č. 1

5. INFORMACE O EMITENTOVI

5.1 ODPOVĚDNÉ OSOBY

Tento Dodatek č. 1 připravila a vyhotovila a za údaje v něm uvedené je odpovědná společnost BigBoard Praha, a.s., která jako osoba odpovědná za Prospekt prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jejího nejlepšího vědomí údaje uvedené v Prospektu a v tomto Dodatku č. 1 v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

BigBoard Praha, a.s.



Ing. Richard Fuxa

Předseda představenstva

ZBYTEK STRÁNKY ÚMYSLNĚ PONECHÁN PRÁZDNÝ

Dodatek č. 1

5.5 ÚDAJE O EMITENTOVĚ**5.5.2 Historie a vývoj Emitenta**

Níže jsou uvedeny významné události z historie a vývoje Emitenta, ke kterým došlo od data vyhotovení Prospektu do data vyhotovení tohoto Dodatku č. 1

Akvizice společnosti outdoor akzent s.r.o.

Dne 31. ledna 2013 se Emitent stal 100% společníkem společnosti outdoor akzent s.r.o., společnosti se sídlem Praha 1, Karlova 27, PSČ 110 00, IČO: 005 45 911, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 33588, svého dosavadního konkurenta na poli venkovní reklamy (dále jen „**Akvizice outdoor akzent**“).

Akvizice outdoor akzent byla financována z výnosu emise Dluhopisů, jak bylo uvedeno v kap. 6.3.2 Prospektu.

5.5.4 Platební schopnost Emitenta

Z výnosů emise Dluhopisů bylo plně splaceno následující zadlužení uvedené v Prospektu: Závazek Czech Outdoor ze Smlouvy o úvěru uzavřené dne 30. ledna 2012 mezi Czech Outdoor (dříve First Outdoor s.r.o.) jako dlužníkem a J&T Bankou jako věřitelem. Účelem poskytnutého úvěru bylo pořízení finanční investice, a to akvizice Czech Outdoor (dříve News Outdoor Czech Republic s.r.o.). Splatnost úvěru je 19. prosince 2014. Úvěr byl úročen sazbou 3MPRIBOR + 7% p.a., minimálně však 10% p.a. Úvěr byl zajištěn blankosměnkou a zástavní smlouvou k obchodnímu podílu společnosti Czech Outdoor. Ke dni vyhotovení Prospektu činila čerpaná a nesplacená výše jistiny tohoto úvěru 500 000 000 Kč.

Emitent nebo společnosti ze Skupiny Emitenta mají následující významné peněžité závazky:

- (a) Emitent vydal podřízené dluhopisy s názvem „BIGBOARD 9,00/19“, ISIN CZ0003503153, s datem emise 5. prosince 2012, v celkové jmenovité hodnotě emise 660 000 000 Kč, s pevným úrokovým výnosem ve výši 9 % p.a., splatné dne 5. prosince 2019 (dále jen „**Podřízené dluhopisy**“). Podřízené dluhopisy byly vydány podle českého práva v zaknihované podobě, nebyly vydány za účelem jejich nabízení formou veřejné nabídky ani nejsou kótovaným cenným papírem, resp. cenným papírem přijatým k obchodování na regulovaném trhu. Jmenovitá hodnota každého Podřízeného dluhopisu je 1 Kč (jedna koruna česká).

Výtěžek emise Podřízených dluhopisů použil Emitent na plné refinancování níže uvedeného zadlužení Emitenta (uvedeného v Prospektu). Níže uvedené zadlužení tak zaniklo a bylo plně nahrazeno závazky z Podřízených dluhopisů:

- (i) závazek Emitenta ze Smlouvy o úvěru uzavřené dne 6. března 2012 mezi Emitentem (dříve JOJ Media House CZ s.r.o.) jako dlužníkem a J&T Bankou jako věřitelem. Účelem poskytnutého úvěru bylo pořízení finanční investice, a to akvizice BigBoard Praha. Splatnost úvěru byla 28. února 2022. Úvěr byl úročen sazbou 12MPRIBOR + 7% p.a., minimálně však 10% p.a. Úvěr byl zajištěn blankosměnkou a zástavním právem k 80% akciím Emitenta. Ke dni vyhotovení Prospektu činila načerpaná a nesplacená výše jistiny tohoto úvěru 360 000 000 Kč.
- (ii) závazky Emitenta ze dvou Smluv o úvěru uzavřených dne 6. března 2012 mezi Emitentem (dříve JOJ Media House CZ s.r.o.) jako dlužníkem a společností RMS Mezzanine, a.s. jako věřitelem. Účelem poskytnutých úvěrů bylo pořízení finanční investice, a to akvizice společnosti BigBoard Praha. Splatnost všech úvěrů byla 6. března 2022, úvěry byly úročeny sazbou 10% p.a. a každý z nich byl zajištěn blankosměnkou vystavenou Emitentem. Ke dni vyhotovení Prospektu činil součet čerpaných a nesplacených výší jistin těchto úvěrů celkem 120 000 000 Kč.

Dodatek č. 1

- (iii) závazek Emitenta vůči Ing. Richardu Fuxovi, nar. 6. května 1966, plynoucí z jedné Smlouvy o úvěru ze dne 6. března 2012 mezi Emitentem (dříve JOJ Media House CZ s.r.o.) jako dlužníkem a společností RMS Mezzanine, a.s. jako věřitelem, popsané v odst. (ii) výše, přičemž Ing. Richard Fuxa získal tyto pohledávky od společnosti RMS Mezzanine, a.s. dne 1. listopadu 2012. Splatnost pohledávek byla 6. března 2022, jistina pohledávek byla úročena sazbou 10% p.a. a pohledávky byly zajištěny blankosměnkou vystavenou Emitentem. Ke dni vyhotovení Prospektu činila nesplacená jistina těchto pohledávek celkem 120 000 000 Kč.

5.5.5 Údaje o počtu zaměstnanců

K datu vyhotovení tohoto Dodatku č. 1 zaměstnávaly společnosti ze Skupiny Emitenta 93 osob (nezahrnuje dohody o provedení práce a dohody o pracovní činnosti). Následující tabulka uvádí přehled zaměstnanců v rámci Skupiny Emitenta.

Přehled zaměstnanců v rámci Skupiny Emitenta k datu vyhotovení Dodatku č. 1

Název společnosti	Počet zaměstnanců
BigBoard Praha	30
BigMedia	13
Czech Outdoor	32
outdoor akzent	18
Celkem ve Skupině Emitenta	93

5.5.6 Hlavní trhy a konkurence

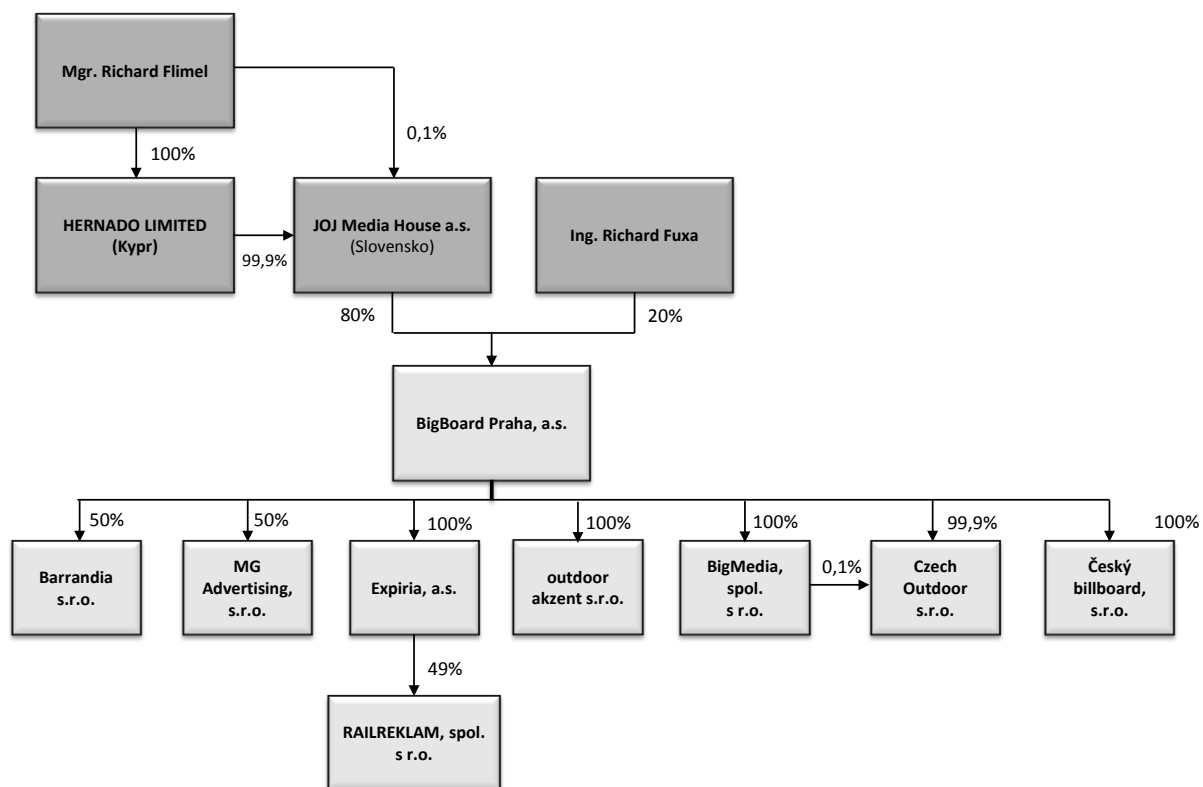
Tím, že emitent dne 31. ledna 2013 získal 100% majetkovou účast ve společnosti outdoor akzent, přestala být tato společnost emitentovým konkurentem na trhu, jak je uvedeno v Prospektu.

5.7 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA EMITENTA

5.7.1 Organizační struktura Emitenta

Od 31. ledna 2013 má Emitent nově 100% majetkové účasti ve společnosti outdoor akzent s.r.o., společnosti se sídlem Praha 1, Karlova 27, PSČ 110 00, IČO: 005 45 911, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 33588 (dále jen „**outdoor akzent**“). Společnost outdoor akzent se tak stala společností ze Skupiny emitenta.

Dodatek č. 1

Struktura akcionářů a Skupiny Emitenta:**5.7.2 Popis společností ze Skupiny Emitenta**

Níže je stručný popis společnosti outdoor akzent (ve Skupině emitenta od 31. ledna 2013):

outdoor akzent s.r.o.

Datum vzniku: 5. prosince 1994

Sídlo: Praha 1, Karlova 27, PSČ 110 00, Česká republika

Identifikační číslo: 005 45 911

Předmět podnikání: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Outdoor akzent je jednou z významných společností působících na českém trhu venkovní reklamy. Společnost poskytuje pronájem venkovních reklamních ploch a zajišťuje velkoplošný tisk. Společnost nabízí svým zákazníkům široký výběr služeb venkovní reklamy a zhruba 6 000 reklamních ploch typu billboard a bigboard, včetně unikátní sítě LED obrazovek, se silným zastoupením v regionech mimo Prahu.

Společnost vznikla 5. prosince 1994 s původním názvem Akzent Media společnost s ručením omezeným. V roce 2001 došlo ke sloučení se společností SPV INOVA Praha s.r.o. V roce 2003 přešlo v důsledku fúze na outdoor akzent jmění zanikající společnosti B&B spol. s r.o. V roce 2004 došlo k fúzi se společnostmi OUTDOOR Billboard a.s., Český okruh, a.s. a Megaboard 2000, s.r.o., v roce 2006 přešlo na outdoor akzent v důsledku fúze sloučením jmění společnosti Poster Consulting International s.r.o. a v roce 2009 došlo k fúzi se společností BillboCity, s.r.o.

Dne 31. ledna 2013 se Emitent stal 100% společníkem v outdoor akzent, přičemž do té doby byl outdoor akzent součástí koncernu EPAMEDIA, jedné z největších outdoorových společností ve střední Evropě.

VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE Z VÝKAZU ZISKŮ A ZTRÁT

vycházející z auditovaných finančních výkazů společnosti outdoor akzent s.r.o. k 31.12.2010 a 31.12.2011 vypracovaných v souladu s českými účetními standardy

(v tisících Kč)

	k 31. prosinci 2010	k 31. prosinci 2011
Tržby	288 835	235 421
EBITDA*	61 681	12 815
Odpisy	42 119	38 891
Provozní výsledek hospodaření	19 562	-26 076
Výsledek hospodaření za účetní období	14 685	-38 652

* EBITDA není údaj obsažený přímo v účetních výkazech, ale vypočtený podle vzorce popsaného v kap. 10 (Interpretace).

Společnost outdoor akzent v roce 2011 vykázala tržby 235,4 milionů Kč, což je přibližně 18% pokles oproti roku 2010, a ztrátu ve výši 38,7 milionů Kč. Na tomto nepříznivém vývoji se vedle poklesu tržeb negativně projevil změna stavu rezerv v rámci provozní činnosti a nepříznivý vývoj v rámci finančního výsledku hospodaření.

5.8 INFORMACE O TRENDECH

Od data poslední uveřejněné účetní závěrky Emitenta dne 31. července 2012 do data vyhotovení tohoto Dodatku č. 1 nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek Emitenta, která by byla Emitentovi známa a která by měla vliv na jeho finanční situaci, kromě vstupu v účinnost (ke dni 1. září 2012) novely Zákona o pozemních komunikacích, která je popsána v kap. 2.1.3 (*Riziko regulace*) Prospektu.

Od data poslední uveřejněné účetní závěrky Emitenta dne 31. července 2012 do data vyhotovení tohoto Dodatku č. 1 nicméně došlo ke změnám ve finanční situaci Emitenta, které by se daly hodnotit jako významné. Tyto změny jsou popsány v kap. 5.3.13 (*Významná změna obchodní nebo finanční situace Emitenta*).

Emitentovi nejsou známy žádné jiné trendy, nejistoty, poptávky, závazky nebo události, které by s přiměřenou pravděpodobností mohly mít významný vliv na vyhlídky Emitenta na běžný finanční rok.

Strategií Emitenta pro rok 2013 je:

- funkční začlenění společností Czech Outdoor i outdoor akzent do struktury BigBoard Praha (resp. Emitentovi po Fúzi 2), realizace prodejních a nákladových synergií;
- optimalizace portfolia produktů, zvýšení výtěžnosti stávajících ploch, rozšíření a přesnější cílení nabídky klientům;
- využití prodejního týmu a klientské databáze outdoor akzent pro posílení prodeje ostatních společností holdingu;
- optimalizace spolupráce s mediálními agenturami;
- zvýšení podílu přímých klientů na celkových tržbách;
- zahájení projektu měření; a

Dodatek č. 1

- v případě příležitostí růst formou dalších akvizic vhodných společností či aktiv v rámci mediálního trhu.

5.10 SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY**5.10.2 Představenstvo Emitenta**

Po akvizici společnosti outdoor akzent Emitentem se (a) Ing. Richard Fuxa, předseda představenstva a generální ředitel Emitenta, a (b) Mgr. Richard Flimel, místopředseda představenstva Emitenta, stali jednateli společnosti outdoor akzent.

5.13 FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI A ZISKU A O ZTRÁTÁCH EMITENTA**5.13.3 Významná změna obchodní nebo finanční situace Emitenta**

Od data vyhotovení auditované mezitímní konsolidované účetní závěrky za období končící k 31. červenci 2012 do dne vyhotovení tohoto Dodatku č. 1 došlo k následujícím změnám, což jsou změny ve finanční situaci Emitenta či Skupiny Emitenta, které by se daly hodnotit jako významné:

- (a) došlo k Fúzi 1 a k Fúzi 2;
- (b) došlo k Akvizici outdoor akzent (viz kap. 5.5.2);
- (c) Emitent vydal Podřízené dluhopisy (viz kap. 5.5.4);
- (d) Z výnosů emise Dluhopisů bylo plně splaceno zadlužení společnosti Czech Outdoor (dříve First Outdoor s.r.o.) z úvěru poskytnutého jí J&T Bankou, a.s. za účelem akvizice Czech Outdoor (dříve News Outdoor Czech Republic s.r.o.), ve výši jistiny 500 000 000 Kč (ke dni vyotovení Prospektu), úročených sazbou 3MPRIBOR + 7% p.a., minimálně však 10% p.a., splatného v roce 2014 (viz kap. 5.5.4).

Nad rámec výše uvedeného nedošlo od data vyhotovení auditované mezitímní konsolidované účetní závěrky za období končící k 31. červenci 2012 k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta ani k jiným významným změnám finanční nebo obchodní situace Emitenta.

5.14 DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE**5.14.3 Vydané cenné papíry**

Emitent vydal 100 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 160 000 Kč každá.

Emitent vydal podřízené dluhopisy s názvem „BIGBOARD 9,00/19“, ISIN CZ0003503153, s datem emise 5. prosince 2012, v celkové jmenovité hodnotě emise 660 000 000 Kč, s pevným úrokovým výnosem ve výši 9 % p.a., splatné dne 5. prosince 2019. Podřízené dluhopisy byly vydány podle českého práva v zaknihované podobě, nebyly vydány za účelem jejich nabízení formou veřejné nabídky ani nejsou kótovaným cenným papírem, resp. cenným papírem přijatým k obchodování na regulovaném trhu. Jmenovitá hodnota každého Podřízeného dluhopisu je 1 Kč (jedna koruna česká).

5.15 VÝZNAMNÉ SMLOUVY

Kromě smluv uzavřených v rámci běžného podnikání Emitenta nebo společností ze Skupiny Emitenta neuzavřel Emitent ani žádná ze společností Skupiny Emitenta smlouvy, které by mohly vést ke vzniku závazků nebo nároku kteréhokoli člena Skupiny Emitenta, který by byl podstatný pro schopnost Emitenta plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě emitovaných cenných papírů.

7. ZDANĚNÍ A DEVIZOVÁ REGULACE V ČESKÉ REPUBLICE

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

Následující stručné shrnutí zdaňování dluhopisů v České republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení Dodatku č. 1, jakož i z obvyklého výkladu těchto zákonů a dalších předpisů uplatňovaného českými správními úřady a jinými státními orgány a známého Emitentovi k datu vyhotovení tohoto Prospektu. Veškeré informace uvedené níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován.

Úrok (zahrnující též výnos ve formě rozdílu mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu vyplácenou při splatnosti dluhopisů a jeho nižším emisním kurzem, dále jen „úrok“) vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň nepodniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně činí 15 % (pro rok 2013). Pro poplatníky, kteří nejsou daňovými rezidenty jiného členského státu Evropské unie nebo dalšího státu tvořícího Evropský hospodářský prostor, nebo třetího státu nebo jurisdikce, se kterými má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojímu zdanění upravující zdaňování a vyloučení mezinárodního dvojího zdanění všech možných druhů příjmů, platnou a účinnou mezinárodní smlouvu nebo dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů nebo které jsou smluvními stranami mnohostranné mezinárodní smlouvy obsahující ustanovení o výměně daňových informací v oblasti daní z příjmů, která je pro ně a pro Českou republiku platná a účinná, činí sazba srážkové daně 35% (pro rok 2013). Fyzická osoba, která není českým daňovým rezidentem, avšak je daňovým rezidentem členského státu Evropské Unie nebo dalších států, které tvoří Evropský hospodářský prostor, si může podat daňové přiznání v České republice s uvedením nákladů vztahujících se k úroku z dluhopisů. Tato fyzická osoba si v daňovém přiznání započte sraženou daň z úroku z dluhopisů na svoji celkovou daňovou povinnost vztahující se k příjmům ze zdroje na území České republiky. Ve výši daňové povinnosti, kterou nelze započítat vůči sražené dani, vznikne přeplatek na dani. Pokud tato fyzická osoba nepodá daňové přiznání do zákonné lhůty, považuje se výše uvedená srážka za konečné zdanění úroku v České republice. Pro ostatní fyzické osoby výše uvedená srážka daně představuje konečné zdanění úroků v České republice. Základ srážkové daně se u dluhopisů emitovaných do 31.12.2012 stanoví za jednotlivé dluhopisy a zaokrouhluje se na celé Kč dolů, stejně se zaokrouhluje i srážková daň (pro rok 2013). To znamená, že u úroku v příslušném období nižšího než 0,99 Kč je základ srážkové daně 0 Kč.

Úrok vyplácený fyzické osobě, která není českým daňovým rezidentem, podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny a nabyla dluhopis v rámci podnikání v České republice prostřednictvím stálé provozovny, tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 %, v případě že by úrok byl součástí (pro rok 2013).

Úrok vyplácený právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů právnických osob v sazbě 19 % (pro rok 2013).

Úrok vyplácený právnické osobě, která není českým daňovým rezidentem a zároveň nepodniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně činí 15 % (pro rok 2013). Pro poplatníky, kteří nejsou daňovými rezidenty jiného členského státu Evropské unie nebo dalšího státu tvořícího

Dodatek č. 1

Evropský hospodářský prostor, nebo třetího státu nebo jurisdikce, se kterými má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojímu zdanění upravující zdaňování a vyloučení mezinárodního dvojího zdanění všech možných druhů příjmů, platnou a účinnou mezinárodní smlouvu nebo dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů nebo které jsou smluvními stranami mnohostranné mezinárodní smlouvy obsahující ustanovení o výměně daňových informací v oblasti daní z příjmů, která je pro ně a pro Českou republiku platná a účinná, činí sazba srážkové daně 35% (pro rok 2013). Právnícká osoba, která není českým daňovým rezidentem, avšak je daňovým rezidentem členského státu Evropské Unie nebo dalších států, které tvoří Evropský hospodářský prostor, si může podat daňové přiznání v České republice s uvedením nákladů vztahujících se k úroku z dluhopisů. Tato právnícká osoba si v daňovém přiznání započte sraženou daň z úroku z dluhopisů na svoji celkovou daňovou povinnost vztahující se k příjmům ze zdroje na území České republiky. Ve výši daňové povinnosti, kterou nelze započítat vůči sražené dani, vznikne právnícké osobě přeplatek na dani. Pokud tato právnícká osoba nepodá daňové přiznání do zákonné lhůty, považuje se výše uvedená srážka za konečné zdanění úroku v České republice. Pro ostatní právnícké osoby, které nejsou českými daňovými rezidenty, představuje výše uvedená srážka daně konečné zdanění úroků v České republice. Základ srážkové daně se u dluhopisů emitovaných do 31.12.2012 stanoví za jednotlivé dluhopisy a zaokrouhluje se na celé Kč dolů, stejně se zaokrouhluje i srážková daň (pro rok 2013).

V případě, že úrok plyne české stálé provozovně fyzické osoby (která nabyla dluhopis v rámci podnikání v České republice prostřednictvím stálé provozovny), nebo právnícké osoby, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, je Emitent povinen při výplatě úroku srazit zajištění daně ve výši 10 % z tohoto příjmu, ale pouze pokud úrok není při výplatě zdaněn srážkovou daní. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou (avšak povinnost podat daňové přiznání dle následující věty nezaniká). Fyzická nebo právnícká osoba podnikající v České republice prostřednictvím stálé provozovny je obecně povinna podat v České republice daňové přiznání a případně sražené zajištění daně se započítává na celkovou daňovou povinnost. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru (pro rok 2013).

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je příjemce úroků rezidentem a skutečným vlastníkem úroku, může zdanění úroku v České republice vyloučit nebo snížit sazbu srážkové daně. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojímu zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že se příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění na příjemce platby úroku skutečně vztahuje.

Určité kategorie poplatníků (např. nadace, Garanční fond obchodníků s cennými papíry, některé zahraniční penzijní fondy atd.) mají za určitých podmínek nárok na osvobození úrokových příjmů od daně z příjmů. Podmínkou pro toto osvobození je, že doloží plátcí úroku nárok na toto osvobození v dostatečném předstihu před jeho výplatou.

Zisky/ztráty z prodeje

Zisky z prodeje dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmu fyzických osob a podléhají dani v sazbě 15 % (pro rok 2013). Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob (osoba nemá dluhopis zahrnutý do obchodního majetku) obecně daňově neúčinné, ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje dluhopisů až do výše zisků z prodeje

Dodatek č. 1

ostatních cenných papírů považovat za daňově účinné (tzn. fyzická osoba nepodnikatel nemůže vykázat celkovou ztrátu z prodeje cenných papírů v daném roce).

Zisky z prodeje dluhopisů realizované právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není Českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani v sazbě 19 % (pro rok 2013). Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově účinné.

Příjmy z prodeje dluhopisů u fyzických osob, které nemají dluhopis zahrnut v obchodním majetku, mohou být za určitých podmínek osvobozeny od daně z příjmů, pokud mezi nabytím a prodejem dluhopisů uplyne doba alespoň 6 měsíců.

V případě prodeje dluhopisů vlastníkem, který není Českým daňovým rezidentem a současně není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, kupujícímu, který je Českým daňovým rezidentem, nebo osobě, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny a kupuje dluhopisy do majetku této stálé provozovny, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z tohoto příjmu. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka (prodávajícího daňového nerezidenta) uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou (avšak povinnost podat daňové přiznání dle následující věty nezaniká). Prodávající je v tomto případě obecně povinen podat v České republice daňové přiznání nebo správce daně může daň vyměřit do konce lhůty pro vyměření daně. Sražené zajištění daně se započítává na celkovou daňovou povinnost daňového nerezidenta. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru (pro rok 2013).

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je vlastník dluhopisů rezidentem a skutečným vlastníkem příjmu z dluhopisů, může zdanění zisků z prodeje dluhopisů v České republice vyloučit. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby skutečně vztahuje.

ZBYTEK STRÁNKY ÚMYSLNĚ PONECHÁN PRÁZDNÝ