

Prospekt akcií

Bezvavlasý a.s.

ISIN CZ0009011920

PROSPEKT AKCIÍ
BEZVAVLASY A.S.
ISIN CZ0009011920

Toto je unijní prospekt pro růst kapitálových cenných papírů (dále jen „**Prospekt**“) společnosti Bezvavlasý a.s., se sídlem Zenklova 22/56, 180 00, Praha 8, IČ 241 68 416, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 27374 (dále jen „**Společnost**“ nebo „**Emitent**“). Společnost byla založena v roce 2011 pod obchodním názvem Bezva firma s.r.o. Dne 20. června 2022 došlo k zápisu změny právní formy společnosti na akciovou společnost k rozhodnému dni 1. 1. 2022 do obchodního rejstříku a ke změně obchodní firmy na Bezvavlasý a.s.

Prospekt je vyhotoven za účelem veřejné nabídky až 300 000 ks (tři sta tisíc kusů) zaknihovaných kmenových akcií Společnosti ve formě na jméno o jmenovité hodnotě jedné akcie 80,- Kč (dále jen „**Nabízené akcie**“) realizované za využití systémů START- Veřejná nabídka, který je spravován společností Burza cenných papírů Praha, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 14/682, IČ 471 15 629, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1773, (dále jen „**BCPP**“ nebo „**Burza cenných papírů Praha**“).

Nabízené akcie jsou nabízeny stávajícími akcionáři Společnosti Alešem Hudečkem a Františkem Novotným v počtu až 300 000 ks (dále jen „**Veřejná nabídka**“). Společnost dále podala dne 9. srpna 2022 písemnou žádost o přijetí všech 1 000 000 ks (jednoho milionu kusů) zaknihovaných kmenových akcií Společnosti ve formě na jméno o jmenovité hodnotě jedné akcie 80,- Kč (dále jen „**Akcie**“) k obchodování na trhu START, který je trhem provozovaným v rámci mnohostranného obchodního systému Burzou cenných papírů Praha (dále jen „**Trh START**“) a na Volném trhu, mnohostranném obchodním systému provozovaném RM-SYSTÉM. Trh START ani Volný trh nejsou regulovanými trhy ve smyslu § 55 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen „**ZPKT**“). Předpokládané datum přijetí Akcií na Trh START a Volný trh je 7. 9. 2022.

Cílem tohoto prospektu je poskytnout investorům dostatečné a ucelené informace o Společnosti a Akcích. Investoři by vždy měli zvážit rizikové faktory, které jsou uvedeny v části 3 tohoto Prospektu.

Veřejná nabídka Nabízených akcií je omezena na území České republiky. Prospekt nebyl schválen žádným správním ani jiným orgánem s výjimkou České národní banky. Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka či prodej a koupě Akcií v některých zemích je omezena právními předpisy.

Prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2022/081851/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2022/00080/CNB/572 ze dne 17. srpna 2022, které nabylo právní moci dne 18. srpna 2022. Tento prospekt (aktualizovaný případně formou dodatků) je platný do 18. srpna 2023; povinnost doplnit Prospekt formou jeho dodatků se v případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřesností neuplatní, jestliže Prospekt pozbyl platnosti.

Česká národní banka schvaluje tento Prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá nařízení EU č. 2017/1129, o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu (dále jen „**Nařízení o prospektu**“). Tyto normy jsou stanoveny proto, aby investoři mohli učinit informované rozhodnutí o své investici do Nabízených akcií. Česká národní banka neposuzuje finanční situaci Společnosti ani negarantuje budoucí kladný hospodářský výsledek Společnosti. Investoři by měli provést vlastní nezávislé hodnocení vhodnosti investice do Nabízených akcií.

Tento Prospekt byl vyhotoven ke dni 16. srpna 2022 a informace uvedené v něm jsou aktuální pouze k určenému dni. Společnost je po přijetí Akcií na Trh START a Volný trh zavázána plnit příslušné informační povinnosti a publikovat odpovídající zprávy o výsledcích hospodaření. Dojde-li po schválení tohoto Prospektu a před ukončením veřejné nabídky Nabízených akcií k významné nové skutečnosti v něm uvedené nebo ukáže-li se podstatná chyba nebo podstatná nepřesnost týkající se informací uvedených v Prospektu, bude Emitent tento Prospekt aktualizovat, a to formou dodatků k tomuto Prospektu. Každý takový dodatek Prospektu bude schválen ČNB a uveřejněn v souladu s právními předpisy.

Prospekt je přístupný v elektronické podobě na webových stránkách Společnosti v sekci „Pro investory“ na adrese <https://www.bezvavlasy.cz/pro-investory/>.

Obsah

PROSPEKT AKCIÍ BEZVAVLASY A.S. ISIN CZ0009011920	2
Obsah	4
ZAČLENĚNÍ FORMOU ODKAZU: SEZNAM DOKUMENTŮ ZAČLENĚNÝCH DO PROSPEKTU FORMOU ODKAZU.....	5
ZVLÁŠTNÍ SHRNUÍ UNIJNÍHO PROSPEKTU PRO RŮST	6
INFORMACE O SPOLEČNOSTI A CENNÝCH PAPÍRECH	12
1. Odpovědné osoby, údaje třetích stran, zprávy znalců a schválení příslušným orgánem.....	12
2. Strategie, výsledky a podnikatelské prostředí.....	14
3. Rizikové faktory	27
4. Účel, odpovědné osoby, údaje třetích stran, zprávy znalců a schválení příslušným orgánem	33
5. Podmínky cenných papírů	34
6. Podrobnosti o nabídce / přijetí k obchodování.....	37
7. Správa a řízení společnosti.....	44
8. Finanční údaje a klíčové ukazatele výkonnosti.....	49
9. Údaje o akcionářích a držitelích cenných papírů	57
10. Dostupné dokumenty	61
ADRESY	62

ZAČLENĚNÍ FORMOU ODKAZU: SEZNAM DOKUMENTŮ ZAČLENĚNÝCH DO PROSPEKTU FORMOU ODKAZU

Účetní závěrky a zprávy auditora jsou do tohoto Prospektu začleněny formou odkazu a jsou investorům přístupné na webových stránkách Společnosti následovně:

Dokument	Umístění na webu	Členění
Výroční zpráva včetně účetní závěrky a zprávy auditora Společnosti za finanční rok 2020	https://www.bezvavlasny.cz/out/pictures/wysiwigpro/V%C3%BDro%C4%8Dn%C3%AD%20zpr%C3%A1va%20Bezvavlasny%20a.s.%202020.pdf	Rozvaha – str. 7-8 Výkaz zisku a ztráty – str. 9-10 Příloha účetní závěrky – str. 11-21 Zpráva auditora – str. 22-24
Výroční zpráva včetně účetní závěrky a zprávy auditora Společnosti za finanční rok 2021	https://www.bezvavlasny.cz/out/pictures/wysiwigpro/V%C3%BDro%C4%8Dn%C3%AD%20zpr%C3%A1va%20Bezvavlasny%20a.s.%202021.pdf	Rozvaha – str. 7-8 Výkaz zisku a ztráty – str. 9 Příloha účetní závěrky – str. 10-20 Zpráva auditora – str. 21-23

(dále jen „**Údaje začleněné formou odkazu**“).

Společnost prohlašuje, že části dokumentů, které do Prospektu začleněny nebyly, buď nejsou pro potenciální investory významné, nebo jsou zmíněny v jiné části Prospektu.

ZVLÁŠTNÍ SHRNUÍ UNIJNÍHO PROSPEKTU PRO RŮST

(dále jen „Shrnutí“)

ODDÍL 1: ÚVOD	
Cenné papíry	Akcie Bezvavlasý a.s., ISIN: CZ0009011920, Ticker symbol: BEZVA.PR
Emitent	Emitentem Akcií je společnost Bezvavlasý a.s., se sídlem Zenklova 22/56, 180 00, Praha 8, IČ 241 68 416, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 27374, LEI Společnosti: 315700R0UM4EM9AF4O21. Kontaktní adresa je shodná s adresou sídla. Email: info@bezvavlasý.cz ; tel. +420 733 700 079.
Schválení prospektu	Prospekt byl schválen Českou národní bankou, se sídlem Na Příkopě 864/28, 115 03 Praha 1, Česká republika; email: podatelna@cnb.cz ; ID datové schránky: 8tgaiej. Prospekt byl Českou národní bankou schválen pod č. j. 2022/081851/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2022/00080/CNB/572 ze dne 17. srpna 2022, které nabylo právní moci dne 18. srpna 2022.
Upozornění	Společnost prohlašuje následující: <ul style="list-style-type: none">• Shrnutí je třeba číst jako úvod k Prospektu a jakékoli rozhodnutí investovat do Nabízených akcií by mělo být založeno na tom, že investor zohlední Prospekt jako celek;• v případě velmi negativního scénáře může investor přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část;• v případě, že bude u soudu vznesen nárok na základě údajů uvedených v Prospektu, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátního práva členských států EU uložena povinnost uhradit náklady na překlad Prospektu před zahájením soudního řízení; a• 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 Nabízených akcií investovat.
ODDÍL 2: KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVÍ	
Kdo je Emitentem akcií?	Emitent je akciovou společností se sídlem v České republice, založenou a existující podle práva České republiky. Společnost provozuje svou činnost podle práva České republiky, zejména podle OZ a ZOK. Společnost působí v ČR, Slovensku a Maďarsku. Hlavními činnostmi Společnosti jsou online prodej profesionální vlasové kosmetiky pro kadeřnictví, online prodej produktů vlasové kosmetiky pro retailovou klientelu a provoz vlastního kadeřnického salonu. Ovládajícími osobami Společnosti jsou zakladatelé: předseda představenstva Aleš Hudeček vlastníci 50 % akcií, a člen představenstva František Novotný vlastníci 50 % akcií Společnosti. Generální ředitel (CEO) Společnosti je pan Jaromír Muchka.

Jaké jsou hlavní finanční údaje o Emitentovi?

Níže jsou uvedeny hlavní finanční údaje Společnosti za finanční roky 2020 a 2021. Společnost prohlašuje, že od rozvahového dne poslední zveřejněné účetní závěrky (31. 12. 2021) nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Společnosti ani k významné negativní změně ve finanční nebo obchodní situaci Společnosti. Výrok auditora k finančním údajům předkládaným v rámci Prospektu byl bez výhrad. Klíčové ukazatele výkonnosti jako celkové tržby, YoY celkových tržeb, EBITDA, YoY EBITDA, EBITDA marže, čistá marže a EPS vychází pouze z výpočtu managementu a nebyly auditovány.

Rozvaha (v tis. Kč)

	31. 12. 2020	31. 12. 2021
AKTIVA	110 582	181 178
Stálá aktiva	14 263	35 869
Oběžná aktiva	96 272	145 208
Časové rozlišení	47	101
PASIVA	110 582	181 178
Vlastní kapitál	81 297	141 883
Cizí zdroje	26 625	36 079
Časové rozlišení	2 660	3 216

Výkaz zisku a ztráty (v tis. Kč)

	31. 12. 2020	31. 12. 2021
Tržby z prodeje výrobků a služeb	13 430	14 911
Tržby za prodej zboží	335 379	435 554
Celkové tržby	348 809	450 465
YoY celkových tržeb	39 %	29 %
Výkonová spotřeba	306 577	399 417
Osobní náklady	11 700	12 798
EBITDA	28 320	41 326
YoY EBITDA	58,91 %	45,92 %
EBITDA marže	8,12 %	9,17 %
Úpravy hodnot v provozní oblasti	3 194	2 311
Ostatní provozní výnosy	584	12 591
Ostatní provozní náklady	2 796	9 515
Provozní výsledek hospodaření	25 126	39 015
Finanční výsledek hospodaření	-6 292	1 685
Výsledek hospodaření před zdaněním	18 834	40 700
Daň z příjmu	3 756	8 114
Výsledek hospodaření za účetní období	15 078	32 586
Čistá marže	4,32 %	7,23 %
EPS	15,08	32,59

Jaká jsou hlavní rizika specifická pro Emitenta?

Riziko války na Ukrajině

Míra rizika dle hodnocení Společnosti: střední

	Dopad války na Ukrajině nemá přímý vliv na podnikání Společnosti, a není očekáváno významné ovlivnění jejího hospodaření. Exportními trhy jsou prozatím pouze Slovensko a Maďarsko, plán expanze je na trhy do Polska a Rumunska, případně do zemí západní Evropy. Nepřímé vlivy se ovšem mohou projevit především v podobě zvýšených nákladů, ale i ekonomickým ochlazením a propadem poptávky zákazníků.
Riziko likvidity	<i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: střední</i> Společnost je vystavena riziku likvidity, které představuje riziko, že Společnost nebude mít k dispozici zdroje k pokrytí svých splatných závazků. V takovém případě by musela Společnost promptně získat prostředky na uhrazení splatných závazků, a to i za nepříznivých podmínek, což by mělo negativní dopad na hospodaření Společnosti.
Makroekonomické a politické faktory, zejm. související s pandemií COVID-19	<i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: střední</i> Hospodářské výsledky Společnosti jsou ovlivňovány celkovou makroekonomickou situací a politickou stabilitou v zemích, ve kterých Emitent působí (Česká republika, Slovenská republika, Maďarsko), jakož i v regionu, do kterých uvedené změny patří (region střední a východní Evropy). Nejsilnější klientelou Společnosti jsou profesionální kadeřnické salóny – případná vládní opatření zaměřená na omezení nebo zákaz volného pohybu osob by mohlo významným způsobem zasáhnout odbytu Společnosti.
ODDÍL 3: KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPIŘECH	
Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?	Akcie Bezvavlasý a.s., ISIN: CZ0009011920 Jedná se o zaknihované kmenové akcie ve formě na jméno o jmenovité hodnotě jedné akcie 80,- Kč, které jsou vydané Společností. Celkový počet Nabízených akcií v rámci veřejné nabídky je až 300 000 kusů Akcií, přičemž s Nabízenými akciemi jsou spojena zejména následující práva: <u>Právo na podíl na zisku</u> Aktionář má právo na podíl na zisku, který valná hromada schválí k rozdělení, ve formě dividendy. Podíl na zisku se určuje poměrem počtu vlastněných Akcií k výši základního kapitálu Společnosti. Nárok na dividendu vzniká akcionářům na základě rozhodnutí valné hromady Společnosti o výplatě dividendy. Podíl na zisku je splatný do tří měsíců od schválení účetní závěrky. Nárok na výplatu dividendy se promlčuje ve prospěch Společnosti v obecné promlčecí době dle ustanovení OZ (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 nebo na přednostní úpis jiných cenných papírů. Na úrovni Společnosti zatím neexistuje schválená dividendová politika. <u>Hlasovací práva akcionářů</u> Aktionář je oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat, požadovat vysvětlení a vznášet návrhy a protináměry. Na valné hromadě připadá na každou Akcii jeden hlas. <u>Předkupní právo</u> V případě zvýšení základního kapitálu Společnosti peněžitými vklady mají stávající akcionáři přednostní právo na úpis nových akcií ve smyslu ZOK.

	<p><u>Právo na podíl na případném likvidačním zůstatku</u></p> <p>Po zrušení Společnosti s likvidací má akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku. V případě insolvence Společnosti jsou pohledávky akcionářů vyplývající z jejich účasti ve Společnosti hrazeny až po případné úplné úhradě všech ostatních pohledávek, kterých se týká insolvenční řízení.</p>
Kde budou cenné papíry obchodovány?	<p>Ve vztahu k Akcím bylo požádáno o přijetí k obchodování na Trh START, který je součástí mnohostranného obchodního systému provozovaného Burzou cenných papírů Praha a na Volný trh, mnohostranný obchodní systém provozovaný společností RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů, a.s. (dále jen „Volný trh“). K přijetí Akcií do systému START a na Volný trh by mělo dojít nejpozději do čtyř pracovních dnů od konce nabídky.</p>
Je za cenné papíry poskytnuta záruka?	<p>Za Nabízené akcie není poskytnuta záruka.</p>
Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry?	
Riziko likvidity	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: vysoké</i></p> <p>Společnost požádala o přijetí Akcií k obchodování na trhu (mnohostranném obchodním systému) START organizovaném BCPP a na Volný trh. Skutečnost, že Akcie mohou být přijaty k obchodování na trhu START a Volný trh, nemusí nutně vést k vyšší likviditě Akcií oproti akciím nepřijatým k obchodování na trhu cenných papírů.</p>
Riziko investování do akcií	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: vysoké</i></p> <p>Investor nemá žádný nárok na splacení či vrácení své investice do Akcií. Investor může investicí do Akcií rovněž přijít o celou investovanou částku.</p>
Tržní riziko	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: vysoké</i></p> <p>Existuje riziko poklesu tržní ceny Akcií v důsledku jejich volatility. Při poklesu tržní ceny může dojít k částečné nebo dokonce úplné ztrátě počáteční investice. Potenciální investor by měl mít znalosti ohledně stanovení tržní ceny příslušného cenného papíru a dopadu různých skutečností na jeho tržní cenu, včetně možného poklesu.</p>
Dividendové riziko	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: střední</i></p> <p>Potenciální investor by měl investovat do Akcií s vědomím, že výnos z Akcií ve formě dividendy není garantovaným výnosem a jeho případná výše se odvíjí, mimo jiné, od tržních podmínek a finančního stavu Společnosti. Potenciální investor nebude realizovat dividendu, dokud o ní nerozhodne valná hromada Společnosti nadpoloviční většinou všech akcionářů.</p>
ODDÍL 4: KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPÍRŮ	
Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do tohoto cenného papíru?	<p>Nabízející nabídne investorům až 300 000 kusů Nabízených akcií.</p> <p>Veřejná nabídka proběhne od 18. 8. 2022 („Počátek nabídky“) do 1. 9. 2022 12:00 CET („Konec nabídky“).</p> <p>Cenové rozpětí objednávek ve Veřejné nabídce bylo stanoveno na 490 Kč až 630 Kč za jednu Nabízenou akcii, s tím, že objednávky mohou být učiněny pouze</p>

v minimálním přírůstku ceny 10 Kč za Akcii (pro vyloučení pochybností jsou možné pouze dané případy: 500, 510, 520, 530... za Akcii).

Společnost k datu vyhotovení tohoto Prospektu nevlastní žádné vlastní akcie a nezamýšlí v průběhu Veřejné nabídky koupit žádné vlastní akcie.

Potenciální investoři mohou zadávat objednávky na nákup Nabízených akcií výhradně prostřednictvím člena systému START-veřejná nabídka. Příslušní členové systému START-veřejná nabídka budou shromažďovat nákupní objednávky po celé období nabídky, tj. ode dne Počátku nabídky (včetně) až do dne konce nabídky 12:00 CET (včetně). Všichni potenciální investoři, kteří se chtějí obchodování účastnit, musí mít svého účastníka Centrálního depozitáře, u kterého mají otevřený účet vlastníka zaknihovaných cenných papírů; účastník Centrálního depozitáře může být stejná osoba jako člen systému START-veřejná nabídka, přes kterého zadává investor objednávku ke koupi Akcií. Nabídku Akcií může Společnost odvolat nebo pozastavit nejpozději v poslední den veřejné nabídky.

Nabídku může Společnost odvolat zejména z následujících důvodů (odvolání nebo pozastavení oznámí Společnost na svých webových stránkách v sekci Pro investory):

- (a) náhlá a podstatná nepříznivá změna ekonomické nebo politické situace v ČR;
- (b) podstatná nepříznivá změna podnikání a/nebo ekonomické situace Společnosti;
- (c) nedostatečná poptávka po Akciích; nebo
- (d) z jiného důvodu na základě rozhodnutí valné hromady Společnosti.

V případě podání objednávek převyšujících počet Akcií budou objednávky jednotlivých investorů poměrně kráceny stanoveným postupem (vrácení přeplatku za koupené Akcie není s ohledem na způsob vypořádání koupě Akcií relevantní).

Minimální počet požadovaných Akcií v objednávce činí 40 kusů. Minimální obchodovatelná jednotka (dále také „**Lot**“) je stanovena 40 kusů Akcií; je tedy možné požadovat Akcie v násobcích Lotu (např. 40, 80, 120, ...). Maximální počet je omezen celkovým počtem Nabízených akcií. Objednávku k nákupu Akcií lze stáhnout, dokud není ukončen sběr objednávek. Po ukončení sběru objednávek podanou objednávku k nákupu Akcií již nelze stáhnout ani odvolat.

Investor je povinen uhradit peněžní částku odpovídající počtu a poptávané ceně jím objednaných Nabízených akcií prostřednictvím příslušného člena systému START-veřejná nabídka dle smluvního ujednání s tímto účastníkem, a to nejpozději do okamžiku konce nabídky. Společnost zajistí, že prodané Akcie přijaté k obchodování na trhu START budou Společností připsány ve prospěch majetkových účtů jednotlivých investorů po uhrazení kupní ceny Akcií, a to nejdříve třetí pracovní den následující po konci nabídky.

Vypořádání bude probíhat prostřednictvím Centrálního depozitáře obvyklým způsobem v souladu s pravidly a provozními postupy Burzy cenných papírů Praha, a Centrálního depozitáře.

Mimo veřejnou nabídku Nabízející prodají celkem 50 000 ks (tj. 5,00 %) akcií Emitenta:

- 33 000 ks akcií za cenu 490 Kč/ks nakoupí pan Jaroslav Šura, narozen 10. února 1967, bytem Dalimilova 971/3, Předměstí, 412 01 Litoměřice;
- 16 000 ks akcií za cenu 490 Kč/ks nakoupí STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČ 065 87 194; a
- 1 000 ks akcií za cenu 490 Kč/ks nakoupí pan Jaromír Muchka, narozen 27. srpna 1980, bytem Jenišovská 1166/4, Košíře, 158 00 Praha 5.

Na konci dne, na který připadá Konec nabídky, se výsledky veřejné nabídky zveřejňují elektronicky na webové stránce Trhu START (www.pxstart.cz). Za předpokladu uskutečnění veřejné nabídky v objemu 300 000 kusů Akcií a prodeje 50 000 kusů Akcií mimo veřejnou nabídku poklesne podíl každého ze stávajících akcionářů následovně:

Akcionář	Počet akcií před veřejnou nabídkou	Počet akcií po veřejné nabídce	Podíl na hlasovacích právech před veřejnou nabídkou	Podíl na hlasovacích právech po veřejné nabídce
Aleš Hudeček	500 000	325 000	50,0 %	32,5 %
František Novotný	500 000	325 000	50,0 %	32,5 %

Noví akcionáři Společnosti by v daném případě nabyli podíl 35,0 %.

Společnost očekává celkové náklady související s přijetím Akcií na Trh START, Volný trh a Veřejnou nabídkou (poplatky Centrálního depozitáře, BCPP, ČNB, výdaje na analytickou společnost, notáře, finančního a právního poradce Společnosti) od 6,0 mil. Kč do 8,0 mil. Kč (bez DPH) (za předpokladu prodeje 300 000 ks Akcií při ceně za Akcii od 490 Kč do 630 Kč). Společnost nebude investorům účtovat žádné poplatky v souvislosti s Veřejnou nabídkou Nabízených akcií. Náklady investorů v souvislosti s nákupem Nabízených akcií se budou řídit ceníky jednotlivých bank, členů systému START-veřejná nabídka a obchodníků s cennými papíry.

Proč je tento unijní prospekt pro růst sestavován?

Prospekt je vyhotoven za účelem Veřejné nabídky prostřednictvím Trhu START a Volného trhu. Důvodem Veřejné nabídky je prodej části Akcií ve vlastnictví stávajících akcionářů Společnosti. Očekávané čisté výnosy Veřejné nabídky (při prodeji 300 000 ks Nabízených Akcií by činily až cca 182 mil. Kč při maximální nabídkové ceně a nákladech 7 mil. Kč) pak budou stávajícími akcionáři částečně použity na splacení jejich závazků vůči Společnosti v předpokládané výši 25,1 mil. Kč k 30. 9. 2022. Získané zdroje z inkasovaných pohledávek použije Společnost na posílení pracovního kapitálu. Veřejná nabídka není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí. Společnost si není vědoma střetů zájmů fyzických nebo právnických osob zúčastněných na nabídce týkající se Nabízených akcií, s výjimkou Nabízejících, kteří mají na nabídce zájem. Emitent přímo nezíská výtěžek z Veřejné nabídky.

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

Osobami nabízející cenné papíry jsou Aleš Hudeček a František Novotný, akcionáři Společnosti (dále jen jako „**Nabízející**“).

INFORMACE O SPOLEČNOSTI A CENNÝCH PAPÍRECH

1. ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM

1.1. ODPOVĚDNÉ OSOBY

Za údaje uvedené ve všech částech Prospektu je odpovědná Společnost, za kterou jednají členové představenstva Aleš Hudeček a František Novotný.

1.2. PROHLÁŠENÍ ODPOVĚDNÝCH OSOB

Společnost prohlašuje, že jsou podle nejlepšího vědomí Společnosti údaje obsažené v Prospektu v souladu se skutečností a v Prospektu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

Za společnost Bezvavlasý a.s.

V Praze dne 16. srpna 2022



Aleš Hudeček, předseda představenstva

1.3. ÚDAJE O ZNALCI

Do Prospektu nebylo zařazeno žádné prohlášení ani zpráva znalce, s výjimkou auditora.

Auditorem Společnosti je KODAP audit, s.r.o., se sídlem 1. máje 97/25, Liberec III-Jeřáb, 460 07 Liberec, IČ: 250 15 613, ev. č. opr. KAČR: 234 (dále jen „**Auditor**“). Auditor nemá žádný podstatný zájem ve Společnosti. Společnost tento závěr odůvodňuje následovně: Auditor nevlastní žádné Akcie Společnosti, není a nebyl členem žádného orgánu Společnosti, neuzavírá žádné smluvní vztahy se Společností, s výjimkou smluv o poskytování auditorských služeb ani není jinak propojen se Společností či se členy jejich orgánů.

Na žádost Společnosti byla Auditorem ověřena účetní závěrka Společnosti za roky 2020 a 2021 (dále jen „**Zprávy Auditora**“). Zprávy Auditora byly vypracovány na žádost Společnosti a Auditor souhlasil s jejich zařazením do Prospektu.

1.4. POTVRZENÍ O SHODĚ ÚDAJŮ

Pocházejí-li některé údaje v tomto Prospektu od třetích stran, Společnost potvrzuje, že tyto údaje byly přesně reprodukovány a pokud je Společnosti známo a je

schopna to zjistit z údajů zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné údaje byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent v Základním prospektu vycházel z následujících zdrojů, které jsou vždy označeny u konkrétních informací uvedených v rámci Základního prospektu. Informace na webových stránkách nejsou součástí Základního prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny příslušným orgánem.

<https://cc.cz/rust-o-100-vystridaly-poklesy-ceska-e-commerce-zazila-rok-na-horske-draze-obrat-rostl-nejpomaleji-za-osm-let/>

<https://cosmeticseurope.eu/cosmetics-industry/>

<https://www.statista.com/statistics/579067/european-cosmetics-market-share-by-branch/>

<https://www.trade.gov/country-commercial-guides/czech-republic-consumer-goods>

1.5. SCHVÁLENÍ PROSPEKTU ČESKOU NÁRODNÍ BANKOU

Společnost prohlašuje, že:

- Prospekt byl schválen Českou národní bankou, která je příslušným orgánem ke schvalování prospektů podle Nařízení o prospektu, a to rozhodnutím č. j. 2022/081851/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2022/00080/CNB/572 ze dne 17. srpna 2022, které nabylo právní moci dne 18. srpna 2022.;
- Česká národní banka schvaluje tento Prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení o prospektu;
- toto schválení Prospektu by se nemělo chápat jako podpora hospodářské činnosti Společnosti ani jako garance ve vztahu k Akcím;
- investoři by měli provést vlastní nezávislé hodnocení vhodnosti investice do Nabízených akcií; a
- Prospekt byl vypracován v rámci unijního prospektu pro růst podle článku 15 odst. 1 písm. c) Nařízení o prospektu.

2. STRATEGIE, VÝSLEDKY A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ

2.1. ÚDAJE O EMITENTOVĚ A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

2.1.1. Údaje o Emitentovi

<i>Název:</i>	Bezvavlasý a.s.
<i>Místo registrace:</i>	Česká republika
<i>Spisová značka:</i>	B 27374 vedená u Městského soudu v Praze
<i>IČ:</i>	241 68 416
<i>Datum založení:</i>	Společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 19. října 2011
<i>Doba trvání:</i>	Společnost byla založena na dobu neurčitou
<i>Sídlo:</i>	Zenklova 22/56, 180 00, Praha 8
<i>Kód LEI:</i>	315700R0UM4EM9AF4O21

Společnost je akciovou společností se sídlem v České republice, založenou a existující podle práva České republiky. Společnost provozuje svou činnost podle práva České republiky, zejména podle OZ a ZOK.

Kontaktní údaje Společnosti:

<i>Adresa:</i>	Zenklova 22/56, 180 00, Praha 8
<i>Kontaktní osoba:</i>	Jaromír Muchka
<i>Kontaktní telefon:</i>	+420 608 955 355
<i>Kontaktní e-mail:</i>	muchka@bezvavlasý.cz
<i>Webové stránky:</i>	www.bevzavlasý.cz
Informace na webových stránkách Společnosti nejsou součástí Prospektu, ledaže jsou tyto informace do Prospektu začleněny formou odkazu.	

2.1.2. Organizační struktura

Společnost Bezvavlasý a.s. nemá žádné dceřiné společnosti v České republice ani v zahraničí a není součástí skupiny. Společnost má ke dni vyhotovení tohoto Prospektu dva akcionáře, kterými jsou pan Aleš Hudeček, narozen 12. února 1976, bytem Kubelíkova 1494/18, Žižkov, 130 00 Praha 3, a pan František Novotný, narozen 21. ledna 1976, bytem Zárybnická 2958/17, Horní Počernice, 193 00 Praha 9.

2.1.3. Informace o významných změnách struktury výpůjček a financování

Od konce finančního roku 2021, který je posledním finančním obdobím, za které jsou v Prospektu uvedeny údaje, nedošlo k významným změnám struktury výpůjček a financování Společnosti.

2.1.4. Popis očekávaného financování činností Emitenta

Společnost očekává financování své činnosti zejména z výnosů z provozní činnosti a také z bankovních úvěrů.

Výnosy z provozní činnosti Společnosti by měly z drtivé většiny pokrýt její běžné výdaje i operativní výdaje na expanzi a navýšení pracovního kapitálu.

Bankovní úvěry by měly pokrýt investiční náklady na rozšíření a rozvoj infrastruktury skladového hospodářství v souvislosti se zahraniční expanzí.

Společnost dále očekává předčasné splacení pohledávek z úvěrových smluv se stávajícími akcionáři A. Hudečkem a F. Novotným ve výši 25,1 mil. CZK (k 31. 12. 2021) původně splatných k roku 2030.

2.2. PŘEHLED PODNIKÁNÍ

2.2.1. Strategie a cíle

Společnost se zaměřuje na:

- online prodej profesionální vlasové kosmetiky pro kadeřnictví,
- online prodej produktů vlasové kosmetiky pro retailovou klientelu,
- provoz vlastního kadeřnického salonu.

Veškeré aktivity Společnosti by měly vyústit v dynamický růst na všech úrovních hospodaření. Cíle Společnosti pro následujících 5 let jsou:

Úspěšný částečný rebranding a nový eshop

Společnost od svého založení věnovala vyšší úsilí produktové nabídce nežli propagaci a rozvoji moderních technologií. I přes určité zaostání dokázala Společnost vyrůst na tržby 450 mil. Kč za rok 2021 ze 150 mil. Kč v roce 2016. Nárůst tržeb o 200 % během posledních 5 let ukazuje úspěšný obchodní model, který nyní chce Společnost podpořit i výraznějším marketingem a zcela novým eshopovým řešením. Nový eshop by měl uspokojit po stránce vizuální i po stránce funkční i ty nejnáročnější zákazníky. Rebranding pak nabídne nový vizuál a celkovou image Společnosti. Nedílnou součástí této strategie je i vstup na trh START pražské burzy a Volný trh, se kterým je spojeno obrovské zviditelnění, kterého chce Společnost využít.

Expanze dále do Evropy

Společnost již nyní částečně operuje na trzích Slovenska (18 % e-commerce tržeb) a Maďarska (13 % e-commerce tržeb). Nyní připravuje expanzi pro Rumunsko a Polsko. Zároveň si Společnost připravuje pozice v západní Evropě, konkrétně v Německu a Rakousku. V horizontu 5 až 7 let by Společnost ráda operovala na většině trzích Evropy.

Výdejní místa a franchizing

Společnost od roku 2020 testuje v centru Prahy unikátní koncept spojení výdejny eshopu, prodejny a kadeřnictví. Pokud se koncept osvědčí, v budoucnu Společnost nevyklučuje multiplikaci a spuštění dalších takových center v dalších městech a zemích, kde operuje. Společnost zároveň uvažuje i o rozšíření této sítě formou franšizingu.

Vlastní produkty

Z pohledu produktového portfolia plánuje Společnost výrazně posílit svoji pozici na retailovém trhu ve všech zemích a zároveň souběžně upevňovat pozici u kadeřnických profesionálů. Nad rámec zavedení dalších značek předních světových výrobců připravuje i vlastní „bezva“ značky na řadu profesionálních produktů určených pro kadeřníky, ale i pro běžného zákazníka. Tyto produkty by měly být vyráběny tzv. na klíč u předních světových i lokálních výrobců kosmetiky a doplňků stravy. V současnosti však neexistuje žádná konkrétní dohoda o spolupráci a vše je zatím pouze ve formě plánů, úvah a analyzování možností.

2.2.2. Hlavní činnosti

Podle zápisu v českém obchodním rejstříku jsou předmětem podnikání Společnosti výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Společnost byla založena roku 2011 svými stávajícími akcionáři. Od začátku se zaměřovala především na oblast online prodeje tzv. profesionální vlasové kosmetiky pro kadeřnictví. Brzy po založení a úspěšném vstupu na trh dochází jak k rozšíření portfolia o produkty pro retailovou klientelu, tak i k e-commerce expanzi do dalších zemí.

Jako první po ČR následuje Slovensko, v roce 2016 Maďarsko. Společnost je od začátku silně orientovaná na plnou finanční nezávislost a zároveň věnuje nemalé úsilí na rozvoj maximální automatizace (automatizovaný tok objednávek, propracovaná logistika, účtování) při udržení trvalého růstu

(politika vysoké obchodní marže, nízké zadlužení, efektivní pracovní kapitál). Od roku 2016 do roku 2021 vzrostly tržby o 200 % ze 150 na více než 450 mil. Kč.

Společnost klade velký důraz na kvalitu a komplexitu nabízeného portfolia výrobků. Zároveň společnost dbá na intenzivní komunikaci se svými zákazníky tak, aby jim byla schopna vyjít vstříc jejich požadavkům.

Pro Společnost je stále dominantní hlavní kategorií prodávaných produktů vlasová kosmetika, která tvoří dlouhodobě více než 90 % tržeb Společnosti. Ostatní kategorie, jako jsou například elektrospotřebiče, doplňky stravy, bytové vůně a další, nemají doposud zásadní vliv na obrat či hospodaření Společnosti, i když má Společnost ambice produktové portfolio postupně rozšiřovat.

Produktové členění

Pro B2B zákazníky (kadeřnické salóny) Společnost nabízí portfolio cca 40 světových značek profesionální vlasové kosmetiky, z nichž nejvýznamnější jsou profesionální značky firem Wella, L'Oréal, Schwarzkopf, Londa, Matrix, Goldwell a Olaplex.



B2C zákazníci (koncový spotřebitel) si mohou vybrat z portfolia cca 90 předních značek výrobců vlasové kosmetiky z nichž nejvýznamnější jsou Wella, L'Oréal, Kerastase, Schwarzkopf, Olaplex, Matrix, Brave Head, BaByliss a Maria Nila.



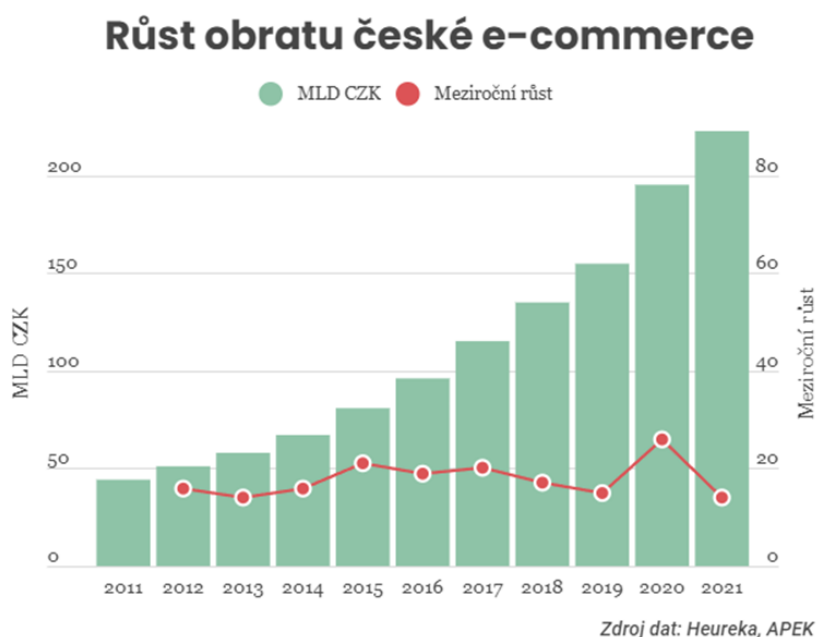
Od zveřejnění poslední účetní závěrky nedošlo ke změně nabízených produktů či služeb.

2.2.3. Hlavní trhy

Společnost v současné době působí výhradně na trzích v rámci Evropské unie. Aktuálně je činnost Společnosti zaměřena na Českou republiku, Slovensko a Maďarsko.

Trh e-commerce kosmetických výrobků nikterak nevybočuje z obecných e-commerce trendů. Český trh e-commerce jako celek se vyznačuje velkým počtem internetových obchodů a vysokými obraty, které každoročně rostou. Během pandemické krize vykázal nejvyšší obrat za posledních šest let. Podíl na celkových maloobchodních tržbách narostl na více než 16 %. Trh e-commerce během pandemie zaznamenal prudký růst v celé Evropě.

Rok 2020 byl kvůli pandemii a zavřeným kamenným obchodům pro tuzemské e-shopy rekordní, loni se však situace obrátila. A nastala jízda na horské dráze. Právě takový průměr dobře vystihuje vývoj české e-commerce v uplynulých dvanácti měsících. Navzdory výkyvům v průběhu roku 2021 nicméně obrat všech tuzemských e-shopů meziročně celkem vyrostl o 14 procent a dosáhl dohromady 223 miliard korun.¹



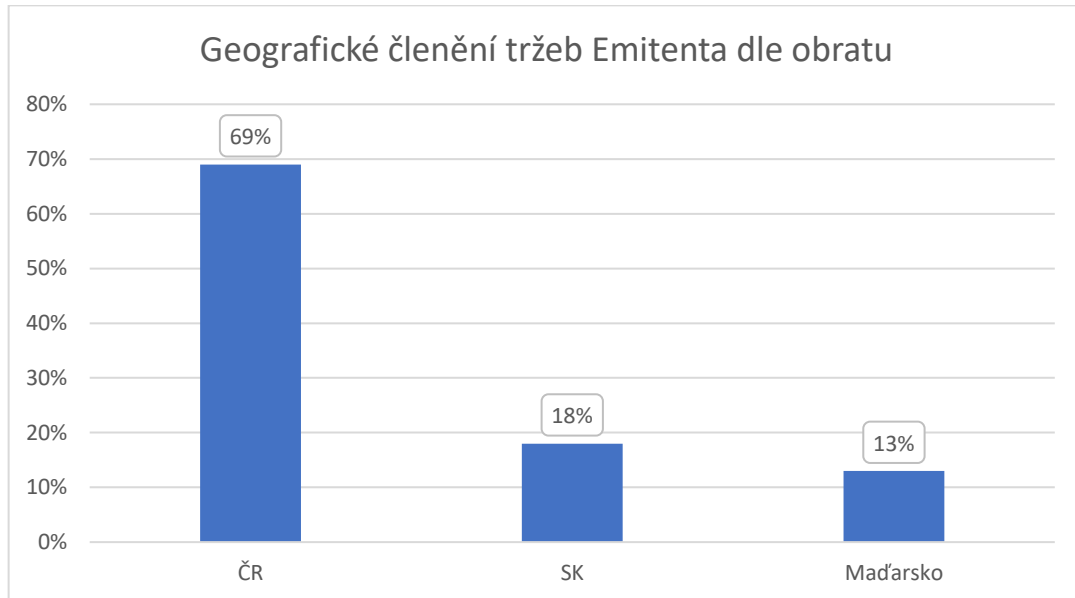
2

Geografické členění

¹ Zdroj: České e-shopy zažily rok na horské dráze. Lidé v nich utratili přes 220 miliard, ale rostly nejpomaleji za osm let, dostupný na: <https://cc.cz/rust-o-100-vystridaly-poklesy-ceska-e-commerce-zazila-rok-na-horske-draze-obrat-rostl-nejpomaleji-za-osm-let/>

² Zdroj: České e-shopy zažily rok na horské dráze. Lidé v nich utratili přes 220 miliard, ale rostly nejpomaleji za osm let, dostupný na: <https://cc.cz/rust-o-100-vystridaly-poklesy-ceska-e-commerce-zazila-rok-na-horske-draze-obrat-rostl-nejpomaleji-za-osm-let/>

Společnost primárně operuje v ČR, SK a Maďarsku formou e-commerce, což představuje přibližně 68 % celkového obrátu Společnosti. ČR má podíl na e-commerce 69 %, zbytek, tj. 31 % celkového obrátu, připadá na mezinárodní velkoobchod (SK 18 % a Maďarsko 13 %).

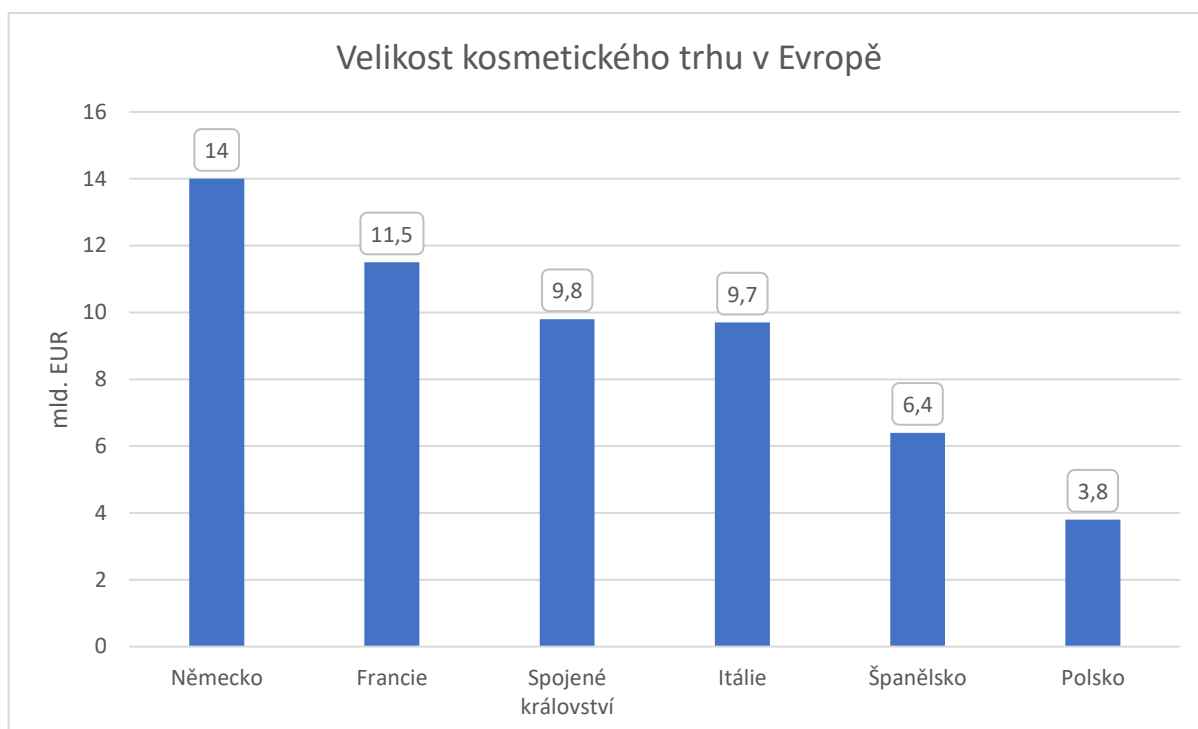


Evropa

Vývoz kosmetických výrobků z Evropy dosáhl v roce 2020 celkem 22,6 mld. EUR. Francie a Německo byly hlavními evropskými vývozci, kteří mezi sebou vyváželi přes 11,5 mld. EUR a představovali více než 50 % celkového celosvětového vývozu z Evropy.

Velikost kosmetického trhu v Evropě: S hodnotou 76,7 miliardy EUR v roce 2020 je evropský trh kosmetiky a osobní péče největším trhem pro kosmetické výrobky na světě. Největší národní trhy pro kosmetiku a produkty osobní péče v Evropě jsou Německo (14 mld. EUR), Francie (11,5 mld. EUR), Spojené království (9,8 mld. EUR), Itálie (9,7 mld. EUR), Španělsko (6,4 mld. EUR) a Polsko (3,8 mld. EUR).³

³ Zdroj: Cosmetics and personal care industry overview, dostupný na: <https://cosmeticseurope.eu/cosmetics-industry/>



Struktura produktů na evropském trhu: a) péče o pleť (21,45 mld. EUR) b) toaletní potřeby (21,24 mld. EUR), c) produkty péče o vlasy (14,14 mld. EUR), d) vůně/parfémy (10,49 mld. EUR) a e) dekorativní kosmetika (9,39 mld. EUR).⁴

Česká republika:

Kosmetický trh v České republice zaznamenal během krize Covid v roce 2020 a do roku 2021 výrazné změny. Tržby v některých kategoriích produktů klesly, zatímco jiné kategorie zaznamenaly silný růst. Jasnými vítězi v prvních dnech pandemie byly hygienické produkty včetně mýdel a dezinfekčních prostředků. Na druhou stranu v první polovině roku 2020 s přechodem na možnosti home office a omezenými společenskými akcemi dostaly prodeje dekorativní kosmetiky vážný zásah. Zatímco oční produkty se později v roce 2020 prosadily, prodej rtěnek byl náročný vzhledem k požadavkům na obličejové masky. Většina obecných návyků péče o pleť zůstala po celý rok 2020 nezměněna, s výjimkou čistících pleťových produktů, jako jsou tonika, čistící vody, odličovací ubrousky, u kterých došlo k poklesu poptávky.

S uzavřením salonů trh zaznamenal zvýšený zájem o produkty pro domácí barvení vlasů. S omezenými/uzavřenými možnostmi prodejen si zákazníci začali objednávat přes internet více kosmetických produktů, jejichž prodeje zaznamenaly dvojciferný růst a jsou i přes znovuotevření prodejen silné. A

⁴ Zdroj: Market value of the cosmetics industry in Europe in 2020, by branch, dostupný na: <https://www.statista.com/statistics/579067/european-cosmetics-market-share-by-branch/>

jelikož se velká část trhu přesouvá online, čeští zákazníci vyhledávali a objevovali nové menší společnosti nabízející specializované značky přírodní čisté kosmetiky, o které je zvýšený zájem. Nově se v českých domácnostech silně prosazuje i segment pánské kosmetiky.⁵

2.3. INVESTICE

2.3.1. Popis významných investic Emitenta od konce předchozího období

Od data poslední zveřejněné účetní závěrky (31. 12. 2021) nebyly v rámci Emitenta prováděny žádné významné investice.

2.3.2. Popis veškerých probíhajících podstatných investic Emitenta

V současné době neprobíhají žádné podstatné investice ani se k nim Emitent nezavázal. Emitent není součástí žádné skupiny.

2.4. ÚDAJE O TRENDECH

Od data poslední zveřejněné účetní závěrky (31. 12. 2021) eviduje Emitent na všech svých trzích následující trendy:

Dlouhodobý růst trhu

- Trh s kosmetikou neustále globálně roste i přes finanční krize, a to díky silně konkurenčnímu prostředí, stárnoucí populaci i stále více o sebe pečujících mužů. Kosmetický průmysl je více než jakékoliv jiné spotřební odvětví poháněn globálními společenskými trendy. Poslední roky se výrobci krásy snažili o revoluci v kosmetickém průmyslu v kontextu současného fenoménu celospolečenského blaha a udržitelnosti. Velmi často byla skloňována slova jako je ekologické, přírodní, organické, transparentní, fitness a wellness.

Rostoucí význam přírodních produktů (Organic/Natural)

- Obecně spotřebitelské trendy směřují k zdravějšímu životnímu stylu. Přírodnímu trendu se nevyhnulo ani odvětví krásy. Do popředí tak vstupuje bio organická kosmetika a přípravky péče o krásu a zdraví všeho druhu.

Paraben Free (Bez parabenů)

- Parabeny jsou na seznamu ingrediencí, kterým se spotřebitelé rádi vyhýbají. Antibakteriální a konzervační přípravky používá téměř každý výrobce kosmetiky k zajištění delší trvanlivosti. Zákazníci tento fakt vnímají negativně, jak v kontextu lidského zdraví, tak životního prostředí.

⁵ Zdroj: Czech Republic - Country Commercial Guide, dostupný na: <https://www.trade.gov/country-commercial-guides/czech-republic-consumer-goods>

Osobitý přístup a personalizace

- V posledních letech došlo k významnému progresu v tomto odvětví, protože každý zákazník je individuální a vyžaduje specifickou péči. To přineslo velké výzvy mnoha zavedeným značkám, ale také ostatním poskytlo mnohem více příležitostí.

Konektivita a sociální sítě

- Inovativní technologie, jako je umělá inteligence, rozšířená realita a internet věcí, poskytují obrovské množství dat pro kosmetický průmysl. Díky tomu mohou kosmetické produkty cíleněji oslovit své zákazníky. Více než kdy dříve, se daří novým start-up firmám vyzývat stávající hlavní hráče na trhu v oblasti krásy.
- V budoucnu uspějí společnosti, které nabídnou transparentnost, flexibilitu, autentičnost a osobní přístup k zákazníkům při zachování relevantnosti produktů.

Propagace skrze influencery

- Kosmetika je typickým produktem, který propagují influenceři svým uživatelům na sociálních sítích. Nejaktivnější jsou proto sociální kanály Facebook, Instagram a TikTok, na které cílí kosmetické společnosti a distributoři svoji propagaci a spolupráce.

Popis nejvýznamnějších posledních trendů ve výrobě, prodeji, zásobách, nákladech a prodejních cenách od konce posledního finančního roku do data vypracování Prospektu

- Společnost nesleduje mnoho významných změn trendů ve výrobě, prodeji, zásobách, nákladech a prodejních cenách od konce posledního finančního roku do data vypracování tohoto Prospektu. Jediný měnící se trend je spojen s aktuální inflací, která Společnost nutí se i nadále předzásobovat. Tak Společnost činila i v roce 2020 a 2021, avšak z důvodu COVID-19 – nyní je to kvůli růstu cen a v dané strategii Společnost pokračuje. Trend tak nemá významný vliv na Společnost oproti letům 2020 a 2021. Předpoklad výše nákladů uvedených ve finanční prognóze Prospektu pak vychází z historické zkušenosti a z plánovaných výdajů na objem prodejů, které Společnost hodlá realizovat. Z jiného úhlu pohledu, jak nahlízet na aktuální růst cen v ekonomice a její dopad na Společnost, je nutné konstatovat, že Společnost je distributor, který prodává nabízené produkty za % odměnu z prodané ceny výrobků. Růst cen zboží tak pro něj nepředstavuje vyšší náklady. Ty se projevují na straně výrobce např. růstem ceny energií, komodit apod. Také na úrovni růstu cen elektrické energie či energií obecně je Společnost

ovlivněná minimálně. Jedná se o energie pouze u administrativních prostor. Vzhledem k vysoké efektivitě a relativně úzkému pracovnímu kolektivu tyto náklady i přes jejich obecný nárůst nemají zásadní vliv na hospodaření Společnosti a jeho výhled. Společnost zatím neprovozuje svůj vlastní sklad a neprovozuje ani vlastní vozový park. Cena dopravy je pak kontraktována třetími stranami, kde jejich nárůst zatím Společnost nevnímá nikterak zásadní.

2.5. PROGNÓZY NEBO ODHADY ZISKU

Emitent uvádí níže prognózy zisku spolu s popisem alternativních výkonnostních ukazatelů v prognóze použitých. Prognóza je založena na předpokladech a očekáváních managementu Emitenta popsaných níže.

Emitent prohlašuje, že tyto prognózy zisku jsou sestaveny a vypracovány na základě, který je srovnatelný s ročními účetními závěrkami a je v souladu s účetními postupy Emitenta.

Základem pro stanovení níže uvedených cílů pro roky 2022–2026 bylo sestavení rozpočtu, který uvažuje s realistickým modelem růstu založeným na dlouholetých zkušenostech managementu Emitenta.

Prognóza se zakládá na historických předpokladech, které nezaručují jejich budoucí naplnění. Mohou se tak objevit především následující faktory, které jsou částečně nebo i zcela mimo vliv členů řídicích nebo dozorčích orgánů:

Ekonomický pokles v ČR – nelze ovlivnit členy řídicích a dozorčích orgánů

- Emitent je silně vázán na tuzemský trh v České republice. Největším rizikem tak pro něj zůstávají lokální problémy jako je ekonomický růst v Česku, růst inflace, nárůst cen energií a s tím spojená obava o obecný pokles spotřeby domácností.

Pandemie COVID-19 – nelze ovlivnit členy řídicích a dozorčích orgánů

- Rizikem při sestavování prognóz zůstává nejistá budoucí situace ohledně pandemie COVID-19 a s tím souvisejícími problémy na straně maloobchodu a služeb, kdy může dojít např. k uzavření kadeřnických salónů.
- Emitent nicméně v minulých letech prokázal, že se např. s rizikem COVID-19 dokázal vypořádat, což dokládá růst tržeb v kritickém pandemickém roce 2020 a 2021 o 39 % resp. 29 %.

Válka na Ukrajině – dopady lze částečně ovlivnit členy řídicích a dozorčích orgánů

- Nepřehlednost a nejistota pramenící z války na Ukrajině a s ní související problémy v mezinárodní politice i obchodu, ale také vliv na růst cen komodit a cen energií nelze plně ovlivnit.

- Řídící orgány Emitenta se však snaží rizika předcházet a mírnit předzásobením se.

Vybrané ukazatele výkazu zisku a ztráty 2020 – 2021 a jejich prognóza 2022 – 2026

v tis. Kč	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Tržby celkem	348 809	450 465	576 595	732 276	900 699	1 098 853	1 318 624
YoY celkových tržeb	39 %	29 %	28 %	27 %	23 %	22 %	20 %
EBITDA	28 320	41 326	36 667	65 956	85 367	107 988	132 078
YoY EBITDA	58,91 %	45,92 %	-11,27 %	79,88 %	29,43 %	26,50 %	22,31 %
EBITDA marže	8,12 %	9,17 %	6,36 %	9,01 %	9,48 %	9,83 %	10,02 %
Odpisy	3 194	2 311	3 411	5 976	6 021	7 315	6 340
Provozní výsledek	25 126	39 015	33 256	59 980	79 346	100 673	125 738
Finanční výsledek	-6 292	1 685	-574	-1 683	-1 751	-2 202	-2 174
Výsledek hospodaření za účetní období	15 078	32 586	26 472	47 220	62 851	79 762	100 087
Čistá marže	4,32 %	7,23 %	4,59 %	6,44 %	6,97 %	7,25 %	7,59 %
EPS	15,08	32,59	26,47	47,22	62,85	79,76	100,08

Na základě finančního plánu Emitenta pro období 2022–2026 Emitent očekává růstový trend tržeb, a to především vlivem nárůstu objemu prodaného zboží. Tržby pro rok 2022 jsou očekávány na úrovni 576 595 tis. Kč, což představuje meziroční nárůst o 28 %. Pro následující roky 2023–2026 je predikce tržeb s min. 20 % meziročním růstem. Tržby se dle plánu mohou v roce 2026 dostat až na úroveň cca 1,3 mld. Kč. EBITDA je pro rok 2022 očekávána na úrovni 36 667 tis. Kč a do roku 2026 je očekáván nárůst až na 132 078 tis. Kč. EBITDA marže je tak očekávána na úrovni 9–10 % pro následující období. V roce 2022 se však do poklesu EBITDA marže jednorázově promítají náklady na vstup na burzu a vyšší náklady na marketing, které jsou spojené s propagací nové vizuální identity Společnosti. EBITDA marže tak pro rok 2022 vlivem nárůstu těchto jednorázových nákladů poklesne na 6,36 %. Jiné negativní či naopak pozitivní trendy v nákladech Společnost od poslední účetní závěrky nesleduje. Společnost tak očekává díky tomu konstantní výši EBITDA marže, tj. náklady neporostou rychleji ani pomaleji oproti celkovým tržbám. U čistého zisku po zdanění je očekáván také růstový trend kopírující růst tržeb.

Vybrané ukazatele rozvahy 2020–2021 a jejich prognóza 2022 – 2026

v tis. Kč	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Aktiva celkem	109 510	181 178	250 886	300 357	391 091	487 418	611 213
Stálá aktiva	14 263	35 869	35 363	50 709	44 888	49 514	44 674
Oběžná aktiva	95 200	145 208	215 064	245 620	350 544	449 419	585 227
Zásoby	66 300	87 738	115 319	146 455	180 140	219 771	263 725
Pohledávky	19 177	42 499	32 387	41 132	50 592	61 723	74 067
Peněžní prostředky	9 723	14 971	67 357	58 032	119 812	167 926	247 435

Časové rozlišení aktiv	47	101	459	100	50	2 569	50
Pasiva celkem	109 510	181 178	250 886	300 357	391 091	487 418	611 213
Vlastní kapitál	81 298	141 883	173 121	220 341	283 193	362 954	463 041
Základní kapitál	200	200	80 000	80 000	80 000	80 000	80 000
Fondy ze zisku	20	28 020	28 020	28 020	28 020	28 020	28 020
Výsledek hospodaření minulých let	66 000	81 077	38 630	65 101	112 321	175 173	254 934
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let	66 000	81 077	38 630x	65 101	112 321	175 173	254 934
Výsledek hospodaření běžného účetního období	15 078	32 586	26 475	47 220	62 851	79 762	100 087
Cizí zdroje	28 212	36 079	74 627	76 941	104 885	121 510	145 277
Závazky	28 212	36 079	74 627	76 941	104 885	121 510	145 277
Dlouhodobé závazky	3 217	2 781	21 323	19 190	28 998	25 672	34 286
Krátkodobé závazky	22 335	33 298	53 304	57 751	75 887	95 838	110 991
Časové rozlišení pasiv	2 660	3 216	3 138	3 075	3 014	2 953	2 894

Komentář: Vlastní kapitál má růstový trend vlivem pozitivního hospodaření. V roce 2026 by tak měl dosáhnout výše 463 041 tis. Kč. Cizí zdroje by pak měly vzrůst až na 145 277 tis. Kč. Emitent neočekává zásadní růst cizích zdrojů mimo běžné obchodní závazky.

Vybrané ukazatele peněžních toků 2020–2021 a jejich prognóza 2022–2026

v tis. Kč	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	174	-4 513	43 428	14 130	52 171	51 440	72 395
Peněžní toky z investiční činnosti	-9 565	7 199	-3 500	-21 323	-200	0	-1 500
Peněžní toky z finanční činnosti	-3 342	2 562	12 459	-2 132	9 808	-3 326	8 614
Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	-393	5 248	52 387	-9 325	61 771	47 814	79 509
Peněžní prostředky	9 723	14 971	67 357	58 032	119 812	167 926	247 435

Čistý peněžní tok z provozní činnosti je predikován jako rostoucí vyjma poklesu v roce 2023, kdy je očekáván pokles na 14 130 tis. Kč z důvodu zahájení první etapy investiční činnosti, s tím souvisí CF z investiční činnosti (-23 323 tis. Kč). Prognóza počítá od roku 2023 s rostoucím trendem v provozním CF až na téměř 73 mil. Kč.

Popis alternativních výkonnostních ukazatelů použitých v prognóze:

Celkové tržby = Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb + Tržby za prodej zboží

YoY (meziroční procentuální změna sledovaného ukazatele)

EBITDA = provozní výsledek hospodaření + úpravy hodnot v provozní oblasti. EBITDA slouží jako ukazatel hrubé ziskovosti. Jedná se o provozní zisk před započtením finančního výsledku hospodaření, daně z příjmu a úpravy hodnot v provozní oblasti. Je to indikátor, který ukazuje provozní výkonnost společnosti. Používá se ve finanční analýze při porovnání výkonnosti mezi různými společnostmi nebo odvětvími.

EBITDA marže (procentuální podíl EBITDA na celkových tržbách, tj. kolik Emitent vygeneruje EBITDA na 1 CZK tržeb) = $EBITDA / \text{Celkové tržby}$. EBITDA marže dokáže investorům poskytnout relativně jasný pohled na výkon firmy. Čím vyšší EBITDA marže je, tím menší objem provozních nákladů se podílí na generování tržeb společnosti, což v důsledku vede k vyšší provozní profitabilitě společnosti jako celku.

Čistá marže (procentuální podíl čistého zisku na celkových tržbách, tj. kolik Emitent vygeneruje čistého zisku na 1 CZK tržeb) = $\text{výsledek hospodaření za účetní období} / \text{celkové tržby}$. Rostoucí čistá marže signalizuje úspěšný business model společnosti a zároveň naznačuje, že management je efektivní při kontrole svých výdajů.

EPS (earnings per share = zisk na akcii) = $\text{výsledek hospodaření za účetní období} / \text{počet akcií}$. Počet akcií Společnosti po přeměně na akciovou společnost je 1 milion ks. Jedná se o akciový hodnotový ukazatel, zisk na akcii. Tento hodnotový ukazatel informuje investory o rentabilitě firmy, tedy o její ziskovosti.

3. RIZIKOVÉ FAKTORY

3.1. POPIS VÝZNAMNÝCH RIZIK SPECIFICKÝCH PRO EMITENTA

Tento oddíl popisuje hlavní rizika, kterým je vystavena Společnost a které mohou mít dopad na budoucí výkonnost Společnosti. Zájemce o koupi Akcií by se proto měl podrobně seznámit s tímto Prospektem jako celkem. Informace, které Společnost v této kapitole předkládá případným zájemcům o koupi Akcií ke zvážení, jakož i další informace uvedené v tomto Prospektu, by měly být každým zájemcem pečlivě vyhodnoceny před učiněním rozhodnutí o investování do Akcií.

Nákup a držba Akcií jsou spojeny s řadou rizik, z nichž rizika, která Společnost považuje za významná, jsou uvedena níže v této kapitole. Následující shrnutí rizikových faktorů není vyčerpávající, nenahrazuje žádnou odbornou analýzu a v žádném případě není jakýmkoliv investičním doporučením. Jakékoliv rozhodnutí zájemců o upsání a/nebo koupi Akcií by mělo být založeno na informacích obsažených v tomto Prospektu, na podmínkách nabídky Nabízených akcií, a především na vlastní analýze výhod a rizik investice do Nabízených akcií provedené případným nabyvatelem Akcií. Níže jsou uvedena rizika související s podnikáním Společnosti (sestupně řazena dle významnosti v rámci kategorií vysoké, střední a nízké riziko):

Riziko války na Ukrajině	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: střední</i></p> <p>Dopad války na Ukrajině nemá přímý vliv na podnikání Společnosti, a není ani očekáváno významné ovlivnění hospodaření Společnosti. Exportními trhy jsou prozatím pouze Slovensko a Maďarsko, plán expanze je na trhy do Polska a Rumunska, případně do zemí západní Evropy. Nepřímé vlivy se ovšem mohou projevit především v podobě zvýšených nákladů např. na dopravu, energie, ale i ekonomickým ochlazením a propadem poptávky zákazníků související s vysokou inflací, možného růstu nezaměstnanosti v daných regionech a s ohledem na ekonomický pokles a pokles kupní síly obyvatelstva. Zhoršující se ekonomická situace vlivem války na Ukrajině by vedlo k oslabení kupní síly obyvatelstva, které by realizovalo méně nákupů u Společnosti a tím pádem by mohlo dojít k propadu realizovaných tržeb Společnosti.</p>
---------------------------------	---

<p>Riziko likvidity</p>	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: střední</i></p> <p>Společnost je vystavena riziku likvidity, které představuje riziko, že Společnost nebude mít k dispozici zdroje k pokrytí svých splatných závazků. V takovém případě by musela Společnost promptně získat prostředky na uhrazení splatných závazků, a to i za nepříznivých podmínek (např. vysoké úročení, prodej aktiv pod tržní cenou), což by mělo negativní dopad na hospodaření Společnosti. Dlouhodobější neplnění splatných závazků může rovněž vést ke zhoršení dodavatelských vztahů (tlak na kratší splatnost faktur, omezení dodávek) a mít negativní dopad na hospodaření Společnosti. Celková výše krátkodobých pohledávek k 31. 12. 2021 činí 42 359 tis. Kč a celková výše krátkodobých závazků k 31. 12. 2021 činí 33 298 tis. Kč. Společnost k 31. 3. 2022 neevidovala žádné závazky po splatnosti vůči dodavatelům, svým zaměstnancům nebo orgánům státní a veřejné správy či zdravotním pojišťovnám.</p>
<p>Makroekonomické a politické faktory, zejm. související s pandemií COVID- 19</p>	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: střední</i></p> <p>Hospodářské výsledky Společnosti jsou ovlivňovány celkovou makroekonomickou situací a politickou stabilitou v zemích, ve kterých Emitent působí (Česká republika, Slovenská republika, Maďarsko), jakož i v regionu, do kterých uvedené změně patří (region střední a východní Evropy). Nejsilnější klientelou Společnosti jsou profesionální kadeřnické salóny. Riziko COVID-19 a s ním spojená případná opětovná vládní opatření zaměřená na omezení nebo zákaz volného pohybu osob by mohlo významným způsobem zasáhnout odbytu Společnosti. Nelze zaručit, že podobná pandemie nebo jakákoli jiná pandemie již znovu nenastane, a proto se Společnost zaměřuje v rámci odbytu také na oblast retailového trhu z řad běžných zákaznic vlasové kosmetiky. Případná nová preventivní opatření přijatá k zamezení šíření nákazy COVID-19 mohou mít z ekonomického pohledu také negativní dopad do příjmové stránky rozpočtu zákazníků Společnosti, ať už v podobě omezení návštěv profesionálních salónů nebo poklesu poptávky po individuálním odběru vlasové kosmetiky.</p>

	<p>Během COVID-19 byl přímý dopad na Společnost takový, že uzavřené kosmetické salony odebíraly méně zboží. Zvýšil se však oproti tomu odbyt zboží ze strany běžných zákazníků a celkový efekt byl celkový růst tržeb. Tento pozitivní jev se však již nemusí v současných ekonomických podmínkách opakovat a Společnost tak toto riziko vnímá i přes historickou zkušenost stále jako jedno z hlavních. Česká vláda zaváděla různá podpůrná opatření ke zmírnění negativních dopadů pandemie covid-19 na ekonomiku, nelze ovšem v budoucnu vyloučit nepříznivý dopad pandemie na podnikání Společnosti, jeho výsledky hospodaření, finanční situaci, likviditu a výhled Společnosti. Doposud však neměla pandemie COVID-19 významnější negativní vliv na Emitenta.</p>
<p>Kreditní riziko</p>	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: nízká</i></p> <p>Společnost je vystavena kreditnímu riziku, které představuje ztráty, vzniklé v případě, že zákazníci a odběratelé řádně a včas neuhradí své dluhy vůči Společnosti, případně že dojde k jiné formě narušení peněžního toku Společnosti. To by mohlo vést k ohrožení schopnosti Společnosti splácet poskytnuté úvěry a jiné formy financování prostřednictvím cizích zdrojů. Kreditní riziko Společnosti je v tomto směru minimální vzhledem k charakteru činnosti společnosti, kdy pohledávky vůči odběratelům e-shopu jsou inkasovány před odesláním zboží, případně proti převzetí zboží.</p>
<p>Měnové riziko</p>	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: nízká</i></p> <p>Společnost je do určité míry vystavena kurzovému riziku, jelikož část svého podnikání vykonává na Slovensku a Maďarsku. Část tržeb realizuje v cizích měnách, nepoužívá však žádné nástroje měnového zajištění. V případě výkyvů měnových kurzů může dojít k finančním ztrátám na straně Společnosti. Příjmy a výdaje jsou na Slovensku zajištěny přirozeným zajištěním, tj. příjmy a výdaje jsou ve shodné měně. Emitent pracuje primárně s českou korunou (69 % tržeb), maďarským forintem (13 % tržeb) a eury (18 % tržeb).</p>

Riziko změny akcionářské struktury	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: nízká</i></p> <p>Navzdory tomu, že Společnost si není vědoma plánů na změnu své akcionářské struktury (s výjimkou nabídky Akcií investorům), nelze vyloučit, že dojde ke změně akcionářské struktury Společnosti a úpravě obchodní strategie. Tyto změny mohou mít následně negativní vliv na finanční a ekonomickou situaci Společnosti a její podnikatelskou činnost.</p>
---	--

3.2. POPIS VÝZNAMNÝCH RIZIK SOUVISEJÍCÍ S CENNÝMI PAPIŘY

Účelem tohoto oddílu je popsat hlavní rizika specifická pro cenné papíry Společnosti. Rizika spojená s Akciemi jsou rozdělena do kategorií uvedených níže, které jsou řazeny podle významnosti:

Riziko likvidity	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: vysoká</i></p> <p>Společnost požádala o přijetí Akcií k obchodování na trhu (mnohostranném obchodním systému) START organizovaném BCPP a Volném trhu. Skutečnost, že Akcie mohou být přijaty k obchodování na trhu START a Volný trh, nemusí nutně vést k vyšší likviditě Akcií oproti akciím nepřijatým k obchodování na trhu cenných papírů. Na případném nelikvidním trhu nemusí být investor schopen kdykoliv prodat Akcie za adekvátní tržní cenu.</p>
Riziko investování do akcií	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: vysoká</i></p> <p>Investor nemá žádný nárok na splacení či vrácení své investice do Akcií. Investor může investicí do Akcií rovněž přijít o celou investovanou částku.</p>
Tržní riziko	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: vysoká</i></p> <p>Existuje riziko poklesu tržní ceny Akcií v důsledku jejich volatility. Při poklesu tržní ceny Akcií může dojít k částečné nebo dokonce úplné ztrátě počáteční investice. Potenciální investor by měl mít znalosti ohledně stanovení tržní ceny příslušného cenného papíru a dopadu různých skutečností na jeho tržní cenu, včetně možného poklesu tržní ceny.</p>

<p>Dividendové riziko</p>	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: střední</i></p> <p>Potenciální investor by měl investovat do Akcií s vědomím, že výnos z Akcií ve formě dividendy není garantovaným výnosem a jeho případná výše se odvíjí, mimo jiné, od tržních podmínek a finančního stavu Společnosti. Potenciální investor nebude realizovat dividendu, dokud o ní nerozhodne valná hromada Společnosti v souladu se stanovami společnosti (o výplatě podílu na zisku ve formě dividendy rozhoduje valná hromada nadpoloviční většinou všech akcionářů).</p>
<p>Riziko odvolání nebo pozastavení nabídky akcií</p>	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: nízká</i></p> <p>Nabídku akcií může Společnost odvolat nebo pozastavit až do dne vypořádání nabídky Akcií zejména z důvodu náhlé a podstatné nepříznivé změny ekonomické nebo politické situace v České republice; podstatné nepříznivé změny podnikání a/nebo ekonomické situace Společnosti, nedostatečné poptávky po Akciích nebo z jakéhokoli jiného důvodu na základě rozhodnutí valné hromady Společnosti. Investor by měl počítat s možností, že jeho investice vůbec nebude realizována nebo že může dojít k odložení začátku Veřejné nabídky.</p>
<p>Kurzové riziko</p>	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: nízká</i></p> <p>Investor, jehož primární měnou není česká koruna, nese riziko znehodnocení své investice v případě negativního vývoje směnného kurzu. V případě, že kurz české koruny vůči domácí měně investora poklesne, může investor v důsledku kurzových změn a převodu výnosů z Akcií do své domácí měny přijít o část své investice.</p>
<p>Riziko zředění základního kapitálu</p>	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: nízká</i></p> <p>Potenciální investor by měl investovat do Akcií s vědomím, že jakýmkoli dodatečným zvýšením základního kapitálu Společnosti (kde zároveň akcionář neupíše příslušnou část nových akcií) se jeho podíl na Společnosti relativně sníží.</p>

Daňové riziko	<p><i>Míra rizika dle hodnocení Společnosti: nízká</i></p> <p>Potenciální kupující či prodávající Akcií by si měli být vědomi, že mohou být povinni zaplatit daně nebo jiné poplatky v souladu s obecně závaznými právními předpisy, které se na ně v dané situaci aplikují. Předmětem daně z příjmů fyzických nebo právnických osob jsou příjmy (výnosy) z prodeje akcií podle příslušných ustanovení zákona o dani z příjmů. Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých investorů/akcionářů závisí na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora/akcionáře shodné.</p> <p>V některých státech nemusí být k dispozici žádná oficiální stanoviska daňových úřadů nebo soudní rozhodnutí k finančním nástrojům jako jsou akcie. Potenciální investoři by se neměli při získání či prodeji Nabízených akcií spoléhat na stručné shrnutí daňových otázek obsažené v tomto Prospektu, ale měli by jednat podle doporučení svých daňových poradců ohledně jejich individuálního zdanění.</p>
----------------------	---

4. ÚČEL, ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM

4.1. ZÁJEM FYZICKÝCH A PRÁVNICKÝCH OSOB ZÚČASTNĚNÝCH V EMISI/NABÍDCE

Společnost si není vědoma jakýchkoliv zájmů včetně střetů zájmů fyzických a právnických osob zúčastněných na nabídce týkajících se nabídky nebo přijetí k obchodování popsanych v Prospektu, s výjimkou Nabízejících (akcionáři Společnosti), kteří mají na nabídce zájem.

4.2. ÚDAJE OD TŘETÍCH STRAN

Pokud Emitent v Prospektu na místech konkrétně označených poznámkou pod čarou vychází z informací od třetí strany, je u takových informací vždy uveden zdroj. Uvedené zdroje jsou aktuální k datu vyhotovení tohoto Prospektu.

- **České e-shopy zažily rok na horské dráze. Lidé v nich utratili přes 220 miliard, ale rostly nejmaleji za osm let**
<https://cc.cz/rust-o-100-vystridaly-poklesy-ceska-e-commerce-zazila-rok-na-horske-draze-obrat-rostl-nejmaleji-za-osm-let/>
- **Cosmetics and personal care industry overview**
<https://cosmeticseurope.eu/cosmetics-industry/>
- **Market value of the cosmetics industry in Europe in 2020, by branch**
<https://www.statista.com/statistics/579067/european-cosmetics-market-share-by-branch/>
- **Czech Republic – Country Commercial Guide**
<https://www.trade.gov/country-commercial-guides/czech-republic-consumer-goods>

4.3. DŮVODY NABÍDKY, POUŽITÍ VÝNOSŮ A NÁKLADY EMISE/NABÍDKY

Důvodem nabídky Nabízených Akcií v rámci veřejné nabídky je částečný exit stávajících akcionářů Společnosti. Stávající akcionáři však neplánují jakkoliv snižovat svůj vliv na Emitentovi z pohledu řídicích funkcí. Očekávané čisté výnosy nabídky Nabízených akcií pak stávající akcionáři použijí na splacení svých závazků vůči Společnosti ve výši 25,1 mil. Kč. Získané zdroje z inkasa pohledávek za stávajícími akcionáři použije Společnost na posílení pracovního kapitálu.

Společnost očekává celkové náklady související s přijetím Akcií na Trh START, Volný trh a Veřejnou nabídkou (poplatky Centrálního depozitáře, BCPP, ČNB, analytickou společnost, notáře, finančního a právního poradce Společnosti) od 7 mil. Kč do 8 mil. Kč (bez DPH) (za předpokladu prodeje 300 000 kusů Akcií při ceně za Akcii od 490 Kč do 630 Kč).

5. PODMÍNKY CENNÝCH PAPÍRŮ

5.1. ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH, KTERÉ MAJÍ BÝT NABÍZENY

<i>Druh, třída cenných papírů včetně ISIN a Ticker symbolu</i>	Kmenové akcie ISIN: CZ0009011920 Ticker symbol: BEZVA.PR
<i>Právní předpisy, podle kterých byly cenné papíry vytvořeny</i>	Akcie byly vydány v souladu se ZOK a OZ
<i>Forma cenného papíru</i>	Akcie na jméno
<i>Podoba cenného papíru</i>	Akcie jsou zaknihované; evidenci o akcích vede Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem na adrese Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1
<i>Měna</i>	Kč
<i>Práva spojená s Nabízenými akcemi</i>	<p><i>Právo na podíl na zisku</i></p> <p>Akcionář má právo na podíl na zisku Společnosti, který valná hromada schválí k rozdělení, ve formě dividendy. Podíl na zisku se určuje poměrem počtu vlastněných Akcií k výši základního kapitálu Společnosti. Nárok na dividendu vzniká akcionářům na základě rozhodnutí valné hromady Společnosti o výplatě dividendy. Podíl na zisku je splatný do tří měsíců od schválení účetní závěrky.</p> <p>Nárok na výplatu dividendy se promlčuje ve prospěch Společnosti v obecné promlčecí době dle ustanovení OZ (3 roky).</p> <p>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.</p>

	<p><i>Hlasovací práva akcionářů</i></p> <p>Akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, požadovat vysvětlení a vznášet návrhy a protinávrrhy. Na valné hromadě připadá na každou Akcii jeden (1) hlas.</p> <p><i>Předkupní právo</i></p> <p>V případě zvýšení základního kapitálu Společnosti peněžitými vklady mají stávající akcionáři přednostní právo na úpis nových akcií ve smyslu ZOK.</p> <p><i>Právo na podíl na případném likvidačním zůstatku</i></p> <p>Po zrušení Společnosti s likvidací má akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku.</p> <p><i>Ustanovení o zpětném odkupu</i></p> <p>Neexistují žádná práva a povinnosti ke zpětnému odkupu Akcií.</p> <p><i>Ustanovení o přeměnách</i></p> <p>V případě Společnosti není relevantní.</p>
<p><i>Očekávané datum vydání nabízených akcií</i></p>	<p>Nabízené akcie již existují a jsou nabízeny stávajícími akcionáři Společnosti.</p>
<p><i>Omezení převoditelnosti akcií</i></p>	<p>Akcie Společnosti jsou převoditelné bez omezení.</p>
<p><i>Daň z příjmů z akcií v České republice</i></p>	<p>Daňové právní předpisy členského státu EU investora a daňové předpisy České republiky (daňové sídlo Společnosti) mohou mít dopad na příjem plynoucí z Akcií.</p> <p>Společnost přebírá odpovědnost za srážku daně provedenou u zdroje.</p>
<p><i>Povinné nabídky převzetí, pravidla pro převzetí cenných papírů hlavním</i></p>	<p>Nucený přechod Akcií (<i>squeeze-out</i>) je upraven v § 375 a násl. ZOK. Hlavní akcionář vlastní Akcie, (i) jejichž souhrnná jmenovitá hodnota činí alespoň 90</p>

<p>akcionářem (<i>squeeze-out</i>) a povinné odkoupení (<i>sell-out</i>) cenných papírů</p>	<p>% 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.</p> <p>Právo odkupu (<i>sell-out</i>) 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.</p>
---	---

6. PODROBNOSTI O NABÍDCE / PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ

6.1. PODMÍNKY VEŘEJNÉ NABÍDKY CENNÝCH PAPÍRŮ

6.1.1. Podmínky platné pro nabídku

V rámci Veřejné nabídky bude nabídnuto investorům až 300 000 kusů Nabízených akcií.

Očekávané čisté výnosy z prodeje Nabízených akcií stávající akcionáři použijí z části na splacení svých závazků vůči společnosti ve výši 25,1 mil. Kč. Získané zdroje ze splacených pohledávek použije Společnost na posílení pracovního kapitálu. Emitent přímo nezíská výtěžek z Veřejné nabídky.

Veřejná nabídka proběhne od 18. 8. 2022 do 1. 9. 2022 12:00 CET.

Cenové rozpětí objednávek ve Veřejné nabídce bylo stanoveno na 490 Kč až 630 Kč za jednu Nabízenou akcii, s tím, že objednávky mohou být učiněny pouze v minimálním přírůstku ceny 10 Kč za Akcii (pro vyloučení pochybností jsou možné pouze dané případy: 500, 510, 520, 530... za Akcii).

Potenciální investoři mohou zadávat objednávky na nákup Nabízených akcií výhradně prostřednictvím člena systému START-veřejná nabídka.

Společnost k datu vyhotovení tohoto Prospektu nevlastní žádné vlastní akcie a v rámci Veřejné nabídky nezamýšlí koupit žádné vlastní akcie.

6.1.2. Celkový objem emise / veřejné nabídky

V rámci veřejné nabídky Nabízených akcií bude nabízeno až 300 000 kusů Akcií v celkové kupní ceně až 187 500 000 Kč. Celkový počet Akcií prodávaných v rámci veřejné nabídky určí Nabízející svým písemným rozhodnutím, které jsou povinni doručit BCPP v písemné formě nejpozději v čase Konce nabídky a zadat pokyn skrze člena systému START-veřejná nabídka, skrze kterého spravují své Nabízené akcie.

6.1.3. Lhůta, v níž bude nabídka otevřena, a postup podání žádosti o nákup

Příslušní členové systému START-veřejná nabídka budou shromažďovat nákupní objednávky po celé období nabídky, tj. ode dne Počátku nabídky (včetně) až do dne Konce nabídky 12:00 CET (včetně).

Všichni potenciální investoři, kteří se chtějí obchodování účastnit, musí mít svého účastníka Centrálního depozitáře, u kterého mají otevřený účet vlastníka zaknihovaných cenných papírů; účastník Centrálního depozitáře může být stejná osoba jako člen systému START-veřejná nabídka, přes kterého zadává investor objednávku ke koupi Akcií.

6.1.4. Podmínky odvolání nebo pozastavení

Nabídku Akcií může Společnost odvolat nebo pozastavit nejpozději v poslední den veřejné nabídky Akcií.

Nabídku může Společnost odvolat zejména z následujících důvodů:

- (a) náhlá a podstatná nepříznivá změna ekonomické nebo politické situace v České republice;
- (b) podstatná nepříznivá změna podnikání a/nebo ekonomické situace Společnosti; nebo
- (c) nedostatečná poptávka po Akciích; nebo
- (d) z jiného důvodu na základě rozhodnutí valné hromady Společnosti.

Odvolání nebo pozastavení nabídky Akcií oznámí Společnost na internetových stránkách v sekci *Pro investory*.

6.1.5. Možnosti snížení upisovaných částek a způsob náhrady přeplatku

V případě podání objednávek převyšujících skutečný počet Nabízených akcií budou objednávky jednotlivých investorů poměrně kráceny postupem uvedeným v čl. 6.3.2 (vracení přeplatku za koupené Akcie není s ohledem na způsob vypořádání koupě Akcií relevantní).

6.1.6. Minimální / maximální částka žádosti

Minimální počet požadovaných Akcií činí 40 kusů. Minimální obchodovatelná jednotka (Lot) je stanovena rozhodnutím BCPP a odpovídá 40 kusům Akcií; je tedy možné požadovat Akcie v násobcích Lotu (např. 40, 80, 120, 160, ...). Maximální počet je omezen celkovým počtem Nabízených akcií.

6.1.7. Možnost investorů stáhnout žádost

Objednávku k nákupu Akcií lze stáhnout, dokud není ukončen sběr objednávek. Po ukončení sběru objednávek podanou objednávkou k nákupu Akcií již nelze stáhnout ani odvolat.

6.1.8. Metoda a lhůty pro splacení a doručení nabízených akcií

Investor je povinen uhradit peněžní částku odpovídající kupní ceně jím objednaných Nabízených akcií prostřednictvím příslušného člena systému START-veřejná nabídka dle smluvního ujednání s tímto účastníkem tak, aby mohlo dojít k včasnému a řádnému vypořádání provedené objednávky.

Společnost zajistí, že prodané Akcie budou Společností připsány ve prospěch majetkových účtů jednotlivých investorů po uhrazení kupní ceny Akcií, a to nejdříve 3. (třetí) pracovní den následující po Konci nabídky.

Vypořádání bude probíhat prostřednictvím Centrálního depozitáře obvyklým způsobem v souladu s pravidly a provozními postupy BCPP a Centrálního depozitáře.

6.1.9. Popis způsobu a data zveřejnění výsledků nabídky

Na konci dne, na který připadá Konec nabídky, se výsledky Veřejné nabídky zveřejňují elektronicky na webové stránce trhu START (www.pxstart.cz).

6.1.10. Výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy

Neexistují žádné postupy pro výkon předkupního práva, obchodovatelnosti upisovacích práv ani pro zacházení s nevykonanými upisovacími právy.

6.2. PLÁN ROZDĚLENÍ A PŘIDĚLOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ

6.2.1. Kategorie potenciálních investorů

Akcie mohou být nabízeny všem kategoriím investorů, včetně kvalifikovaných i retailových investorů, tuzemských i zahraničních, při dodržení právních předpisů, které se na takovou nabídku a příslušného investora vztahují. Nabídka není rozdělena na tranše určené kvalifikovaným či retailovým investorům, nebo zaměstnancům Společnosti. Nabízející bude zacházet se všemi investory při přidělování Akcií stejně.

6.2.2. Nákup akcionáři, vedením společnosti nebo nákup nad 5 % nabídky

Mimo Veřejnou nabídku nakoupí 1 000 ks akcií za cenu 490 Kč/ks generální ředitel Společnosti, pan Jaromír Muchka, narozen 27. srpna 1980, bytem Jenišovská 1166/4, Košíře, 158 00 Praha 5. Na nákupu Akcií se nebudou podílet stávající akcionáři Společnosti ani další členové vedení Společnosti. Společnosti není známo, že by nějaká osoba hodlala v rámci nabídky nakoupit více než 5 % Akcií.

6.2.3. Zveřejnění před přidělováním

Nabídka nebude rozdělena na tranše podle skupin investorů. V rámci nabídky nelze využít zpětné pohledávky. Není stanoveno preferenční zacházení s žádnou skupinou investorů. Vícečetná upisování nejsou akceptována. S Akciemi nelze začít obchodovat před tím, než investor obdrží oznámení o přidělené částce. Oznámení o přidělené částce investorovi zpravidla sdělí obchodník s cennými papíry, prostřednictvím kterého investor podal pokyn k nákupu Akcií.

6.3. STANOVENÍ CENY

6.3.1. Cena a výše nákladů a daní účtovaných na vrub nabyvatele

Kupní cenu a celkový počet skutečně prodaných Akcií určí Společnost v den Konce nabídky dle skutečně realizovaného počtu Nabízených akcií, dle vlastního uvážení v rámci podmínek a limitů stanovených v tomto Prospektu a

dohody s prodávajícími akcionáři, na základě informací o přijatých objednávkách. Investorům nebudou v souvislosti s nabytím Akcií účtovány Společností jakékoli poplatky, jiné náklady nebo daně.

Společnost očekává celkové náklady související s přijetím Akcií na Trh START, Volný trh a Veřejnou nabídkou (poplatky Centrálního depozitáře, BCPP, ČNB, analytickou společnost, notáře, finančního a právního poradce Společnosti) od 7 000 000 Kč do 8 000 000 Kč (bez DPH).

6.3.2. Stanovení kupní ceny

Cenové rozpětí objednávek bylo stanoveno na 490 – 630 Kč.

Po ukončení sběru objednávek Společnost vloží do Systému START informaci o finální kupní ceně Nabízených akcií („**Kupní cena**“) a skutečném realizovaném počtu Nabízených akcií. Následně dojde prostřednictvím Systému START ke stanovení míry alokace a spárování objednávek dle následujícího principu:

- (a) všechny objednávky s cenou za jednu Nabízenou akcii vyšší nebo rovné Kupní ceně, jsou uspokojeny následovně:
 - 1. je-li skutečné množství Nabízených akcií větší nebo rovno sumě požadovaného množství Nabízených akcií, jsou všechny objednávky uspokojeny plně;
 - 2. je-li skutečné množství Nabízených akcií menší než suma požadovaného množství Nabízených akcií, jsou všechny objednávky poměrně kráceny;
- (b) při poměrném krácení Systém START automaticky:
 - 1. stanoví míru alokace všech objednávek k Nabízeným akciím;
 - 2. alokované množství objednávek následně zaokrouhlí na celé minimální obchodovatelné jednotky (Loty) Nabízených akcií dolů, přičemž 1 Lot odpovídá 40 kusům Akcií;
 - 3. seřadí sestupně objednávky podle jejich míry zaokrouhlení;
 - 4. zbylé Loty jsou pak Systémem START přidělovány postupně po jednom každé objednávce dle jejich pořadí v rámci jejich míry zaokrouhlení. V případě, že více objednávek dosáhne stejné míry zaokrouhlení, uplatní se při přidělování zbylých Lotů princip časové priority.
- (c) objednávky s cenou za jednu Nabízenou akcii nižší, než Kupní cena nebudou uspokojeny.

Na základě hodnoty kupní ceny Nabízených akcií a jejich skutečného prodaného počtu dojde k úhradě kupní ceny Nabízených akcií, a to postupem uvedeným v čl. 6.1.8.

6.3.3. Postup zveřejnění nabídkové ceny

Informace o výši Kupní ceny a skutečně realizovaném počtu Akcií budou uveřejněny v Systému START a také na webové stránce BCPP (www.pxstart.cz) nejpozději po Konci nabídky.

6.4. UMÍSTĚNÍ A UPISOVÁNÍ

6.4.1. Koordinátor

Akcie jsou prodávány za využití Systému START. Umístěním Akcií nebyl pověřen žádný koordinátor či zprostředkovatel umístění.

6.4.2. Platební a depozitní zástupci

V souvislosti s emisí Akcií nebyl pověřen žádný platební ani depozitní zástupce.

6.4.3. Dohody s třetími stranami o upsání emise

Neexistují žádné dohody mezi Společností a třetí osobou o upsání emise Akcií nebo její části bez pevného závazku ani na základě pevného závazku upsání kromě dohod níže uvedených.

Mimo veřejnou nabídku Nabízející prodají celkem 50 000 ks (tj. 5,00 %) akcií Emitenta:

- 33 000 ks akcií za cenu 490 Kč/ks nakoupí pan Jaroslav Šura, narozen. 10. února 1967, bytem Dalimilova 971/3, Předměstí, 412 01 Litoměřice.
- 16 000 ks akcií za cenu 490 Kč/ks nakoupí STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČ 065 87 194
- 1 000 ks akcií za cenu 490 Kč/ks nakoupí pan Jaromír Muchka, narozen 27. srpna 1980, bytem Jenišovská 1166/4, Košíře, 158 00 Praha 5.

Celkový objem transakce bude 24 500 000 Kč. Prodej bude uskutečněn během srpna 2022 mimo Systém START.

6.4.4. Okamžik uzavření dohody o upsání

Vztah mezi nabyvateli, členy BCPP a Společností při prodeji Akcií je ve smyslu ustálené judikatury smlouvou – nabyvateli vzniká mu povinnost uhradit kupní cenu Akcií. Společnost ve spolupráci s účastníky Systému START zajistí, že prodané Akcie budou připsány ve prospěch účtu jednotlivých investorů po uhrazení kupní ceny Akcií, a to nejdříve 3. (třetí) pracovní den následující po Konci nabídky.

6.5. PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ

6.5.1. Žádost o přijetí na trhu START

Ve vztahu k Akcím bylo požádáno o přijetí k obchodování na Trh START, který je součástí mnohostranného obchodního systému provozovaného BCPP.

Den přijetí Akcí k obchodování je pracovní den následující po dni, kdy dojde v rámci veřejné nabídky části Nabízených akcií k připsání Akcí na účty jednotlivých investorů.

Předpokládaný den přijetí Akcí k obchodování na trhu START je 7. 9. 2022.

6.5.2. Žádost o přijetí na Volném trhu

Ve vztahu k Akcím bude požádáno o přijetí k obchodování na Volný trh, který mnohostranným obchodním systémem provozovaným společností RM-SYSTÉM. Den přijetí Akcí k obchodování je pracovní den následující po dni, kdy dojde k vydání Nabízených akcií a připsání Nabízených Akcí na účty jednotlivých investorů.

Předpokládaný den přijetí Akcí k obchodování na Volný trh je 7. 9. 2022.

6.5.3. Obchodování na jiných trzích

Akcie nejsou ke dni vyhotovení tohoto Prospektu přijaty k obchodování na žádném regulovaném trhu, mnohostranném obchodním systému či jiném rovnocenném trhu, ani na trhu pro růst malých a středních podniků vyjma Trhu START a Volného trhu.

Společnost nemá informace o jakémkoli regulovaném trhu, mnohostranném obchodním systému nebo jiném rovnocenném trhu, na kterém by byly ke dni vyhotovení tohoto Prospektu Akcie přijaty k obchodování bez souhlasu Společnosti.

Žádné cenné papíry Společnosti stejné třídy jako Akcie nebudou v souvislosti s veřejnou nabídkou a podáním žádosti o přijetí akcií Společnosti na Trh START a Volný trh upisovány nebo umisťovány soukromě.

6.5.4. Zajištění likvidity v sekundárním obchodování

Žádná osoba se nezavázala jednat jako zprostředkovatel v sekundárním obchodování s Akciemi se zajištěním likvidity pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji Akcí.

6.5.5. Nezajištění stabilizace

Společnost nemá v plánu jakýmkoliv způsobem využít možnosti stabilizace ceny Akcí po jejich přijetí na Trh START a Volný trh, ani nemá jakékoliv informace o tom, že by po přijetí Akcí na Trh START a Volný trh měla být realizována jakákoliv opatření směřující ke stabilizaci ceny Akcí.

6.5.6. Neexistence nadlimitního úpisu a zajišťovací opce

Nadlimitní úpis či zajišťovací opce („green shoe“) se neuplatní.

6.6. PRODÁVAJÍCÍ VLASTNÍCI CENNÝCH PAPÍRŮ

6.6.1. Název a obchodní adresa osoby nabízejícího cenné papíry k prodeji

Osobami nabízejícími Akcie jsou stávající akcionáři společnosti, Aleš Hudeček a František Novotný, oba pracovní adresou Zenklova 22/56, 180 00, Praha 8.

6.6.2. Počet a třída cenných papírů nabízených každým z prodávajících držitelů

Každý z Nabízejících nabízí až 150 000 ks kmenových akcií Společnosti, celkem tedy až 300 000 ks Akcií.

6.6.3. Neexistence dohod znemožňujících prodej akcií

Neexistují žádné dohody znemožňující prodej akcií („lock-up agreements“).

6.7. ZŘEDĚNÍ

Za předpokladu uskutečnění veřejné nabídky v objemu 300 000 kusů Akcií a prodeje 50 000 kusů Akcií mimo veřejnou nabídku poklesne podíl každého ze stávajících akcionářů následovně:

<i>Akcionář</i>	<i>Počet akcií před veřejnou nabídkou</i>	<i>Počet akcií po veřejné nabídce</i>	<i>Podíl na hlasovacích právech před veřejnou nabídkou</i>	<i>Podíl na hlasovacích právech po veřejné nabídce</i>
Aleš Hudeček	500 000	325 000	50 %	32,5 %
František Novotný	500 000	325 000	50 %	32,5 %

Noví akcionáři Společnosti by v daném případě nabyli podíl 35 %.

7. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

7.1. SPRÁVNÍ, ŘÍDICÍ A DOZORČÍ ORGÁNY A VRCHOLOVÉ VEDENÍ

Společnost je česká akciová společnost s dualistickým systémem vnitřní struktury s následujícími správními, řídicími a dozorčími orgány:

- představenstvo, které je statutárním orgánem Společnosti; a
- dozorčí radu, která dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost Společnosti.

7.1.1. Představenstvo

Statutárním orgánem Společnosti je představenstvo.

Podle stanov Společnosti jmenuje valná hromada dva členy představenstva.

- předsedou představenstva je Aleš Hudeček, narozen 12. února 1976, bytem Kubelíkova 1494/18, Žižkov, 130 00 Praha 3; a
- členem představenstva je František Novotný, narozen 21. ledna 1976, bytem Zárybnická 2958/17, Horní Počernice, 193 00 Praha 9.

Společnost zastupuje ve všech věcech a bez jakéhokoliv omezení každý člen představenstva samostatně. Představenstvu přísluší obchodní vedení Společnosti, včetně řádného vedení účetnictví.

7.1.2. Dozorčí rada

Dozorčí rada je orgánem Společnosti, který dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost Společnosti.

Podle stanov Společnosti jmenuje valná hromada jednoho člena dozorčí rady. Členem dozorčí rady je Jan Rath, narozen 28. prosince 1977, bytem Ševčíkova 1493/5, Praha 3, 130 00.

Dozorčí rada je oprávněna nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti Společnosti a kontrolovat, zda jsou účetní zápisy vedeny řádně a v souladu se skutečností a zda se podnikatelská či jiná činnost Společnosti děje v souladu s právními předpisy a stanovami. Dozorčí radě jsou zákonem svěřeny také některé další pravomoci.

7.1.3. Vrcholové vedení

Vrcholové vedení Společnosti v minulosti tvořili dva jednatele společnosti, po změně právní formy Společnosti se oba jednatele, pánové Aleš Hudeček a František Novotný, stali členy představenstva Společnosti.

Dozorčí rada Společnosti má jednoho člena, pana Jana Ratha.

Kromě členů volených orgánů je dalším členem vrcholového vedení generální ředitel Společnosti (CEO), kterým je pan Jaromír Muchka, narozen 27. srpna 1980, bytem Jenišovská 1166/4, Košíře, 158 00 Praha 5.

7.1.4. Údaje o osobách zúčastněných na správě a řízení Společnosti

Aleš Hudeček	
Funkce	předseda představenstva
Odpovědnost	Vrcholné vedení Společnosti vč. strategického řízení a vyhodnocování finančních a dalších analýz.
Pracovní adresa	Zenklova 22/56, 180 00, Praha 8
Manažerská praxe	Aleš Hudeček založil a dlouhodobě úspěšně strategicky řídí a rozvíjí společnost Bezvavlasy a.s. z předchozí pozice jednatele s.r.o. a aktuální pozice člena představenstva. Dále se zabývá investicemi do startupů, např. online platforma BrikkApp.
Vnější působení, které je pro činnost Společnosti významné	BrikkApp a.s., IČ 084 03 104 – místopředseda představenstva; REALUM, z.s., IČ 081 39 369 – prezident; Bezvainvest s.r.o., IČ 247 06 809 – jednatel
Mgr. František Novotný	
Funkce	člen představenstva
Odpovědnost	Vrcholné vedení společnosti vč. strategického řízení a vyhodnocování finančních a dalších analýz
Pracovní adresa	Zenklova 22/56, 180 00, Praha 8
Manažerská praxe	Dlouhodobé strategické řízení společnosti Bezvavlasy a.s. z předchozí pozice jednatele s.r.o. a aktuální pozice člena představenstva, zkušenosti z řízení společnosti SMALTUM s.r.o. z pozice jednatele, řízení společnosti Empleada s.r.o. z pozice jednatele a řízení společnosti Moris

	& Co. s.r.o. z pozice jednatele. Dlouhodobé zkušenosti s obchodem a především e-commerce businesssem
Vnější působení, které je pro činnost Společnosti významné	SMALTUM s.r.o., IČ 266 94 921 – jednatel; EMPLEADA s.r.o., IČ 285 09 331 – jednatel; Moris & Co. s.r.o., IČ 271 30 681 – jednatel; BrikkApp a.s., IČ 084 03 104 – předseda dozorčí rady; Bezvainvest s.r.o., IČ 247 06 809 – jednatel; Ajurvéda a Siddha Jóga, z.s., IČ 082 17 173 – prezident; STROMEFACE s.r.o., IČ 050 41 058 – jednatel.
Mgr. Jan Rath	
Funkce	člen dozorčí rady
Odpovědnost	Dohled na výkon působnosti představenstva a na činnost Společnosti.
Pracovní adresa	Na Poříčí 1070/ 19, 110 00 Praha 1
Manažerská praxe	Partner advokátní kanceláře Rath Schejbal & spol., řízení společnosti KNUT, s.r.o. z pozice jednatele a dříve řízení společnosti FK Baník Most, a.s. z pozice předsedy představenstva. Advokát se zaměřením na obchodní právo, zejména obchodní závazkové vztahy a přeměny obchodních společností včetně zastupování ve sporných řízeních před českými a zahraničními soudy včetně arbitrážních. Od roku 2009 je členem České advokátní komory.
Vnější působení, které je pro činnost Společnosti významné	BrikkApp a.s., IČ 084 03 104 – člen dozorčí rady; KNUT, s.r.o., IČ 279 30 297 – jednatel.
Ing. Jaromír Muchka	

Funkce	generální ředitel (CEO)
Odpovědnost	Řízení společnosti na základě stanovených businessových strategií pro stávající a nové trhy a odpovědnost za další rozvojové projekty Společnosti.
Pracovní adresa	Zenklova 22/56, 180 00, Praha 8
Manažerská praxe	V minulosti CEO ve společnosti Internet Media Group s.r.o. – realizované a následně prodané projekty hyperzboží.cz a hyperslevy.cz, CEO ve společnosti ModniGuru.cz s.r.o., – realizovaný a prodaný stejnojmenný projekt, CIO a následně COO ve společnosti Digital People a.s. – realizovaný a prodaný projekt bibloo.cz, sk, hu, ro, bg, si, hr, at a com. Dlouhodobé zkušenosti v e-commerce, převážně v segmentu módy a zkušenosti s expanzí na CEE trhy.
Vnější působení, které je pro činnost Společnosti významné	Vnější působení ve funkcích a orgánech jiných společností aktuálně není pro činnost společnosti Bezvavlasy a.s. významné.

7.1.5. Příbuzenské vztahy

Společnost prohlašuje, že mezi členy správních, řídicích nebo dozorčích orgánů a vrcholového vedení Společnosti nejsou žádné příbuzenské vztahy.

7.1.6. Prohlášení

Společnost prohlašuje, že za předešlých pět let nebyl žádný ze členů správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo vrcholového vedení Společnosti odsouzen za podvodné trestné činy, veřejně obviněn nebo sankcionován ze strany statutárních, regulatorních nebo profesních orgánů, soudně zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů žádné společnosti ani funkce ve vedení nebo provádění činnosti kterékoli společnosti.

7.2. ODMĚNY A VÝHODY

Současný předseda představenstva pan Aleš Hudeček, tehdy ještě jakožto jednatel Společnosti, za rok 2020 obdržel celkovou hrubou mzdu 60 tis. Kč a v roce 2021

celkovou hrubou mzdu 60 tis. Kč. Kromě vyplacených mezd mu nebyly vyplaceny další peněžní nebo nepeněžní benefity.

Současný člen představenstva pan František Novotný, tehdy ještě jakožto jednatel Společnosti, za rok 2020 obdržel celkovou hrubou mzdu 60 tis. Kč a v roce 2021 celkovou hrubou mzdu 60 tis. Kč. Kromě vyplacených mezd mu nebyly vyplaceny další peněžní nebo nepeněžní benefity.

Generální ředitel pan Jaroslav Muchka v roce 2021 (nástup do funkce v červenci 2021) obdržel celkovou odměnu 960 tis. Kč. Kromě vyplacených odměn mu nebyly vyplaceny další peněžní nebo nepeněžní benefity.

Za finanční roky 2020 a 2021 nebyly Společností členům správních, řídicích a dozorčích orgánů (tj. představenstva a dozorčí rady) a členům vrcholového vedení vyplaceny žádné mimořádné odměny ani věcná plnění. Členové statutárního orgánu společnosti pánové Aleš Hudeček a František Novotný pracovali v roce 2021 pro Společnost na základě smluv o výkonu funkce jednatele s paušální měsíční odměnou. Generální ředitel společnosti pobírá pravidelnou měsíční odměnu na základě smlouvy.

Společnost neukládá ani nevyhrazuje prostředky na výplaty penzijních, důchodových nebo jiných dávek pro členy správních, řídicích a dozorčích orgánů či vrcholového vedení.

7.3. DRŽBA AKCIÍ A AKCIOVÉ OPCE

Ke dni vyhotovení Prospektu jsou vlastníky Akcií Společnosti následující členové správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového vedení:

- Aleš Hudeček, předseda představenstva drží 500 000 ks Akcií,
- František Novotný, člen představenstva drží 500 000 ks Akcií.

Společnost prohlašuje, že jiní než výše uvedení členové správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového vedení Společnosti nejsou vlastníky Akcií Společnosti ani držiteli opce na Akcie.

8. FINANČNÍ ÚDAJE A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI

8.1. HISTORICKÉ FINANČNÍ ÚDAJE

8.1.1. Ověřené historické finanční údaje

Společnost předkládá potenciálním investorům formou odkazu spolu s tímto Prospektem následující historické finanční údaje:

- auditované účetní závěrky za roky 2020 a 2021.

V rámci zpřehlednění se Společnost rozhodla otisknout následující finanční údaje také přímo v Prospektu.

- rozvaha a výkazy zisků ztrát za roky 2020 a 2021.

Všechny údaje jsou uvedeny v tisících Kč. Účetní závěrky jsou sestaveny v souladu s českými účetními standardy.

Rozvaha (v tis. Kč)

	31.12.2020	31.12.2021
AKTIVA	110 582	181 178
Stálá aktiva	14 263	35 869
Dlouhodobý nehmotný majetek	246	28 719
Ocenitelná práva	246	126
Software	246	126
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	0	28 593
Nedokončený dld. majetek	0	28 593
Dlouhodobý hmotný majetek	14 017	7 150
Pozemky a stavby	3 783	2 245
Stavby	3 783	2 245
Hmotné movité věci a jejich soubory	10 234	4 905
Oběžná aktiva	96 272	145 208
Zásoby	66 300	87 738
Výrobky a zboží	66 300	87 738
Zboží	66 300	87 738
Pohledávky	20 249	42 499

Dlouhodobé pohledávky	120	140
Pohledávky - ostatní	120	140
Dlouhodobé poskytnuté zálohy	120	140
Krátkodobé pohledávky	20 129	42 359
Pohledávky z obchodních vztahů	6 309	11 556
Pohledávky - ostatní	13 820	30 803
Pohledávky za společníky	11 150	24 240
Stát daňové pohledávky	1 072	150
Krátkodobé poskytnuté zálohy	1 138	6 399
Jiné pohledávky	460	14
Peněžní prostředky	9 723	14 971
Peněžní prostředky v pokladně	594	367
Peněžní prostředky na účtech	9 129	14 604
Časové rozlišení	47	101
Náklady příštích období	47	69
Příjmy příštích období	0	32
PASIVA	110 582	181 178
Vlastní kapitál	81 297	141 883
Základní kapitál	200	200
Ážio a kapitálové fondy	0	28 000
Kapitálové fondy	0	28 000
Ostatní kapitálové fondy	0	28 000
Fond ze zisku	20	20
Ostatní rezervní fondy	20	20
Výsledek hospodaření min. let	66 000	81 077
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta min. let	66 000	81 077
Výsledek hospodaření běžného účetního období	15 077	32 586
Cizí zdroje	26 625	36 079
Závazky	26 625	36 079

Dlouhodobé závazky	856	2 781
Závazky ostatní	856	2 781
Jiné závazky	856	2 781
Krátkodobé závazky	25 769	33 298
Krátkodobé přijaté zálohy	575	607
Závazky z obchodních vztahů	18 645	23 383
Závazky ostatní	6 549	9 308
Závazky k zaměstnancům	682	699
Závazky ze soc. zabezpečení a zdrav. pojištění	373	376
Stát – daňové závazky a dotace	2 318	5 016
Dohadné účty pasivní	804	208
Jiné závazky	2 372	3 009
Časové rozlišení pasiv	2 660	3 216
Výdaje příštích období	2 660	3 216

Aktiva (k 31. 12. 2021)

Dlouhodobý nehmotný majetek: Emitent disponuje dlouhodobým nehmotným majetkem ve výši 28 719 tis., tento majetek představuje 16 všech aktiv.

Dlouhodobý hmotný majetek: Dlouhodobý hmotný majetek (7 150 tis. Kč) je především v podobě pozemků a staveb (2 245 tis. Kč). Movité věci jsou evidovány ve výši 4 905 tis. Kč.

Oběžná aktiva

Oběžná aktiva tvoří 80 % všech aktiv Emitenta. Nejvýznamnější položkou oběžných aktiv jsou zásoby ve výši 87 738 tis. Kč a krátkodobé pohledávky ve výši 42 359. Krátkodobý finanční majetek Emitent eviduje za 14 971 tis. Kč v podobě účtu u bankovních institucí.

Pasiva (k 31. 12. 2021)

Vlastní kapitál

Základní kapitál Emitenta je ve výši 200 tis. Kč. Nejvýznamnější položkou vlastního kapitálu (141 833 tis. Kč) je nerozdělený zisk z min. let 81 077 tis. Kč. Další významnou položkou vlastního kapitálu je výsledek hospodaření běžného účetního období 32 586 tis. Kč a kapitálové fondy 28 000 tis. Kč. Podíl VK na celkových aktivech dosahuje vysokých 78 %.

Cizí zdroje

Cizí zdroje představují 22 % celkových pasiv. Nejvýznamnější položkou jsou krátkodobé závazky 33 298 tis. Kč z toho závazky z obchodních vztahů činí 23 383 tis. Kč.

Výkaz zisku a ztráty (v tis. Kč)

	31.12.2020	31.12.2021
Tržby z prodeje výrobků a služeb	13 430	14 911
Tržby za prodej zboží	335 379	435 554
Výkonová spotřeba	306 577	399 417
Náklady vynaložené na prodané zboží	254 205	336 162
Spotřeba materiálu a energie	700	731
Služby	51 672	62 524
Osobní náklady	11 700	12 798
Mzdové náklady	9 135	9 493
Náklady na soc. zabezpečení a zdrav. pojištění	2 554	3 214
Ostatní náklady	11	91
Úpravy hodnot v provozní oblasti	3 194	2 311
Úpravy hodnot dld. nehmotného a hmotného majetku - trvalé	3 194	2 311
Ostatní provozní výnosy	584	12 591
Tržby z prodaného dld. majetku	0	11 598
Jiné provozní výnosy	584	993
Ostatní provozní náklady	2 796	9 515

Zůstatková cena prodaného dld. majetku	8 482	0
Daně a poplatky	51	4
Jiné provozní náklady	982	2 792
Provozní výsledek hospodaření	25 126	39 015
Výnosové úroky a podobné výnosy	2	1
Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	2	1
Nákladové úroky a podobné náklady	183	121
Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	183	121
Ostatní finanční výnosy	3 333	5 555
Ostatní náklady	9 444	3 750
Finanční výsledek hospodaření	-6 292	1 685
Výsledek hospodaření před zdaněním	18 834	40 700
Daň z příjmu	3 756	8 114
Výsledek hospodaření po zdanění	15 078	32 586
Výsledek hospodaření za účetní období	15 078	32 586
Čistý obrat za účetní období	352 728	468 612

Tržby

Tržby Emitenta za rok 2021 dosáhly 450 465 tis. Kč a mají rostoucí trend. Z celkových tržeb představuje prodej zboží 96 %. V meziročním srovnání s rokem 2020 celkové tržby vzrostly o 29 %.

Náklady

Nejvýznamnější položkou nákladů jsou náklady na prodané zboží. Emitent je obchodní společností. Tyto náklady představovaly 336 162 tis. Kč na výkonové spotřebě 399 417 tis. Kč. Růst tržeb je doprovázen růstem nákladů.

Provozní výsledek hospodaření

Provozní hospodářský výsledek vzrostl o 13 889 tis. Kč na 39 015 tis. Kč a má od roku 2019 rostoucí trend.

Výsledek hospodaření za účetní období

Výsledek hospodaření za účetní období vzrostl o 116 % (nárůst o 17 508 tis. Kč) na 32 586 tis. Kč. Za významným nárůstem ziskovosti stojí především nárůst tržeb.

8.1.2. Změna rozhodného účetního dne

Během období, za které Společnost předkládá historické finanční údaje, nedošlo ke změně rozhodného účetního dne.

8.1.3. Účetní standardy

Předkládané finanční údaje Společnosti byly vypracovány v souladu s českými účetními předpisy.

8.1.4. Změna účetního rámce

Společnost neplánuje v rámci dalšího finančního roku provést změnu účetního rámce. Následující finanční údaje Společnosti budou proto předkládány podle dosavadních standardů.

8.1.5. Stáří finančních údajů

Poslední historické finanční údaje Společnosti zveřejněné spolu s Prospektem jsou sestaveny za finanční rok 2021, přičemž rozvahovým dnem je 31. prosinec 2021.

8.2. MEZITÍMNÍ A JINÉ FINANČNÍ ÚDAJE

Společnost nezveřejnila mezitímní finanční údaje.

8.3. OVĚŘENÍ ROČNÍCH FINANČNÍCH ÚDAJŮ

Historické finanční údaje Společnosti za finanční roky 2020 a 2021 byly ověřeny Auditorem s výrokem bez výhrad.

8.4. KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI (KPI)

Společnost jako své klíčové ukazatele výkonnosti používá následující:

v tis. Kč	2020	2021
Celkové tržby	348 809	450 465
YoY celkových tržeb	39 %	29 %
EBITDA	28 320	41 326

YoY EBITDA	58,91 %	45,92 %
EBITDA marže	8,12 %	9,17 %
Čistá marže	4,32 %	7,23 %
EPS	15,08	32,59

Klíčové ukazatele výkonosti nebyly v letech 2020–2021 ověřeny auditory.

Popis výkonnostních ukazatelů:

Celkové tržby = Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb + Tržby za prodej zboží

YoY (meziroční procentuální změna sledovaného ukazatele)

EBITDA = provozní výsledek hospodaření + úpravy hodnot v provozní oblasti. EBITDA slouží jako ukazatel hrubé ziskovosti. Jedná se o provozní zisk před započtením finančního výsledku hospodaření, daně z příjmu a úpravy hodnot v provozní oblasti. Je to indikátor, který ukazuje provozní výkonnost společnosti. Používá se ve finanční analýze při porovnání výkonnosti mezi různými společnostmi nebo odvětvími.

YoY (meziroční procentuální změna sledovaného ukazatele)

EBITDA marže (procentuální podíl EBITDA na celkových tržbách, tj. kolik Emitent vygeneruje EBITDA na 1 CZK tržeb) = $EBITDA / \text{celkové tržby}$. EBITDA marže dokáže investorům poskytnout relativně jasný pohled na výkon firmy. Čím vyšší EBITDA marže je, tím menší objem provozních nákladů se podílí na generování tržeb společnosti, což v důsledku vede k vyšší provozní profitabilitě společnosti jako celku.

Čistá marže (procentuální podíl výsledku hospodaření za účetní období na celkových tržbách, tj. kolik Emitent vygeneruje čistého zisku na 1 CZK tržeb) = $\text{výsledek hospodaření za účetní období} / \text{celkové tržby}$. Rostoucí čistá marže signalizuje úspěšný business model společnosti a zároveň naznačuje, že management je efektivní při kontrole svých výdajů.

EPS (earnings per share = zisk na akcii) = $\text{výsledek hospodaření za účetní období} / \text{počet akcií}$. Počet akcií Společnosti je po její přeměně na akciovou

společnost 1 milion ks. Jedná se o akciový hodnotový ukazatel, zisk na akcii. Tento hodnotový ukazatel informuje investory o rentabilitě firmy, tedy o její ziskovosti.

8.5. VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ POZICE EMITENTA

Společnost prohlašuje, že od konce účetního roku 2021, který je posledním finančním obdobím, za které jsou v Prospektu uvedeny údaje, nedošlo k žádné jiné významné změně finanční pozice Společnosti.

8.6. DIVIDENDOVÁ POLITIKA

Na úrovni Společnosti zatím neexistuje schválená dividendová politika. V letech 2020 a 2021 nebyly dividendy vypláceny. S ohledem na dosavadní prudký růst Společnosti byly dosažené zisky reinvestovány do dalšího rozvoje, potažmo zhodnocení, Společnosti.

9. ÚDAJE O AKCIONÁŘÍCH A DRŽITELÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ

9.1. HLAVNÍ AKCIONÁŘI

9.1.1. Osoby v postavení akcionářů

Společnost má kde dni vyhotovení Prospektu tyto akcionáře:

<i>Akcionář</i>	<i>Počet akcií</i>	<i>Podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech</i>
Aleš Hudeček	500 000	50 %
František Novotný	500 000	50 %
<i>Celkem</i>	<i>1 000 000</i>	<i>100 %</i>

9.1.2. Hlasovací práva akcionářů

Společnost vydala jen jeden druh akcií, a to zaknihované kmenové akcie. Při hlasování na valné hromadě připadá na každých 80,- Kč jmenovité hodnoty akcie jeden hlas. Hlasovací práva tak odpovídají podílu akcionářů na základním kapitálu Společnosti a Společnost nemá akcionáře s odlišnými hlasovacími právy.

9.1.3. Ovládající osoby

Vzhledem ke struktuře akcionářů Společnost nelze žádnou osobu či osoby označit za ovládající osoby Společnosti.

9.1.4. Ujednání ke změně kontroly

Ke dni vyhotovení tohoto Prospektu si Společnost není vědoma existence žádných ujednání, které by mohly vést ke změně kontroly nad Společností nebo takové změně zabránit.

9.2. SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ

K datu vydání Prospektu a v předchozích 12 (dvanácti) měsících nebyla Společnost účastníkem žádného soudního sporu, správního ani rozhodčího řízení, které by mohlo mít nebo mělo významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti. K datu schválení Prospektu není Společnost účastníkem žádného obchodního sporu ani si není vědoma žádných takových nevyřešených sporů.

9.3. STŘET ZÁJMŮ NA ÚROVNI SPRÁVNÍCH, ŘÍDICÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ A VRCHOLNÉHO VEDENÍ

Společnost prohlašuje, že si není vědoma žádného možného střetu zájmů mezi povinnostmi členů představenstva, dozorčí rady a vrcholového vedení ke Společnosti a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

Společnost dále prohlašuje, že jí není známo žádné ujednání nebo dohoda s hlavními akcionáři, zákazníky, dodavateli či jinými subjekty, podle které by byl vybrán kterýkoli člen představenstva, dozorčí rady či vrcholového vedení.

Společnost prohlašuje, že se členy představenstva, dozorčí rady ani vrcholového vedení nesjednala žádná omezení, pokud jde o disponování s jejich podíly na Akcích po určitou dobu.

9.4. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

9.4.1. Příplatky mimo základní kapitál

Akcionáři Aleš Hudeček poskytl v letech 2014 až 2021 postupně příplatky mimo základní kapitál Společnosti ve celkové výši 30 mil. Kč na základě uzavřených smluv o poskytnutí příplatků. Celkový stav poskytnutých příplatků:

<i>Akcionář</i>	<i>Příplatek mimo ZK</i>
Aleš Hudeček	2 000 000 Kč (vložen v roce 2014, vrácen 2020)
	28 000 000 Kč (vložen v roce 2021)

9.4.2. Úvěrové smlouvy

Společnost jako úvěrující subjekt postupně od roku 2017 poskytovala úvěry stávajícím akcionářům A. Hudečkovi a F. Novotnému, a to se splatností úvěrů k roku 2030. Společnost nyní očekává předčasné splacení všech těchto pohledávek za stávajícími akcionáři plynoucích z uvedených úvěrů, a to k datu 30. 9. 2022, kdy bude činit splatná částka úvěrů včetně příslušenství 25,1 mil. CZK. Ke splacení budou použity výnosy Veřejné nabídky.

9.5. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

9.5.1. Vydané akcie

Základní kapitál Společnosti je ke dni schválení Prospektu rozdělen na 1 000 000 kusů zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě 80,- Kč (osmdesát korun českých) každé. K datu vyhotovení Prospektu je splaceno 100 % základního kapitálu Společnosti. Všechny dosud vydané Akcie byly splaceny peněžními prostředky.

9.5.2. Vlastní akcie

Společnost k datu schválení Prospektu nevlastní žádné vlastní akcie. Žádné Akcie nejsou ani v držení jménem Společnosti či v držení dceřiných společností Společnosti.

9.5.3. Konvertibilní cenné papíry

Společnost nevydala žádné konvertibilní cenné papíry, vyměnitelné cenné papíry ani cenné papíry s opčními listy.

9.5.4. Nabývací práva ke schválenému, ale nevydanému kapitálu

Ke schváleným, ale nevydaným akciím Společnosti neexistují ke dni schválení Prospektu žádná nabývací práva ani závazky, s výjimkou závazku Společnosti požádat o přijetí těchto akcií k obchodování na Trhu START a Volný trh, a provést jejich veřejnou nabídku prostřednictvím elektronického systému START–Veřejná nabídka provozovaném Burzou cenných papírů Praha (dále jen „**Systém START**“).

9.5.5. Opce

Společnost prohlašuje, že si není vědoma existence žádných opčních práv nebo podmíněných či nepodmíněných dohod o opci.

9.6. SPOLEČENSKÁ SMLOUVA A STANOVY

Společnost byla založena zakladatelským právním jednáním ze dne 30. srpna 2011 jako Bezva firma s.r.o. s právní formou společnosti s ručením omezeným. Dne 20. června 2022 došlo k zápisu změny právní formy společnosti na akciovou společnost k rozhodnému dni 1. 1. 2022 do obchodního rejstříku a ke změně obchodní firmy na Bezvavlasý a.s. Aktuální znění stanov Společnosti je ze dne 9. srpna 2022.

Aktuální stanovy Společnosti včetně jejich úplného znění jsou v souladu s právními předpisy uložené ve sbírce listin v obchodním rejstříku.

Stanovy Společnosti obsahují základní údaje týkající se sídla, předmětu podnikání a základního kapitálu Společnosti a dále náležitosti týkající se Akcií, jejich formy/podoby, počtu a emisního kursu. Stanovy kromě těchto základních údajů, které dále rozvádějí, obsahují další náležitosti upravující fungování Společnosti, jeho orgánů, pravidla postupu zvyšování či snižování základního kapitálu, vydání vyměnitelných a prioritních dluhopisů, pravidla jednání za Společnost a podepisování za Společnost, účetní závěrky, způsoby zrušení, likvidace či zániku Společnosti a další údaje, vše v souladu s ustanoveními OZ a ZOK. Stanovy Společnosti neobsahují nestandardní nebo neobvyklá ustanovení, která by se odchylovala od právní úpravy akciové společnosti podle ZOK.

Aktuální stanovy Společnosti neobsahují žádná zvláštní ustanovení, která by mohla způsobit průtah či odložení změny kontroly nad Společností nebo by mohla takové změně zabránit.

9.7. VÝZNAMNÉ SMLOUVY

Ke dni vyhotovení tohoto prospektu Společnost neuzavřela žádné významné smlouvy mimo běžný rámec podnikání, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku Společnosti, s výjimkou níže uvedených smluv:

Smlouva o nezávazném kontokorentním úvěru s Raiffeisenbank a.s., IČ: 492 40 901, přičemž smlouva byla upravena šesti dodatky a podle posledního (šestého)

dodatku ze dne 18. 11. 2021 byla konečná splatnost odložena na 22. 11. 2022. Úvěrový limit byl navýšen Dodatkem č. 5 ze dne 26. 11. 2020 na 25 000 000,- Kč. Úvěr nebyl k datu vyhotovení Prospektu čerpán.

10. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Společnost prohlašuje, že po dobu platnosti Prospektu bude možné podle potřeby na webových stránkách www.bezvavlasy.cz nahlédnout do těchto dokumentů:

- aktuální stanovy Společnosti.

ADRESY

EMITENT

Bezvavlasý a.s.

Zenklova 22/56

180 00 Praha 8

PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA

KLB Legal, s.r.o., advokátní kancelář

Letenská 121/8

118 00 Praha 1 – Malá Strana

AUTORIZOVANÝ ANALYTIK

STARTEEPO s.r.o.

Plynární 1617/10

170 00 Praha 7 – Holešovice

AUDITOR EMITENTA

KODAP audit, s.r.o.

1. máje 97/25

460 07 Liberec III-Jeřáb