

Prezentace pro investory 2026

Dluhopisy CS CARGO Finance a.s.

2. září 2026



01

Investiční profil

02

Skupina C.S.CARGO

03

Skupina CJZ

04

ESG

05

Indikativní Term Sheet

06

Shrnutí a závěr

07

Disclaimer

Vlastnická struktura skupiny CS CARGO a CJZ

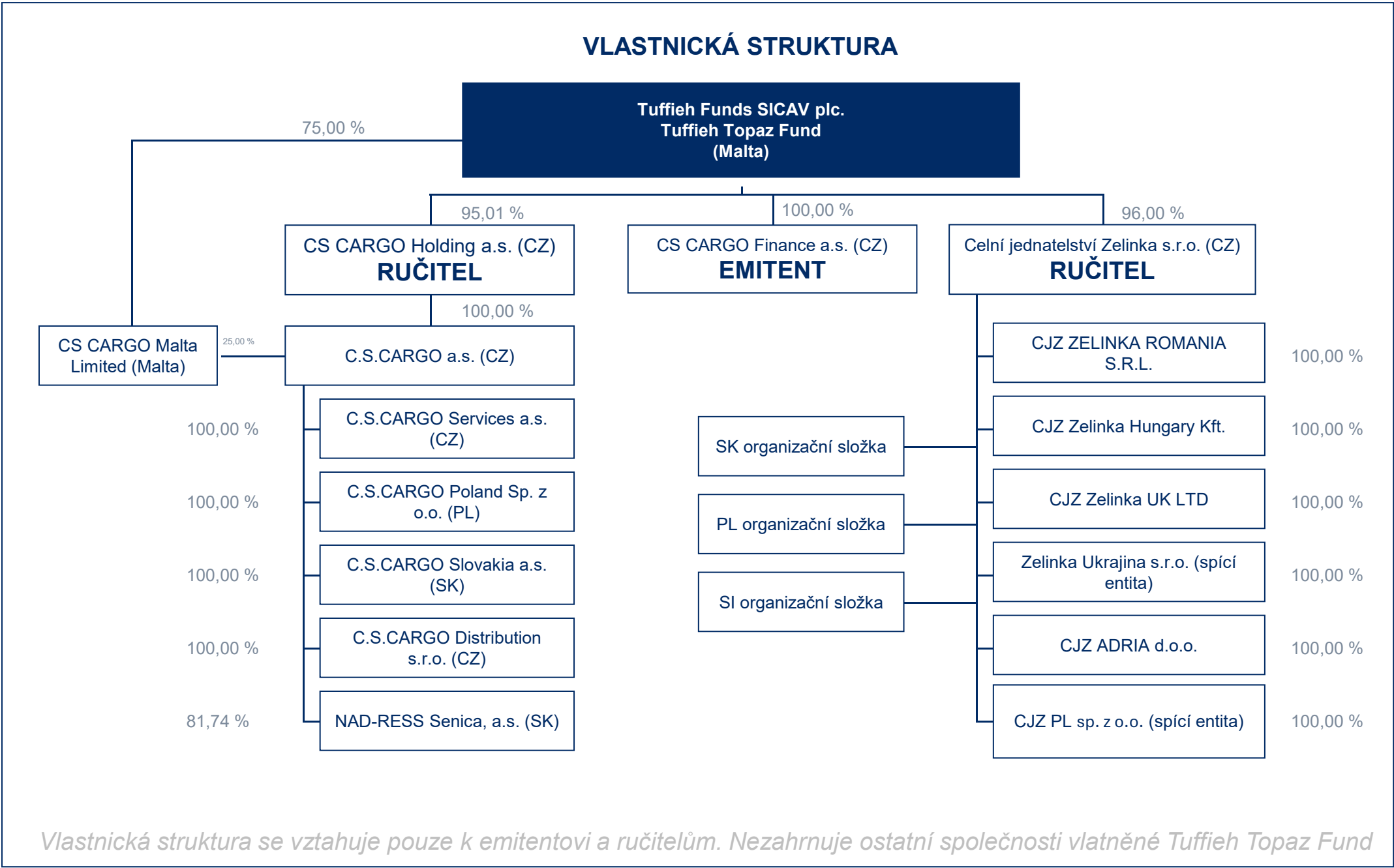
Skupiny C.S.CARGO a Celní Jednatelství Zelinka (dále jen CJZ) jsou ovládány zkušenými investory **Janem Blaško** a **Janem Schiesserem** prostřednictvím maltské investiční společnosti Tuffieh Funds SICAV plc („Tuffieh“).



Jan Blaško má přes 25 let zkušeností z finančního a korporátního sektoru. Od roku 2011 je partnerem investičního fondu Tuffieh Fund SICAV a předsedou představenstva CS CARGO Holding a.s. Celkem 13 let působil ve vedení skupiny PPF Petra Kellnera, kde zastával pozici ředitele pro strategii a vybudoval čínskou větev společnosti Home Credit. Vystudoval elektrotechniku na ČVUT v Praze a MBA na University of Chicago – Booth School of Business.



Jan Schiesser je od roku 2011 členem představenstva fondu Tuffieh. Má více než 20 let zkušeností z kapitálových trhů a financí. Před zahájením působení v Tuffieh více než 10 let vedl společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. (nyní součástí J&T), kde se zaměřoval na obchodování s akcemi, financování, restrukturalizace a expanzi. Vystudoval finance na Masarykově univerzitě v Brně a ekonomii na Central European University.



Společnost Tuffieh je licencována jako alternativní **investiční fond pro profesionální investory**. Fond je regulovaný a podléhá dohledu maltského regulátora (Malta Financial Services Authority). Vlastníky fondu jsou Jan Blaško a Jan Schiesser.

Geografický záběr Skupin C.S.CARGO a CJZ

PŮSOBNOST SKUPIN

8 zemí

C.S.CARGO

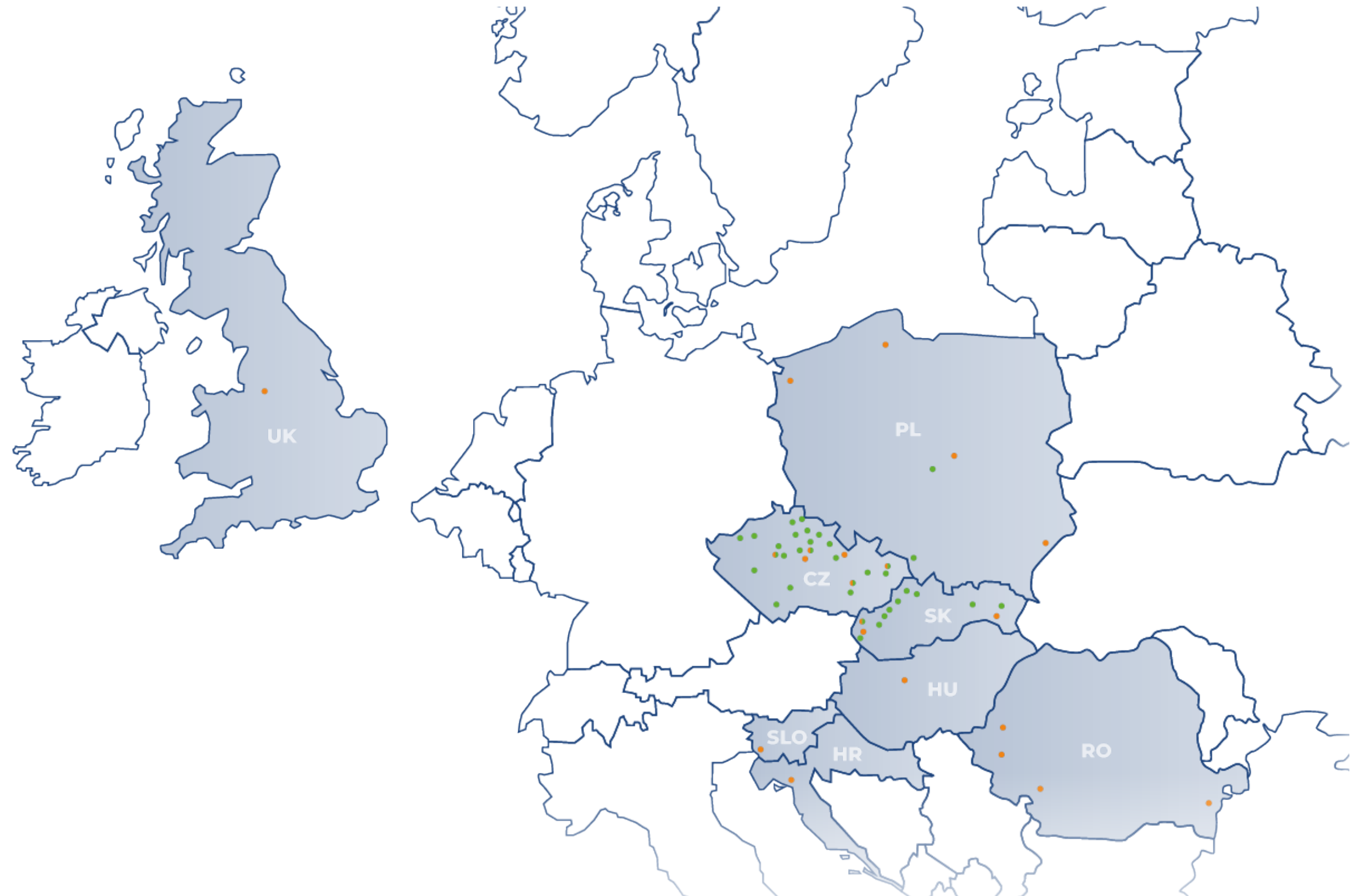
Česko, Slovensko, Polsko

CJZ

Česko, Slovensko, Polsko, Velká Británie,
Rumunsko, Maďarsko, Chorvatsko (od r. 2026),
Slovinsko (od r. 2026)

LEGENDA

-  C.S.CARGO
-  CJZ
-  OBĚ SKUPINY



C.S.CARGO a Celní jednatelství Zelinka v číslech

SKUPINA C.S.CARGO V ROCE 2025

9,4 mld. Kč

Tržby skupiny 2025

930 mil. Kč

EBITDA skupiny 2025



31+

Roků na trhu



cca 2 000

Zaměstnanců



3 země

Česko, Slovensko, Polsko



919

Vlastních vozidel



2 600+

Spolupracujících dopravců



155 tis. m²

Skladovacích ploch

SKUPINA CJZ V ROCE 2025

289 mil. Kč

Tržby skupiny 2025

95 mil. Kč

EBITDA skupiny 2025



28+

Roků na trhu



150+

Zaměstnanců



8 zemí

Česko, Slovensko, Polsko, Rumunsko, Maďarsko, Velká Británie, Chorvatsko
(od r. 2026), Slovinsko (od r. 2026)

23

Poboček v roce 2026

Klíčové body investice



Přední poskytovatelé logistických služeb na trhu ve střední Evropě

- C.S.CARGO s tržbami přes 9,4 mld. Kč, 919 vlastními vozidly + 2 600 spolupracujícími dopravci a významným podílem na trhu. Celní jednatelství Zelinka působí aktuálně v 8 zemích, s třetinovým tržním podílem v ČR.



Potenciál dalšího růstu na klíčovém tržním segmentu v regionu CEE

- Organický růst, akvizice, rozšiřování na stávajících trzích, digitalizace a vstup do segmentů s vyšší přidanou hodnotou.
- Doprava je součástí kritické infrastruktury.



Business model

- Díky optimálnímu poměru vlastního fleetu a spedice klesají investiční nároky, roste flexibilita a odolnost proti tržním otřesům.
- Velikost C.S.CARGO i CJZ umožňuje realizovat úspory z rozsahu.
- Obchodní model obou společností je prověřen (i) poklesem v segmentu automotive v EU (ii) pandemií COVID (iii) ruskou agresí na Ukrajině.



Diverzifikované portfolio služeb

- Kombinace logistiky a celních služeb vytváří synergickou a stabilní skupinu se silným cash flow.



Management

- Seniorní management kombinuje hlubokou znalost dopravního a logistického trhu s finanční a regulační odborností.



Akcionáři zapojení do řízení Skupin

- „Hands-on“ režim akcionářů v řízení firmy od jejich majetkového vstupu v roce 2011.

Mise a vize



NAŠE MISE

Jsme pro našeho zákazníka partnerem. Spolupráce a partnerství nám umožňují vznik unikátních řešení, posouvají hranice vzájemného vnímání a spojují nás.



NAŠE VIZE

Být leaderem na středoevropském trhu dopravy a logistiky poskytujícím služby zákazníkům na principu vysoké kvality, profesionality a řešení na míru.

Být přirozenou volbou klienta hledajícího konkurenční výhodu prostřednictvím využití moderních technologií, zkušeností odborníků a orientace na zákazníka.

Být společností spokojených a motivovaných zaměstnanců.





01	Investiční profil
02	Skupina C.S.CARGO
03	Skupina CJZ
04	ESG
05	Indikativní Term Sheet
06	Shrnutí a závěr
07	Disclaimer

Komplexní logistika pro celý dodavatelský řetězec

Skupina **C.S.CARGO** je přední středoevropský poskytovatel **komplexních logistických služeb**.



Skupina zajišťuje **celý logistický řetězec**.



Vlastní IT systém LODIS – online monitoring a řízení logistických procesů v reálném čase.



Certifikace ISO 9001 a ISO 14001 – řízení kvality a ochrana životního prostředí.

Management a zaměstnanci

- **Kontinuita na úrovni top managementu C.S.CARGO**
- Dlouhodobou strategií skupiny je **štíhlá organizační struktura**:
 - Decentralizovaný model řízení se **silným lokálním managementem**
 - Vysoké procento provozních zaměstnanců.
 - **Automatizace a optimalizace** procesů umožňující stabilní náklady i při růstu firmy.
- **V roce 2025 průměrně 1 906 zaměstnanců.**



Aleš Willert
Generální ředitel
CS CARGO Holding a.s.
Ve společnosti od 2010



Martin Hrdina
Člen představenstva
CS CARGO Holding
a.s. zodpovědný za finance
Ve společnosti od 2010



Michal Vecsey
Obchodní ředitel
CS CARGO Holding a.s.
Ve společnosti od 2018



Jan Neubert
Finanční ředitel
CS CARGO Holding a.s.
Ve společnosti od 2016



Petr Volák
Generální ředitel
C.S.CARGO a.s.
Ve společnosti od 2010



Igor Káčer
Generální ředitel
C.S.CARGO Slovakia a.s.
Ve společnosti od 2009



Maciej Lisicki
Generální ředitel
C.S.CARGO Poland Sp. z o.o.
Ve společnosti od 2024



Pavol Kosík
Generální ředitel
NAD-RESS Senica
Ve společnosti od 2004

Historie a klíčové milníky

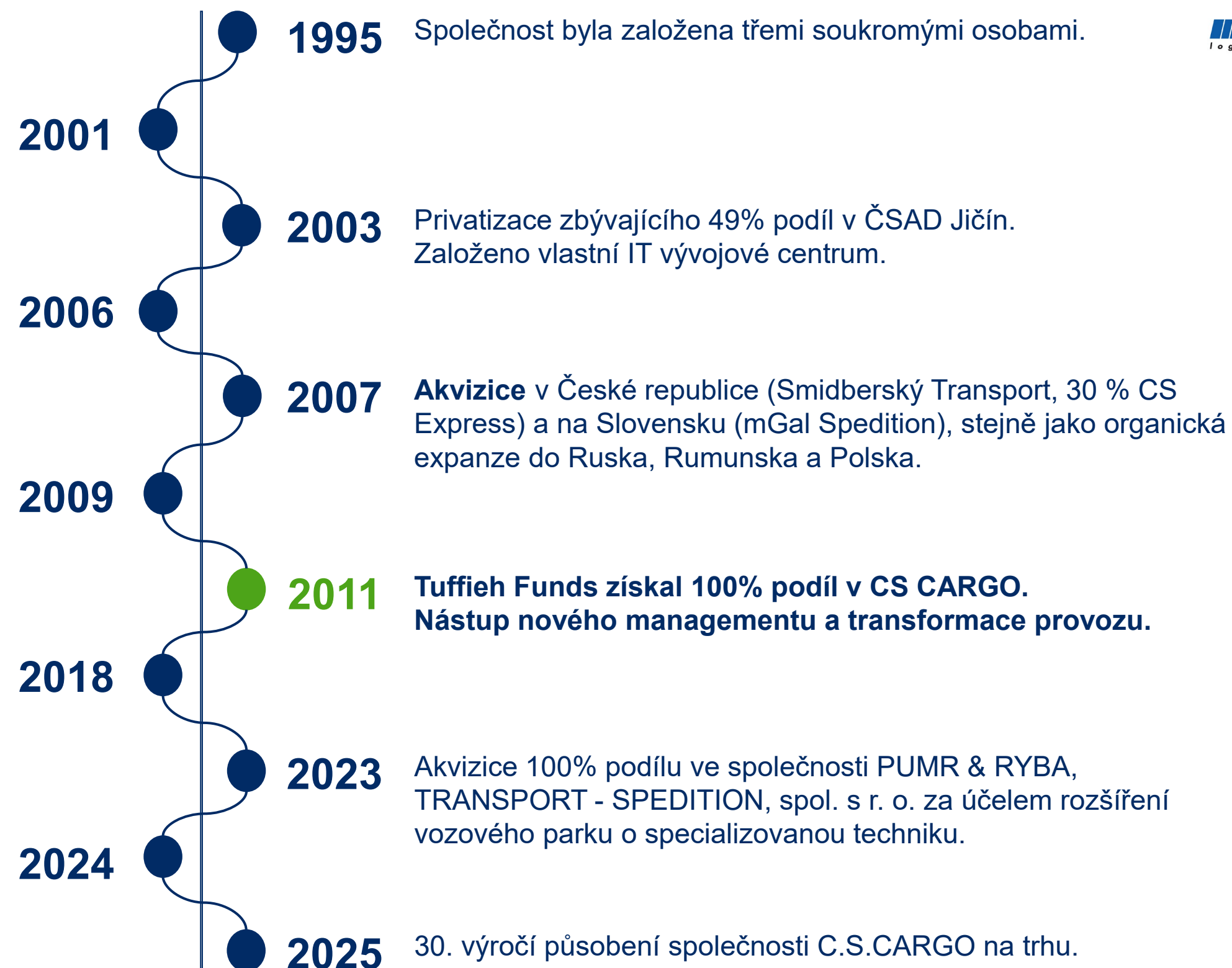
Otevření administrativního a logistického centra v Jičíně, Česká republika.

Založení CS CARGO Holding N.V. (se sídlem v Amsterdamu)
Nové obchodní kontrakty v automobilovém sektoru (pneumatiky) a retailu.

Expanze do segmentu Air&Sea prostřednictvím akvizic Air-Sea a Container Express. Otevření zastoupení v Německu (Hamburk).

Přechod na holdingovou strukturu řízení společnosti.

Akvizice společnosti NAD-RESS Senica, a.s., klíčového hráče v oblasti chlazené distribuce a FMCG logistiky na Slovensku.



C.S. CARGO
logistika v praxi



Struktura tržeb a růst od roku 2019

Tržby skupiny vzrostly z 4 688 mil. Kč (2019) na 9 400 mil. Kč (2025).

Silniční doprava Vlastní vozový park	2 475 mil. Kč 26 % tržeb 2019: 1 507 mil. Kč +64 %	- Mezinárodní nákladní doprava po celé Evropě. - Tuzemská nákladní doprava na území České republiky, Polska a Slovenska. - Široký vozový park tahačů, návěsů. - Expresní dodávky a služby just-in-time či just-in-sequence.
Silniční doprava Spedice	5 915 mil. Kč 63 % tržeb 2019: 2 562 mil. Kč +131 %	- Spediční služby jsou poskytovány prověřenými a kvalifikovanými subdodavateli, zhruba 2 600. - Vysoký poměr spedice dlouhodobou strategií poskytující flexibilitu: - Dočasné navýšení objemů přeprav nevyžaduje investice do vozového parku (např. sezónní vlivy) - Dočasné poklesy objemů nepřinášejí riziko stovek stojících kamionů
Skladování a 4PL logistika	614 mil. Kč 7 % tržeb 2019: 313 mil. Kč +96 %	- Komplexní logistická řešení, včetně služeb s přidanou hodnotou (např. balení, kontrola či lehké montáže). - Služby na úrovni 4PL, tj. CS CARGO klientovi řídí kompletní dodavatelský řetězec skrze vlastní provozní systém.
Námořní a letecká přeprava	271 mil. Kč 3 % tržeb 2019: 159 mil. Kč +70 %	Námořní a letecká přeprava zahrnuje plné i dílčí kontejnerové zásilky, chlazené a mražené kontejnery, expresní door-to-door služby i charterové lety.
Ostatní	125 mil. Kč 1 % tržeb	Chráněné dílny, čerpací stanice, opravy vozidel, ostatní.

Údaje z konsolidovaných závěrek; rok 2019 očištěn o vliv CJZ.

Úspěšná partnerství

AUTOMOTIVE

DAIMLER

ADIENT

faurecia
interior systems

MAGNA

ANTOLIN

IAC

LEAR
CORPORATION

TOYOTA TSUSHO

BENTELER

SAS
Automotive Systems

Volkswagen

SKODA

TI Automotive

BOGE
RUBBER & PLASTICS

Audi

Continental

MANN +
HUMMEL

GRAMMER

ZF TRW

KWD
AUTOMOTIVEJohnson
Controls

RONAL

DENSO

Mehler

PRŮMYSL A STAVEBNICTVÍ

TE
connectivityFREUDENBERG
INNOVATING TOGETHER

Makita

SIGMAPLAST

KNAUF
INSULATION

ACO

Rubena

VAN LEEUWEN

FläktGroup
EXCELLENCE IN SOLUTIONSLinde
Material Handlingstow
storage solutionsSAINT-GOBAIN
ORSIL

ABB

ROCKWOOL

KUŹNIA POLSKA

GARLAND

FMCG A NÁPOJE

Pilsner Urquell

HEINEKEN

MATTONI
1873 VIS NATURALIS

PPF

Ontex

Staropramen

ELEKTRONIKA

Whirlpool
CORPORATION

gorenje

SONY

Panasonic

Hisense

RETAIL

TESCO

Globus

makro

PENNY.

LIDL

E-COMMERCE

Chal-Tec

alza.cz

Česká pošta

Diverzifikace

Dlouhodobou strategií C.S.CARGO je diverzifikace.

SEGMENTOVÁ

C.S.CARGO drží dlouhodobě podíl **(41 % v roce 2025)** v segmentu automotive díky svým kompetencím a dlouhodobým zkušenostem, navzdory: celkovému růstu tržeb a poklesu vyrobených osobních vozidel v Německu, potažmo v EU, o 18,5 % mezi lety 2019 a 2025.

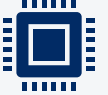

41 %
Automotive


17 %
Retail


13 %
FMCG


12 %
Průmysl a
stavebnictví


8 %
E-commerce


2 %
High tech


7 %
Ostatní

Data za rok 2025

ZÁKAZNICKÁ

780 zákazníků s pravidelnou měsíční fakturací a dalších cca. 1 100 klientů využívajících nepravidelné služby (v roce 2025).

Zákazníky jsou **velké nadnárodní, střední i malé firmy**.

GEOGRAFICKÁ

Segmentově odpovídá **zákaznická báze struktury hospodářství České republiky, Slovenska a Polska**.

MULTIMODÁLNÍ

Kombinace silniční, letecké, námořní a železniční dopravy i diverzifikovaného vozového parku pokrývá potřeby zákazníků napříč segmenty.

DODAVATELSKÁ

Spediční služby zajišťuje síť **cca 2 600 prověřených a kvalifikovaných subdodavatelů**.

Finanční ukazatele výkonnosti

Stabilní ziskovost a robustní cash flow

- **C.S.CARGO je stabilně ziskové** navzdory externím geopolitickým či dalším makroekonomickým vlivům (COVID, válka na Ukrajině, prudký růst cen paliv, vysoká inflace, vysoké úrokové míry, vývoj automotive).
- **EBITDA marže 10 %** v roce 2025 při tržbách 9,4 mld. Kč.
- **EBITDA CAGR 15,6 %** za období 2019–2025.

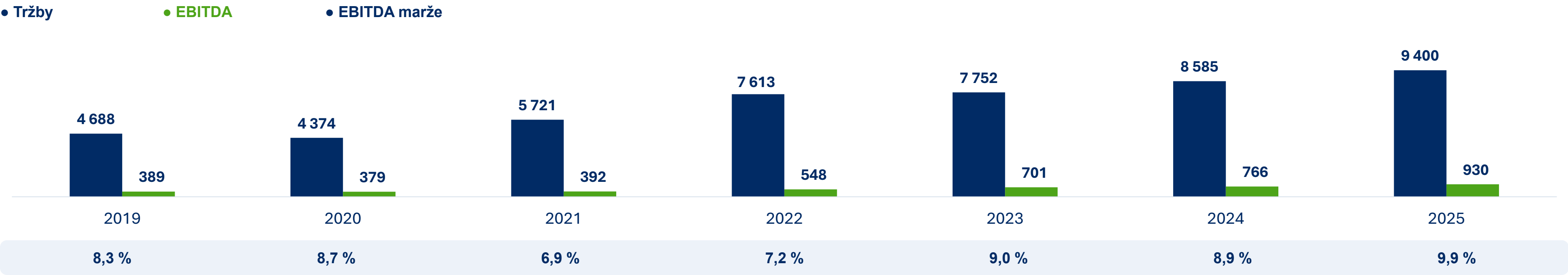
9,4 mld. Kč

Konsolidované tržby, rok 2025

930 mil. Kč

Konsolidovaná EBITDA, rok 2025

Vývoj tržeb a EBITDA



Řádek uvádí EBITDA marži, tj. podíl EBITDA na tržbách v daném roce (v %).

Hodnoty v mil. Kč.

Údaje z konsolidovaných závěrek; roky 2019 - 2021 očištěny o vliv CJZ

Investice do budoucnosti

- Růst tržeb a ziskovosti C.S.CARGO **podpořen efektivními investicemi do výrobních prostředků** (zejména vozový park a logistická technika)
 - Růst ziskovosti a obratu bez nutnosti navyšování CAPEXu
 - V roce 2025 cca 80 % investic do vlastního fleetu
 - Investice do **IT infrastruktury** (in-house SW LODIS, Echotrack, digitalizace a automatizace podpůrných procesů (např. automatická fakturace, vytěžování dodavatelských faktur, eCMR)
- **EBITDA vzrostla z 389 mil. Kč na 930 mil. Kč (+139 %) při průměrném CAPEX za poslední 4 roky (2022–2025) ve výši 284 mil Kč.**

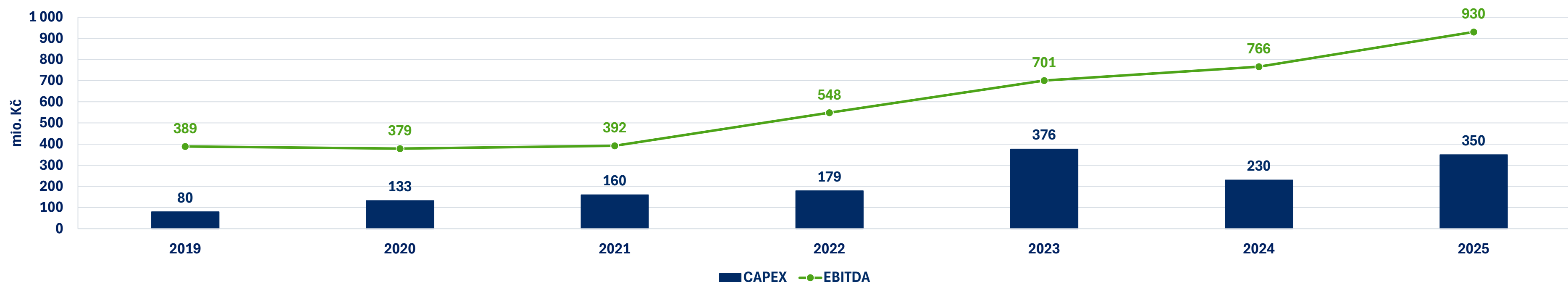
215 mil. Kč

Průměrná roční investice

+139 %

Růst EBITDA 2019–2025

• CAPEX • EBITDA

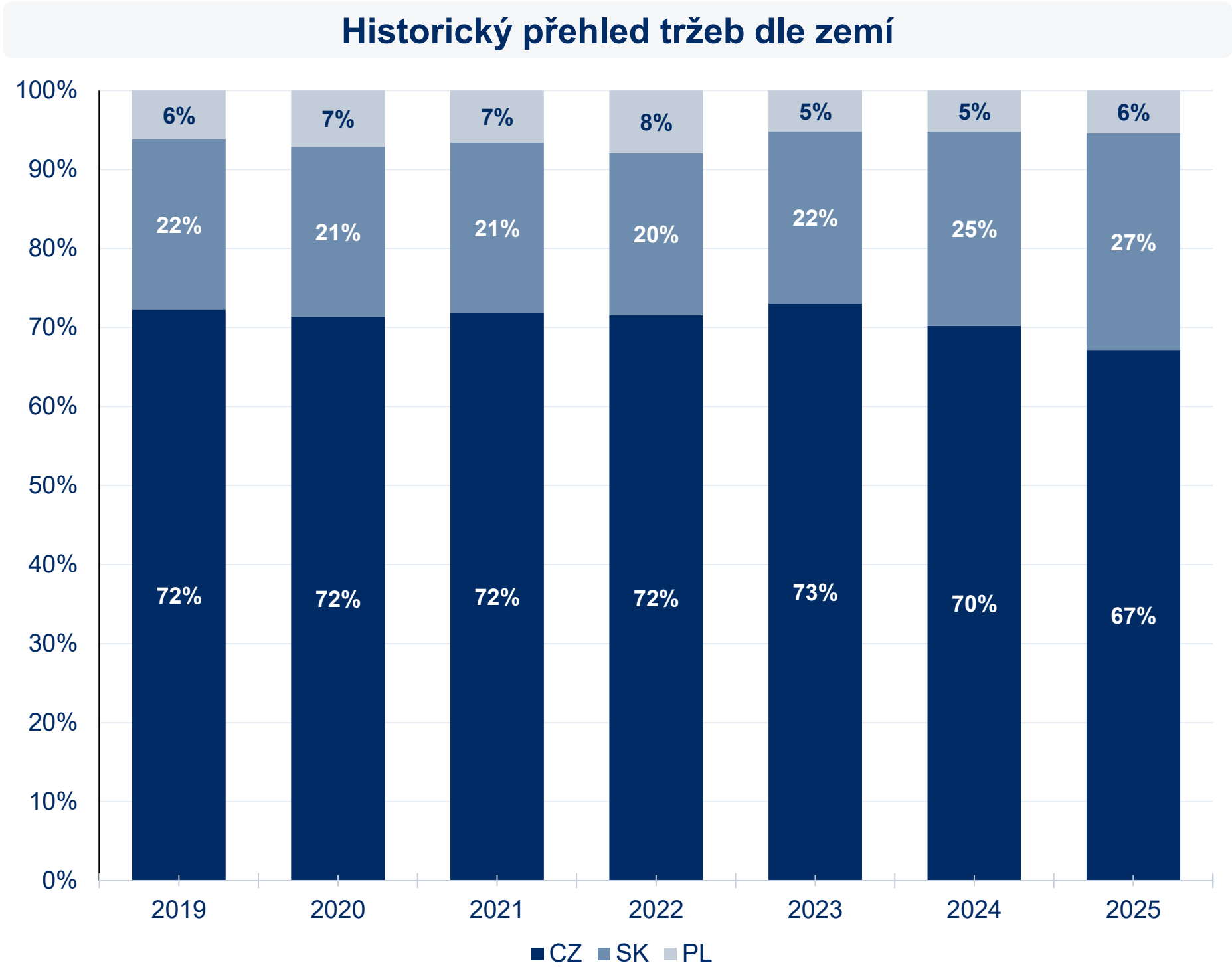


Hodnoty v mil. Kč

Údaje z konsolidovaných závěrek; roky 2019 - 2021 očištěny o vliv CJZ.

Provozní ukazatele výkonnosti

Růst tržeb ve všech zemích



Hodnoty v mil. Kč
Hodnoty přepočítány průměrnými ročními kurzy ČNB v jednotlivých letech.
Slovenské tržby zahrnují od roku 2024 akvizici společnosti NAD-RESS Senica.
Údaje z konsolidovaných závěrek; roky 2019 - 2021 očištěny o vliv CJZ.

Klíčová provozní data za rok 2025

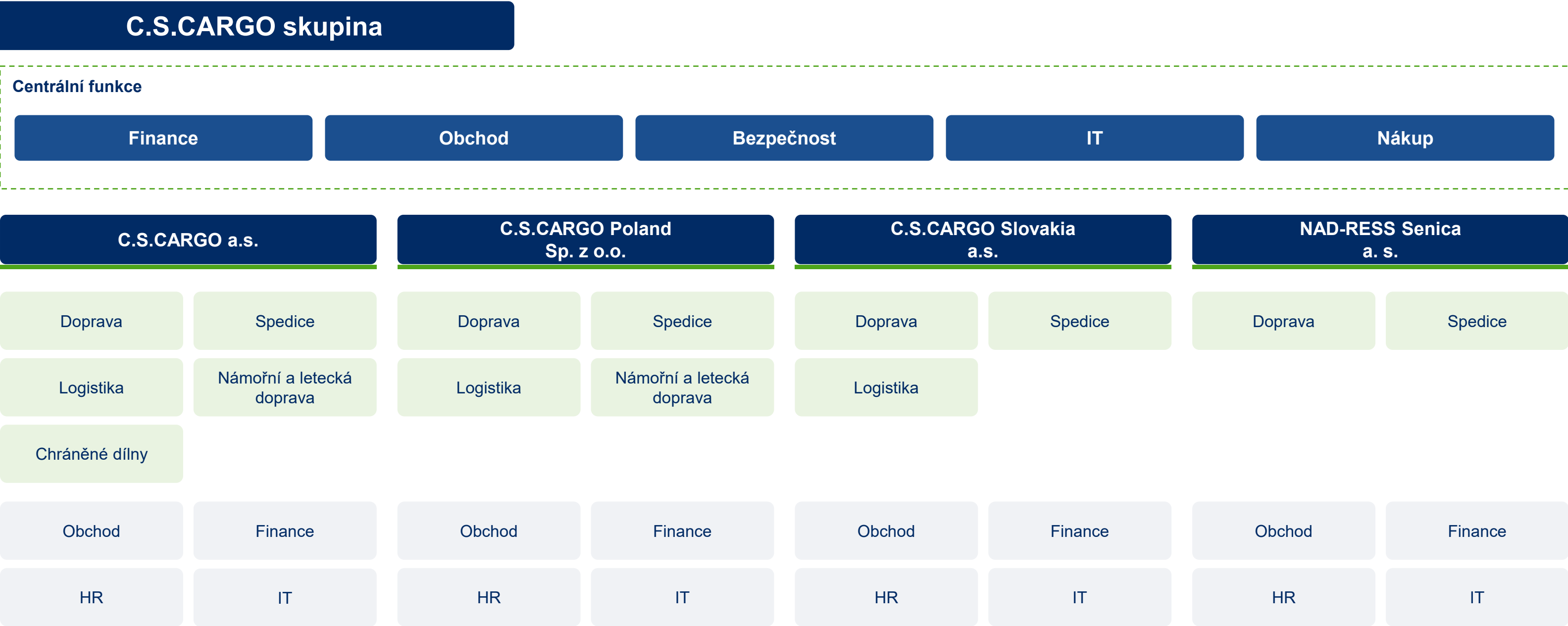
	919	Počet vlastních kamionů
	69 mil. km	Celkový nájezd vlastních kamionů
	>91 %	Vytíženost kilometrů vlastních kamionů
	2 600	Spolupracujících dopravců
	1,14	Řidičů na kamion

+12,3 %
CAGR tržeb 2019–2025

Tempo růstu je zhruba rovnoměrné ve všech zemích

Způsob řízení společnosti

- Každá země/entita je řízená lokálním managementem s rozsáhlými pravomocemi a kompetencemi.
- Definované činnosti jsou řízeny centrálně pro dosažení vyšší efektivity, synergií a úspor z rozsahu.
- Z centrální úrovně je řízená integrace, standardizace procesů a metodologie.



■ centrálně řízené funkce

■ decentralizované funkce

Konkurenční výhody

01

Diverzifikovaná zákaznická základna

Přední společnosti jako Tesco, Česká pošta, Škoda Auto, Asahi, Carlsberg, Saint Gobain, Lear, Adient nebo Mattoni 1873.

02

IT infrastruktura

Vlastní TMS LODIS vyvíjený se specifickými znalostmi oboru a odborností, digitalizuje procesy napříč dopravou, logistikou i administrativou. Cloud Microsoft 365 pro skupinu ve 3 zemích, systematické investice do kyberbezpečnosti a připravenost na NIS2 a TISAX.

03

Široké portfolio služeb

Silniční doprava, logistika, skladování i letecká a námořní přeprava – integrované řešení pro řízení celého dodavatelského řetězce.

04

Vlastní flotila i spediční síť

Historií prověřená kombinace vlastního vozového parku a rozsáhlé spediční sítě podporuje flexibilitu kapacit a efektivní řízení variabilních nákladů.

05

Přenos nákladů na zákazníky

Cenové doložky umožňují promítat nákladové změny do cen, což dlouhodobě přispívá ke stabilitě provozní ziskovosti.

06

Silná vyjednávací pozice

Významná pozice mezi dopravci, na kterých nejsme závislí, a zároveň efektivní využití vyjednávací síly velkých zákazníků.

Hlavní růstové pilíře

01

Rozvoj stávající zákaznické základny

Organický růst skrze prohlubování vztahů s klíčovými zákazníky a rozšiřování rozsahu služeb. Současně zvyšování regionálního pokrytí na stávajících trzích ve střední Evropě.

02

Organický růst a strategické akvizice

Získávání nových zákazníků a kontinuální vyhodnocování akvizičních příležitostí s potenciálem rozšířit postavení na trhu, zákaznickou bázi, kapacity i odbornost skupiny.

03

Diverzifikace obchodního portfolia

Další posilování zastoupení v segmentech FMCG, retailu a průmyslu s cílem zvýšit stabilitu výnosů a snížit závislost na jednotlivých odvětvích.

04

Cross-sellingový potenciál

Rozvoj prodeje napříč obchodními aktivitami a zeměmi (silniční doprava, logistika, Air & Sea) s cílem posílit vztahy se stávajícími zákazníky a podpořit organický růst Skupiny.

05

Rozšiřování logistické infrastruktury

Investice do skladových a distribučních kapacit v ČR, na Slovensku a v Polsku. Pro udržení flexibility není strategickým záměrem infrastrukturu vlastnit.

06

IT infrastruktura

Customizace vlastních systémů a napojení na systémy zákazníků, které prohlubuje integraci a posiluje dlouhodobou spolupráci.

- 
- 01 Investiční profil
- 02 Skupina C.S.CARGO
- 03 Skupina CJZ
- 04 ESG
- 05 Indikativní Term Sheet
- 06 Shrnutí a závěr
- 07 Disclaimer

Představení

CJZ se zaměřuje na outsourcing celních a souvisejících regulačních služeb, včetně kompletního servisu v oblasti dovozního, vývozního a tranzitního celního řízení, zastupování klientů před celní správou, Intrastatu, celního poradenství, správy celních záruk a dalších služeb spojených s mezinárodním obchodem.

Komplexní řešení celní podpory



Celní odbavení a dokumentace

- Zpracování dokumentů pro všechny celní postupy
- Použití zjednodušených postupů
- Vydávání tranzitních dokladů ve všech zemích působení
- Zpracování statistických hlášení v EU – INTRASTAT



Finanční a záruční služby

- Zajištění celního dluhu
- Platba cel jménem zákazníka
- Poradenství k DPH v zahraničním obchodu



Specializovaná místa a přeshraniční obchod

- Celní služby na železničních terminálech, letištích a přístavech
- Celní služby do/z Velké Británie



Poradenství a certifikace

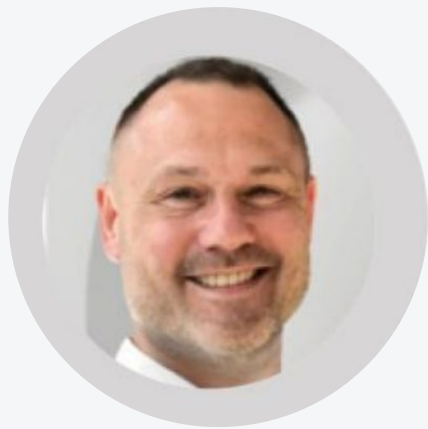
- Poradenství v celních otázkách, předpisech, celních klasifikacích a preferenčním původu
- Certifikace AEO (Authorized Economic Operator) a C-TPAT (Customs-Trade Partnership Against Terrorism) certification
- Další služby - ověřování/legalizace CoC a sběr/doručení dokumentů, CBAM.

Management a zaměstnanci

Štíhlá organizační struktura

- CJZ působí prostřednictvím **poboček a dceřiných společností ve střední a východní Evropě**, s nejsilnějším zastoupením v České republice a Polsku.
- Další pobočky má na Slovensku, v Maďarsku, Rumunsku a ve Velké Británii.
- Je využívána štíhlá organizační struktura **v centralizovaném modelu**, kdy je většina administrativních a podpůrných činností zajišťována prostřednictvím české mateřské společnosti.
- **Většinu zaměstnanců Skupiny CJZ pak tvoří celní deklaranti**, kteří zajišťují klíčové činnosti.
- **Nízká režijní nákladovost.**

V r. 2025 průměrně 161 zaměstnanců.



Jaroslav Zelinka
Generální ředitel
Ve společnosti od 1998



Martin Hrdina
Jednatel zodpovědný za finance
Ve společnosti od 2017

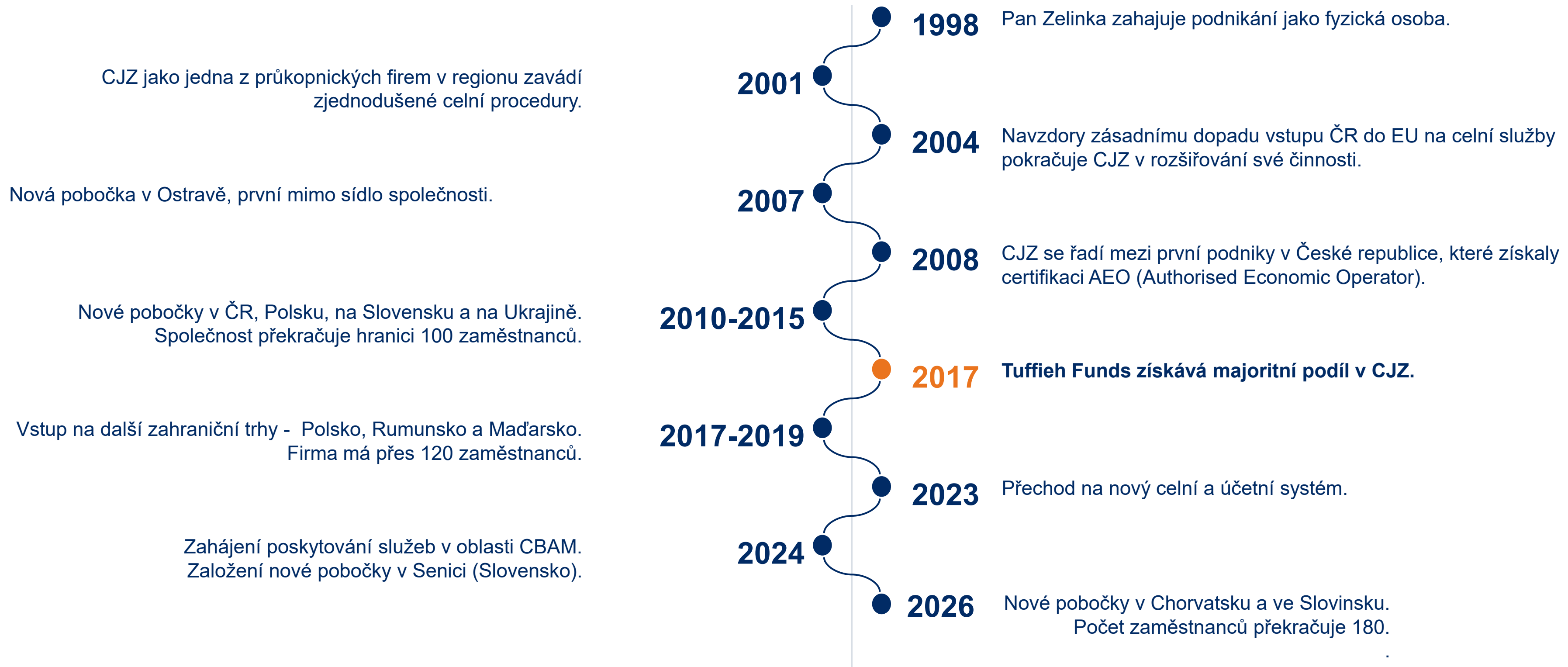


Petr Novák
Provozní ředitel
Ve společnosti od 2018



Jan Hrstka
Finanční ředitel
Ve společnosti od 2022

Historie a klíčové milníky



Struktura tržeb podle klíčových činností

Tržby CJZ vzrostly ze 120 mil. Kč (2019) na 289 mil. Kč (2025).

Export	97 mil. Kč 33,6 % tržeb 2019: 56 mil. Kč +73 %	Kompletní agenda vývozních celních formalit, včetně vystavení a ukončování dokladů a koordinace se spedičními partnery pro hladký průchod zboží přes hranice.
Import	102 mil. Kč 35,3 % tržeb 2019: 38 mil. Kč +168 %	Administrace veškerých dovozních celních formalit, detailní evidence dokladů a poradenství v oblasti efektivního využití celních sazeb a preferenčního obchodu při uvádění zahraničního zboží na trh EU.
Záruky celního dluhu	53 mil. Kč 18,2 % tržeb 2019: 11 mil. Kč +382 %	Poskytování vlastních celních záruk pro všechny druhy celních režimů --> klienti mohou bezpečně a flexibilně realizovat přeshraniční obchodní transakce ve velkém rozsahu.
Administrativní služby	26 mil. Kč 9,2 % tržeb 2019: 8 mil. Kč +225 %	Zastupování klientů při oficiálním jednání s celními úřady, aktivní účast na celních kontrolách, vyřizování doplňkové dokumentace dle aktuálních právních požadavků a pravidelný reporting včetně kalkulace DPH.
Intrastat	4 mil. Kč 1,4 % tržeb 2019: 4 mil. Kč 0 %	Příprava, kontrola a včasné odevzdávání statistických hlášení o pohybu zboží v rámci EU --> zajištění plné shody s platnou legislativou a metodikou.
Certifikáty	2 mil. Kč 0,8 % tržeb 2019: 1 mil. Kč +100 %	Vystavování potvrzení o původu zboží a dalších potřebných certifikátů --> nezbytnost pro mezinárodní obchod, preferenční sazby a hladší tok zboží.
Ostatní služby	5 mil. Kč 1,5 % tržeb	Kontrolní procedury, legalizace a distribuce dokumentů, vyřizování poplatkových služeb, zajištění krátkodobého skladování zásilek, poradenství k CBAM a celnímu poradenství.

Údaje za rok 2025 dle konsolidované závěrky; údaje za rok 2019 dle individuální závěrky.

Způsob řízení společnosti

- Každá pobočka je řízena lokálním managementem s detailním přehledem o místním trhu a legislativě.
- Vybrané činnosti jsou řízeny centrálně pro dosažení vyšší efektivity, synergií a úspor z rozsahu.
- Z centrální úrovně je řízená integrace a standardizace procesů a metodologie.



Finanční ukazatele výkonnosti

Vysoká ziskovost se silným cash flow

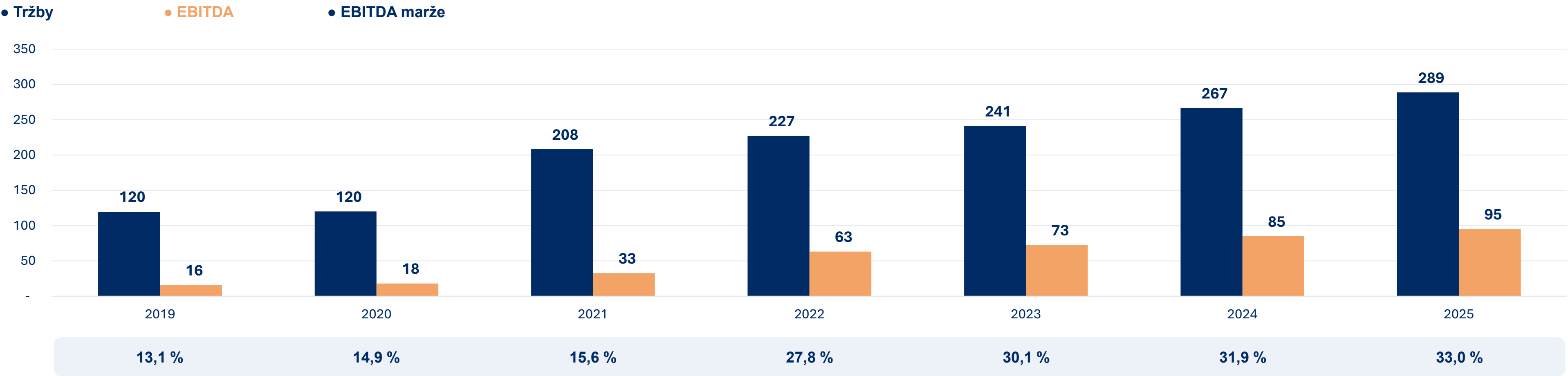
- Navýšení EBITDA marže po covidových letech z 28 % na 33 %.
- 2019 – 2025 EBITDA CAGR 35,1 %.

289 mil. Kč

Konsolidované tržby, rok 2025

95 mil. Kč

Konsolidovaná EBITDA, rok 2025



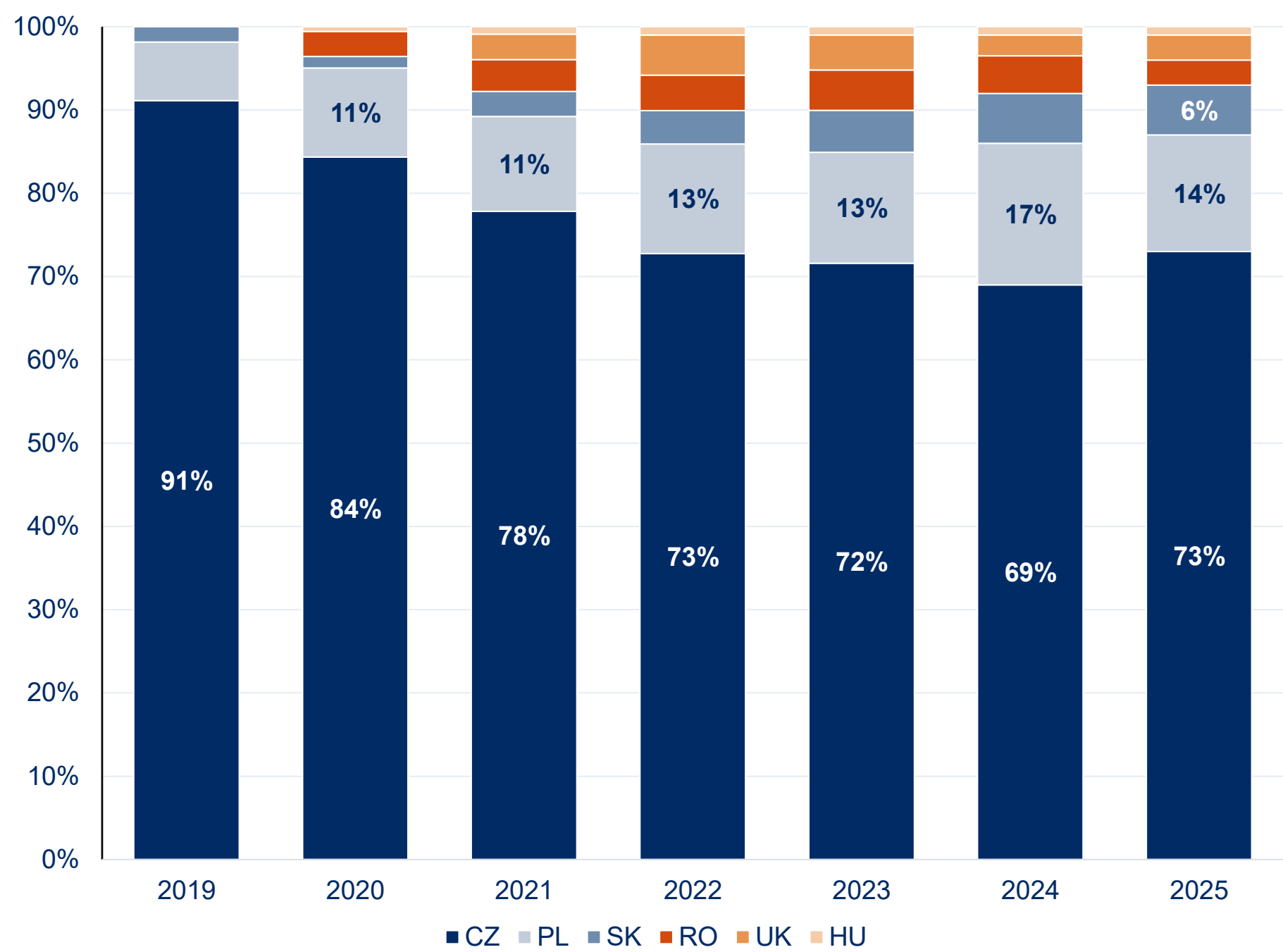
Hodnoty v mil. Kč. Řádek pod grafem uvádí EBITDA marži, tj. podíl EBITDA na tržbách v daném roce (v %).

Údaje za roky 2022 - 2025 z konsolidovaných závěrek; údaje za roky 2020 – 2021 dle neauditované interní konsolidace; údaje za rok 2019 dle individuální závěrky.

Provozní ukazatele výkonnosti

Geografické pokrytí a provozní efektivita*

Historický přehled tržeb dle zemí¹



Vybrané provozní ukazatele 2025

	>350 000	Počet vystavených celních deklarací
	1,9 mld. Kč	Objem zaplacených cel jménem zákazníků
	257 mil. Kč	Celková výše otevřených celních garancí
	422 mil. Kč	Celková referenční výše celních garancí
	23	Počet poboček (včetně 2 nových v roce 2026)
	139	Počet celních deklarantů

+15,8 %
CAGR tržeb 2019–2025

Hodnoty za PL a SK byly přepočítány denním kurzem ČNB.
Hodnoty ostatních zahraničních společností byly přepočítány průměrnými ročními kurzy ČNB v jednotlivých letech.
Údaje za roky 2022 - 2025 z konsolidovaných závěrek; údaje za roky 2020 – 2021 dle neauditované interní konsolidace; údaje za rok 2019 dle individuální závěrky.

Konkurenční výhody / faktory růstu

01

Odborné znalosti

Dlouholeté zkušenosti v oblasti celních procesů, mezinárodního obchodu a související regulatorní administrativy.

02

Široké portfolio služeb

Nabídka služeb zahrnuje celní deklarace, poradenství, Intrastat, správu celního dluhu i zastupování klientů ve správních řízeních.

03

Mezinárodní působnost

Přítomnost na 8 trzích CEE a SEE umožňuje obsluhovat nadnárodní klienty více jurisdikcí a podporuje geografickou diverzifikaci aktivit.

04

Odborné certifikace

AEO, CTPAT a další odborné certifikace podporují efektivní nastavení procesů a rozšiřují možnosti spolupráce se zákazníky působícími v regulovaných odvětvích.

05

Finanční stabilita

Finanční stabilita umožňuje pokrývat potřeby zákazníků při zajišťování celního dluhu, a vytváří tak předpoklady pro další organický růst a expanzi.

06

Stabilní zákaznická báze

Schopnost navazovat dlouhodobou spolupráci se zákazníky prostřednictvím vysoké kvality služeb a flexibility.





- 01 Investiční profil
- 02 Skupina C.S.CARGO
- 03 Skupina CJZ
- 04 ESG
- 05 Indikativní Term Sheet
- 06 Shrnutí a závěr
- 07 Disclaimer

ESG | Udržitelný růst a odpovědné řízení skupiny

Skupina C.S.CARGO a Skupina CJZ



E

Environment

- 89 % vozového parku splňuje EURO 6
- Postupná elektrifikace vozového parku
- Optimalizace přepravních tras a využití kapacit
- Školení řidičů zaměřená na bezpečnou a palivově úspornou jízdu (Eco-driving)
- Bateriová elektrická vozidla



S

Social

- Podpora zaměstnávání osob se zdravotním znevýhodněním prostřednictvím chráněných dílen
- Podpora místních komunit a neziskových organizací
- Odborné vzdělávání a profesní rozvoj zaměstnanců
- Důraz na bezpečnost práce a prevenci pracovních úrazů
- Podpora zahraničních zaměstnanců



G

Governance

- Dodržování regulatorních a legislativních požadavků
- Systém interních kontrol a řízení rizik
- Kybernetická bezpečnost a ochrana dat
- ESG výkonnost pravidelně hodnocena platformou EcoVadis



Podporujeme lokální i národní nadace a spolky:

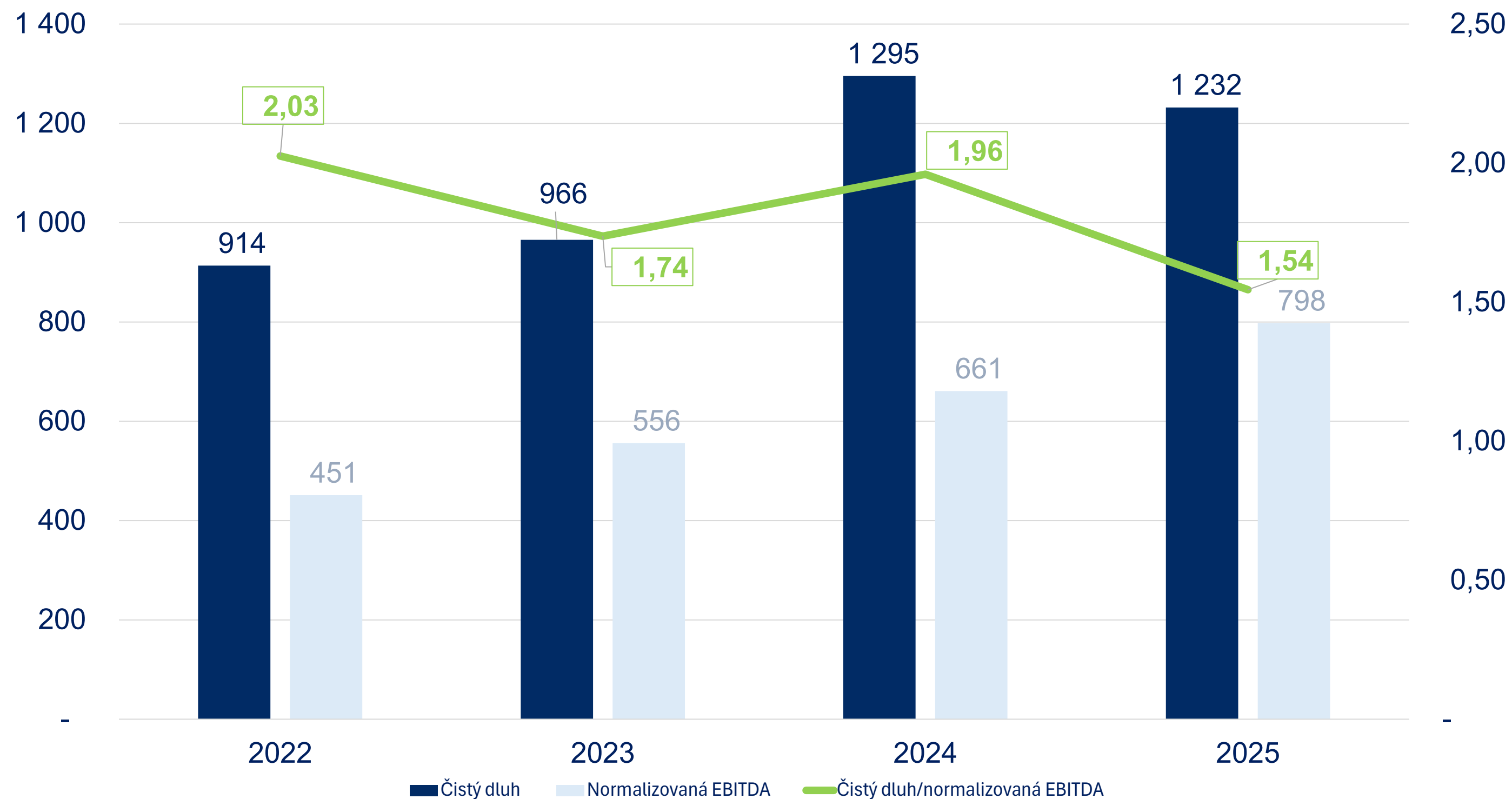
- APROPO Jičín – podpora lidí s mentálním postižením
- Diaklub Nová Paka – klub podporující děti s diabetem
- Český ragbyový svaz vozíčkářů
- Česká ragbyová unie
- Sokolský běh republiky
- Czech SAR Team – tým, jehož hlavní činností je pátrání po osobách na území ČR
- Divadlo bratří Formanů





01	Investiční profil
02	Skupina C.S.CARGO
03	Skupina CJZ
04	ESG
05	Indikativní Term Sheet
06	Shrnutí a závěr
07	Disclaimer

Poměr čistého agregovaného dluhu vs. normalizovaná EBITDA



Hodnoty v mil. Kč



- 01 Investiční profil
- 02 Skupina C.S.CARGO
- 03 Skupina CJZ
- 04 ESG
- 05 Indikativní Term Sheet
- 06 Shrnutí a závěr
- 07 Disclaimer

Shrnutí



Přední poskytovatelé logistických služeb na trhu ve střední Evropě



Potenciál dalšího růstu na klíčovém tržním segmentu v regionu CEE



Business model



Diverzifikované portfolio služeb



Management



Akcionáři zapojení do řízení Skupin

- 
- 01 Investiční profil
 - 02 Skupina C.S.CARGO
 - 03 Skupina CJZ
 - 04 ESG
 - 05 Indikativní Term Sheet
 - 06 Shrnutí a závěr
 - 07 Disclaimer

Důležité upozornění

Tato prezentace je reklamním sdělením a slouží pouze pro informační účely. Prezentaci připravila společnost CS CARGO Finance, a.s. („Emitent“) ve spolupráci s Československou obchodní bankou, a. s. („ČSOB“) a výlučně pro použití v souvislosti s předloženou nabídkou („Nabídka“) dluhopisů, které jsou vydávané Emitentem a zajištěné Finanční zárukou („Finanční záruka“) vystavenou společností CS CARGO Holding a.s. a Celní jednatelství Zelinka s.r.o. („Ručitelé“)(„Dluhopisy“). Tato prezentace je propagačním sdělením pro účely nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 („Nařízení“).

Od Vás jakožto investorů a potenciálních investorů do Dluhopisů se vyžaduje, abyste si provedli vlastní nezávislý průzkum a vyhodnocení obchodní a finanční situace Emitenta, Ručitelů a charakteru Dluhopisů. Případné rozhodnutí koupit Dluhopisy v rámci předložené Nabídky by mělo být učiněno výhradně na základě informací obsažených v Základním prospektu Dluhopisů („Prospekt“) a v Konečných podmínkách („Konečné podmínky“). Jako potenciální investoři byste se měli s Prospektem a Konečnými podmínkami seznámit před tím, než učiníte investiční rozhodnutí, abyste plně porozuměli potenciálním rizikům a výnosům souvisejícím s rozhodnutím investovat do Dluhopisů. Prospekt a Konečné podmínky jsou k dispozici na webových stránkách Emitenta www.cscargofinance.cz v sekci „Pro investory“ nebo na webových stránkách ČSOB www.csob.cz/csob/emise-cennych-papiru/cscargo. Česká národní banka schválila Prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení, a toto schválení by se nemělo chápat jako podpora Emitenta, který Prospekt vyhotovuje, nebo Ručitelů ani jako potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem Prospektu. Česká národní banka však neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta ani Ručitele a schválením Prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta, Ručitelů, ani jejich schopnost splatit výnosy nebo nominální hodnotu Dluhopisů nebo schopnost Ručitelů splatit dluhy vyplývající pro ně z Finanční záruky.

Ačkoliv informace v tomto dokumentu byly pečlivě připraveny a sestaveny, ČSOB tímto nepřebírá žádnou odpovědnost ani závazek, ať už vyjádřený nebo předpokládaný, za žádný výsledek nebo očekávání uvedená v tomto dokumentu. ČSOB tímto výslovně vylučuje svoji odpovědnost nebo závazek, ať už vyjádřený nebo předpokládaný, za jakoukoli ztrátu, nárok nebo újmu utrpěnou Vámi nebo jakoukoli třetí stranou, která je přímo či nepřímo důsledkem jakéhokoli použití nebo spoléhání se na informace uvedené v tomto dokumentu, a to bez omezení.

Informace uvedené v tomto dokumentu jsou důvěrné a nelze je dál kopírovat, šířit ani předávat třetím osobám bez předchozího písemného výslovného souhlasu ČSOB.

Tento dokument není a nesmí být vykládán jako nabídka, výzva, doporučení nebo žádost o prodej, vydání, nákup nebo úpis jakýchkoli cenných papírů v jakékoli jurisdikci nebo o uzavření jakékoli transakce.

Tento dokument rovněž není a nesmí být vykládán jako nabídka na sjednání, poskytnutí, financování, nákup nebo prodej jakéhokoli zajištění, finančního nástroje, aktiv, podnikání nebo jakéhokoliv jiného poskytnutí peněžních prostředků jakékoliv straně.

Informace v tomto dokumentu nejsou určeny ani zamýšleny k distribuci nebo užití jakoukoli osobou nebo subjektem, který je občanem nebo rezidentem jakékoli lokality, státu, země nebo jiné jurisdikce, kde by taková distribuce nebo užití bylo v rozporu se zákonem nebo regulací nebo by vyžadovalo jakoukoli registraci nebo udělení licence v rámci takové jurisdikce.

Informace nejsou určeny ke zveřejnění, sdělení nebo distribuci ve Spojených státech amerických, Spojeném království, Austrálii, Kanadě, Japonsku nebo v jakékoli jiné jurisdikci, v níž by nabídky nebo prodej byly zakázány platnými právními předpisy.

ČSOB může mít stávající postavení v jakékoli záležitosti (mimo jiné včetně jakéhokoli nástroje nebo měny) uvedené v tomto dokumentu nebo s ní spojené a mohou rovněž poskytovat bankovní nebo jiné poradenské služby jedné nebo více stranám zapojeným do jakékoliv záležitosti uvedené v tomto dokumentu, v důsledku čehož může dojít ke střetu zájmů. Je proto Vaší odpovědností se postarat o to, abyste získali všechny informace, které jsou relevantní, identifikovali a plně porozuměli všem těmto rizikům a úvahám a nezávisle si určili, že podmínky transakce a právního vztahu, který uzavíráte, jsou pro Vás vhodné. Aktuálně použitelné daňové, účetní, finanční, obchodní a právní kritéria se navíc mohou změnit a ve všech těchto případech byste si v těchto oblastech měli vyhledat nezávislé poradenství.

Jakékoli informace uvedené v tomto dokumentu nelze považovat za investiční poradenství nebo poradenství jakékoli jiné povahy nebo doporučení ani se nelze podle nich jako s takovým poradenstvím nebo doporučením řídit. Tyto informace jsou čistě orientační, poskytované výhradně pro informační účely a použití profesionálních stran, u nichž se očekává, že si vytvoří vlastní úsudek s ohledem na podstatu věci a související rizika, jakož i na jejich právní, fiskální a finanční situaci, aniž by se na tento dokument nepřiměřeně spoléhaly. Tento dokument se sestává pouze z obecného přehledu určitých záležitostí, které mohou být relevantní, nejsou však zcela komplexní a neobsahují všechny informace, které lze požadovat. Jakákoli výhledová prohlášení obsažená v tomto dokumentu ilustrují hypotetickou výkonnost za stanovených předpokladů událostí nebo podmínek. Jakékoli stanovisko, plán, prognóza nebo jiná prohlášení výhledové povahy odrážejí úsudek ČSOB pouze na základě informací dostupných v době přípravy a mohou se změnit bez předchozího upozornění. Tato výhledová prohlášení podléhají určitým rizikům a nejistotám, které by mohly způsobit, že se skutečné výsledky budou podstatně lišit od výsledků uvedených nebo předpokládaných. Jakékoli zobrazené údaje o budoucí výkonnosti jsou založeny na výkonnosti v minulosti a nejsou vodítkem pro budoucí výkonnost a neměly by být jako takové za žádných okolností používány.

ČSOB nezávisle neověřují ani nezávisle nehodnotí přesnost a úplnost žádných informací obsažených v tomto dokumentu. I když jsou tyto informace považovány za přesné, ČSOB neuvádí žádné prohlášení ani nedává žádnou záruku, ať už vyjádřenou nebo předpokládanou, zákonnou nebo jinou, pokud jde o přesnost nebo úplnost jakýchkoli informací obsažených v tomto dokumentu, ani pokud jde o jakékoli jiné písemné nebo ústní sdělení předané nebo zpřístupněné adresátům tohoto dokumentu. Kromě výše uvedeného jsou jakákoli stanoviska, úsudky nebo odhady v tomto dokumentu založeny na tržních, hospodářských, finančních a jiných podmínkách, které platí ke dni vyhotovení nebo stanoveného dne platnosti tohoto dokumentu. Jakákoli změna těchto podmínek může vyžadovat aktualizaci těchto posouzení, avšak ČSOB nepřebírá žádnou povinnost aktualizovat, opravovat, revidovat nebo znovu potvrzovat informace obsažené v tomto dokumentu.

ČSOB není právním, daňovým, finančním ani obchodním poradcem nebo účetním a obsah tohoto dokumentu by neměl být vykládán jako právní, daňové, finanční, obchodní, účetní nebo investiční poradenství nebo doporučení, a naopak by Vám měl být jeho obsah potvrzen v rámci takového odborného poradenství od třetí strany.

Produkty a služby, na které se může v tomto dokumentu odkazovat, mohou být poskytovány prostřednictvím přidružených společností ČSOB nebo skupiny KBC nebo jakéhokoli partnera s nimi spojeného.

Výhradně pro účely vlastního schvalovacího procesu přezkoumáním cílového trhu ve vztahu k Dluhopisům bylo ze strany ČSOB vyhodnoceno, že (i) cílovým trhem pro Dluhopisy jsou způsobilé protistrany, profesionální klienti ve smyslu směrnice 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů, v platném znění („MiFID II“) a také neprofesionální klienti z řad klientů ČSOB a (ii) při distribuci Dluhopisů na tomto cílovém trhu jsou vybrány všechny distribuční kanály, a to prostřednictvím služby prodeje bez poradenství, případně služby obhospodařování portfolia.

K vyloučení pochybností se uvádí, že takové posouzení cílového trhu nepředstavuje: (a) posouzení vhodnosti nebo přiměřenosti pro účely MiFID II; ani (b) doporučení jakémukoli investorovi nebo skupině investorů, aby investovali do Dluhopisů, kupovali je nebo činili jakékoli jiné kroky v souvislosti s nimi.



PREZENTACE PRO INVESTORY 2026

Děkujeme za pozornost

Dluhopisy CS CARGO Finance a.s.

2. září 2026