



Czech Home Capital, a.s.

DLUHOPISOVÝ PROGRAM

KONEČNÉ PODMÍNKY

Dluhopisy Czech Home Capital, a.s.

Dluhopisy CZECH HOME CAPITAL II.24 EUR

v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 1.000.000 EUR, resp. 1.300.000 EUR v případě navýšení

splatné v roce 2029

ISIN CZ0003567265

Manažer a Administrátor

EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.

Datum těchto konečných podmínek je 8.11.2024

KONEČNÉ PODMÍNKY – KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Tyto konečné podmínky (dále jen „**Konečné podmínky**“) představují konečné podmínky nabídky ve smyslu čl. 8 odst. 3, 4 a 5 Nařízení 2017/1129, vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen „**Emise**“ nebo „**Emise dluhopisů**“ a „**Dluhopisy**“). Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen těmito Konečnými podmínkami obsahujícími konečné podmínky a základním prospektem společnosti **Czech Home Capital, a.s.**, IČO: 085 05 811, LEI: 315700A4SBFZ0GEGDH82, se sídlem Branická 213/53, Braník, 147 00 Praha 4, Česká republika, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24697 (dále jen „**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky č.j. 2024/108793/CNB/650 ke sp. zn. S-Sp-2024/00253/CNB/653 ze dne 25. září 2024, které nabylo právní moci dne 27. září 2024 (dále jen „**Základní prospekt**“). Investoři by se měli podrobně seznámit se Základním prospektem i s těmito Konečnými podmínkami jako celkem.

Základní prospekt (jehož součástí jsou i Emisní podmínky) byl uveřejněn a je k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta [www.homecapital.cz](https://homecapital.cz) v sekci „Pro investory“ na hypertextovém odkazu <https://homecapital.cz/cs/downloads/prospekt/2024/>.

Tyto Konečné podmínky (konečné podmínky Emise) byly vypracovány pro účely Nařízení 2017/1129 a musí být vykládány ve spojení se Základním prospektem a jakýmkoliv jeho dodatkem, aby bylo možné získat všechny relevantní informace.

Tyto Konečné podmínky byly v souladu s Nařízením 2017/1129 uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt, tj. na webových stránkách Emitenta [www.homecapital.cz](https://homecapital.cz) v sekci „Pro investory“, a byly v souladu s právními předpisy oznámeny a podány k uložení ČNB.

Úplné údaje o Dluhopisech lze získat, jen pokud je Základní prospekt (ve znění případných dodatků) vykládán ve spojení s těmito Konečnými podmínkami (Konečnými podmínkami Emise).

Součástí těchto Konečných podmínek je shrnutí Emise Dluhopisů.

Dluhopisy jsou vydávány jako 2. Emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu vydaných a nesplacených dluhopisů 1.000.000.000 Kč (jedna miliarda korun českých) nebo jeho ekvivalentu v měně euro a dobou trvání programu 10 (deset) let, který byl zřízen v roce 2024 (dále jen „**Dluhopisový program**“). Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kap. „Společné emisní podmínky“ v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem (dále jen „**Emisní podmínky**“).

Dluhopisy jsou podřízenými dluhopisy ve smyslu ustanovení § 34 Zákona o dluhopisech. V souladu s ním jde o Dluhopisy, u kterých bude dluh odpovídající právu na splacení jmenovité hodnoty takových Dluhopisů a i jiným právům s těmito Dluhopisy spojeným uspokojen až po uspokojení všech ostatních dluhů Emitenta, s výjimkou dluhů, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti.

Pojmy nedefinované v těchto Konečných podmínkách mají význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nevyplývá-li z kontextu jejich použití v těchto Konečných podmínkách jinak.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Tyto rizikové faktory jsou uvedeny v kap. Základního prospektu „**Rizikové faktory**“.

Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne 8.11.2024 a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent pravidelně uveřejňuje informace o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti v souvislosti s plněním informačních povinností na základě právních předpisů. Po datu těchto Konečných podmínek, případně skončení veřejné nabídky Dluhopisů by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě těchto Konečných podmínek a Základního prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu těchto Konečných podmínek uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

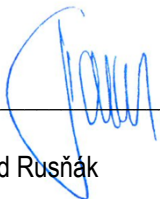
Emitent tímto upozorňuje, že rozšiřování těchto Konečných podmínek a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádal a nezamýšlí požádat o uznání Základního prospektu a Konečných podmínek v jiném státě a Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu ani mimo Českou republiku, registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce.

ODPOVĚDNÉ OSOBY

Tyto Konečné podmínky sestavil, připravil a vyhotovil a za údaje v nich uvedené je odpovědný Emitent, který jako osoba odpovědná za Konečné podmínky prohlašuje, že jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v Konečných podmínkách správné a v souladu se skutečností a že v nich nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.

V Brně dne 8.11.2024

Czech Home Capital, a.s.



David Rusňák

člen představenstva

SHRnutí EMISE DLUHOPIsÚ

Níže uvedené údaje představují shrnutí Základního prospektu, které zohledňuje požadavky Nařízení 2017/1129. Shrnutí uvádí klíčové informace, jež investoři potřebují, aby porozuměli povaze a rizikům Emitenta a Dluhopisů. Shrnutí je nutné vykládat ve spojení s ostatními částmi Základního prospektu. Pojmy s počátečním velkým písmenem, které jsou použity ve shrnutí, mají význam jim přiřazený v Emisních podmínkách nebo jakékoliv jiné části Základního prospektu. I když určité údaje jsou Emitentem i kvůli větší přehlednosti do shrnutí zařazeny, je možné, že ohledně těchto údajů není možné poskytnout žádné relevantní informace. V takovém případě je ve shrnutí uveden stručný popis takového údaje s poznámkou „Nepoužije se“.

1 ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

Upozornění	Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k Prospektu. Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží Prospekt jako celek, tj. Základní prospekt včetně případných dodatků Základního prospektu spolu s konečnými podmínkami pro Emisi dluhopisů. Investor může přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část v případě, že Emitent nebude mít dostatek prostředků na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a/nebo vyplacení výnosu z Dluhopisů odpovídající výši emisního kurzu Dluhopisů. V případě, kdy je u soudu vznesen nárok na základě informací uvedených v Prospektu, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátního práva uložena povinnost uhradit náklady na překlad Prospektu před zahájením soudního řízení. Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které shrnutí Prospektu včetně jeho překladu předložily, avšak pouze pokud je shrnutí Prospektu zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Prospektu nebo pokud shrnutí Prospektu ve spojení s ostatními částmi Prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do Dluhopisů investovat.
Název Dluhopisů a mezinárodní identifikační číslo (ISIN)	Název Dluhopisů je „CZECH HOME CAPITAL II.24 EUR“. Dluhopisům byl Centrálním depozitářem přidělen identifikační kód ISIN CZ0003567265 .
Identifikační údaje (totožnost) a kontaktní údaje Emitenta	Emitentem Dluhopisů je obchodní společnost Czech Home Capital, a.s., IČO: 085 05 811, LEI: 315700A4SBFZ0GEGDH82, se sídlem Branická 213/53, Braník, 147 00 Praha 4, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24697. Emitenta je možné kontaktovat na telefonním čísle +420 778 724 446 nebo prostřednictvím e-mailové adresy OFFICE@homecapital.cz.
Identifikační a kontaktní údaje osob nabízejících Dluhopisy a osoby, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu	Dluhopisy budou Emitentem nabízeny prostřednictvím Manažera, kterým je obchodní společnost EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s., IČO 607 17 068, LEI: 315700BDEKIC7KL0OW74, se sídlem Vlnářská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka č. 1388 (dále jen „EFEKTA“). Společnost EFEKTA je možné kontaktovat na kontaktní adrese EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s., nám. Svobody 91/20, 602 00 Brno, Česká republika, nebo na telefonním čísle +420 545 218 972 nebo prostřednictvím e-mailové adresy info@efekta.cz. Emitent nepožádá a nepožádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu cenných papírů, ať už v České republice tak v zahraničí.
Identifikační a kontaktní údaje orgánu, který schvaluje Základní prospekt	Základní prospekt byl schválen ČNB, tj. Českou národní bankou, IČO 481 36 450, se sídlem Praha 1, Nové Město, Na příkopě 864/28, Česká republika, jako orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem podle zák. č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, a článku 31 Nařízení 2017/1129, která je tak orgánem schvalujícím Základní prospekt. ČNB lze kontaktovat na telefonním čísle +420 224 411 111 nebo +420 800 160 170, e-mail: podatelna@cnb.cz, www.cnb.cz.
Datum schválení Základního prospektu	Základní prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB č.j. 2024/108793/CNB/650 ke S-Sp-2024/00253/CNB/653 ze dne 25. září 2024, které nabylo právní moci dne 27. září 2024.

2 KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVĚ

2.1 Kdo je emitentem cenných papírů?

Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost	Emitent byl založen v souladu s právem České republiky. Emitent je akciovou společností ve smyslu § 243 a násl. ZOK, registrovanou v České republice, se sídlem Branická 213/53, Braník, 147 00 Praha 4, Česká republika, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24697. Emitent má přiděleno LEI: 315700A4SBFZ0GEGDH82. Emitent provozuje svou činnost podle právních předpisů České republiky, zejména pak podle ZOK, ZPKT, OZ, Zákona o dluhopisech, zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, zákona č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, ve znění pozdějších předpisů, zákona č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů, zákona č. 280/2009 Sb., daňový řád, ve znění pozdějších předpisů, zákona č. 183/2006 Sb., o územním plánování a stavebním řádu, ve znění pozdějších předpisů, zákona č. 256/2013 Sb., katastrální zákon, ve znění pozdějších předpisů, a zákona č. 100/2001 Sb., o posuzování vlivů na životní prostředí, ve znění pozdějších předpisů.
Hlavní činnosti Emitenta	Emitent je společností založenou k držbě obchodních podílů a ke konsolidaci aktivit Skupiny v oblasti koupě, prodeje a pronájmu rezidenčního bydlení, a to včetně zajišťování jejich financování. Hlavní činností Emitenta je držba obchodních podílů v Nemovitostních společnostech a investování do Nemovitostních společností, respektive Akviziční činnost, jakož i poskytování záůjček či úvěrů Dceřiným společnostem za účelem dalšího rozvoje jejich podnikání.
Akcionáři Emitenta	Jediným akcionářem Emitenta je DRFG Assets a.s., IČO: 118 96 272, se sídlem Vlnářská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno („DRFG

	<p>Assets a.s.“), která vlastní 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta. Emitent je přímo ovládán DRFG Assets a.s. DRFG Assets a.s. má pět akcionářů. Pan David Rusňák drží 27,5 % na hlasovacích právech a na základním kapitálu DRFG Assets a.s., pan Roman Rezníček drží 27,5 % na hlasovacích právech a na základním kapitálu DRFG Assets a.s., společnost JC assets, s.r.o., IČO 210 32 262, se sídlem Sokolovská 5/49, 186 00 Praha 8 – Karlín, zapsané u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 395939 (dále jen „JC assets“) drží 20 % na hlasovacích právech a na základním kapitálu DRFG Assets a.s., společnost HC assets, s.r.o., IČO 210 31 975, se sídlem Sokolovská 5/49, 186 00 Praha 8 – Karlín, zapsané u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 395935 (dále jen „HC assets“) drží 20 % na hlasovacích právech a na základním kapitálu DRFG Assets a.s. a DRFG Friends & Family a.s., se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, IČO: 071 02 488, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 7947 (dále jen „DRFG Friends & Family“) drží 5 % na hlasovacích právech a na základním kapitálu DRFG Assets a.s.</p> <p>Společnost JC assets je přímo vlastněna panem Ing. Jurajem Černičkou, dat. nar. 24. listopadu 1968, bytem Mařákova 280/6, Dejvice, 160 00 Praha 6, který vlastní 100% podíl na hlasovacích právech a základním kapitálu společnosti JC assets.</p> <p>Společnost HC assets je přímo vlastněna panem Ing. Hanou Cajthamlovou, dat. nar. 31. května 1987, bytem Kačirkova 933/5, Jinonice, 158 00 Praha 5, která vlastní 100% podíl na hlasovacích právech a základním kapitálu společnosti HC assets.</p> <p>Akcionářem společnosti DRFG Friends & Family je pan David Rusňák, dat. nar. 8. září 1978, bytem Hroznová 448/21, Pisárky, 603 00 Brno, který vlastní akcie odpovídající podílu 50 % na hlasovacích právech a 30 % na základním kapitálu DRFG Friends & Family a pan Roman Rezníček, dat. nar. 13. června 1977, bytem č.p. 207, 687 33 Drslavice, který vlastní akcie odpovídající podílu 50 % na hlasovacích právech a 30 % na základním kapitálu DRFG Friends & Family. Zbývající akcie odpovídající podílu 40 % na základním kapitálu DRFG Friends & Family, se kterými nejsou spojena hlasovací práva vyjma případů stanovených zákonem nebo stanovami, s prioritním právem na výplatu dividendy jsou vlastněny částečně manažery Skupiny a částečně panem Davidem Rusňákem, tzv. prioritními akcionáři DRFG Friends & Family.</p> <p>Pan David Rusňák drží přímo 27,5 % na hlasovacích právech a částečně přímo a částečně nepřímo 29,05 % na základním kapitálu DRFG Assets a.s. a pan Roman Rezníček drží přímo 27,5 % na hlasovacích právech a částečně přímo a částečně nepřímo 29 % na základním kapitálu DRFG Assets a.s. Konečným vlastníkem DRFG Assets a.s. a Emitenta je pan David Rusňák a pan Roman Rezníček, kteří sami a prostřednictvím svých společností drží více než 25 % na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG Assets a.s. Za konečného vlastníka se nepovažují Ing. Juraj Černička, Ing. Hana Cajthamlová ani prioritní akcionáři DRFG Friends & Family vyjma Davida Rusňáka, neboť nedrží v DRFG Assets a.s. podíl na hlasovacích právech a základním kapitálu vyšší než 25 % a nejedná se o osoby jednající společně či s panem Davidem Rusňákem nebo s panem Romanem Rezníčkem ve shodě dle § 78 odst. 1 ZOK.</p> <p>Pan David Rusňák ani pan Roman Rezníček DRFG Assets a.s., a tedy zprostředkovaně ani Emitenta, neovládá, jelikož dle stanov DRFG Assets s.r.o. je nastavena usnášenischopnost valné hromady přes 80 % všech hlasů a následná rozhodovací většina je dle stanov opět stanovena na 80 % všech hlasů, což platí i pro hlasování na případné náhradní valné hromadě. Potřebné většiny tedy pan David Rusňák ani Roman Rezníček nejsou schopni sami dosáhnout, jelikož podíl pana Davida Rusňáka na hlasovacích právech DRFG Assets s.r.o. činí pouze 27,5 % a podíl pana Romana Rezníčka na hlasovacích právech DRFG Assets s.r.o. činí pouze 27,5 %. Pan David Rusňák ani pan Roman Rezníček nejsou samostatně schopni v DRFG Assets s.r.o. přehlasovat ostatní spoluvlastníky DRFG Assets s.r.o., a to za žádných okolností. Současně se jedná o osoby nejednající společně ve shodě dle § 78 odst. 1 ZOK. Touto skutečností je tak ve vztahu k p. Rusňákovi i k p. Rezníčkovu vyvrácena domněnka dle § 75 ZOK, že DRFG Assets s.r.o., a tedy zprostředkovaně i Emitenta, ovládají. Obdobně DRFG Assets s.r.o., a tedy zprostředkovaně i Emitenta, neovládají ani Ing. Juraj Černička, Ing. Hana Cajthamlová ani prioritní akcionáři DRFG Friends & Family.</p>
Klíčové řídicí osoby Emitenta	<p>Klíčovými řídicími osobami Emitenta jsou:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) David Rusňák, člen představenstva; (ii) Roman Rezníček, člen dozorčí rady.
Auditor Emitenta	<p>Auditorem Emitenta je společnost PKF APOGEO Audit, s.r.o., IČO 271 97 310, se sídlem a obchodní adresou Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, číslo oprávnění 451, přičemž osobou odpovědnou za provedení auditu byl Ing. Jaromír Chaloupka, obchodní adresou Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, číslo osvědčení auditora: 2239, který je i auditorem odpovědným za provedení auditu v tomto shrnutí uvedené ÚZ 2022, tj. konsolidované účetní závěrky Emitenta sestavené za období od 1.1.2022 do 31.12.2022, a dále ÚZ 2023, tj. konsolidované účetní závěrky Emitenta sestavené za období od 1.1.2023 do 31.12.2023.</p>

2.2 Které finanční informace o emitentovi jsou klíčové?

Klíčové finanční informace Emitentovi	<p>Následující tabulky uvádí přehled klíčových finančních údajů Emitenta. Uvedené účetní údaje vychází z hodnot uvedených v ÚZ 2022 a dále z hodnot uvedených v ÚZ 2023. Auditor ověřil ÚZ 2022 i ÚZ 2023 a k oběma uvedeným finančním výkazům vydal výrok „bez výhrad“.</p>												
	<p>Výkaz zisku a ztrát – vybrané údaje v tis. Kč</p> <table border="1" data-bbox="320 1697 1544 1877"> <thead> <tr> <th>Položka</th> <th>Od 1.1.2022 do 31.12.2022 (konsolidovaná)</th> <th>Od 1.1.2023 do 31.12.2023 (konsolidovaná)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</td> <td>43.872</td> <td>13.725</td> </tr> </tbody> </table> <p>Rozvaha – vybrané údaje v tis. Kč (vyjma poměrových ukazatelů)</p> <table border="1" data-bbox="320 1935 1544 2056"> <thead> <tr> <th>Položka</th> <th>Rozvaha k 31.12.2022 (konsolidovaná)</th> <th>Rozvaha k 31.12.2023 (konsolidovaná)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Položka	Od 1.1.2022 do 31.12.2022 (konsolidovaná)	Od 1.1.2023 do 31.12.2023 (konsolidovaná)	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	43.872	13.725	Položka	Rozvaha k 31.12.2022 (konsolidovaná)	Rozvaha k 31.12.2023 (konsolidovaná)			
Položka	Od 1.1.2022 do 31.12.2022 (konsolidovaná)	Od 1.1.2023 do 31.12.2023 (konsolidovaná)											
Provozní výsledek hospodaření (+/-)	43.872	13.725											
Položka	Rozvaha k 31.12.2022 (konsolidovaná)	Rozvaha k 31.12.2023 (konsolidovaná)											

	Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovostní prostředky)	1.744.498	1.717.926
Peněžní toky – vybrané údaje v tis. Kč			
	Položka	Od 1.1.2020 do 31.12.2022 (konsolidovaná)	Od 1.1.2023 do 31.12.2023 (konsolidovaná)
	Čisté peněžní toky z provozní činnosti	-73.469	87.199
	Čisté peněžní toky z finanční činnosti	519.785	-111.049
	Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-510.373	-67.000

2.3 Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro daného emitenta?

Hlavní specifická rizika Emitenta	<p>Z pohledu Emitenta existují zejména následující rizikové faktory, které mohou mít negativní vliv na podnikání Emitenta, jeho hospodářské výsledky a jeho schopnost vyplácet výnosy a plnit dluhy z Dluhopisů.</p> <p><i>Riziko závislosti Emitenta na podnikání společností ve Skupině</i></p> <p>Emitent je společností založenou k držbě obchodních podílů a ke konsolidaci aktivit Skupiny v oblasti koupě, prodeje a pronájmu rezidenčního bydlení, a to včetně zajišťování jejich financování. Emitent je z výše uvedeného důvodu nepřímo vystaven i rizikům podnikání společností ze Skupiny, protože je holdingovou společností, a tudíž je významně závislý na platbách od Dceřiných společností nebo na prodeji svých majetkových účastí v Dceřiných společnostech. Ačkoli tak Skupina může mít na konsolidovaném základě dostatečné zdroje ke splnění svých závazků, Dceřiné společnosti nemusí být schopny provést nezbytné platby Emitentovi, tak aby Emitent mohl řádně plnit své závazky z Dluhopisů.</p> <p><i>Riziko vývoje ceny nemovitostí</i></p> <p>Jedná se o tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje nemovitostního trhu na ceny a hodnoty projektů v majetku Emitenta. Emitenta nejvíce ovlivňuje vývoj ceny bytů v České republice, kde Emitent primárně působí. Jakkoliv v současné době vzhledem k velmi nízkému objemu výstavby v posledních 5 letech neexistuje přehnaně vysoké riziko prudkého poklesu cen rezidenčních nemovitostí v České republice, protože cena každého aktiva je dána interakcí nabídky a poptávky, přesto by se snížení jejich ceny v důsledku změn v nabídce a poptávce negativně projevilo v poklesu tržní hodnoty aktiv Emitenta a zvýšení jeho zadlužení vůči hodnotě jeho aktiv. Zároveň by to vedlo k poklesu prodejní ceny nemovitostí, kterou by Emitent obdržel za prodej takového majetku v případě, že by se rozhodl část portfolia prodat.</p> <p><i>Riziko případné nemožnosti najít vhodného nájemce či kupce pro nemovitost</i></p> <p>Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívá v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji (např. bytových jednotek v residenčních projektech), nebo včasné a přiměřené obsazení aktiv určených k pronájmu (např. nebytových prostor u neresidenčních projektů) dostatečným množstvím nájemců. Riziko tak spočívá v případném poklesu poptávky po nemovitostech, což může způsobit problém s hledáním vhodného nájemce či kupujícího nemovitosti. V případě dlouhodobého výpadku poptávajících se tato skutečnost může negativně promítnout do hospodářských výsledků Dceřiných společností a v konečném důsledku na jejich schopnosti splácet závazky z úvěrů nebo zápůjček Emitenta. Emitent se však toto riziko snaží minimalizovat tím, že se z významné části zaměřuje na akvizice nemovitostí, které jsou již pronajaté nájemcům. Současně Emitent pečlivě analyzuje lokality akvizic z hlediska poptávky po nájemním bydlení.</p> <p><i>Riziko úrokové sazby</i></p> <p>Riziko úrokové sazby se vztahuje především k případnému dlouhodobému dluhovému financování Emitenta, u kterého by byla sjednána pohyblivá úroková sazba. Mohlo by se jednat například o bankovní úvěry, emitované dluhopisy (k datu vyhotovení Základního prospektu však Emitent nevydal žádné dluhopisy, které by byly úročené variabilní úrokovou sazbou) nebo dluhy z leasingů. Financování bankovními úvěry může v případě růstu úrokových sazeb způsobit Emitentovi zvýšené potíže se splácením finančních závazků. Emitent uvádí, že jakkoliv samotný Emitent neměl k 31.12.2023 a nemá ani k datu vyhotovení Základního prospektu sjednány žádné takové bankovní úvěry, u Dceřiných společností je situace odlišná. Růst úrokových sazeb se může do podnikání Emitenta projevit negativně tím, že dojde ke zdražení nákladů na cizí zdroje Emitenta, a to díky tomu, že bude nucen platit vyšší úrokové náklady bankovním institucím nebo že bude nucen vydávat dluhopisy s vyšší úrokovou sazbou. Růst úrokových sazeb rovněž potenciálně snižuje poptávku po novém bydlení ze stran koncových zákazníků rezidenčních developerských projektů. To je způsobeno zejména tím, že dojde ke zdražení hypotečních úvěrů a v důsledku toho i zvýšení celkové hypoteční splátky. Díky tomu dosáhnou hypoteční dlužníci na menší hypoteční úvěry a dojde k celkovému snížení hodnoty poptávky po nemovitostech do osobního vlastnictví. To se může odrazit kromě poklesu hodnoty rovněž ve změně chování osob poptávajících bydlení tím, že se změní jejich preference ohledně nemovitostí. Tímto jevem může být negativně zasažen Emitent, protože nemovitosti k prodeji v portfoliu Dceřiných společností se v důsledku tohoto jevu mohou stát méně poptávané. V důsledku tohoto jevu naopak vzroste poptávka po nemovitostech určených k dlouhodobému pronájmu, které se s ohledem na zdražení hypotečních úvěrů stanou pro osoby poptávající bydlení atraktivnější.</p> <p><i>Riziko přijetí dalšího dluhového financování Emitentem</i></p> <p>Vzhledem k tomu, že Emitent je oprávněn v budoucnosti přijmout další dluhové financování, existuje riziko, že přijme-li Emitent další dluhové financování, budou v případném insolvenčním řízení Emitenta pohledávky Vlastníků Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než by byly uspokojeny, kdyby Emitent další dluhové financování nepřijal. Nelze předpokládat, že bude Emitent generovat dostatečné množství vlastního kapitálu skrze nerozdělený zisk k plánované akviziční činnosti. Proto je logické, že bude využívat z velké části zdroje, které jsou z pohledu účetního považovány za cizí zdroje, a nikoliv za součást vlastního kapitálu Emitenta, jako jsou dluhopisy a zápůjčky či úvěry od Akcionářů Emitenta a/nebo od jakýchkoliv jiných osob, které budou akcionáři Emitenta v dané době, popř. od jiných třetích osob, jako jsou například banky. Přijetí dalšího dluhového</p>
-----------------------------------	--

	<p>financování může negativně ovlivnit schopnost Emitenta řádně plnit své závazky vůči Vlastníkům Dluhopisů a bankovním věřitelům.</p> <p><i>Riziko spojené s neschopností splácet Dluhopisy z vlastních zdrojů</i></p> <p>Emitent byl založen k držbě obchodních podílů a ke konsolidaci aktivit Skupiny v oblasti koupě, prodeje a pronájmu rezidenčního bydlení, a to včetně zajišťování jejich financování. Nebude tak vykonávat žádnou vlastní činnost a vždy bude závislý především na splácení zápůjček či úvěrů úvěrovanými Dceřinými společnostmi, přičemž kromě toho může Emitent získávat prostředky prostřednictvím snižování vlastního kapitálu Dceřiných společností, jako je snížení hodnoty kapitálových fondů nebo výplata dividendy, resp. podílu na zisku, pokud to nebude v rozporu s omezujícími závazky, které přijal Emitent v rámci Základního prospektu.</p> <p><i>Kreditní riziko</i></p> <p>Kreditní riziko reprezentuje riziko neschopnosti dlužníka dostát svým dluhům z finančních nebo obchodních vztahů, která může vést k finančním ztrátám. Největšími dlužníky Emitenta budou Dceřiné společnosti spadající do konsolidovaného celku. Z hlediska cizích subjektů budou nepřímo dlužníky Emitenta zejména nájemci nemovitosti, které Dceřiné společnosti Emitenta v dané době vlastní či spoluvlastní. Neschopnost nájemců řádně hradit nájemné by se mohla negativně odrazit ve schopnosti Emitenta řádně splácet jeho finanční závazky vůči Vlastníkům Dluhopisů a bankovním věřitelům.</p> <p>Následkem všeho výše uvedeného může dojít k prodlení Emitenta s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.</p>
--	--

3 KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPIŘECH

3.1 Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Dluhopisy	<p>Dluhopisy jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu v maximální celkové jmenovité hodnotě vydaných a nesplacených dluhopisů 1.000.000.000 Kč nebo jeho ekvivalentu v měně EUR, s dobou trvání Dluhopisového programu 10 let.</p> <p>Datum Emise dluhopisů: 22.11.2024</p> <p>Předpokládaná celková hodnota Emise dluhopisů: 1.000.000 EUR, resp. až 1.300.000 EUR v případě rozhodnutí Emitenta o navýšení objemu Emise</p> <p>Maximální počet Dluhopisů, které mohou být vydány: 1.000.000 ks, resp. až 1.300.000 ks v případě rozhodnutí Emitenta o navýšení objemu Emise</p> <p>ISIN Dluhopisů: CZ0003567265</p> <p>Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: 1 EUR</p> <p>Druh a třída cenných papírů: běžný dluhopis, se kterým nejsou spojena žádná zvláštní práva, ve smyslu § 2 odst. 1 Zákona o dluhopisech, vydávaný obchodní korporací</p> <p>Podoba Dluhopisů: zaknihovaná; evidenci Dluhopisů vede Centrální depozitář cenných papírů a evidenci navazující na centrální evidenci vede Administrátor</p> <p>Forma Dluhopisů: nepoužije se</p> <p>Status Dluhopisů: podřízené</p> <p>Den konečné splatnosti Dluhopisů: 31.12.2029</p> <p>Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů: jednorázově</p> <p>Úrokový výnos Dluhopisů: pevný, ve výši 6,75 % p.a.</p> <p>Dluhopisy vydány podle: právních předpisů České republiky, konkrétně Zákona o dluhopisech</p>
Měna Dluhopisů	Dluhopisy jsou denominovány v EUR.
Popis práv spojených s Dluhopisy	S Dluhopisy je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů. S Dluhopisy je dále spojeno právo Vlastníků Dluhopisů žádat v Případech neplnění závazků předčasné splacení Dluhopisů. S Dluhopisy je též spojeno právo účastnit se a hlasovat na Schůzích Vlastníků Dluhopisů v případech, kdy je taková Schůze svolána v souladu se Zákonem o dluhopisech, resp. Emisními podmínkami Dluhopisů. Emitent má právo předčasně splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů z vlastního rozhodnutí, a to k datu nebo datům předčasného splacení Dluhopisů uvedeným v Doplňku dluhopisového programu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí Vlastníkům Dluhopisů nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 45 (čtyřicet pět) dní před takovým příslušným datem předčasného splacení. S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva. Vlastník Dluhopisů nemá právo na předčasné odkoupení Dluhopisů Emitentem.
Pořadí přednosti Dluhopisů v rámci kapitálové struktury	Dluhy z Dluhopisů vydaných v rámci této Emise představují přímé, nepodmíněné a nezajištěné dluhy Emitenta, podřízené ve smyslu Zákona o dluhopisech, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (<i>pari passu</i>) mezi sebou navzájem. V případě (i) vstupu Emitenta do likvidace nebo (ii) vydání rozhodnutí o úpadku Emitenta budou pohledávky odpovídající právům

Emitenta v případě platební neschopnosti Emitenta	spojeným s Dluhopisy vydanými v rámci této Emise uspokojovány až po uspokojení všech ostatních pohledávek, s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti. Pohledávky ze všech Dluhopisů vydaných v rámci této Emise dluhopisů a ostatní pohledávky, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti, se uspokojují podle svého pořadí.
Převoditelnost Dluhopisů	Převoditelnost Dluhopisů není omezena.
Výnos Dluhopisů	Dluhopisy ponесou pevný úrokový výnos. Pevná úroková sazba Dluhopisů: pevný, ve výši 6,75 % p.a. Výplata výnosů: jednou měsíčně zpětně Den výplaty výnosů: Dnem výplaty výnosů je vždy poslední den příslušného kalendářního měsíce počínaje dnem 30. listopadu 2024 až do Dne konečné splatnosti Dluhopisů.

3.2 Kde budou cenné papíry obchodovány?

Přijetí Dluhopisů na regulovaný či jiný trh	Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala a nepožádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému. Dluhopisy tak nepodléhají ani nebudou podléhat žádosti o přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo k obchodování v mnohostranném obchodním systému.
---	---

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

Hlavní specifická rizika pro Dluhopisy	<p>Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující právní a jiné skutečnosti:</p> <p><i>Riziko likvidity</i></p> <p>Nelze vyloučit riziko, že se nevytvoří dostatečně likvidní sekundární trh s Dluhopisy, nebo pokud se vytvoří, že takový sekundární trh bude trvat. Vzhledem k tomu, že Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu může být obtížné ocenit takové Dluhopisy, což může mít negativní dopad na jejich likviditu. Na případném nelikvidním trhu nemusí být investor schopen kdykoliv prodat Dluhopisy za adekvátní tržní cenu. Dluhopisy budou nabízeny investorům v České republice.</p> <p><i>Riziko nesplacení Dluhopisů</i></p> <p>Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen vyplácet výnos Dluhopisů, případně ani jistinu Dluhopisů. Hodnota Dluhopisů pro Vlastníky Dluhopisů při jejich splacení může být v důsledku toho nižší než výše původní investice, přičemž za určitých okolností může být hodnota i nulová. V důsledku přetrvávající situace vysokých úrokových sazeb může být pozice Emitenta natolik oslabena, že se zhorší jeho provozní, investiční i finanční cashflow. To by mohlo vést k tomu, že Emitent nebude schopen řádně plnit své závazky vůči věřitelům, včetně investorů do Dluhopisů. I v případě úpadku Skupiny Emitenta však lze očekávat alespoň částečné uspokojení pohledávek Vlastníků Dluhopisů.</p> <p><i>Riziko jen limitovaných omezení pro dluhové financování Emitenta</i></p> <p>Emisní podmínky neobsahují žádné omezení týkající se objemu a podmínek jakéhokoli budoucího dluhového financování Emitenta či objemu a podmínek jakéhokoli budoucího vydávání finančních nástrojů Emitentem. Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování či vydání dalších Dluhopisů (či jiných obdobných nástrojů) může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky investorů z Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování či k vydání takových dalších Dluhopisů (či jiných obdobných nástrojů) nedošlo. S růstem dluhového financování Emitenta a s dalším vydáváním Dluhopisů (či jiných obdobných nástrojů) Emitentem roste riziko, že se Emitent může dostat do prodlení s plněním částek z Dluhopisů.</p> <p><i>Riziko předčasného splacení</i></p> <p>Pokud Emitent splatí Dluhopisy některé Emise před datem jejich splatnosti, je držitel Dluhopisů vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení. Emitent může například vykonat své opční právo, pokud se výnos srovnatelných dluhopisů na kapitálových trzích sníží, což znamená, že investor může být schopen reinvestovat splacené výnosy pouze do dluhopisů s nižším výnosem. Vlastník Dluhopisů bude realizovat nižší než předpokládaný výnos též v případě, že v souladu s Emisními podmínkami sám požádá o předčasné splacení Dluhopisů.</p> <p><i>Riziko inflace</i></p> <p>Na případné výnosy z investice do Dluhopisů má vliv hodnota inflace. Inflace snižuje hodnotu měny a tím snižuje případný reálný výnos z investice. Současně v případě, kdy hodnota inflace překročí nominální výnos z Dluhopisu, realizuje Vlastník Dluhopisu záporný reálný výnos. Dluhopisy nemají žádnou protinflační složku.</p> <p><i>Měnové riziko u Dluhopisů denominovaných v měně EUR</i></p> <p>Vlastník Dluhopisu denominovaného v měně EUR, tedy v jiné měně než českých korunách, je vystaven riziku změn směnných kurzů, které mohou ovlivnit hodnotu konečného výnosu či hodnotu částky při splacení takových Dluhopisů, při jejich vyjádření v českých korunách. Změna v hodnotě měny EUR vůči české koruně vyústí v příslušnou změnu korunové hodnoty Dluhopisu denominovaného v měně EUR a příslušnou změnu korunové hodnoty úrokových plateb z takového Dluhopisu prováděných v měně EUR. Pokud se výchozí směnný kurz sníží (tj. koruna vůči jiné zahraniční měně posílí) a hodnota koruny v důsledku toho vzroste, cena Dluhopisu a hodnota jistiny a úrokových plateb vyjádřených v korunách v tomto případě klesne. Emitent tak bude platit jistinu a úrok z Dluhopisů denominovaných v měně EUR právě v měně EUR. To představuje určitá rizika související se směnnou měn, jestliže finanční aktivity vlastníka takových Dluhopisů jsou převážně denominovány v jiné měně, než je měna EUR. Tyto zahrnují riziko, že dojde k výrazné změně měnových kurzů (včetně změn zapříčiněných devalvací měny EUR, či revalvací jiné měny, nežli měny EUR, v níž jsou převážně denominovány finanční aktivity vlastníka takových Dluhopisů) a riziko, že úřady s jurisdikcí nad takovou jinou měnou, nežli měnou EUR, v níž jsou převážně denominovány finanční aktivity vlastníka takových Dluhopisů a/nebo měnou EUR mohou uvalit či pozměnit měnové restrikce. Například ČNB mezi lety 2013 a 2017</p>
--	---

	<p>prováděla měnové intervence, tak aby udržela směnný kurz CZK/EUR na stanovené úrovni. Nárůst hodnoty měny, v níž jsou převážně denominovány finanční aktivity vlastníka takových Dluhopisů, v poměru k méně EUR může vést z pohledu Vlastníka Dluhopisu takového Dluhopisu k poklesu (i) výnosu z Dluhopisu, (ii) jistiny Dluhopisu a (iii) tržní hodnoty Dluhopisu. Vláda a finanční úřady, včetně CNB, mohou uvalit (tak jak již některé v minulosti učinily) měnové restrikce, které mohou nepříznivě ovlivnit aplikovatelný měnový kurz či možnost Emitenta činit výplaty ve vztahu k Dluhopisům. Výsledkem pak může být skutečnost, že Vlastníci Dluhopisů takových Dluhopisů obdrží nižší úrok či jistinu, než jakou očekávali, nebo žádný úrok či jistinu, nebo že z jejich pohledu poklesne hodnota Dluhopisů.</p> <p><i>Riziko podřízenosti Dluhopisů</i></p> <p>Dluhopisy jsou podřízenými dluhoběžkami ve smyslu ustanovení § 34 Zákona o dluhopisech. Podřízenost Dluhopisů znamená, že v případě vstupu Emitenta do likvidace či zahájení insolvenčního řízení vůči Emitentovi bude pohledávka odpovídající právům s tímto Dluhopisem spojeným uspokojena až teprve poté, co budou uspokojeny všechny ostatní pohledávky za Emitentem, s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti. Pohledávky z Dluhopisů a ostatní pohledávky, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti, by se uspokojovaly podle svého pořadí (tj. podle okamžiku vzniku). Nelze zaručit, že Dluhopisy budou na veřejném trhu obchodovány stejně aktivně jako běžné dluhoběžky. To může vést k tomu, že vlastníci Dluhopisů nebudou schopni Dluhoběžky na trhu prodat vůbec nebo jen za cenu nižší, než by tomu bylo u běžných dluhoběžek.</p> <p><i>Riziko neexistence ručitele</i></p> <p>Žádná ze společností ze Skupiny ani jiná osoba se nezaručila za dluhy Emitenta vyplývající z Dluhopisů. V případě neschopnosti Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů tak neexistuje žádná jiná společnost ze skupiny Emitenta ani jiná osoba, která by byla povinna uspokojit (a to ani částečně) pohledávky Vlastníků Dluhopisů vůči Emitentovi. To může vést na straně Emitenta k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, resp. k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.</p>
--	--

4 KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPIRŮ NEBO O JEJICH PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

4.1 Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohu investovat do tohoto cenného papíru?

Obecné podmínky veřejné nabídky Dluhopisů	Dluhoběžky budou nabízeny Emitentem prostřednictvím Manažera, kterým je společnost EFEKTA, v rámci veřejné nabídky podle článku 2 písm. d) Nařízení 2017/1129 v České republice, a to v období od 15.11.2024 do 27.9.2025. Dluhoběžky budou vydány jednorázově k Datu emise. Celková částka nabídky: 1.000.000 EUR, resp. až 1.300.000 EUR v případě rozhodnutí Emitenta o navýšení objemu Emise. Lhůta, včetně případných změn, v níž bude nabídka otevřena: od 15.11.2024 do 27.9.2025.
Očekávaný rozvrh nabídky	Dluhoběžky budou nabízeny od 15.11.2024 do 27.9.2025.
Informace o přijetí k obchodování na regulovaném trhu	Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala ani nepožádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí.
Plán distribuce Dluhopisů	Emitent prostřednictvím Manažera, kterým je společnost EFEKTA, bude Dluhoběžky až do celkové jmenovité hodnoty 1.000.000 EUR, resp. až 1.300.000 EUR v případě rozhodnutí Emitenta o navýšení objemu Emise, nabízet tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům. Investoři budou moci Dluhoběžky upsat na základě smluvního ujednání mezi Manažerem a příslušnými investory v sídle Manažera nebo na jiném místě dle individuální dohody s investorem. Investoři budou osloveni Manažerem, a to zpravidla telefonicky, poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku, a budou pozváni k osobní schůzce, kde budou investorům představeny podmínky investice do Dluhopisů, příp. vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů. Obchod s investorem bude vypořádán zaplacením emisního kurzu Dluhopisů investorem bezhotovostním převodem na účet Administrátora č. 2901881772/2010 nebo uzavřením dohody o zápočtu vzájemných pohledávek mezi investorem a Emitentem a zápisem zaknihovaných Dluhopisů na majetkový účet investora ve smyslu příslušných právních předpisů. Investor je povinen uhradit emisní kurz Dluhopisů ve lhůtě dohodnuté individuálně s každým investorem. Dluhoběžky budou zapsány na majetkový účet investora ve lhůtě 1 pracovního dne po zaplacení emisního kurzu Dluhopisů. Veřejná nabídka bude probíhat také zveřejněním podmínek nabídky, včetně Základního prospektu a Konečných podmínek, na webových stránkách Emitenta www.homecapital.cz . Vydání Dluhopisů zabezpečuje Emitent prostřednictvím Manažera, kterým je společnost EFEKTA. Při veřejné nabídce bude cena za nabízené Dluhoběžky rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů, přičemž tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu dále připočten odpovídající alikvotní výnos.
Odhad nákladů s Emisí nabídkou	Emitent očekává celkové náklady související s veřejnou nabídkou nabízených Dluhopisů (při vydání celé předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů) ve výši cca 261.950 EUR (bez DPH) při vydání celého předpokládaného objemu Dluhopisů bez navýšení, resp. kolem 285.275,- EUR (bez DPH) v případě vydání celého předpokládaného objemu Dluhopisů s navýšením. Náklady, které Emitent nebo Manažer, kterým je společnost EFEKTA, jako osoba nabízející Dluhoběžky naúčtují investorovi, jsou následující. Každý investor, který upíše / koupí Dluhoběžky u společnosti EFEKTA, bude společností EFEKTA hradit běžné poplatky spojené s nabytím Dluhopisů dle aktuálního sazebníku společnosti EFEKTA k datu obchodu dostupného na https://efekta.cz/informace-pro-zakazniky . Ke dni vyhotovení těchto Konečných podmínek činí tyto poplatky 0 Kč. Investorům může být účtován poplatek či poplatky obchodníka s cennými papíry (např. za vedení či otevření účtu, podání pokynu ke koupi či prodeji Dluhopisů). Výše tohoto poplatku či těchto poplatků závisí na příslušném obchodníku s cennými papíry. S výjimkou výše uvedeného Emitent sám nebude investorům účtovat žádné náklady. Každý investor bude hradit daně spojené s nabytím Dluhopisů dle účinných rozhodných právních předpisů k datu obchodu.

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

<p>Popis nabízejících Dluhopisy osob</p>	<p>Dluhopisy budou nabízeny Emitentem prostřednictvím Manažera, kterým je společnost EFEKTA.</p> <p>Společnost EFEKTA byla založena v roce 1994. Společnost EFEKTA je oprávněným držitelem povolení k poskytování investičních služeb v rozsahu licence obchodníka s cennými papíry udělené CNB. Společnost EFEKTA je dále oprávněna k přijímání peněžních prostředků nebo investičních nástrojů od zákazníků a organizovat veřejné dražby cenných papírů. Služby poskytované společností EFEKTA jsou navázány zejména k následujícím investičním nástrojům: (i) podílové listy fondu kolektivního investování CZECH REAL ESTATE INVESTMENT FUND, (ii) prioritní investiční akcie fondů kvalifikovaných investorů Czech Development Fund SICAV, a.s., DOMOPLAN SICAV, a.s., Verdi podfond farem, Fond Českých korporátních dluhopisů SICAV, a.s. a (iii) korporátní dluhopisy. EFEKTA měla v roce 2024 vyřízený Evropský pas a mohla tak poskytovat své služby v dalších 24 zemích Evropy. Nicméně rozhodla se, že bude své služby v současnosti nabízet na území České republiky s potenciálním výhledem rozšíření svých aktivit i na území Slovenské republiky v měně Euro. Společnost EFEKTA je akciovou společností ve smyslu § 243 a násl. ZOK, založenou podle práva České republiky a registrovanou v České republice, se sídlem Vlnářská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, Česká republika. Společnost EFEKTA provozuje svou činnost na základě právních předpisů České republiky, zejména pak podle ZOK, ZPKT, OZ, Zákona o dluhopisech, zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, zákona č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, ve znění pozdějších předpisů, zákona č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů, zákona č. 280/2009 Sb., daňový řád, ve znění pozdějších předpisů.</p>
<p>Popis osoby, která bude žádat o přijetí k obchodování na regulovaném trhu</p>	<p>Nepoužije se. Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala ani nepožádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí.</p>

4.3 Proč je tento prospekt sestavován?

<p>Popis důvodů nabídky, resp. využití výnosů a odhad čisté částky výnosů</p>	<p>Dluhopisy jsou vydávány za účelem a účelem poskytnutí úvěru nebo zápůjčky ze strany Emitenta ve prospěch Dceřiných společností za účelem dalšího rozvoje jejich podnikání. Emitent k datu Emise dluhopisů nemá rozjednaný konkrétní projekt, do kterých bude investovat prostředky získané Emisí dluhopisů, nicméně tyto prostředky budou Emitentem využity výhradně na účely uvedené v kapitole 6.7.1 Základního prospektu. Čistý výtěžek Emise dluhopisů pro Emitenta při vydání celé předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů bez navýšení bude dle odhadu Emitenta odpovídat celkové upsané jmenovité hodnotě Dluhopisů snížené o cca 26,2 %, tedy o cca 261.950 EUR (bez DPH), a bude tedy činit cca 738.050 EUR. Čistý výtěžek Emise dluhopisů pro Emitenta při vydání celé předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů bude dle odhadu Emitenta odpovídat celkové upsané jmenovité hodnotě Dluhopisů s navýšením snížené o cca 21,94 %, tedy o cca 285.275,- EUR (bez DPH), a bude tedy činit cca 1.014.725,- EUR.</p>
<p>Způsob umístění Dluhopisů</p>	<p>Dluhopisy budou nabízeny (umístěny) Emitentem prostřednictvím Manažera, kterým je společnost EFEKTA, v rámci veřejné nabídky podle článku 2 písm. d) Nařízení 2017/1129 v České republice, a to v období od 15.11.2024 do 27.9.2025. Společnost EFEKTA jako Manažer se zavázala vynaložit veškeré úsilí, které po ní lze rozumně požadovat, k vyhledání potenciálních investorů do Dluhopisů a umístění a prodeji Dluhopisů těmto investorům. Nabídka Dluhopisů tak bude činěna tzv. na „best efforts“ bázi. Manažer ani žádné jiné osoby v souvislosti s Emisí Dluhopisů nepřevzali vůči Emitentovi pevný závazek Dluhopisy upsat či koupit.</p>
<p>Uvedení, zda je nabídka předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí</p>	<p>Nabídka není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.</p>
<p>Střet zájmů osob zúčastněných na Emisi nebo nabídce</p>	<p>Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi dluhopisů či nabídce Dluhopisů na takové Emisi dluhopisů či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi dluhopisů či nabídku Dluhopisů podstatný, vyjma Manažera, kterým je společnost EFEKTA, a kterážto společnost rovněž vystupuje v pozici Administrátora a Agenta pro výpočty.</p>

DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento doplněk dluhopisového programu připravený pro Dluhopisy (dále jen „**Doplněk dluhopisového programu**“) představuje doplněk k Emisním podmínkám jakožto společným emisním podmínkám Dluhopisového programu ve smyslu § 11 odst. 3 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“).

Tento Doplněk dluhopisového programu spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu.

Tento Doplněk Dluhopisového programu nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně s Emisními podmínkami.

Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto emisí Dluhopisů Emisní podmínky uveřejněné dříve výše popsaným způsobem. Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím „nepoužije se“.

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách či jinde v Základním prospektu. Dluhopisy jsou vydávány podle českého práva, zejména Zákona o dluhopisech.

Základní prospekt (jehož součástí jsou i Emisní podmínky) byl uveřejněn a je k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta [www.homecapital.cz](https://homecapital.cz) v sekci „Pro investory“, na hypertextovém odkazu <https://homecapital.cz/cs/downloads/prospekt/2024/>.

1.	ISIN Dluhopisů:	CZ0003567265
2.	CFI Dluhopisů:	DBFUGN
3.	FISN Dluhopisů:	Czech Home Capi/6.75 DEB 20291231
4.	Podoba a třída Dluhopisů:	zaknihované cenné papíry (zaknihované dluhopisy); centrální evidenci o Dluhopisech vede Centrální depozitář. Běžný dluhopis, se kterým nejsou spojena žádná zvláštní práva, ve smyslu § 2 odst. 1 Zákona o dluhopisech, vydávaný obchodní korporací.
5.	Forma Dluhopisů:	nepoužije se
6.	Měna Dluhopisů:	EUR
7.	Status Dluhopisů:	podřízené
8.	Zajištění Dluhopisů:	Dluhopisy nejsou nijak zajištěny.
9.	Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	1 EUR
10.	Celková předpokládaná hodnota Emise Dluhopisů:	1.000.000 EUR, resp. 1.300.000 EUR při vydání celého objemu Emise s navýšením
11.	Právo Emitenta stanovit Dodatečnou emisní lhůtu:	ne
12.	Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu Emise dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení:	ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a čl. 4.2.1.2 Emisních podmínek s tím, že objem tohoto zvýšení nepřekročí 30 % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů
13.	Počet Dluhopisů:	1.000.000 ks, resp. 1.300.000 ks při vydání celého objemu Emise s navýšením
14.	Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o	nepoužije se

listinné dluhopisy):

- | | | |
|-----|---|--|
| 15. | Způsob vydání Dluhopisů | Dluhopisy budou vydány jednorázově k Datu emise. |
| 16. | Název Dluhopisů | CZECH HOME CAPITAL II.24 EUR |
| 17. | Datum Emise: | 22.11.2024 |
| 18. | Celkový objem Emise: | 1.000.000 EUR, resp. 1.300.000 EUR při vydání celého objemu Emise s navýšením |
| 19. | Lhůta pro upisování: | od 22.11.2024 do 27.9.2025 |
| 20. | Emisní kurz Dluhopisů k Datu Emise: | 100 % jmenovité hodnoty upisovaných Dluhopisů |
| 21. | Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise: | 100 % jmenovité hodnoty upisovaných Dluhopisů, přičemž tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu dále připočten odpovídající alikvotní výnos. |
| 22. | Výnos: | pevný |
| 23. | Jedná-li se o Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem – pevná úroková sazba Dluhopisů: | 6,75 % p.a. |
| 24. | Jedná-li se o Dluhopisy s variabilním úrokovým výnosem: | nepoužije se |
| 25. | Výplata Dluhopisů: | jednou měsíčně zpětně |
| 26. | Den výplaty výnosů (k výplatě výnosů dojde v souladu s Emisními podmínkami do 30 (třiceti) dnů od příslušného Dne výplaty výnosů): | Dnem výplaty výnosů je vždy poslední den příslušného kalendářního měsíce počínaje dnem 30. listopadu 2024 až do Dne konečné splatnosti Dluhopisů. |
| 27. | Den konečné splatnosti Dluhopisů (ke splacení Dluhopisů dojde v souladu s Emisními podmínkami do 30 (třiceti) dnů ode Dne konečné splatnosti dluhopisů): | 31.12.2029 |
| 28. | Rozhodný den pro výplatu výnosů: | ke Dni výplaty výnosů |
| 29. | Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty: | ke Dni konečné splatnosti Dluhopisu |
| 30. | Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta (v případě využití ke splacení Dluhopisů dojde v souladu s Emisními podmínkami do 30 (třiceti) dnů od příslušného stanoveného data): | ano |
| 31. | Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Emitenta / lhůty pro oznámení o předčasném splacení (v případě využití ke splacení Dluhopisů dojde v souladu s Emisními podmínkami do 30 (třiceti) dnů od příslušného stanoveného data): | Emitent je oprávněn předčasně splatit Dluhopisy k datu 31. prosince 2024, 31. března 2025, 30. června 2025, 30. září 2025, 31. prosince 2025, 31. března 2026, 30. června 2026, 30. září 2026, 31. prosince 2026, 31. března 2027, 30. června 2027, 30. září 2027, 31. prosince 2027, 31. března 2028, 30. června 2028, 30. září 2028, 31. prosince 2028, 31. března 2029, 30. června 2029, 30. září 2029. |

- Emitent své rozhodnutí Dluhopisy předčasně splatit oznámí Vlastníkům Dluhopisů nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 45 (čtyřicet pět) dní před výše uvedeným datem předčasného splacení Dluhopisů.
32. Administrátor: EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s., IČO 607 17 068, LEI: 315700BDEKIC7KLOOW74, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka č. 1388
33. Určená provozovna: EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s., nám. Svobody 91/20, 602 00 Brno, Česká republika
34. Agent pro výpočty: EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s., IČO 607 17 068, LEI: 315700BDEKIC7KLOOW74, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka č. 1388
35. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emise dluhopisů (rating), vč. stručného vysvětlení významu hodnocení, pokud je poskytovatel zveřejnil: nepoužije se (Emisi dluhopisů nebyl přidělen rating)
36. Společný zástupce Vlastníků Dluhopisů: není ustanoven
37. Skutečnosti, které by pro Vlastníky Dluhopisů mohly mít význam pro posouzení, zda je tu střet jejich zájmů se zájmem Společného zástupce jmenovaného k datu Emise, anebo takový střet hrozí: nepoužije se
38. Interní schválení Emise dluhopisů: Vydání Emise dluhopisů schválil statutární orgán Emitenta dne 5.11.2024.
39. Způsob a místo úpisu, předání a úhrady Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů: Investoři budou moci Dluhopisy upsat na základě smluvního ujednání mezi Manažerem a příslušnými investory v sídle Manažera nebo na jiném místě dle individuální dohody s investorem.
- Manažer bude Dluhopisy až do celkové jmenovité hodnoty 1.000.000 EUR, resp. 1.300.000 EUR při vydání celého objemu Emise s navýšením, nabízet tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům.
- Investoři budou oslovováni Manažerem, a to zpravidla telefonicky, poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku, a budou pozváni k osobní schůzce, kde budou investorům představeny podmínky investice do Dluhopisů, příp. vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů.
- Obchod s investorem bude vypořádán zaplacením emisního kurzu Dluhopisů investorem bezhotovostním převodem na účet Administrátora č. 2901881772/2010 nebo uzavřením dohody o zápočtu vzájemných pohledávek mezi investorem a Emitentem a zápisem zaknihovaných Dluhopisů na majetkový účet investora ve smyslu příslušných právních předpisů. Investor je

povinen uhradit emisní kurz Dluhopisů ve lhůtě dohodnuté individuálně s každým investorem. Dluhopisy budou zapsány na majetkový účet investora ve lhůtě 1 pracovního dne po zaplacení emisního kurzu Dluhopisů. Dluhopisy budou vydány zápisem na majetkový účet Emitenta dle příslušných právních předpisů.

Vydání Dluhopisů zabezpečuje Emitent prostřednictvím Manažera, kterým je společnost EFEKTA.

40. Manažer:

EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s., IČO 607 17 068, LEI: 315700BDEKIC7KL0OW74, se sídlem Vlnářská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka č. 1388.

INFORMACE O NABÍDCE DLUHOPISŮ

Tato část Konečných podmínek obsahuje doplňující informace (dále jen „**Doplňující informace**“), které jsou jako součást Prospektu vyžadovány právními předpisy pro veřejnou nabídku Dluhopisů.

Doplňující informace tvoří společně s Doplňkem dluhopisového programu Konečné podmínky nabídky Dluhopisů.

Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím „nepoužije se“.

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách či jinde v Základním prospektu.

41.	Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů	od 15.11.2024 do 27.9.2024
42.	Cena v rámci veřejné nabídky:	Emisní kurz stanovený dle bodu 18. a 19. těchto Konečných podmínek.
43.	Podmínky nabídky a popis postupu pro žádost:	Dle bodu 39. těchto Konečných podmínek. Veřejná nabídka bude probíhat také zveřejněním podmínek nabídky, včetně Základního prospektu a Konečných podmínek, na webových stránkách Emitenta www.homecapital.cz .
44.	Minimální a maximální částky objednávky / krácení objednávek Emitentem / oznámení přidělené částky investorům:	Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, bude činit 50 EUR. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů. Manažer je oprávněn nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil Administrátorovi celý emisní kurz (resp. emisní cenu) Dluhopisů původně požadovaných v objednávce, zašle mu Administrátor případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Administrátorovi investorem). Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Administrátor zasílat jednotlivým investorům (poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku). Obchodování s Dluhopisy před oznámením konečné jmenovité hodnoty Dluhopisů přidělené jednotlivému investorovi není umožněno.
45.	Údaje o osobách, které vystupují jako platební a depozitní zástupci:	EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s., IČO 607 17 068, LEI: 315700BDEKIC7KL0OW74, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka č. 1388
46.	Údaje o osobách, které se zavázaly k úpisu, a data uzavření smlouvy o upsání:	nepoužije se
47.	Údaj, zda může obchodování začít před vydáním Dluhopisů:	nepoužije se
48.	Uveřejnění výsledků nabídky:	Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení, nejpozději dne 28.9.2025, na webové

stránce www.homecapital.cz v sekci „Pro investory”.

49. Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných Dluhopisů: Emisní kurz Dluhopisů bude splacen investorem bezhotovostním převodem na účet Administrátora č. 2901881772/2010 a ve lhůtě dohodnuté individuálně s každým investorem. Obchod s investorem bude vypořádán zaplacením emisního kurzu Dluhopisů investorem bezhotovostním převodem na účet Administrátora č. 2901881772/2010 nebo uzavřením dohody o zápočtu vzájemných pohledávek mezi investorem a Emitentem a zápisem zaknihovaných Dluhopisů na majetkový účet investora ve smyslu příslušných právních předpisů. Dluhopisy budou zapsány na majetkový účet investora ve lhůtě 1 pracovního dne po zaplacení emisního kurzu Dluhopisů.
50. Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce: Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, včetně střetu zájmů, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný, vyjma Manažera, kterým je společnost EFEKTA, a kterážto společnost rovněž vystupuje v pozici Administrátora a Agenta pro výpočty.
51. Důvody nabídky a použití výnosu Emise dluhopisů: Důvodem nabídky Dluhopisů je poskytnutí úvěru nebo zápůjčky ze strany Emitenta ve prospěch Dceřiných společností za účelem dalšího rozvoje jejich podnikání. Emitent k datu Emise dluhopisů nemá rozjednány konkrétní projekty, do kterých bude investovat prostředky získané Emisí dluhopisů, nicméně tyto prostředky budou Emitentem využity výhradně na účely uvedené v kapitole 6.7.1 Základního prospektu.
- Náklady Emitenta na Emisi dluhopisů činí cca 261.950 EUR (bez DPH) při vydání celé předpokládané hodnoty Emise dluhopisů bez navýšení a cca 285.275 EUR (bez DPH) při vydání celé předpokládané hodnoty Emise dluhopisů s navýšením. Náklady přípravy emise Dluhopisů činily cca 1.200,- EUR (bez DPH). Náklady na přípravu případného navýšení budou činit cca 1.200,- EUR (bez DPH). Náklady na distribuci budou činit cca 260.750,- EUR (bez DPH) při vydání celé předpokládané hodnoty Emise dluhopisů bez navýšení a cca 282.875 EUR (bez DPH) při vydání celé předpokládané hodnoty Emise dluhopisů s navýšením.
- Odhad nákladů na distribuci představuje provizi pro Administrátora, která je tvořena fixní částkou za administraci a umístění Dluhopisů ve výši celkem až 187.000,- EUR¹ (bez DPH) a variabilní částkou ve formě dohodnutého procenta z množství objemu získaných prostředků z upsaných Dluhopisů ve výši až cca 73.750,- EUR (bez DPH) při vydání celé předpokládané hodnoty Emise dluhopisů bez navýšení a cca 95.875 EUR (bez DPH) při vydání celé předpokládané hodnoty Emise dluhopisů s navýšením.
- Výnos Emise dluhopisů pro Emitenta po očištění o náklady při vydání celé předpokládané jmenovité hodnoty Emise bez navýšení bude činit cca 738.050 EUR a při vydání celé

¹ Náklady za administraci a umístění Dluhopisů jsou hrazeny ve fixní měsíční výši bez ohledu na počet emisí nebo upsaný objem. V případě pozdějších emisí tedy tyto náklady budou rozpočítány mezi více emisí. Prezentované náklady jsou vypočítány ke dni vyhotovení Konečných podmínek.

předpokládané hodnoty Emise dluhopisů s navýšením cca 1.014.725 EUR.

Výnos Emise dluhopisů bude Emitentem použit k realizaci Účelů využití prostředků z Dluhopisů, konkrétně pak k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky ze strany Emitenta ve prospěch Dceřiných společností za účelem dalšího rozvoje jejich podnikání. Emitent k datu Emise dluhopisů nemá rozjednány konkrétní projekty, do kterých bude investovat prostředky získané Emisí dluhopisů, nicméně tyto prostředky budou Emitentem využity výhradně na účely uvedené v kapitole 6.7.1 Základního prospektu.

52. Náklady a daně účtované investorovi: Každý investor, který upíše / koupí Dluhopisy u společnosti EFEKTA, bude společnosti EFEKTA hradit běžné poplatky spojené s nabytím Dluhopisů dle aktuálního sazebníku společnosti EFEKTA k datu obchodu dostupného na <https://efekta.cz/informace-pro-zakazniky>, jejichž výše je k datu těchto Konečných podmínek následující: 0 Kč. Investorům může být účtován poplatek či poplatky obchodníka s cennými papíry (např. za vedení či otevření účtu, podání pokynu ke koupi či prodeji Dluhopisů). Výše tohoto poplatku či těchto poplatků závisí na příslušném obchodníkovi s cennými papíry.
- S výjimkou výše uvedeného Emitent sám nebude investorům účtovat žádné náklady.
- Každý investor bude hradit daně spojené s nabytím Dluhopisů dle účinných rozhodných právních předpisů k datu.
53. Koordinátoři nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna nepoužije se; vydání Dluhopisů zajišťuje sám Emitent.
54. Umístění Emise prostřednictvím jiného subjektu na základě pevného či bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání / uzavření dohody o upsání Emise a podstatné znaky dohody včetně kvót / celková částka provize za upsání a provize za umístění: Manažer a Administrátor v jedné osobě na základě smlouvy o umístění a administraci investičních nástrojů bude pro Emitenta zejména (i) vyhledávat potencionální investory a zprostředkovávat úpis Dluhopisů a (ii) provádět na základě pokynů Emitenta výplaty úrokových výnosů a jistiny Dluhopisů investorům, a to včetně administrace a plnění zákonných povinností s těmito činnostmi. Umístění Emise bude Manažerem a Administrátorem v jedné osobě činěno bez pevného závazku na tzv. „best efforts“ bázi, bez jakýchkoliv kvót a za sjednanou provizi. Manažer a Administrátor v jedné osobě ani žádná jiná osoba v souvislosti s Emisí nepřevzali vůči Emitentovi pevný závazek Dluhopisy upsat či koupit. Celková částka provize Manažera a Administrátora v jedné osobě spojená s administrací a umístěním Emise bude činit cca 260.750 EUR (bez DPH) při vydání celého předpokládaného objemu Emise dluhopisů bez navýšení a cca 282.875 EUR (bez DPH) při vydání celé předpokládané hodnoty Emise dluhopisů s navýšením.
55. Seznam a identifikace (totožnost – název a adresa, LEI) finančních zprostředkovatelů, kteří mají povolení použít prospekt Dluhopisů při následné nabídce či konečném umístění Dluhopisů: nepoužije se

56. Nabídkové období, v němž mohou pověření finanční zprostředkovatelé provést pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů: nepoužije se
57. Další podmínky souhlasu: nepoužije se
58. Přijetí Dluhopisů na příslušný regulovaný trh, popř. mnohostranný obchodní systém, na trh třetí země, na trh pro růst malých a středních podniků: Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému ani na trhu třetí země či na trhu pro růst malých a středních podniků.
59. Zprostředkovatel sekundárního obchodování (market maker): nepoužije se
60. Poradci: Právní poradce Emitenta: Advokátní kancelář Hartmann, Jelínek, Fráňa a partneři s.r.o., IČO: 24784681, se sídlem Sokolovská 5/49, Praha 8 - Karlín 186 00 Česká republika
61. Informace od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací Některé informace uvedené v Konečných podmínkách pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedené péče zjistit.
- Zdrojem informací o společnosti EFEKTA obsažených v bodě 4.2 shrnutí, sekci označené jako „Popis osob nabízejících Dluhopisy“, je výroční zpráva společnosti EFEKTA za rok 2023, která je dostupná na <https://efekta.cz/wp-content/uploads/2024/04/Vyrocní-zprava-2023.pdf>, a dále samotná společnost EFEKTA.
- Sazebník - ceník služeb - společnosti EFEKTA dostupný na <https://efekta.cz/informace-pro-zakazniky>.