



EUC finance a.s.

**dluhopisový program
v maximální celkové jmenovité hodnotě nesplacených dluhopisů
3.500.000.000 Kč s dobou trvání programu 10 let**

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou 6,65 % p.a.
v celkové předpokládané jmenovité hodnotě 500.000.000 Kč
splatné v roce 2031
ISIN CZ0003584583

Administrátor

Česká spořitelna, a.s.

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Tento dokument (dále jen "**Konečné podmínky**") představuje konečné podmínky nabídky ve smyslu článku 8 odst. 4 Nařízení o prospektu vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen "**Dluhopisy**"). Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen (i) těmito Konečnými podmínkami a (ii) základním prospektem společnosti EUC finance a.s. se sídlem Evropská 859/115, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO: 238 13 750, zapsané v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 30021 vedenou Městským soudem v Praze (dále jen "**Emitent**"), schváleným rozhodnutím České národní banky (dále jen "**ČNB**") ze dne 20. 5. 2026, č. j. 2026/072586/CNB/650 ke spisu S-Sp-2025/00812/CNB/653, které nabylo právní moci dne 21. 5. 2026 (dále jen "**Základní prospekt**"). Investoři by se měli podrobně seznámit se Základním prospektem i s těmito Konečnými podmínkami jako celkem. Základní prospekt byl uveřejněn a je k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta v sekci Dokumenty pro investory.

Tyto Konečné podmínky byly vypracovány pro účely Nařízení o prospektu a musí být vykládány ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky.

Tyto Konečné podmínky byly v souladu s právními předpisy uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt, tj. na webových stránkách Emitenta v sekci Dokumenty pro investory, a byly v souladu s právními předpisy 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.

Součástí těchto Konečných podmínek je shrnutí Emise dluhopisů.

Dluhopisy jsou vydávány jako **1. emise** v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 3.500.000.000 Kč zřízeného v roce 2026 (dále jen "**Dluhopisový program**"). Vydání Dluhopisů zabezpečuje Emitent prostřednictvím České spořitelny, a.s., jako koordinátora a vedoucího spolumanažera, a Československé obchodní banky, a.s., jako vedoucího spolumanažera. Znění společných emisních podmínek je uvedeno v kapitole "*Společné emisní podmínky Dluhopisů*" v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem (dále jen "**Emisní podmínky**").

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 kapitole Základního prospektu "*Rizikové faktory*".

Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne 5. 6. 2026 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 by zájemci o úpis/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; tím není dotčena povinnost Emitenta aktualizovat prospekt Dluhopisů formou dodatků ve smyslu čl. 23 odst. 1 Nařízení o prospektu.

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 registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou schválení Základního prospektu a podání Konečných podmínek k uložení ČNB.

1. ODPOVĚDNÉ OSOBY

(a) Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách

Osobou odpovědnou za správné vyhotovení těchto Konečných podmínek je Emitent, tedy společnost EUC finance a.s. se sídlem Evropská 859/115, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO: 238 13 750, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 30021 vedenou Městským soudem v Praze.

(b) Prohlášení Emitenta

Emitent prohlašuje, že jsou dle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v těchto Konečných podmínkách k datu jejich vyhotovení v souladu se skutečností a nebyly v nich zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.

V Praze dne 5. 6. 2026

Za EUC finance a.s.



Jméno: Ing. Martin Hrdina
Funkce: člen představenstva

2. SHRNUTÍ

Níže uvedené shrnutí uvádí klíčové informace, jež investoři potřebují, aby porozuměli povaze a rizikům Emitenta, Ručitele 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.

ODDÍL 1 – ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

| | | |
|------------|-----------------------------------|--|
| 1.1 | Cenné papíry | Dluhopis EUC Finance 6,65/2031; ISIN CZ0003584583 |
| 1.2 | Emitent | Emitentem Dluhopisů je společnost EUC finance a.s. se sídlem Evropská 859/115, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO: 238 13 750, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 30021 vedenou Městským soudem v Praze; LEI: 315700V7VRTNUJWZZ078. Emitenta je možné kontaktovat na telefonním čísle +420 225 341 902 nebo prostřednictvím emailové adresy sekretariat@euc.cz . |
| 1.3 | Osoby nabízející Dluhopisy | Dluhopisy nabízí a umísťuje na trhu Emitent prostřednictvím České spořitelny, a.s., a Československé obchodní banky, a.s., jako Vedoucích spolumanažerů. |
| 1.4 | Orgán schvalující prospekt | Základní prospekt schválila Česká národní banka, IČO: 481 36 450, tel.: 224 411 111, zelená linka tel.: 800 160 170, e-mail: podatelna@cnb.cz . |
| 1.5 | Datum schválení prospektu | Základní prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB ze dne 20. 5. 2026, č. j. 2026/072586/CNB/650 ke spisu S-Sp-2025/00812/CNB/653, které nabylo právní moci dne 21. 5. 2026. |
| 1.6 | Upozornění | Toto shrnutí je třeba číst jako úvod prospektu. Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží prospekt jako celek. Investor do Dluhopisů může přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část. V případě, že je u soudu vznesen nárok na základě údajů uvedených v prospektu, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátního práva členských států uložena povinnost uhradit náklady na překlad prospektu před zahájením soudního řízení. Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které shrnutí včetně jeho překladu předložily, avšak pouze pokud je shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi prospektu nebo pokud shrnutí ve spojení s ostatními částmi prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do Dluhopisů investovat. |

ODDÍL 2 – KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVÍ

| | | |
|------------|---|--|
| 2.1 | Kdo je emitentem cenných papírů? | Emitent je akciovou společností založenou podle práva České republiky, se sídlem na adrese Evropská 859/115, Vokovice, 160 00 Praha 6, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 30021, LEI: 315700V7VRTNUJWZZ078. Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "NOZ"), zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen "ZOK"), zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání (živnostenský zákon), ve znění pozdějších předpisů a zákonem č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění pozdějších předpisů. Emitent je účelově založenou společností pro účely vydávání dluhopisů. Hlavním předmětem činnosti Emitenta je poskytování zápůjček, úvěrů nebo |
|------------|---|--|

| | | <p>jiných forem financování spřízněným společnostem ve Skupině, zejména Ručiteli. Emitent k datu vyhotovení Konečných podmínek nevykonává žádnou činnost.</p> <p>Emitent má jediného akcionáře, a to Ručitele – společnost EUC a.s., založenou a existující podle českého práva. Ručitel vlastní 100 % akcií Emitenta a vykonává 100 % hlasovacích práv spojených s těmito akciemi. Emitent nemá žádnou kapitálovou účast v jakékoliv jiné osobě.</p> <p>Jediným akcionářem Ručitele je společnost EUC holding a.s. se sídlem Evropská 859/115, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO: 284 17 909, zapsaná pod sp. zn. B 14386 vedenou u Městského soudu v Praze. Jediným akcionářem EUC holding a.s. je Tuffieh Funds SICAV plc se sídlem Quad Central, Q3 Level 9, Triq L-Esportaturi, Zone 1, Central Business District, Birkirkara CBD 1040, Maltská republika, registrační číslo: SV 162, jednající na účet a ve výlučném zájmu podfondu společnosti Tuffieh Funds SICAV plc s názvem "Elstar Fund" (dále jen "Fond"). Osobou ovládající Fond, a tím nepřímo ovládající i Emitenta, je pan Jan Blaško (prostřednictvím společnosti Aarnio Art a.s., IČO: 247 23 932).</p> <p>Klíčovou řídicí osobou Emitenta je člen představenstva – Ing. Martin Hrdina.</p> <p>Auditorem Emitenta je Audit ONE s.r.o., IČO: 099 38 419, se sídlem Rohanské nábřeží 721/39, 186 00 Praha – Karlín, číslo osvědčení 604.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|--|--|------|--------------|----------------------|------|----|--|----------------|----------------|--|------|------|--|-------------|----------------|--|------|----|--|----|----|--|----|----|
| 2.2 | <p>Které finanční informace o emitentovi jsou klíčové?</p> | <p>Níže uvedené finanční informace vycházejí z auditované zahajovací rozvahy Emitenta ke dni 21. 10. 2025 a nekonsolidované účetní závěrky Emitenta za rok 2025, vyhotovených podle Českých účetních standardů (CAS).</p> <p>Výkaz příjmů a ztrát (v tis. Kč):</p> <table border="1" data-bbox="560 1016 1251 1106"> <thead> <tr> <th></th> <th>2025</th> <th>21. 10. 2025</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Provozní zisk/ztráta</td> <td>-0,1</td> <td>--</td> </tr> </tbody> </table> <p>Výkaz o finanční pozici (v tis. Kč):</p> <table border="1" data-bbox="560 1151 1251 1352"> <thead> <tr> <th></th> <th>k 31. 12. 2025</th> <th>k 21. 10. 2025</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čistý finanční dluh (dlouhodobý finanční dluh plus krátkodobý finanční dluh minus hotovostní prostředky)</td> <td>-544</td> <td>-600</td> </tr> </tbody> </table> <p>Výkaz peněžních toků (v tis. Kč):</p> <table border="1" data-bbox="560 1397 1251 1666"> <thead> <tr> <th></th> <th>za rok 2025</th> <th>k 21. 10. 2025</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</td> <td>-0,1</td> <td>--</td> </tr> <tr> <td>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</td> <td>--</td> <td>--</td> </tr> <tr> <td>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</td> <td>--</td> <td>--</td> </tr> </tbody> </table> | | 2025 | 21. 10. 2025 | Provozní zisk/ztráta | -0,1 | -- | | k 31. 12. 2025 | k 21. 10. 2025 | Čistý finanční dluh (dlouhodobý finanční dluh plus krátkodobý finanční dluh minus hotovostní prostředky) | -544 | -600 | | za rok 2025 | k 21. 10. 2025 | Čisté peněžní toky z provozní činnosti | -0,1 | -- | Čisté peněžní toky z finanční činnosti | -- | -- | Čisté peněžní toky z investiční činnosti | -- | -- |
| | 2025 | 21. 10. 2025 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provozní zisk/ztráta | -0,1 | -- | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | k 31. 12. 2025 | k 21. 10. 2025 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Čistý finanční dluh (dlouhodobý finanční dluh plus krátkodobý finanční dluh minus hotovostní prostředky) | -544 | -600 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | za rok 2025 | k 21. 10. 2025 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Čisté peněžní toky z provozní činnosti | -0,1 | -- | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Čisté peněžní toky z finanční činnosti | -- | -- | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Čisté peněžní toky z investiční činnosti | -- | -- | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2.3 | <p>Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro daného emitenta?</p> | <p>Z pohledu Emitenta existuje zejména následující rizikový faktor:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Riziko závislosti Emitenta na Ručiteli, resp. Skupině. Hlavní činností Emitenta je vydávání dluhopisů a poskytování úvěrů/zápůjček společností ve Skupině, zejména Ručiteli. Jediným zdrojem příjmů Emitenta budou splátky úvěrů/zápůjček (včetně úrokových výnosů) od společností ze Skupiny, zejména Ručitele. Finanční a ekonomická situace Emitenta, jeho podnikatelská činnost, postavení na trhu a schopnost plnit dluhy z Dluhopisů závisí na schopnosti jeho dlužníků řádně a včas plnit svoje dluhy vůči Emitentovi. Navzdory tomu, že Emitent je součástí silné skupiny, | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>neexistuje záruka, že jednotliví dlužníci budou schopni Emitentovi řádně a včas splatit své splatné dluhy a Emitent tak získá peněžní prostředky, které mu umožní uhradit jeho dluhy z Dluhopisů. Riziko sekundární závislosti Emitenta na Skupině proto může negativně ovlivnit schopnost Emitenta plnit dluhy z Dluhopisů.</p> <p>Vzhledem k postavení Emitenta ve Skupině působí na Emitenta rovněž všechna rizika, kterým čelí Ručitel a Skupina.</p> |
|--|--|--|

ODDÍL 3 – KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPIRECH

| | | |
|-----|---|---|
| 3.1 | <p>Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?</p> | <p>Dluhopisy jsou zaknihované cenné papíry. Evidenci o Dluhopisech vede Centrální depozitář.</p> <p>Dluhopisům byl Centrálním depozitářem přidělen kód ISIN CZ0003584583.</p> <p>Měna Dluhopisů je koruna česká (CZK).</p> <p>Jmenovitá hodnota jednoho kusu Dluhopisu je 10.000 Kč.</p> <p>Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise je 500.000.000 Kč; Emitent je oprávněn navýšit celkovou jmenovitou hodnotu Emise až do výše 750.000.000 Kč.</p> <p>Předpokládaný počet Dluhopisů je 50.000 kusů (v případě navýšení až 75.000 kusů).</p> <p>Datem emise je 13. 7. 2026. Den konečné splatnosti Dluhopisů je 13. 7. 2031.</p> <p>Převoditelnost Dluhopisů není omezena.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů. Jmenovitá hodnota je splatná, nedojde-li k předčasnému splacení Dluhopisů dle Emisních podmínek, jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.</p> <p>Dluhopisy ponесou pevný úrokový výnos ve výši 6,65 % p.a., splatný pololetně zpětně vždy k 13. 1. a k 13. 7. Prvním Dnem výplaty úroků je 13. 1. 2027.</p> <p>S Dluhopisy je dále spojeno právo Vlastníka Dluhopisů žádat o předčasné splacení Dluhopisů, a to v případě Změny ovládnání, anebo nastane-li Případ neplnění povinností. 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.</p> <p>Emitent může předčasně splatit 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů k 13. 1. 2031 anebo k 13. 4. 2031 (spolu s narostlým úrokovým výnosem). Předčasné splacení se bude týkat všech Dluhopisů vydaných v rámci Emise.</p> <p>Dluhopisy (a veškeré Emitentovy dluhy vůči Vlastníkům Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů) zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta zajištěné Zárukou, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (<i>pari passu</i>) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky Dluhopisů stejně.</p> |
| 3.2 | <p>Kde budou cenné papíry obchodovány?</p> | <p>Emitent požádá prostřednictvím Kótačního agenta o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaný trh BCPP.</p> |

| 3.3 | Je za cenné papíry poskytnuta záruka? | <p><u>Povaha a rozsah záruky</u></p> <p>Za dluhy z Dluhopisů je poskytnuta finanční záruka ve smyslu § 2029 a násl. NOZ, poskytovaná Ručitelem – mateřskou společností EUC a.s.</p> <p>Ručitel ve finanční záruce bezpodmínečně a neodvolatelně zaručuje každému Vlastníkovi Dluhopisů, že v případě, kdy Emitent z jakéhokoliv důvodu nesplní jakoukoliv svou platební povinnost nebo jiné povinnosti ve vztahu k jakémukoliv Dluhopisu řádně a včas, Ručitel v souladu s Emisními podmínkami Dluhopisů na základě výzvy Vlastníka Dluhopisů zaplatí takovou částku v plné výši a v příslušné měně, a to nejpozději do 10 (deseti) kalendářních dní od doručení výzvy Vlastníka Dluhopisů Ručiteli.</p> <p>Odpovědnost Ručitele na základě finanční záruky je omezena maximálně do celkové výše 5.250.000.000 Kč, resp. 150 % celkové jmenovité hodnoty všech dluhopisů vydaných a nesplacených v rámci Dluhopisového programu, pokud bude taková částka nižší.</p> <p><u>Stručný popis Ručitele</u></p> <p>Ručitel je akciovou společností založenou podle práva České republiky, se sídlem na adrese Evropská 859/115, Vokovice, 160 00 Praha 6, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 7918; LEI: 315700UMY0VFQVAWXU45.</p> <p>Ručitel, resp. Skupina, jejíž jsou Emitent i Ručitel součástí, patří k nevýznamnějším nestátním poskytovatelům ambulantních zdravotních služeb v České republice. Skupina provozuje zdravotnická zařízení poskytující zdravotní služby praktických lékařů, gynekologů a stomatologů, specializované ambulantní služby ve všech základních odbornostech včetně navazující diagnostické péče, specializované zdravotnické služby a služby jednodenní péče chirurgické, ortopedické nebo gynekologické operativy a sportovní medicíny.</p> <p><u>Klíčové finanční informace týkající se Ručitele</u></p> <p>Níže uvedené finanční informace vycházejí z auditovaných konsolidovaných účetních závěrek Ručitele za rok 2025 a 2024 vyhotovených v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (<i>International Financial Reporting Standards – IFRS</i>) ve znění přijatém Evropskou Unií.</p> <p>Výkaz příjmů a ztrát (v tis. Kč):</p> <table border="1" data-bbox="560 1339 1251 1429"> <thead> <tr> <th></th> <th>2025</th> <th>2024</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Provozní zisk/ztráta</td> <td>531.567</td> <td>377.763</td> </tr> </tbody> </table> <p>Výkaz o finanční pozici (v tis. Kč):</p> <table border="1" data-bbox="560 1473 1251 1644"> <thead> <tr> <th></th> <th>k 31. 12. 2025</th> <th>k 31. 12. 2024</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čistý finanční dluh (dlouhodobý finanční dluh plus krátkodobý finanční dluh minus hotovostní prostředky)</td> <td>1 658.740</td> <td>1.823.549</td> </tr> </tbody> </table> <p>Výkaz peněžních toků (v tis. Kč):</p> <table border="1" data-bbox="560 1688 1251 1957"> <thead> <tr> <th></th> <th>za rok 2025</th> <th>za rok 2024</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</td> <td>828.000</td> <td>748.312</td> </tr> <tr> <td>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</td> <td>-461.158</td> <td>-197.011</td> </tr> <tr> <td>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</td> <td>-187.890</td> <td>-583.079</td> </tr> </tbody> </table> | | 2025 | 2024 | Provozní zisk/ztráta | 531.567 | 377.763 | | k 31. 12. 2025 | k 31. 12. 2024 | Čistý finanční dluh (dlouhodobý finanční dluh plus krátkodobý finanční dluh minus hotovostní prostředky) | 1 658.740 | 1.823.549 | | za rok 2025 | za rok 2024 | Čisté peněžní toky z provozní činnosti | 828.000 | 748.312 | Čisté peněžní toky z finanční činnosti | -461.158 | -197.011 | Čisté peněžní toky z investiční činnosti | -187.890 | -583.079 |
|---|---------------------------------------|--|--|------|------|----------------------|---------|---------|--|----------------|----------------|---|-----------|-----------|--|-------------|-------------|--|---------|---------|--|----------|----------|--|----------|----------|
| | 2025 | 2024 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provozní zisk/ztráta | 531.567 | 377.763 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | k 31. 12. 2025 | k 31. 12. 2024 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Čistý finanční dluh (dlouhodobý finanční dluh plus krátkodobý finanční dluh minus hotovostní prostředky) | 1 658.740 | 1.823.549 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | za rok 2025 | za rok 2024 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Čisté peněžní toky z provozní činnosti | 828.000 | 748.312 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Čisté peněžní toky z finanční činnosti | -461.158 | -197.011 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Čisté peněžní toky z investiční činnosti | -187.890 | -583.079 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | |
|-----|---|---|
| | | <p><u>Rizikové faktory vztahující se k Ručiteli</u></p> <p>Rizikové faktory vztahující se k Ručiteli zahrnují především následující faktory:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Riziko likvidity spočívá v možnosti, že Ručitel nebude schopen včas plnit své finanční závazky, včetně refinancování či splacení stávajících dluhopisů a úvěrů. Přestože Ručitel toto riziko aktivně řídí pomocí úvěrových linek a sledování cash flow, případné porušení úvěrových podmínek nebo neschopnost zajistit refinancování za výhodných podmínek by mohlo negativně ovlivnit jeho schopnost plnit své povinnosti ze Záruky. • Kreditní (úvěrové) riziko představuje nebezpečí, že dlužníci Ručitele (zejména zdravotní pojišťovny) nesplátí své dluhy vůči Ručiteli či jeho Dceřiným společnostem. Ačkoliv je toto riziko u zdravotních pojišťoven díky systému měsíčních záloh minimální, nelze zcela vyloučit riziko nezaplacení za zdravotní péči poskytnutou nad rámec těchto sjednaných záloh. • Podnikání Ručitele podléhá přísné regulaci a vyžaduje řadu specifických povolení (zejména oprávnění k poskytování zdravotních služeb). Případné nezískání, neobnovení či porušení podmínek těchto oprávnění, stejně jako nedodržení předpisů v oblasti zdravotnictví či ochrany osobních údajů, by mohlo vést k sankcím, zastavení činnosti a dodatečným nákladům, což by ve svém důsledku mělo negativní dopad na podnikání a finanční situaci Ručitele. • Jelikož Ručitel generuje většinu svých tržeb ze systému veřejného zdravotního pojištění, je významně závislý na jeho stabilitě. Případné odmítnutí, krácení nebo zpoždování úhrad ze strany zdravotních pojišťoven může mít negativní vliv na finanční situaci Ručitele. • Při poskytování zdravotních služeb existuje riziko vzniku odpovědnosti za újmu na zdraví v důsledku profesních pochybení či nežádoucích událostí. Pokud by případná povinnost k náhradě takové újmy nebyla dostatečně kryta pojištěním, mohla by tato skutečnost mít nepříznivý dopad na finanční situaci Ručitele. |
| 3.4 | <p>Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry?</p> | <p>Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující faktory:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování Emitentem či Ručitelem může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky vlastníků Dluhopisů z Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo. • Emitent může dle své úvahy ke dni 13. 1. 2031 anebo k 13. 4. 2031 Dluhopisy předčasně splatit, a tím vystavit investora riziku nižšího než očekávaného výnosu. • Odpovědnost Ručitele ze Záruky je omezena maximálně do výše 5.250.000.000 Kč, resp. 150 % celkové jmenovité hodnoty všech dluhopisů vydaných a nesplacených v rámci Dluhopisového programu, pokud bude taková částka nižší. Výše uspokojení Vlastníků Dluhopisů ze Záruky tak potenciálně nemusí dosahovat, v |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>případě vydání dalších dluhopisů v rámci Dluhopisového programu, výše jejich pohledávek vůči Emitentovi, resp. Ručiteli.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Hodnota aktiv Ručitele je do značné míry závislá na příjmech od Dceřiných společností, může v čase kolísat a nemusí tak v okamžiku realizace Záruky postačovat k pokrytí všech dluhů z Dluhopisů. • Návratnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna výší inflace. • Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou jsou vystaveny riziku poklesu jejich ceny v důsledku růstu tržních úrokových sazeb. |
|--|--|---|

ODDÍL 4 – KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPIRŮ A JEJICH PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

| | | |
|-----|---|--|
| 4.1 | <p>Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do tohoto cenného papíru?</p> | <p>Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky a nabízeny prostřednictvím (i) České spořitelny, a.s., a (ii) Československé obchodní banky, a.s., jako vedoucích spolumanažerů (dále jen "Vedoucí spolumanažerů"), kteří jimi (na tzv. best efforts bázi) umístěné Dluhopisy upíší a následně prodají koncovým investorům. Vedoucí spolumanažerů hodlají Dluhopisy nabízet v České republice tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům a v zahraničí vybraným kvalifikovaným investorům, a případně dalším investorům za podmínek, které v dané zemi nezakládají povinnost nabízejícího vypracovat a uveřejnit prospekt v souladu s tamními právními předpisy.</p> <p>Investoři v České republice budou osloveni zejména použitím prostředků dálkové komunikace a vyzvání k podání objednávky ke koupi Dluhopisů (dále jen "Objednávka").</p> <p>Veřejná nabídka Dluhopisů poběží od 8. 6. 2026 do 26. 6. 2026.</p> <p>Vedoucí spolumanažerů se na základě smlouvy o upsání a koupi dluhopisů dohodnou s Emitentem, že upíší Dluhopisy oproti zaplacení emisního kurzu. Vedoucí spolumanažerů budou za použití vypořádání prostřednictvím Centrálního depozitáře zapsáni v příslušné evidenci cenných papírů jako Vlastníci Dluhopisů oproti zaplacení emisního kurzu (kupní ceny) Dluhopisů na účet Emitenta. Takové Dluhopisy ve stejný den Vedoucí spolumanažerů převedou na majetkové účty příslušným koncovým investorům. Zároveň Vedoucí Spolumanažerů inkasují z peněžních účtů koncových investorů částku odpovídající kupní ceně za takové Dluhopisy.</p> <p>Vedoucí spolumanažerů jsou oprávněni nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátit.</p> <p>Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které budou Vedoucí spolumanažerů zasílat jednotlivým investorům (za použití prostředků komunikace na dálku).</p> <p>Při veřejné nabídce činěné Vedoucími spolumanažerů bude cena za nabízené Dluhopisy při obchodech uskutečněných v Datum emise rovna emisnímu kurzu k Datu emise (tj. 100 % jmenovité hodnoty upisovaných/kupovaných Dluhopisů).</p> <p>V souvislosti s nabytím Dluhopisů prostřednictvím:</p> <p>(i) České spořitelny, a.s., bude investorovi účtován dle pokynu ke koupi cenných papírů poplatek ve výši 0,25 % ze jmenovité hodnoty nabývaného Dluhopisu. Dále mohou být účtovány poplatky za vedení evidence na majetkovém účtu dle aktuálního ceníku na www.csas.cz, odkaz: <i>Ceník – sekce Investování, Vedení evidence cenných papírů – Navazující evidence ČS</i>. Tyto náklady k datu</p> |
|-----|---|--|

| | | |
|-----|---|--|
| | | <p>vyhotovení Konečných podmínek nepřesahují 0,06 % p.a. z celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů na takovém účtu;</p> <p>(ii) Československé obchodní banky, a.s., mohou být investorovi do Dluhopisů účtovány poplatky, které nepřevýší 2 % z celkové jmenovité hodnoty nabývaných Dluhopisů. Skutečná výše poplatků bude uvedena v produktové brožuře, termsheetu nebo bude sdělena klientovi před podáním pokynu nebo bude uvedena v pokynu. Poplatky podle aktuálního standardního ceníku ČSOB lze nalézt na internetových stránkách www.csob.cz, v sekci <i>Produktové informace, Poplatky, Sazebník ČSOB pro fyzické osoby – občany</i>.</p> <p>Náklady přípravy emise Dluhopisů činily cca 10.000.000 Kč.</p> |
| 4.2 | Kdo je osobou nabízející cenné papíry? | <p>Dluhopisy nabízí Emitent prostřednictvím Vedoucích spolumanažerů (i) České spořitelny, a.s., IČO: 452 44 782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, zapsané v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 1171 vedenou u Městského soudu v Praze, a (ii) Československé obchodní banky, a.s., IČO: 000 01 350, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 15057, zapsané v obchodním rejstříku pod sp. zn. BXXXVI 46 vedené u Městského soudu v Praze.</p> <p>Česká spořitelna, a.s., je současně koordinátorem nabídky.</p> <p>Vedoucí spolumanažeré jsou regulované banky a obchodníci s cennými papíry založení podle práva České republiky. Při své činnosti se řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, a dalšími českými nebo přímo použitelnými evropskými právními předpisy regulujícími činnost bank a kapitálový trh.</p> |
| 4.3 | Proč je tento prospekt sestavován? | <p>Tento Prospekt byl sestaven pro účely veřejné nabídky Dluhopisů a jejich přijetí k obchodování na Regulovaný trh BCPP.</p> <p>Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta včetně vnitroskupinových půjček, které budou poskytnuty zejména na financování akvizice PHF Rehabilitace s.r.o. Čistý výtěžek emise Dluhopisů pro Emitenta (při vydání celé předpokládané jmenovité hodnoty emise) bude cca 490.000.000 Kč (resp. 740.000.000 Kč v případě navýšení celkové jmenovité hodnoty Emise). Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.</p> <p>Nabídka není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.</p> <p>Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný. Česká spořitelna, a.s. jedná také jako Kodační agent.</p> |

3. 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, v platném znění (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 popsáním 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.

Dluhopisy jsou vydávány podle českého práva, zejména Zákona o dluhopisech.

Vlastník Dluhopisů není oprávněn požadovat po Emitentovi odkup Dluhopisů za tržní cenu ve smyslu a v případech uvedených v § 23 odst. 5 Zákona o dluhopisech.

- | | |
|--|---|
| 1. ISIN Dluhopisů (bez odděleného práva na výnos v podobě Kupónů): | CZ0003584583 |
| 2. ISIN Dluhopisů (s odděleným právem na výnos v podobě Kupónů): | nepoužije se |
| 3. CFI: | DBFGGN |
| 4. FISN: | EUC FINANCE/6.65 DEB 20310713 |
| 5. ISIN Kupónů (je-li odděleno právo na výnos v podobě Kupónů): | nepoužije se |
| 6. Listinné/zaknihované Dluhopisy: | zaknihované |
| 7. Forma Dluhopisů: | nepoužije se |
| 8. Status Dluhopisů: | nepodřízené |
| 9. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: | 10.000 Kč |
| 10. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů: | 500.000.000 Kč |
| 11. Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení: | ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a článkem 2.1 Emisních podmínek, přičemž objem tohoto zvýšení nepřekročí 750.000.000 Kč |
| 12. Počet Dluhopisů: | 50.000 ks, v případě navýšení až 75.000 kusů |
| 13. Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy): | nepoužije se |
| 14. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány: | koruna česká (CZK) |
| 15. Způsob vydání Dluhopisů: | Dluhopisy budou vydány jednorázově k Datu emise, avšak v případě, že se umístění celé jmenovité hodnoty Emise k Datu emise nezdaří, mohou být vydávány i po Datu emise v tranších v průběhu Emisní lhůty, resp. Dodatečné emisní lhůty. |
| 16. Název Dluhopisů: | Dluhopisy EUC Finance 6,65/2031 |
| 17. Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů: | ne |
| 18. Datum emise: | 13. 7. 2026 |
| 19. Emisní lhůta (lhůta pro upisování): | od 8. 6. 2026 do 26. 6. 2026 |

20. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise: 100 % jmenovité hodnoty
21. Úrokový výnos: pevný
22. Zlomek dní: BCK Standard 30E/360
23. *Jedná-li se o Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem:* použije se
- 23.1 Úroková sazba Dluhopisů: 6,65 % p.a.
- 23.2 Výplata úrokových výnosů: pololetně zpětně
- 23.3 Den výplaty úroků: 13. 1. a 13. 7.
24. *Jedná-li se o Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem:* nepoužije se
25. *Jedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu:* nepoužije se
26. *Jedná-li se o Dluhopisy s kombinovaným výnosem:* nepoužije se
27. Jiná než jmenovitá hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti ("**jiná hodnota**"): nepoužije se
28. Den konečné splatnosti Dluhopisů: 13. 7. 2031
29. Rozhodný den pro výplatu výnosu: dle článku 15 Emisních podmínek
30. Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty: dle článku 15 Emisních podmínek
31. Splácení jmenovité hodnoty v případě amortizovaných Dluhopisů / dny splatnosti částí jmenovité hodnoty amortizovaných Dluhopisů: nepoužije se
32. Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta: ano
- 32.1 Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Emitenta / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny / lhůty pro oznámení o předčasném splacení (pokud jiné než v článku 6.3.2 Emisních podmínek): Emitent může Dluhopisy ve jmenovité hodnotě předčasně splatit k 13. 1. 2031 anebo k 13. 4. 2031 (spolu s narostlým úrokovým výnosem). Předčasné splacení se bude týkat všech Dluhopisů vydaných v rámci Emise. Emitent své rozhodnutí oznámí Vlastníkům Dluhopisů nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 45 (čtyřicet pět) dní před příslušným Dnem předčasné splatnosti dluhopisů.
33. Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů (jiné než uvedené v článku 6.4.1 Emisních podmínek): nepoužije se
- 33.1 Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny/ lhůty pro oznámení o předčasném splacení (pokud jiné než v článku 6.4.2 Emisních podmínek): nepoužije se

34. Měna, v níž bude vyplácen úrokový či jiný výnos a/nebo splacena jmenovitá hodnota (popřípadě Diskontovaná hodnota či jiná hodnota) Dluhopisů (pokud jiná než měna, ve které jsou Dluhopisy denominovány): nepoužije se
35. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty: Následující
36. Způsob provádění plateb: bezhotovostní
37. Platební místo či místa (pouze v případě hotovostních plateb): nepoužije se
38. Náhrada srážek daní nebo poplatků Emitentem (pokud je jiné, než jak je uvedeno v článku 8 Emisních podmínek): nepoužije se
39. Administrátor: Česká spořitelna, a.s.
40. Určená provozovna Administrátora: dle článku 11.1.1 Emisních podmínek
41. Agent pro výpočty: nepoužije se
42. Kotační agent: Česká spořitelna, a.s.
43. Finanční centrum: nepoužije se
44. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): nepoužije se (emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating)
45. Společný zástupce Vlastníků Dluhopisů: viz článek 12.3.3 Emisních podmínek
46. Interní schválení emise Dluhopisů: Vydání emise Dluhopisů schválil jediný akcionář v působnosti valné hromady dne 4. 6. 2026 a o vydání emise Dluhopisů rozhodl jediný člen představenstva dne 5. 6. 2026.
47. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů / podmínky nabídky: Investoři budou oslovováni Emitentem za podmínek uvedených v bodě 53 těchto Konečných podmínek níže. Dluhopisy vydávané k Datu emise budou připsány investorům v Datum emise, resp. bez zbytečného prodlení po tomto datu ve lhůtách Centrálního depozitáře a jednotlivých účastníků Centrálního depozitáře, na jejich majetkové účty v příslušné evidenci Vlastníků Dluhopisů proti zaplacení emisního kurzu v plné výši na příslušný účet sdělený za tímto účelem investorům. Lhůta pro splacení emisního kurzu je nejpozději do Data emise.
48. Právo Emitenta na odkup Dluhopisů od Vlastníků Dluhopisů (call opce) / Dny odkupu / odkupní cena / lhůty pro uplatnění (pokud jiné než uvedené v článku 6.5 Emisních podmínek / smluvní pokuta v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy / právo Emitenta rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy na Emitenta: nepoužije se

49. Právo Vlastníka Dluhopisů na nepoužije se
odprodej Dluhopisů Emitentovi (put
opce) / Dny odkupu / odkupní cena /
lhůty pro uplatnění (pokud jiné než
uvedené v článku 6.5 Emisních
podmínek / smluvní pokuta v případě
porušení povinnosti převést Dluhopisy
/ právo Emitenta rozhodnout o
předčasném splacení Dluhopisů v
případě porušení povinnosti převést
Dluhopisy na Emitenta:

4. INFORMACE O NABÍDCE DLUHOPISŮ / PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

Tato část Konečných podmínek obsahuje doplňující informace (dále jen "**Doplňující informace**"), které jsou jako součást prospektu cenného papíru vyžadovány právními předpisy pro veřejnou nabídku Dluhopisů, resp. přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu.

Níže uvedené informace o Dluhopisech doplňují v souvislosti s veřejnou nabídkou Dluhopisů a přijetím Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu informace uvedené výše v těchto konečných podmínkách. Doplňující informace tvoří společně s Doplňkem dluhopisového programu Konečné podmínky příslušné Emise 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.

- | | |
|---|---|
| 51. Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů: | od 8. 6. 2026 do 26. 6. 2026 |
| 52. Cena v rámci veřejné nabídky: | Při veřejné nabídce činěné Českou spořitelnou, a.s. a Československou obchodní bankou, a.s. (dále jen " Vedoucí spolumanažeři ") bude cena za nabízené Dluhopisy rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů. |
| 53. Popis postupu pro objednávku Dluhopisů / minimální a maximální částky objednávky / krácení objednávek Emitentem / oznámení přidělené částky investorům: | Vedoucí spolumanažeři budou Dluhopisy až do celkové předpokládané jmenovité hodnoty emise nabízet tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům a v zahraničí vybraným kvalifikovaným investorům, a případně dalším investorům za podmínek, které v dané zemi nezakládají povinnost nabízejícího vypracovat a uveřejnit prospekt v souladu s tamními právními předpisy. Investoři budou osloveni Vedoucím spolumanažerem, a to zejména za použití prostředků komunikace na dálku, a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů (dále též " Objednávka "), přičemž podmínkou účasti na nabídce je prokázání totožnosti investora platným dokladem totožnosti a prokázání, že investoři disponují dostatečnými peněžními prostředky pro koupi požadovaného počtu Dluhopisů. V případě neprokázání totožnosti investora platným dokladem totožnosti či neprokázání dostatečných finančních prostředků pro koupi požadovaného počtu Dluhopisů nebude Vedoucí manažer k Objednávce přihlížet. Investoři mohou být případně Vedoucím spolumanažerem vyzváni k předložení dalších potřebných dokumentů |

a identifikačních údajů.

V souvislosti s podáním Objednávky mají investoři vždy povinnost uzavřít či mít uzavřenou smlouvu s Vedoucím spolumanažerem, mj. za účelem otevření majetkového účtu v evidenci investičních nástrojů vedené Centrálním depozitářem (pokud již nemají otevřený majetkový účet u jiného účastníka Centrálního depozitáře) nebo vedení podobné evidence cenných papírů u příslušného Vedoucího spolumanažera, a podání pokynu na obstarání nákupu Dluhopisů podle takové smlouvy. Vedoucí spolumanažeri mohou vyzvat investory k předložení dalších potřebných dokumentů a identifikačních údajů, aby mohli být vedeni jako jejich klienti.

Podmínkou nákupu Dluhopisů od Vedoucího spolumanažera je uzavření smlouvy o poskytování investičních služeb mezi investorem a Vedoucím spolumanažerem a podání pokynu na obstarání nákupu Dluhopisů podle této smlouvy.

V Datum emise budou Dluhopisy upsány Vedoucím spolumanažerem oproti zaplacení emisního kurzu Dluhopisů Emitentovi. Ve stejný den budou Dluhopisy, s výjimkou těch, které bude nadále držet Vedoucí spolumanažer, prodány Vedoucím spolumanažerem koncovým investorům.

Vedoucí spolumanažer uspokojí Objednávky podané koncovými investory a podle způsobu upsání či prodeje převede Dluhopisy na majetkové účty jednotlivých investorů vedené v příslušné evidenci investičních nástrojů.

V rámci veřejné nabídky v České republice bude Česká spořitelna, a.s. přijímat pokyny prostřednictvím poboček České spořitelny (seznam poboček naleznete na následujícím odkazu: [https://www.csas.cz/cs/pobocky-a-bankomaty#/\) a prostřednictvím platformy internetového bankovníctví České spořitelny, a.s. – George.](https://www.csas.cz/cs/pobocky-a-bankomaty#/)

V rámci veřejné nabídky v České republice bude Československá obchodní banka, a.s. přijímat pokyny prostřednictvím své centrály v Praze.

Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, není omezena. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v Objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů.

Jestliže objem Objednávek překročí předpokládaný objem emise Dluhopisů, jsou Vedoucí spolumanažeri oprávněni nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil Vedoucímu spolumanažerovi celou cenu za původně v objednávce požadované Dluhopisy, zašle mu Vedoucí spolumanažer případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Vedoucímu spolumanažerovi investorem).

Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky / vypořádání obchodu, které bude Vedoucí spolumanažer zasílat jednotlivým investorům (za použití prostředků komunikace na dálku). Před doručením tohoto potvrzení nemůže investor s upisovanými Dluhopisy obchodovat.

54. Údaj, zda může obchodování začít před vydáním Dluhopisů: nepoužije se
55. Uveřejnění výsledků nabídky: Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení, nejpozději dne 15. 7. 2026, na webových stránkách Emitenta v sekci Dokumenty pro investory.
56. Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora: dle bodu 47 těchto Konečných podmínek
57. Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy: nepoužije se
58. Nabídka na více trzích, vyhrazení tranše pro určitý trh: nepoužije se
59. 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, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.
Česká spořitelna, a.s. působí též v pozici Administrátora a Kótačního agenta Emise.
60. Důvody nabídky a použití výnosu Emise dluhopisů: Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta, včetně vnitroskupinových půjček, které budou poskytnuty zejména na financování akvizice společnosti PHF Rehabilitace s.r.o. Náklady přípravy emise Dluhopisů (včetně nákladů auditorů, právních poradců a Vedoucích spolumanažerů) činily cca 10.000.000 Kč. Čistý výtěžek emise Dluhopisů pro Emitenta (při vydání celého předpokládané jmenovité hodnoty emise) bude cca 490.000.000 Kč (resp. 740.000.000 Kč v případě navýšení celkové jmenovité hodnoty Emise). Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.
61. Náklady účtované investorovi: V souvislosti s nabytím Dluhopisů prostřednictvím:
- České spořitelny, a.s., bude investorovi účtován dle pokynu ke koupi cenných papírů poplatek ve výši 0,25 % ze jmenovité hodnoty nabývaného Dluhopisu. Dále mohou být účtovány poplatky za vedení evidence na majetkovém účtu dle aktuálního ceníku na www.csas.cz, odkaz: *Ceník – sekce Investování, Vedení evidence cenných papírů – Navazující evidence ČS*. Tyto náklady k datu vyhotovení Konečných podmínek nepřesahují 0,06 % p.a. z celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů na takovém účtu;
 - Československé obchodní banky, a.s. mohou být investorovi do Dluhopisů účtovány poplatky, které nepřevyšují 2 % z celkové jmenovité hodnoty nabývaných Dluhopisů. Skutečná výše poplatků bude uvedena v produktové brožuře, termsheetu nebo bude sdělena klientovi před podáním pokynu nebo bude uvedena v pokynu. Poplatky podle aktuálního standardního ceníku ČSOB lze nalézt na internetových stránkách www.csob.cz, v sekci *Produktové informace, Poplatky, Sazebník ČSOB pro fyzické osoby – občany*. Investor může být povinen platit další poplatky účtované osobou vedoucí

- evidenci Dluhopisů, osobou provádějící vypořádání obchodu s Dluhopisy nebo jinou osobou, tj. např. poplatky za zřízení a vedení investičního účtu, za obstarání převodu Dluhopisů, služby spojené s úschovou Dluhopisů, resp. jejich evidencí apod.
62. Koordinátoři nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna: nepoužije se
63. Umístění Emise prostřednictvím obchodníka (jiného než Emitenta) na základě pevné či bez pevné povinnosti / uzavření dohody o upsání Emise: nepoužije se
64. Přijetí Dluhopisů na příslušný regulovaný trh, popř. mnohostranný obchodní systém: Emitent prostřednictvím Kotačního agenta požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP.
65. Zprostředkovatel sekundárního obchodování (market maker): Žádná osoba nepřijala povinnost jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (market maker).
66. Poradci: Názvy, funkce a adresy poradců jsou uvedeny na zadní straně těchto Konečných podmínek.
67. Informace od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací: nepoužije se
68. Informace uveřejňované Emitentem po Datu emise: nepoužije se

ADRESY

EMITENT

**EUC finance a.s.
Evropská 859/115, Vokovice
160 00 Praha 6**

RUČITEL

**EUC a.s.
Evropská 859/115, Vokovice
160 00 Praha 6**

VEDOUCÍ SPOLUMANAŽEŘI

**Česká spořitelna, a.s.
Olbrachtova 1929/62,
140 00 Praha 4**

**Československá obchodní banka, a.s.
Radlická 333/150,
150 57 Praha 5**

KOORDINÁTOR

**Česká spořitelna, a.s.
Olbrachtova 1929/62,
140 00 Praha 4**

PRÁVNÍ PORADCE KOORDINÁTORA A VEDOUCÍCH SPOLUMANAŽERŮ

**PRK Partners s.r.o.,
advokátní kancelář
Jáchymova 26/2
110 00 Praha 1**

AUDITOR EMITENTA

**AUDIT ONE s.r.o.
Rohanské nábřeží 721/39
186 00 Praha 8 - Karlín**

AUDITOR RUČITELE

**AUDIT ONE s.r.o.
Rohanské nábřeží 721/39
186 00 Praha 8 - Karlín**