

**Concord Financial Invest, s.r.o.**  
**Prospekt dluhopisů s pevným úrokovým výnosem**  
**v předpokládané celkové jmenovité hodnotě do 200.000.000 Kč**  
**s možností navýšení až do výše 500.000.000 Kč**  
**splatných v roce 2024**

Tento dokument představuje prospekt dluhopisů (**Prospekt**) dle českého práva s pevným úrokovým výnosem v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise do 200.000.000 Kč (slovy: dvě stě milionů korun českých) s možností navýšení až do výše 500.000.000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých) splatných v roce 2024 (**Dluhopisy** nebo **Emise**), vydávaných společností Concord Financial Invest, s.r.o., se sídlem Kubánské náměstí 1391/11, Vršovice, 100 00 Praha 10, IČO: 08031614, LEI: 315700R4ALCVX5J4ZA87, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 311879 (**Emitent**).

Dluhopisy nesou pevný úrokový výnos, jak je blíže uvedeno v kapitole *Emisní podmínky Dluhopisů*. Datum emise Dluhopisů bylo stanoveno na 1. prosince 2020 (**Datum emise**).

Dluhopisy budou veřejně nabízené za kupní cenu odpovídající 100 % jejich jmenovité hodnoty.

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno níže, bude jmenovitá hodnota každého Dluhopisu splacena, a to dle emisních podmínek Dluhopisů (**Emisní podmínky**) uvedených v kapitole *Emisní podmínky Dluhopisů*, dnem splatnosti jmenovité hodnoty Dluhopisů je 1. prosinec 2024. Vlastníci dluhopisů (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách) mohou za podmínek uvedených v kapitole *Emisní podmínky Dluhopisů* při porušení tam stanovených povinností Emitenta a v případech stanovených zákonem žádat předčasné splacení Dluhopisů. Emitent je oprávněn Dluhopisy na základě svého rozhodnutí a za podmínek uvedených v kapitole *Emisní podmínky Dluhopisů* předčasně splatit.

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) 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.

Platby z Dluhopisů budou ve všech případech prováděny v souladu s právními předpisy účinnými v době provedení příslušné platby v České republice. Tam, kde to vyžadují zákony České republiky účinné v době splacení jmenovité hodnoty nebo výplaty úrokového výnosu, budou z plateb Vlastníkům dluhopisů sráženy příslušné daně a poplatky. Emitent nebude povinen k dalším platbám Vlastníkům dluhopisů náhradou za takovéto srážky daní nebo poplatků. Emitent je za určitých podmínek plátcem daně srážené z výnosů Dluhopisů. Blíže viz kapitola *Zdanění*.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Rizikové faktory, které Emitent považuje za významné, jsou uvedeny v kapitole *Rizikové faktory*.

Tento Prospekt byl vypracován a uveřejněn pro účely veřejné nabídky Dluhopisů ve smyslu článku 2 písm. d) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (**Nařízení o prospektu**). Veřejná nabídka Dluhopisů bude činěna přímo Emitentem nebo prostřednictvím případných zprostředkovatelů (**Zprostředkovatelé**). Dluhopisy budou nabízeny od 15. listopadu 2020 do 15. února 2021 (včetně).

Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Prospekt ani Dluhopisy nebyly povoleny ani schváleny jakýmkoli správním orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou schválení Prospektu ze strany České národní banky (**ČNB**).

Prospekt obsahující znění Emisních podmínek byl schválen rozhodnutím ČNB č. j. 2020/099327/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2020/00010/CNB/572 ze dne 5. srpna 2020, které nabylo právní moci dne 6. srpna 2020. ČNB tento Prospekt schválila jako příslušný orgán podle Nařízení o prospektu a pouze z hlediska toho, že Prospekt splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení o prospektu. Rozhodnutím o schválení prospektu cenného papíru ČNB osvědčuje, že schválený prospekt obsahuje údaje požadované zákonem nezbytné k tomu, aby investor mohl učinit rozhodnutí, zda cenný papír nabude či nikoli. ČNB neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční

situaci emitenta a schválením prospektu negarantuje budoucí ziskovost emitenta ani kvalitu cenného papíru ani schopnost emitenta splatit výnosy nebo jmenovitou hodnotu cenného papíru. Potenciální investor do Dluhopisů by měl provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů. Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 250 81 489 (**Centrální depozitář**), přidělil Dluhopisům ISIN CZ0003526980.

Tento Prospekt byl vyhotoven ke dni 3. srpna 2020. Každá významná nová skutečnost, podstatná chyba nebo podstatná nepřesnost týkající se informací uvedených v Prospektu, které by mohly ovlivnit hodnocení Dluhopisů a které se objevily nebo byly zjištěny od okamžiku, kdy byl Prospekt schválen, do ukončení doby trvání nabídky, se bez zbytečného odkladu uvedou v dodatku Prospektu. Každý takový dodatek bude schválen ČNB. **Pro účely veřejné nabídky je Prospekt platný po dobu 12 měsíců od jeho pravomocného schválení ČNB. Tento Prospekt tedy pozbude platnosti 5. srpna 2021. Povinnost doplnit Prospekt v případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřesností se neuplatní, jestliže Prospekt pozbyl platnosti.**

Po skončení veřejné nabídky Dluhopisů musí zájemci o koupi Dluhopisů svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě tohoto Prospektu ve znění jeho případných dodatků, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu vyhotovení tohoto Prospektu uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

Prospekt, jeho případné dodatky, jakož i ostatní uveřejněné dokumenty, historické finanční údaje a zprávy auditora, jsou k dispozici v elektronické podobě na internetových stránkách Emitenta [www.concordfh.cz](http://www.concordfh.cz), sekce Pro investory, a dále také k nahlédnutí v sídle Emitenta na adrese Kubánské náměstí 1391/11, Vršovice, 100 00 Praha 10, v pracovní dny v době od 9:00 do 16:00 hod. (více viz kapitolu **DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ**).

TATO STRÁNKA JE ÚMYSLNĚ VYNECHÁNA

## DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

*Tento dokument je prospektem dluhopisů ve smyslu článku 6 Nařízení o prospektu a článku 24 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 (Prováděcí nařízení).*

*Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Dluhopisy ani Prospekt nebudou povoleny, schváleny ani registrovány jakýmkoliv správním či jiným orgánem jakékoliv jurisdikce, s výjimkou schválení Prospektu ze strany ČNB. Dluhopisy takto zejména nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 (Zákon o cenných papírech USA) a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení S vydaném k provedení Zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA. Osoby, do jejichž držení se tento Prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držby a rozšiřování Prospektu a jakýchkoli dalších materiálů vztahujících se k Dluhopisům.*

*Zájemci o koupi Dluhopisů by měli provést vlastní posouzení vhodnosti investice do Dluhopisů. Zájemci o koupi Dluhopisů musí svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených v tomto Prospektu ve znění jeho případných dodatků. V případě rozporu mezi informacemi uváděnými v tomto Prospektu a jeho dodatcích platí vždy naposled uveřejněný údaj. Jakékoli rozhodnutí o upsání nabízených Dluhopisů musí být založeno výhradně na informacích obsažených v těchto dokumentech jako celku a na podmínkách nabídky, včetně samostatného vyhodnocení rizikovitosti investice do Dluhopisů každým z potenciálních nabyvatelů.*

*Emitent neschválil jakákoli jiná prohlášení nebo informace o Emitentovi nebo Dluhopisech, než jaké jsou obsaženy v tomto Prospektu a jeho případných dodatcích. Na žádné takové jiné prohlášení nebo informace se nelze spolehnout jako na prohlášení nebo informace schválené Emitentem. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškeré informace v tomto Prospektu uvedeny k datu tohoto Prospektu. Předání tohoto Prospektu kdykoli po datu jeho vyhotovení neznamená, že informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po datu vydání tohoto Prospektu.*

*Emitent ani žádný jeho zástupce nečiní žádné prohlášení žádnému adresátovi nabídky ani kupujícímu Dluhopisů ohledně zákonnosti jakékoliv investice tohoto adresáta nabídky nebo kupujícího podle příslušných zákonů o investicích nebo jiných zákonů. Každý investor by měl se svými poradci projednat právní, daňové, obchodní, finanční a související aspekty koupě Dluhopisů.*

*Informace obsažené v kapitolách Zdanění a Vymáhání soukromoprávních závazků ve vztahu k Emitentovi jsou uvedeny pouze jako všeobecné a nikoli vyčerpávající informace vycházející ze stavu k datu tohoto Prospektu a byly získány z veřejně přístupných zdrojů, které nebyly zpracovány nebo nezávisle ověřeny Emitentem. Potenciální nabyvatel Dluhopisů by se měli spoléhat výhradně na vlastní analýzu faktorů uváděných v těchto kapitolách a na své vlastní právní, daňové a jiné odborné poradce. Případným zahraničním nabyvatelům Dluhopisů se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů České republiky, zemí, jichž jsou rezidenty, a jiných případně relevantních států a dále všechny relevantní mezinárodní dohody a jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.*

*Vlastníci dluhopisů, včetně všech případných zahraničních investorů, se vyzývají, aby se soustavně informovali o všech zákonech a ostatních právních předpisech upravujících držení Dluhopisů, a rovněž prodej Dluhopisů do zahraničí nebo nákup Dluhopisů ze zahraničí, jakožto i jakékoliv jiné transakce s Dluhopisy, a aby tyto zákony a právní předpisy dodržovali.*

*Tento Prospekt, jeho případné dodatky, jakož i ostatní uveřejněné dokumenty týkající se Emitenta, jsou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta [www.concordfh.cz](http://www.concordfh.cz), sekce Pro investory, a dále také k nahlédnutí v sídle Emitenta na adrese Kubánské náměstí 1391/11, Vršovice, 100 00 Praha 10, v pracovní dny v době od 9:00 do 16:00 hod.*

*Po dobu, kdy zůstane jakákoli část Dluhopisů nesplacena, bude na požádání v běžné pracovní době od 9:00 do 16:00 hod. k nahlédnutí v Určené provozovně (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách) příslušného Administrátora (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách) stejnopis Smlouvy s administrátorem (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách). Blíže viz kapitolu Emisní podmínky Dluhopisů.*

*Jakékoli předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Emitenta, jeho finanční situace, okruhu podnikatelské činnosti nebo postavení na trhu nelze pokládat za prohlášení či závazný slib Emitenta týkající se budoucích událostí nebo výsledků, neboť tyto budoucí události nebo výsledky závisí zcela nebo zčásti na okolnostech a událostech, které Emitent nemůže přímo nebo v plném rozsahu ovlivnit. Potenciální zájemci o koupi Dluhopisů by měli provést vlastní*

*analýzu jakýchkoli vývojových trendů nebo výhledů uvedených v tomto Prospektu, případně provést další samostatná šetření, a svá investiční rozhodnutí založit na výsledcích takových samostatných analýz a šetření.*

*Pokud není dále uvedeno jinak, všechny finanční údaje Emitenta vycházejí z Českých účetních standardů (CAS). Kopie finančních výkazů a auditorských zpráv, které jsou do tohoto Prospektu zahrnuty odkazem, jsou k dispozici k bezplatnému nahlédnutí v běžné pracovní době od 9:00 do 16:00 hod. v sídle Emitenta. Některé hodnoty uvedené v tomto Prospektu byly upraveny zaokrouhlením. Hodnoty uváděné pro tutéž informační položku se proto mohou v různých tabulkách mírně lišit a hodnoty uváděné jako součty v některých tabulkách nemusí být aritmetickým součtem hodnot, ze kterých vycházejí.*

*Bude-li tento Prospekt přeložen do jiného jazyka, je v případě výkladového rozporu mezi zněním Prospektu v českém jazyce a zněním Prospektu přeloženého do jiného jazyka rozhodující znění Prospektu v českém jazyce.*

*Informace obsažené pod hypertextovými odkazy v tomto Prospektu, s výjimkou takových informací podle kapitoly Informace zahrnuté odkazem, nejsou součástí Prospektu, a tudíž nebyly ověřeny ani schváleny ČNB.*

## OBSAH

I.	Shrnutí.....	8
	1 Úvod a upozornění.....	8
	2 Klíčové informace o Emitentovi.....	8
	3 Klíčové informace o Dluhopisech .....	11
	4 Klíčové informace o veřejné nabídce Dluhopisů a jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu .....	13
II.	Rizikové faktory .....	15
	1 Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi.....	15
	2 Rizikové faktory vztahující se ke Skupině Fair Credit a některým společnostem ze Skupiny Fair Credit.....	16
	3 Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům.....	24
III.	Informace začleněné odkazem.....	26
IV.	Odpovědná osoba.....	27
V.	Upisování a prodej.....	28
	1 Obecné informace o nabídce, pověřené osobě a způsobu upisování .....	28
	2 Nabídka a prodej Dluhopisů .....	28
	3 Omezení týkající se šíření Prospektu a nabídky a prodeje Dluhopisů.....	31
	4 Udělení souhlasu s použitím Prospektu .....	31
VI.	Emisní podmínky Dluhopisů .....	33
	1 Základní charakteristika dluhopisů.....	33
	2 Datum emise, lhůta pro upisování, emisní kurz, způsob a místo úpisu či koupě dluhopisů.....	34
	3 Status dluhopisů.....	35
	4 Výnos.....	35
	5 Splacení a odkoupení dluhopisů .....	36
	6 Platební podmínky .....	36
	7 Zdanění .....	39
	8 Předčasná splatnost dluhopisů v případech porušení povinnosti .....	39
	9 Promlčení.....	41
	10 Administrátor .....	41
	11 Schůze a změny emisních podmínek .....	42
	12 Změny emisních podmínek.....	46
	13 Oznámení.....	46
	14 Rozhodné právo, jazyk a rozhodování sporů.....	46
	15 Definice.....	46
VII.	Zájem osob zúčastněných na Emisi.....	48
VIII.	Důvody nabídky a použití výnosů .....	49
IX.	Informace o Emitentovi .....	50
	1 Oprávnění auditori .....	50
	2 Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi.....	50
	3 Údaje o Emitentovi.....	50
	4 Činnosti a předmět podnikání Emitenta.....	53
	5 Hlavní trhy Emitenta.....	54
	6 Organizační struktura Emitenta .....	54
	7 Informace o trendech .....	56
	8 Prognózy nebo odhady zisku .....	58
	9 Správní, řídicí a dozorčí orgány Emitenta .....	58
	10 Soudní a rozhodčí řízení .....	60
	11 Významná změna finanční pozice Emitenta.....	60
	12 Významné smlouvy .....	60
	13 Zveřejněné dokumenty .....	60
X.	Zdanění .....	61
	1 Úrok.....	61

	2	Zisky/ztráty z prodeje .....	62
XI.		Vymáhání soukromoprávních závazků ve vztahu k Emitentovi.....	64
	1	Vymáhání soukromoprávních závazků v České republice .....	64
	2	Devizová regulace .....	65
XII.		Všeobecné informace.....	66
	1	Interní schválení.....	66
	2	Právní předpisy upravující vydání Dluhopisů.....	66
	3	Schválení Prospektu Českou národní bankou.....	66
	4	Datum Prospektu .....	66
	5	Údaje od třetích stran.....	66
	6	Definice.....	66
XIII.		Index .....	67

## I. SHRNUTÍ

Níže uvedené shrnutí uvádí klíčové informace, jež investoři potřebují, aby porozuměli povaze a rizikům Emitenta a Dluhopisů. Shrnutí je nutné vykládat ve spojení s ostatními částmi tohoto Prospektu. Pojmy s počátečním velkým písmenem, které jsou použity ve Shrnutí, mají význam jim přiřazený v Emisních podmínkách nebo jakékoliv jiné části Prospektu.

### 1 Úvod a upozornění

<b>Upozornění</b>	<p>Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k prospektu Dluhopisů.</p> <p>Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží Prospekt jako celek, a to včetně jeho případných dodatků.</p> <p>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.</p> <p>V případě, kdy je u soudu vznesena žaloba, týkající se údajů uvedených v Prospektu, může být žalující investor povinen nést náklady na překlad Prospektu, vynaložené před zahájením soudního řízení, nebude-li v souladu s právními předpisy stanoveno jinak.</p> <p>Osoba, která vyhotovila shrnutí Prospektu včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů ve shrnutí Prospektu pouze v případě, že je shrnutí Prospektu 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.</p>
<b>Název Dluhopisu a mezinárodní identifikační číslo (ISIN)</b>	Název Dluhopisů je „CONCORD FI 5,80/24“. Dluhopisům byl Centrálním depozitářem přidělen identifikační kód ISIN CZ0003526980.
<b>Identifikační a kontaktní údaje Emitenta</b>	<p>Emitentem Dluhopisů je společnost Concord Financial Invest, s.r.o., IČO: 08031614, LEI: 315700R4ALCVX5J4ZA87, se sídlem Kubánské náměstí 1391/11, Vršovice, 100 00 Praha 10.</p> <p>Emitenta je možné kontaktovat na telefonním čísle +420 800 800 122 nebo prostřednictvím emailové adresy <a href="mailto:investori@faircredit.cz">investori@faircredit.cz</a>.</p>
<b>Identifikační a kontaktní údaje osob nabízejících Dluhopisy a osoby, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu</b>	<p>Dluhopisy budou nabízeny přímo Emitentem nebo prostřednictvím případných Zprostředkovatelů.</p> <p>Dluhopisy nepodléhají a nebudou podléhat žádosti o přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo k obchodování v mnohostranném obchodním systému.</p>
<b>Identifikační a kontaktní údaje orgánu, který schvaluje Prospekt</b>	<p>Prospekt byl schválen Českou národní bankou 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 o prospektu.</p> <p>Českou národní banku (IČO: 481 36 450) lze kontaktovat na adrese Na Příkopě 864/28 115 03 Praha 1, telefonním čísle +420 224 411 111 nebo +420 800 160 170, nebo prostřednictvím emailové adresy <a href="mailto:podatelna@cnb.cz">podatelna@cnb.cz</a>.</p>
<b>Datum schválení Prospektu</b>	Prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2020/099327/CNB/570 ke sp. zn. 2020/00010/CNB/572 ze dne 5. srpna 2020, které nabylo právní moci dne 6. srpna 2020.

### 2 Klíčové informace o Emitentovi

#### 2.1 Kdo je emitentem Dluhopisů?

<b>Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a</b>	Emitent je společností s ručením omezeným založenou podle práva České republiky, se sídlem Kubánské náměstí 1391/11, Vršovice, 100 00 Praha 10, zapsanou v obchodním rejstříku
---------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



<b>právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost</b>	<p>vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou C 311879, LEI 315700R4ALCVX5J4ZA87.</p> <p>Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (<b>Občanský zákoník</b>) a zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů (<b>Zákon o obchodních korporacích</b>) a zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů (<b>Živnostenský zákon</b>).</p> <p>Nad výše uvedené předpisy se na společnosti ze skupiny Fair Credit, jejíž je Emitent součástí (<b>Skupina Fair Credit</b>), zejména na společnost Fair Credit Czech s.r.o., se sídlem Kubánské náměstí 1391/11, Vršovice, 100 00 Praha 10, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou C 294315, IČO: 04455835 (<b>Fair Credit Czech</b>), uplatní mj. i zákon č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru, v platném znění (<b>Zákon o spotřebitelském úvěru</b>).</p>
<b>Hlavní činnosti Emitenta</b>	<p>Emitent v současnosti žádnou činnost nevykonává. Po emisi Dluhopisů bude hlavní činností Emitenta výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 ž 3 živnostenského zákona a správa majetku a poskytování služeb spojených se zlepšením finančních toků ve Skupině Fair Credit, včetně poskytování peněžních prostředků získaných emisí Dluhopisů společnosti Concord Financial Holding (jak je definována níže).</p>
<b>Společníci Emitenta</b>	<p>Jediným společníkem a zároveň ovládající osobou podle Zákona o obchodních korporacích Emitenta je společnost Concord Financial Holding a.s., se sídlem Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 06850707, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 23251 (<b>Concord Financial Holding</b>), která má ke dni vydání tohoto Prospektu dva akcionáře:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• pana Martina Nejedlého, vlastního 1.960.000 kusy kmenových akcií vydaných jako cenný papír na jméno ve jmenovité hodnotě 1 Kč každá, které v úhrnu odpovídají 98 % podílu na hlasovacích právech a základním kapitálu ve výši 1.960.000 Kč; a</li> <li>• pana Tomáše Konvičku, vlastního 40.000 kusy kmenových akcií vydaných jako cenný papír na jméno ve jmenovité hodnotě 1 Kč každá, které v úhrnu odpovídají 2 % podílu na hlasovacích právech a základním kapitálu ve výši 40.000 Kč.</li> </ul> <p>Emitent je součástí Skupiny Fair Credit, kterou tvoří Concord Financial Holding a jakákoliv její dceřiná společnost.</p>
<b>Klíčové řídicí osoby Emitenta</b>	<p>Klíčovými řídicími osobami Emitenta jsou jeho jednatelé, kterými jsou:</p> <p>(i) Jan Nejedlý, narozen 22. května 1978, který vykonává funkci jednatele; a</p> <p>(ii) Ing. Miloš Miller, narozen 21. května 1971, který vykonává funkci jednatele.</p>
<b>Auditor Emitenta</b>	<p>Auditorem Emitenta je společnost Audit EU s.r.o., IČO: 27505570, se sídlem Wonkova 385/28, 500 02 Hradec Králové (<b>Auditor emitenta</b>).</p>

## 2.2 Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?

<b>Klíčové finanční informace o Emitentovi</b>	<p>Následující tabulky uvádí přehled klíčových finančních údajů Emitenta.</p> <p><b>Výkaz zisku a ztrát (v tis. Kč):</b></p> <table border="1" data-bbox="419 1552 1445 1693"> <tr> <td></td> <td>za období končící 31. prosince 2019</td> <td>k 28. březnu 2019</td> </tr> <tr> <td><b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b></td> <td>-36</td> <td>0</td> </tr> </table> <p><b>Rozvaha (v tis. Kč):</b></p> <table border="1" data-bbox="419 1731 1445 1843"> <tr> <td></td> <td>ke dni 31. prosince 2019</td> <td>k 28. březnu 2019</td> </tr> <tr> <td><b>Čistý finanční dluh</b></td> <td>24</td> <td>0</td> </tr> </table> <p><b>Výkaz peněžních toků (v tis. Kč):</b></p> <table border="1" data-bbox="419 1888 1445 1986"> <tr> <td></td> <td>za období končící 31. prosince 2019</td> <td>k 28. březnu 2019</td> </tr> </table>		za období končící 31. prosince 2019	k 28. březnu 2019	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	-36	0		ke dni 31. prosince 2019	k 28. březnu 2019	<b>Čistý finanční dluh</b>	24	0		za období končící 31. prosince 2019	k 28. březnu 2019
	za období končící 31. prosince 2019	k 28. březnu 2019														
<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	-36	0														
	ke dni 31. prosince 2019	k 28. březnu 2019														
<b>Čistý finanční dluh</b>	24	0														
	za období končící 31. prosince 2019	k 28. březnu 2019														

Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	12	0
Čistý peněžní tok vztahující se k provozní činnosti	0	0
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	0	0
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	12	0

Uvedené účetní údaje vychází z hodnot uvedených v účetních výkazech Emitenta sestavených na základě CAS za období od 28. března 2019 do 31. prosince 2019. Auditor emitenta ověřil jeho individuální účetní výkazy za období od 28. března 2019 do 31. prosince 2019. Auditor emitenta vydal k uvedeným finančním výkazům výrok „bez výhrad“. Od data poslední účetní závěrky Emitenta ověřené Auditorem emitenta nedošlo k žádné podstatné negativní změně ve vyhlídkách Emitenta. Od konce období, za které byly uveřejněny Emitentovy finanční údaje, do dne vyhotovení tohoto Prospektu nedošlo k žádné podstatné změně finanční nebo obchodní situace Emitenta. Emitent od data svého vzniku k datu Prospektu nevykonával žádnou činnost.

### 2.3 Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Emitenta?

#### Hlavní rizika specifická pro Emitenta

Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi zahrnují především následující potenciální skutečnosti:

- Riziko účelově založené společnosti** - Emitent je společnost založená za účelem vydání Dluhopisů a následného poskytování vnitroskupinového financování, správy majetku a poskytování služeb spojených se zlepšením finančních toků ve Skupině Fair Credit, která v současnosti nevykonává jinou podnikatelskou činnost, a nemůže proto z jiných podnikatelských aktivit vytvořit zdroje na splacení dluhů z Dluhopisů.
- Riziko závislosti Emitenta a potenciálního střetu zájmů** - Emitent použije výtěžek z Emise po odečtení nákladů přípravy Emise a souvisejících nákladů s Emisí na poskytnutí zápůjčky nebo úvěru své mateřské společnosti Concord Financial Holding. Společnost Concord Financial Holding je holdingovou společností, která nevykonává žádnou vlastní provozní činnost (s výjimkou správy svých majetkových účastí), a její finanční pozice a schopnost splácet vnitroskupinovou zápůjčku nebo úvěr poskytnutý Emitentem, je plně závislá na získávání peněžních prostředků (prostřednictvím dividend, splátek z vnitroskupinových zápůjček nebo úvěrů nebo jiným obdobným způsobem) od svých dceřiných společností, zejména společnosti Fair Credit Czech, která generuje téměř všechny výnosy/zisky Skupiny Fair Credit. V souvislosti s poskytováním vnitroskupinových zápůjček a úvěrů mateřské společnosti Concord Financial Holding a jejich následném splacení v prospěch Emitenta může dojít k potenciálnímu střetu zájmu mezi spřízněnými společnostmi Skupiny Fair Credit. Společnost Fair Credit Czech je navíc vázána povinností poskytovat peněžní prostředky společnosti Fair Credit International, SE (**Fair Credit International**) na základě smlouvy o poskytování servisních služeb.

Rizikové faktory vztahující se k Skupině Fair Credit zahrnují především následující potenciální skutečnosti:

- Skupina Fair Credit čelí různým rizikům spojeným s probíhající pandemií COVID-19, která by mohla mít významné nepříznivé účinky na podnikání Skupiny Fair Credit** - Skupina Fair Credit čelí různým rizikům spojeným s probíhající pandemií koronaviru SARS-CoV-2 způsobující onemocnění COVID-19. Pandemie COVID-19 dosud vedla k významné volatilitě a nejistotě na finančním trhu, které již významně potlačily globální obchodní aktivity a mohly by omezit přístup ke kapitálu a vést k dlouhodobému ekonomickému zpomalení nebo recesi, což pravděpodobně negativně ovlivní provozní výsledky Skupiny Fair Credit.
- Skupina Fair Credit je vystavena rizikům spojeným s nově přijatými zákony v souvislosti s pandemií COVID-19** – V souvislosti s pandemií COVID-19 byly přijaté, mimo jiné, zákony týkající se oblasti insolvenčního práva a úprav v povinnostech dlužníků plnit peněžité dluhy ze smluv o úvěru. Skupina Fair Credit (zejména společnost Fair Credit Czech) nemusí být dočasně schopna efektivně podat insolvenční

	<p>návrh proti dlužníkům, což může prodloužit čas potřebný k uspokojení pohledávek Skupiny Fair Credit (zejména společnosti Fair Credit Czech) v případě insolvence dlužníka.</p> <p><b>3. Skupina Fair Credit je vystavena rizikům, která se vztahují k případným změnám nebo zpřísnění právního a regulačního rámce v České republice a Evropské unii -</b> Skupina Fair Credit podléhá množství zákonů a nařízení, zejména, o spotřebitelských úvěrech, ochraně osobních údajů, finančních a platebních službách a daňových a účetních předpisů. Změny těchto zákonů a nařízení nejsou plně předvídatelné a jakákoli změna může mít negativní dopad na podnikání společností ze Skupiny Fair Credit.</p> <p><b>4. Skupina Fair Credit je vystavena riziku potenciálního neplnění ukazatele kapitálové přiměřenosti a porušení informačních povinností stanovených Zákonem o spotřebitelském úvěru -</b> Společnost Fair Credit Czech je povinna udržovat průběžný kapitál ve výši 5 % z objemu poskytnutých a dosud nesplacených spotřebitelských úvěrů vykázaných ke konci příslušného účetního období. Zároveň kapitál společnosti Fair Credit Czech nesmí klesnout pod hranici minimální výše kapitálu 20.000.000 Kč.</p> <p><b>5. Skupina Fair Credit je vystavena konkurenci několika velkých úvěrových institucí i méně etablovaných soutěžitelů -</b> Skupina Fair Credit čelí zvýšené konkurenci mezinárodních finančních institucí a domácích bankovních nebo nebankovních poskytovatelů spotřebitelských úvěrů. Neschopnost společností ze Skupiny Fair Credit uspět v tomto soutěžním prostředí může mít závažný negativní dopad na podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření, peněžní toky, vyhlídky společností Skupiny Fair Credit i na schopnost Emitenta řádně plnit své závazky z Dluhopisů.</p> <p><b>6. Skupina Fair Credit má významné dluhové závazky a je vázána restriktivními dluhovými smlouvami -</b> Z dluhových závazků Skupiny Fair Credit, které k 31. prosinci 2019 činily 2,47 mld. Kč, plynou omezení, která mohou nepříznivě ovlivnit podnikání Skupiny Fair Credit. Smlouvy, které zavazují společnosti Skupiny Fair Credit, mohou omezit jejich schopnost financovat své budoucí činnosti a kapitálové potřeby, využívat obchodní příležitosti a vykonávat činnosti, které mohou být v jejich zájmu.</p> <p><b>7. Prohlášení konkurzu klienta může mít negativní dopad na vymožení dluhu, velikost vymoženého dluhu a dobu trvání vymáhání dluhu a insolvenční a jiné zákony upravující práva věřitelů v České republice mohou omezit schopnost Skupiny Fair Credit obdržet platby ze splatných úvěrů -</b> Insolvence klienta může vést k prohlášení konkurzu na jeho majetek jako jednoho ze zákonných způsobů řešení úpadku. Insolvence klienta a zejména prohlášení konkurzu na majetek klienta by mohlo významně negativně ovlivnit finanční situaci, výsledky hospodaření, vyhlídky a reputaci společností Skupiny Fair Credit a schopnost Emitenta řádně plnit své závazky z Dluhopisů.</p> <p>Výše uvedená rizika mohou mít zásadní negativní vliv na finanční a ekonomickou situaci Emitenta a Skupiny Fair Credit, respektive na jejich podnikatelskou činnost. To ve svém důsledku může podstatně zhoršit schopnost Emitenta plnit dluhy z Dluhopisů.</p>
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

### 3 Klíčové informace o Dluhopisech

#### 3.1 Jaké jsou hlavní rysy Dluhopisů?

<b>Dluhopisy</b>	<p>Zaknihované dluhopisy s pevným úrokovým výnosem ve výši 5,80 %, v předpokládané celkové jmenovité hodnotě Emise do 200.000.000 Kč s možným navýšením jmenovité hodnoty až do výše 500.000.000 Kč, splatné v roce 2024, ISIN CZ0003526980. Každý z Dluhopisů je vydáván ve jmenovité hodnotě 100.000 Kč. Maximální počet Dluhopisů, které mohou být vydány, je 2.000 kusů v případě, že celková jmenovitá hodnota Emise nepřesáhne 200.000.000 Kč, nebo 5.000 kusů v případě, že celková jmenovitá hodnota bude navýšena na 500.000.000 Kč.</p> <p>Datum emise je 1. prosince 2020. Dnem konečné splatnosti dluhopisů je 1. prosinec 2024.</p> <p>Dluhopisy jsou vydávány dle Zákona o dluhopisech.</p>
<b>Měna Dluhopisů</b>	Koruna česká (CZK)

<p><b>Popis práv spojených s Dluhopisy</b></p>	<p>Práva a povinnosti Emitenta a Vlastníků dluhopisů plynoucí z Dluhopisů upravují Emisní podmínky.</p> <p>S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva. S Dluhopisy je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke Dni konečné splatnosti dluhopisů a právo na výnos z Dluhopisů. Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově.</p> <p>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 a Emisními podmínkami.</p> <p>Schůze Vlastníků dluhopisů může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej v souladu s právními předpisy společným uplatněním práv u soudu nebo u jiného orgánu anebo kontrolou plnění Emisních podmínek Dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je dále spojeno právo žádat předčasné splacení Dluhopisů v případě, že nastane a trvá Případ porušení a v případě neúčasti na hlasování nebo hlasování proti Změně zásadní povahy na schůzi Vlastníků dluhopisů.</p> <p>Emitent má právo kdykoliv předčasně splatit všechny dosud nesplacené Dluhopisy (částečně nebo úplně), přičemž toto právo může uplatnit pouze, pokud to oznámí Vlastníkům dluhopisů nejpozději 20 dní před příslušným dnem předčasné splatnosti. Emitent v takovém případě splatí celou nesplacenou jmenovitou hodnotu Dluhopisů, nebo její část, a k tomu příslušný úrokový výnos připadající na výši předčasně splácené jmenovité hodnoty Dluhopisů ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů.</p> <p>Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.</p>
<p><b>Pořadí přednosti Dluhopisů v případě platební neschopnosti Emitenta</b></p>	<p>Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, 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.</p>
<p><b>Převoditelnost Dluhopisů</b></p>	<p>Převoditelnost Dluhopisů není omezena, avšak pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být v souladu s Emisními podmínkami převody pozastaveny.</p>
<p><b>Výnos Dluhopisů</b></p>	<p>Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 5,80 % p.a. Úrokové výnosy budou vypláceny za každé Výnosové období ročně zpětně, vždy k 1. prosinci.</p>

### 3.2 Kde budou Dluhopisy obchodovány?

<p><b>Přijetí Dluhopisů na regulovaný či jiný trh</b></p>	<p>Dluhopisy nepodléhají a nebudou podléhat žádosti o přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo k obchodování v mnohostranném obchodním systému.</p>
-----------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

### 3.3 Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Dluhopisy?

<p><b>Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy</b></p>	<p>Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující právní a jiné skutečnosti:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. <b>Riziko nesplacení</b> – Dluhopisy stejně jako jakýkoli jiný peněžitý dluh podléhají riziku nesplacení.</li> <li>2. <b>Riziko úrokové sazby z Dluhopisů</b> – Vlastník dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou je vystaven riziku poklesu ceny takového Dluhopisu v důsledku růstu tržních úrokových sazeb. Zatímco je nominální úroková sazba po dobu existence Dluhopisů fixována, aktuální úroková sazba na kapitálovém trhu se mění.</li> <li>3. <b>Riziko předčasného splacení</b> – Pokud dojde k úplnému nebo částečnému předčasnému splacení Dluhopisů včetně případů, kdy k tomu dojde bez souhlasu konkrétního Vlastníka dluhopisů, v souladu s Emisními podmínkami před datem jejich splatnosti, je Vlastník dluhopisů vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení.</li> </ol>
------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p><b>4. Riziko inflace</b> - Potenciální investoři do Dluhopisů by si měli být vědomi, že reálná hodnota investice do Dluhopisů může klesat zároveň s tím, jak inflace snižuje hodnotu měny. Jelikož Dluhopisy neobsahují protiinflační doložku, inflace způsobuje pokles reálného výnosu z Dluhopisů.</p> <p><b>5. Riziko zákonnosti koupě Dluhopisů</b> – Potenciální nabyvatelé Dluhopisů (zejména zahraniční osoby) by si měli být vědomi, že koupě Dluhopisů může být předmětem zákonných omezení ovlivňujících platnost jejich nabytí. V případě, že by potenciální nabyvatel Dluhopisů koupil Dluhopisy v rozporu se zákonnými omezeními, která se na něj vztahují, mohlo by to v konečném důsledku znamenat neplatnost takového nabytí a Emitent by byl povinen vrátit takovému nabyvateli Dluhopisů částku, za kterou tato osoba Dluhopisy zamýšlela koupit, jako bezdůvodné obohacení.</p> <p>Výše uvedená rizika mohou mít zásadní negativní dopad na výnos investora z Dluhopisů. Pokud by se některé z uvedených rizik realizovalo, může dokonce dojít k tomu, že investorovi do Dluhopisů bude vrácena pouze část jmenovité hodnoty nebo o svoji investici zcela přijde.</p>
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

#### 4 Klíčové informace o veřejné nabídce Dluhopisů a jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu

##### 4.1 Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohu investovat do Dluhopisů?

<b>Obecné podmínky veřejné nabídky</b>	<p>Dluhopisy mohou být nabízeny přímo Emitentem nebo prostřednictvím případných Zprostředkovatelů v rámci veřejné nabídky v České republice podle článku 2 písm. d) Nařízení o prospektu 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 zveřejnit prospekt v souladu s tamními právními předpisy.</p> <p>Emitent upíše Dluhopisy na svůj majetkový účet vlastníka vedený v Centrálním depozitáři a následně bude Dluhopisy prodávat investorům sám nebo prostřednictvím případných oprávněných Zprostředkovatelů. Případný Zprostředkovatel s povolením k činnosti investičního zprostředkovatele podle § 29 a násl. zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění (<b>ZPKT</b>) bude předávat žádosti o koupi Dluhopisů příslušnému Zprostředkovateli oprávněnému k jejich vykonání v souladu s takovým oprávněným obsaženým v jeho licenci.</p>
<b>Očekávaný časový rozvrh veřejné nabídky</b>	Dluhopisy budou nabízeny od 15. listopadu 2020 do 15. února 2021 (včetně).
<b>Informace o přijetí k obchodování na regulovaném trhu</b>	Dluhopisy nepodléhají a nebudou podléhat žádosti o přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému.
<b>Plán distribuce Dluhopisů</b>	<p>Minimální částka, za kterou bude investor oprávněn koupit Dluhopisy je 100.000 Kč (slovy: sto tisíc korun českých). Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v Objednávce je omezen předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou Dluhopisů nabízených Emitentem. Emitent je oprávněn Objednávky investorů podle svého výhradního uvážení v Potvrzení krátit, čímž dojde k uzavření Smlouvy o koupi dluhopisů pouze ve vztahu k množství Dluhopisů uvedenému v Potvrzení. Pokud Emitent přímo nebo prostřednictvím případného Zprostředkovatele Potvrzení neodešle, znamená to, že Objednávku zcela odmítnul.</p> <p>Pokud již investor uhradil ve prospěch Bankovního účtu celou kupní cenu původně v Objednávce požadovaných Dluhopisů, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodloužení na bankovní účet uvedený v Objednávce investorem, bankovní účet sdělený Emitentovi nebo Administrátorovi (jak je definován níže) pro účely provedení výplat z Dluhopisů, nebo na bankovní účet, ze kterého byly finanční prostředky odeslány. Konečná celková kupní cena Dluhopisů přidělených jednotlivému investorovi bude uvedena v Potvrzení.</p> <p>Dluhopisy budou veřejně nabízené za kupní cenu odpovídající 100 % jejich jmenovité hodnoty. Obchodování s Dluhopisy nemůže začít před zasláním Potvrzení.</p>
<b>Odhad celkových nákladů</b>	Dle odhadu Emitenta celková výše nákladů na umístění Emise nepřesáhne cca (i) 2.000.000,- Kč (včetně DPH) a (ii) 1,25 % p.a. z celkové upsané jmenovité hodnoty Dluhopisů. Celková výše

<b>spojených s Emisí nebo nabídkou</b>	<p>nákladů na umístění Emise, při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise, tedy bez případného navýšení, bude cca 12.000.000,- Kč, resp. cca 27.000.000,- Kč při maximálním navýšení jmenovité hodnoty Emise. Čistý výtěžek Emise dluhopisů pro Emitenta, při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise, tedy bez případného navýšení, bude odpovídat celkové upsané jmenovité hodnotě Dluhopisů snížené cca (i) o 2.000.000,- Kč (včetně DPH) odpovídající nákladům přípravy Emise a (ii) nákladům spojeným s prodejem Dluhopisů odpovídajícím 1,25 % p.a. z celkové upsané jmenovité hodnoty Dluhopisů.</p> <p>Investorovi do Dluhopisů nebudou ze strany Emitenta účtovány žádné poplatky. Investor, který koupí Dluhopisy, může být povinen hradit poplatky případným Zprostředkovatelům dle jejich ceníků.</p> <p>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.</p>
----------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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

<b>Popis osob nabízejících Dluhopisy</b>	Dluhopisy budou nabízeny Emitentem přímo nebo prostřednictvím případných Zprostředkovatelů.
------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------

#### 4.3 Proč je tento Prospekt sestavován?

<b>Použití výnosů a odhad čisté částky výnosů</b>	<p>Dluhopisy jsou nabízeny za účelem financování nákladů Emitenta a dalšího financování Skupiny Fair Credit. Získané peněžní prostředky budou poskytnuty společnosti Concord Financial Holding prostřednictvím zápůjčky nebo úvěru. Následně budou sloužit k refinancování existující zadluženosti společností ze Skupiny Fair Credit (v odhadovaném rozsahu poloviny výnosu Emise) a k uhrazení jejich nákladů, zejména společnosti Fair Credit Czech, spočívajících zejména ve správě vlastněných či pronajímaných nemovitostí, poskytování poradenských služeb, IT služeb a souvisejících operačních nákladů (v odhadovaném rozsahu poloviny výnosu Emise).</p> <p>Čistý výtěžek Emise dluhopisů pro Emitenta bude odpovídat celkové upsané jmenovité hodnotě Dluhopisů snížené cca (i) o 2.000.000,- Kč (včetně DPH) odpovídající nákladům přípravy Emise a (ii) nákladům spojeným s prodejem Dluhopisů odpovídajícím 1,25 % p.a. z celkové upsané jmenovité hodnoty Dluhopisů. Čistý výtěžek Emise pro Emitenta, při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise, tedy bez případného navýšení, bude cca 188.000.000,- Kč, resp. cca 473.000.000,- Kč při maximálním navýšení jmenovité hodnoty Emise.</p>
<b>Způsob umístění Dluhopisů</b>	Dluhopisy budou nabízeny Emitentem přímo nebo prostřednictvím případných Zprostředkovatelů v rámci veřejné nabídky v České republice. Žádné osoby v souvislosti s Emisí nepřevzali vůči Emitentovi pevný závazek Dluhopisy upsat či koupit.
<b>Střet zájmů osob zúčastněných na Emisi nebo nabídce</b>	Emitentovi není, vyjma společností CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s., se sídlem Jana Babáka 2733/11, Královo Pole, 612 00 Brno, IČO: 277 58 419, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, sp. zn. B 5249 a CYRRUS, a.s., se sídlem Veverí 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, IČO: 639 07 020, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, spisová značka B 3800, z nichž alespoň jedna bude zajišťovat činnost administrátora (každý <b>Administrátor</b> ), znám žádný zájem osob zúčastněných na Emisi a nabídce Dluhopisů, který by byl pro Emisi nebo nabídku Dluhopisů podstatný.

## II. RIZIKOVÉ FAKTORY

*Investoři zvažující úpis či koupi Dluhopisů by se měli pečlivě seznámit s tímto Prospektem jako celkem. Informace, které Emitent v této kapitole předkládá případným zájemcům o úpis či koupi Dluhopisů, jakož i další informace uvedené v tomto Prospektu, by měly být každým zájemcem o úpis či koupi Dluhopisů předem pečlivě zkoumány a zváženy.*

*Úpis, nákup, držba a případný další prodej Dluhopisů jsou spojeny s řadou rizik (včetně rizika ztráty celé investice), přičemž rizika, jež Emitent považuje za podstatná, jsou uvedena níže v této kapitole. Níže uvedený text nenahrazuje žádnou odbornou analýzu nebo jakékoli ustanovení Emisních podmínek nebo údajů uvedených v tomto Prospektu, neomezuje jakákoli práva nebo závazky vyplývající z Emisních podmínek a v žádném případě není jakýmkoliv investičním doporučením. Jakékoli rozhodnutí zájemců o upsání a/nebo koupi Dluhopisů by mělo být založeno na informacích obsažených v tomto Prospektu, na podmínkách nabídky Dluhopisů a především na vlastní analýze výhod a rizik investice do Dluhopisů provedené případným investorem a/nebo jeho právními, daňovými a jinými odbornými poradci.*

*Rizikové faktory jsou řazeny v jednotlivých kategoriích a podkategoriích od nejvýznamnějších po nejméně významné.*

*Pojmy s počátečním velkým písmenem, které jsou použity níže, mají význam jim přiřazený v Emisních podmínkách nebo jakékoliv jiné části Prospektu.*

### **1 Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi**

Z pohledu Emitenta existují zejména následující rizikové faktory, které mohou mít negativní vliv na jeho finanční a ekonomickou situaci, podnikatelskou činnost a schopnost plnit dluhy z Dluhopisů:

#### **Riziko účelově založené společnosti**

Emitent je společnost založená za účelem vydání Dluhopisů a následného poskytování vnitroskupinového financování, správy majetku a poskytování služeb spojených se zlepšením finančních toků ve Skupině Fair Credit, která v současnosti nevykonává jinou podnikatelskou činnost, a nemůže proto z jiných podnikatelských aktivit vytvořit zdroje na splacení dluhů z Dluhopisů. Riziko kreditní závislosti Emitenta na Skupině Fair Credit proto může negativně ovlivnit schopnost Emitenta plnit dluhy z Dluhopisů.

#### **Riziko závislosti Emitenta a potenciálního střetu zájmů**

Emitent použije výtěžek z Emise po odečtení nákladů Emise a souvisejících nákladů s Emisí na poskytnutí zápůjčky nebo úvěru své mateřské společnosti Concord Financial Holding, která prostředky užije na financování nákladů společností ze Skupiny Fair Credit, zejména společnosti Fair Credit Czech, spočívajících zejména ve správě vlastněných či pronajímaných nemovitostí, poskytování poradenských služeb, IT služeb a souvisejících operačních nákladů (v odhadovaném rozsahu poloviny výnosu Emise) a na refinancování existující zadluženosti společností ze Skupiny Fair Credit (v odhadovaném rozsahu poloviny výnosu Emise). Společnost Concord Financial Holding je holdingovou společností, která nevykonává žádnou vlastní provozní činnost (s výjimkou správy svých majetkových účastí), a její finanční pozice a schopnost splácet vnitroskupinovou zápůjčku nebo úvěr poskytnutý Emitentem, je plně závislá na získávání peněžních prostředků (prostřednictvím dividend, splátek z vnitroskupinových zápůjček nebo úvěrů nebo jiným obdobným způsobem) od svých dceřiných společností, zejména společnosti Fair Credit Czech, která generuje téměř všechny výnosy/zisky Skupiny Fair Credit. Společnost Concord Financial Holding navíc ručí za splnění závazků společnosti Fair Credit Czech vyplývajících z úvěrových smluv v agregované výši jistiny c. 340 mil. Kč.

Společnosti ze Skupiny Fair Credit (včetně Emitenta) jsou ovládané a řízené stejnými osobami, a to akcionáři společnosti Concord Financial Holding – panem Martinem Nejedlým, vlastníkem 1.960.000 kusů kmenových akcií odpovídajících 98 % podílu na hlasovacích právech a základním kapitálu společnosti Concord Financial Holding, a panem Tomášem Konvičkou, vlastníkem 40.000 kusů kmenových akcií odpovídajících 2 % podílu

na hlasovacích právech a základním kapitálu společnosti Concord Financial Holding. V souvislosti s poskytováním vnitroskupinových zápůjček a úvěrů mateřské společnosti Concord Financial Holding a jejich následném splácení v prospěch Emitenta může dojít k potenciálnímu střetu zájmu mezi spřízněnými společnostmi Skupiny Fair Credit.

Společnost Fair Credit Czech je navíc vázána povinností poskytovat peněžní prostředky společnosti Fair Credit International na základě smlouvy o poskytování servisních služeb. Na základě této smlouvy je společnost Fair Credit Czech povinna hradit pravidelnou měsíční odměnu za převzetí zákaznického kmene společnosti Fair Credit International do konce března roku 2022, a to ve výši odpovídající 8,1 % z dosažených obchodních výnosů společnosti Fair Credit Czech. Za období od roku 2020 do konce trvání smlouvy o poskytování servisních služeb bude společnost Fair Credit Czech povinna uhradit společnosti Fair Credit International bezmála 200 mil. Kč. Výše odměny za převzetí zákaznického kmene byla stanovena odbornou studií převodových cen zpracovanou společností KPMG Česká republika, s.r.o. na základě tržně obvyklého standardu.

### **Riziko sekundární závislosti**

Emitent je vystaven sekundárnímu riziku závislosti na rizicích týkajících se Skupiny Fair Credit. Vzhledem k závislosti Emitenta na Skupině Fair Credit se na schopnosti Emitenta splácet své dluhy z Emise dluhopisů mohou nepříznivě projevit veškeré rizikové faktory vztahující se ke Skupině Fair Credit popsané níže. Riziko sekundární závislosti může negativně ovlivnit schopnost Emitenta plnit dluhy z Dluhopisů.

## **2 Rizikové faktory vztahující se ke Skupině Fair Credit a některým společnostem ze Skupiny Fair Credit**

Společnost Fair Credit Czech generuje téměř všechny výnosy/zisky Skupiny Fair Credit, tak v případě, kdy společnost Fair Credit Czech nedosáhne zisku, nebude schopna vyplácet společnosti Concord Financial Holding podíl na zisku ve formě dividend, a ta následně financovat Emitenta. Tudíž rizika, která mohou ovlivnit podnikání a hospodářský výsledek společnosti Fair Credit Czech dopadají přímo na hospodářské výsledky Skupiny Fair Credit, a tím pádem i nepřímo na Emitenta.

Z pohledu Skupiny Fair Credit existují zejména následující rizikové faktory, které mohou mít negativní vliv na finanční a ekonomickou situaci, podnikatelskou činnost Skupiny Fair Credit:

### **Regulace, politika státu a právní rizika**

#### **Skupina Fair Credit čelí různým rizikům spojeným s probíhající pandemií COVID-19, která by mohla mít významné nepříznivé účinky na podnikání Skupiny Fair Credit**

Skupina Fair Credit čelí různým rizikům spojeným s probíhající pandemií koronaviru SARS-CoV-2 způsobující onemocnění COVID-19. V prosinci 2019 bylo ohlášeno, že se v čínském městě Wu-chan objevil nový kmen koronaviru COVID-19 a 11. března 2020 vyhlásila Světová zdravotnická organizace COVID-19 za globální pandemii. Rychlé šíření COVID-19 také vedlo k tomu, že úřady provádějí četná opatření s cílem toto šíření omezit, přičemž mezi tyto opatření patří zejména omezení a zákazy cestování, karantény, zákazy vycházení a omezování provozu podniků. Tato opatření ovlivnila a mohou mít další dopad na část nebo veškerou pracovní sílu a činnosti Skupiny Fair Credit či činnosti jejích zákazníků. Pandemie COVID-19 dosud vedla k významné volatilitě a nejistotě na finančním trhu, které již významně potlačily globální obchodní aktivity a mohly by omezit přístup ke kapitálu a vést k dlouhodobému ekonomickému zpomalení nebo recesi, což pravděpodobně negativně ovlivní provozní výsledky Skupiny Fair Credit.

Pandemie COVID-19 a přijatá ochranná opatření mají dále dopad na provoz poboček Skupiny Fair Credit (zejména společnosti Fair Credit Czech). Případná ekonomická recese může nepříznivě ovlivnit schopnost zákazníků společnosti Fair Credit Czech, jako hlavní výkonné společnosti ze Skupiny Fair Credit, dostát jejich závazkům z úvěrových smluv spočívajících zejména ve včasném a řádném splácení poskytnutých půjček.



Z preventivních a obezřetnostních důvodů Skupina Fair Credit utlumila nabídku produktů „Fajnpůjčka“, „Fajnpůjčkamax“ a „Tetička.cz“ pro nové zákazníky (a to formou zvýšení požadovaného skóre, upravení rizikových skupin, kterým se do odvolání nové půjčky neposkytují). Byla zavedena opatření, které mají vést k posílení motivace obchodních zástupců spíše kolektovat splátky existujících úvěrů, nežli poskytovat nové produkty. Skupina Fair Credit zamýšlí po dobu trvání pandemie COVID-19 kumulovat hotovost, a zajistit tím maximální stabilitu celé Skupiny Fair Credit. Vedle toho bylo zavedeno několik nákladových opatření, a to snížení mezd o 20 % na 6 měsíců, vypovězení některých smluv s externími dodavateli, které nejsou nezbytně nutné pro základní provoz Skupiny Fair Credit, snížení odměňovacího systému v obchodní síti o 10 %, zrušení ročních bonusů, pozastavení příspěvků na zaměstnanecké benefity. Skupina Fair Credit předpokládá, že tato opatření by měla přinést úsporu po dobu 6 měsíců zhruba 12 mil. Kč.

S ohledem na fakt, že splátky úvěrů jsou jediným zdrojem příjmů z hlavní činnosti Skupiny Fair Credit a subvencové financování na tyto subjekty necílí, bylo nutné zavést výše uvedená opatření. Tyto opatření a situace kolem pandemie COVID-19 mají za následek významné snížení výhledu hospodaření pro rok 2020. Omezení poskytování nových úvěrů z obezřetnostních důvodů a snížená poptávka po úvěrových produktech bude mít za následek krátkodobě lepší cashflow situaci Skupiny Fair Credit. Avšak z dlouhodobého hlediska přinese opačné důsledky, jelikož poskytování nových úvěrů tvoří bázi budoucích příjmů. Skupina Fair Credit se domnívá, že přijala několikrát opatření včas a v takové míře, že byt' bude mít pandemie COVID-19 na podnikání a výsledky Skupiny Fair Credit významný vliv, neohrozí její stabilitu a schopnost plnit závazky z Dluhopisů řádně a včas.

### **Skupina Fair Credit je vystavena rizikům spojeným s nově přijatými zákony v souvislosti s pandemií COVID-19**

V souvislosti s pandemií COVID-19 byly přijaté, mimo jiné, následující zákony, které Skupina Fair Credit považuje za významné pro její činnost:

1. zákon č. 191/2020 Sb., o některých opatřeních ke zmírnění dopadů epidemie koronaviru SARS CoV-2 na osoby účastníci se soudního řízení, poškozené, oběti trestných činů a právnické osoby a o změně insolvenčního zákona a občanského soudního řádu (**Lex COVID**); a
2. zákon č. 177/2020 Sb., o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií COVID-19 (**Zákon v oblasti splácení úvěrů**).

Legislativní opatření, jako jsou navrhované dočasné změny českého insolvenčního práva, které jsou součástí Lex COVID, by rovněž mohly mít dopad na podnikání Skupiny Fair Credit (zejména společnosti Fair Credit Czech). Podle Lex COVID je povinnost dlužníka podat insolvenční návrh v případě splnění zákonných podmínek pozastavena na dobu trvání příslušných opatření přijatých českou vládou, a také na dobu šesti měsíců po jejich uplynutí, nejdéle však do konce roku 2020. Kromě toho jsou dlužníci dočasně chráněni proti insolvenčním návrhům podaným jejich věřiteli, neboť se k takovým návrhům podaným do konce srpna roku 2020 nepřihlíží a do on-line insolvenčního rejstříku se nezanese žádné záznamy o zahájení insolvenčního řízení. Věřitelé budou po 30. srpnu 2020 nuceni podat nový insolvenční návrh. Lex COVID přináší několik změn rovněž v oblasti oddlužení, která se může dotknout klientů společnosti Fair Credit Czech a potažmo ovlivnit finanční situaci Skupiny Fair Credit. V důsledku Lex COVID dochází, mimo jiné, k zmírnění podmínek rušení oddlužení, kdy oddlužení nebude rušeno v případech nesplnění podstatné části splátkového kalendáře v důsledku mimořádných opatření přijatých v souvislosti s pandemií COVID-19, a zmírnění podmínek pro přiznání osvobození od placení pohledávek při skončení oddlužení. Skupina Fair Credit (zejména společnost Fair Credit Czech) nemusí být v této době schopna efektivně podat insolvenční návrh proti dlužníkům, což může prodloužit čas potřebný k uspokojení pohledávek Skupiny Fair Credit (zejména společnosti Fair Credit Czech) v případě insolvence dlužníka.

Skupina Fair Credit považuje schválení odkladu splátek spotřebitelských úvěrů v režimu Zákona v oblasti splácení úvěrů za jeden z nejvýznamnějších momentů v souvislosti s pandemií COVID-19. Zákon v oblasti splácení úvěrů umožňuje úvěrovaným požádat o odložení času plnění peněžitých dluhů úvěrovaného vůči úvěrujícímu ze smlouvy o úvěru o délku ochranné doby, která může trvat až šest měsíců dle okamžiku podání žádosti a volby délky prodloužení doby splatnosti úvěru ze strany úvěrovaného. Společnost Fair Credit Czech

základní principy tohoto úvěrového moratoria již zahrnuje do podstaty a fungování svého obchodního modelu, tj. společnost Fair Credit Czech přistupuje k jednotlivým případům potíží spotřebitele se splacením individuálně a jsou-li skutečnosti na straně spotřebitele objektivní, zpravidla je spotřebiteli nabídnuta úleva v podobě delší splatnosti úvěru nebo úprava splátkového kalendáře – snížení pravidelné splátky dle možností a současné situace spotřebitele. Skupina Fair Credit odhaduje, že se o úvěrové moratorium dle Zákona v oblasti splácení úvěrů přihlásí cca 10 % celého úvěrového portfolia. Zhruba 62 % úvěrového portfolia (dle počtu úvěrů i zůstatku pohledávek za dlužníky) je k 22. červenci 2020 v prodlení o více než 30 dní. U těchto klientů by mělo probíhat splácení i nadále. Skupina Fair Credit odhaduje, že úvěrové moratorium dle Zákona v oblasti splácení úvěrů a obecně situace kolem pandemie COVID-19 bude mít za následek ztrátu 140 mil. Kč ve vybraných splátkách úvěrů oproti ročnímu rozpočtu 1,25 mld. Kč ve vztahu k produktu „Fajnpůjčka“, 12 mil. Kč ve vybraných splátkách úvěrů oproti ročnímu rozpočtu 89 mil. Kč ve vztahu k produktu „Fajnpůjčkamax“ a 2 mil. Kč ve vybraných splátkách úvěrů oproti ročnímu rozpočtu 50 mil. Kč ve vztahu k produktu „Tetička.cz“.

Nad rámec výše uvedeného, byl zákonem č. 186/2020 Sb. s účinností ode dne 24. dubna 2020 novelizován zákon č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru (**Zákon o spotřebitelském úvěru**), podle kterého věřiteli vůči spotřebiteli v prodlení delším než 90 dnů náleží právo pouze na úrok, který odpovídá úroku určenému zápujčnickou úrokovou sazbou ve výši repo sazby stanovené Českou národní bankou pro první den kalendářního pololetí, v němž došlo k prodlení, zvýšenou o 8 procentních bodů, nebyl-li sjednán úrok nižší. Dále byla zastropována výše úroku a uplatněných smluvních pokut vůči dlužníkovi, který je podnikatel – fyzická osoba (§ 122 Zákona o spotřebitelském úvěru). Zpřísněný režim novelizovaného Zákona o spotřebitelském úvěru může omezit příjmy společnosti Fair Credit Czech od klientů, na které se nové znění Zákona o spotřebitelském úvěru uplatní, což může mít nepříznivý dopad na podnikání Skupiny Fair Credit. S ohledem na to, že tato novela byla přijata teprve v dubnu 2020, Emitent nedokáže tento nepříznivý dopad k datu tohoto Prospektu vyčíslit.

### **Skupina Fair Credit je vystavena rizikům, která se vztahují k případným změnám nebo zpřísnění právního a regulačního rámce v České republice a Evropské unii**

Sektor poskytování spotřebitelských úvěrů je v České republice významně regulován. Skupina Fair Credit podléhá množství zákonů a nařízení, zejména, o spotřebitelských úvěrech, ochraně osobních údajů, finančních a platebních službách a daňových a účetních předpisů. Změny těchto zákonů a nařízení nejsou plně předvídatelné a jakákoli změna může mít negativní dopad na podnikání společností ze Skupiny Fair Credit. Změna legislativy, která by znamenala významnou změnu v podmínkách poskytování spotřebitelských úvěrů, zavedení požadavků nových povolení nebo licencí pro nebankovní poskytovatele spotřebitelských úvěrů nebo změnu stávajících podmínek pro získání oprávnění k poskytování spotřebitelských úvěrů nebo uložení nových povinností pro nebankovní poskytovatele spotřebitelských úvěrů by mohla negativně ovlivnit Skupinu Fair Credit a její ekonomické výsledky.

Relevantní společnosti ze Skupiny Fair Credit (zejména Fair Credit Czech) splnily všechny požadavky a povinnosti vyžadované zejména Zákonem o spotřebitelském úvěru. Při případném porušení Zákona o spotřebitelském úvěru může dojít k uložení pokuty až do výše 20 mil. Kč. Ke dni tohoto Prospektu si Emitent není vědom porušení povinností vyplývajících ze Zákona o spotřebitelském úvěru některou společností ze Skupiny Fair Credit. Nicméně, riziko uložení pokut v budoucnu nemůže být zcela vyloučeno.

Změna legislativy vztahující se na Skupinu Fair Credit nebo uložení pokut a jiných sankcí některé ze společností Skupiny Fair Credit by mělo zásadní dopad na finanční situaci, ekonomické výsledky a provozní aktivity Skupiny Fair Credit, a následně na schopnost Emitenta dostát svým závazkům z Dluhopisů řádně.

### **Skupina Fair Credit je vystavena riziku potenciálního neplnění ukazatele kapitálové přiměřenosti a porušení informačních povinností stanovených Zákonem o spotřebitelském úvěru**

Společnost Fair Credit Czech je povinna udržovat průběžný kapitál ve výši 5 % z objemu poskytnutých a dosud nesplacených spotřebitelských úvěrů vykázaných ke konci příslušného účetního období. Zároveň kapitál společnosti Fair Credit Czech nesmí klesnout pod hranici minimální výše kapitálu 20.000.000 Kč. Společnost Fair Credit Czech verifikuje splnění kapitálových požadavků v pravidelném výkazu

nebankovního poskytovatele spotřebitelských úvěrů, jež musí být odevzdán ČNB nejpozději do konce třetího měsíce po skončení příslušného účetního období.

Za předpokladu, že společnost Fair Credit Czech nedodrží kapitálové požadavky, bude nucena neprodleně navýšit kapitál tak, aby výše popsaný ukazatel splnila, což může mít významný dopad na finanční situaci, ekonomické výsledky a provozuschopnost celé Skupiny Fair Credit.

### **Skupina Fair Credit je vystavena riziku potenciálních ztrát práv na poskytování nebo zprostředkování spotřebitelských úvěrů anebo potenciálních změn oprávnění k činnosti**

Produkty a obchodní aktivity společností Skupiny Fair Credit (zejména společnosti Fair Credit Czech) podléhají povinnosti získat příslušná oprávnění k činnosti.

Společnost Fair Credit Czech je držitelem oprávnění k činnosti nebankovního poskytovatele spotřebitelského úvěru v trvání do konce roku 2023. Prodloužení oprávnění je vázáno na včasné zaplacení správního poplatku. Nelze však zaručit, že ČNB společnosti Fair Credit Czech neodebere oprávnění k činnosti nebankovního poskytovatele spotřebitelského úvěru ze zákonných důvodů stanovených Zákonem o spotřebitelském úvěru.

I když dle nejlepšího vědomí Emitenta aktuálně neexistuje zákonný důvod pro odebrání oprávnění společnosti Fair Credit Czech a společnosti ze Skupiny Fair Credit dodržují své zákonné povinnosti, nedá se možnost odebrání oprávnění zcela vyloučit. Odebrání oprávnění by mělo zásadní dopad na provozní činnost společnosti Fair Credit Czech, která by následně nemohla poskytovat spotřebitelské úvěry. Konec provozu společnosti Fair Credit Czech by mohl mít zásadně negativní dopady na příjmy Emitenta, a následně na jeho schopnost dostát svým závazkům z Dluhopisů řádně.

### **Skupina Fair Credit je ovlivněna rizikem možného úniku dat**

Společnosti Skupiny Fair Credit podléhají regulaci spojené s užíváním osobních dat klientů, a protože pracují s osobními údaji svých klientů (např. jméno, adresa, datum narození, bankovní údaje, kreditní historie), příslušné obchodní aktivity musí být nastaveny v souladu s pravidly na ochranu dat ČR i EU.

Společnosti Skupiny Fair Credit jsou též závislé na smluvních vztazích s třetími stranami a svými zaměstnanci, kteří spravují databáze osobních údajů. Přestože společnosti Skupiny Fair Credit si jsou vědomy rizik plynoucích z možnosti ztráty těchto dat a důsledně monitorují dodržování pravidel jejich ochrany s cílem snížit možnost úniku dat na co nejmenší míru, nelze vyloučit selhání v oblasti ochrany osobních údajů klientů.

Z toho důvodu musí společnosti ze Skupiny Fair Credit dodržovat pravidla a omezení stanovená v zákoně č. 110/2019 Sb., o zpracování osobních údajů (**Zákon o zpracování osobních údajů**) a v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/679 ze dne 27. dubna 2016 o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů a o zrušení směrnice 95/46/ES (obecné nařízení o ochraně osobních údajů) (**GDPR**). Pokud by došlo k úniku osobních dat z důvodu lidské chyby některého ze zaměstnanců, kteří s vybranými osobními daty klientů nakládají, nebo z jiných důvodů, hrozilo by jednotlivým společnostem Skupiny Fair Credit uložení pokuty až do výše 20 000 000 eur nebo 4 % z celkového obrátu těchto společností Skupiny Fair Credit a těch dalších společností, které by měly v okamžiku porušení jednotnou kontrolu a byly by považovány za podnik podle článku 101 Smlouvy o fungování Evropské unie a s tím spojené riziko úhrady civilních nároků jednotlivých klientů, kteří by únikem dat byli dotčeni. Ke dni tohoto Prospektu si Emitent není vědom porušení povinností vyplývajících ze Zákonu o zpracování osobních údajů a GDPR některou společností ze Skupiny Fair Credit. Nicméně, riziko uložení pokut v budoucnu nemůže být zcela vyloučeno.

Pokud by došlo k pochybení ze strany některé ze společností Skupiny Fair Credit a následnému uložení pokuty anebo povinnosti hradit civilní nároky, Emitent je přesvědčen, že by to mělo značný negativní dopad na pověst společností Skupiny Fair Credit a zároveň by tato finanční sankce mohla mít zásadní dopad na finanční situaci, provozní zisk a hospodářský výsledek společností Skupiny Fair Credit, a tím i na schopnost Emitenta řádně plnit své závazky z Dluhopisů.

## **Operační rizika**

### **Skupina Fair Credit je vystavena konkurenci několika velkých úvěrových institucí i méně etablovaných soutěžitelů**

Skupina Fair Credit čelí zvýšené konkurenci mezinárodních finančních institucí a domácích bankovních nebo nebankovních poskytovatelů spotřebitelských úvěrů, což může vést k snižování úrokových sazeb, cen úvěrů a jiných produktů, příjmů z poplatků a objemu poskytovaných úvěrů a jiných služeb a současně k zvyšování cen kapitálového a jiného financování. Konkurence v oblasti poskytování úvěrů je v České republice velká a Skupina Fair Credit se musí rychle přizpůsobovat měnícím se podmínkám trhu a narůstající konkurenci. Za své hlavní konkurenty v oblasti poskytování spotřebitelských úvěrů Skupina Fair Credit považuje Provident Financial s.r.o., EC Financial Services, a.s. nebo Help Financial s.r.o. Skupina Fair Credit pravidelně monitoruje úvěrový trh jako celek, tyto konkurenční subjekty však považuje za nejvýznamnější z důvodu podobnosti jejich obchodních modelů.

Neschopnost společností ze Skupiny Fair Credit uspět v tomto soutěžním prostředí může mít závažný negativní dopad na podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření, peněžní toky, vyhlídky společností Skupiny Fair Credit i na schopnost Emitenta řádně plnit své závazky z Dluhopisů.

### **Síla a hodnota značky Skupiny Fair Credit má podstatný vliv na její obchodní situaci a výsledky hospodaření**

Úspěch Skupiny Fair Credit je závislý na síle a hodnotě všech jejích značek. Na základě projektu převodových cen zpracovaného společností KPMG Česká republika, s.r.o. byla hodnota souboru ochranných známek využívaných v rámci Skupiny Fair Credit stanovena pomocí srovnávací analýzy v interkvartilovém rozpětí 2 % až 5 % z výnosů realizovaných pod značkou Fair Credit. Za předpokladu dosažení plánovaných výnosů v budoucích obdobích se Skupina Fair Credit domnívá, že hodnota takového nehmotného majetku odpovídá 21 % z celkových aktiv. Hodnota předpokládá celkovou délku období stanoveného odborným posudkem. Skupina Fair Credit věří, že dlouhodobá historie, tradice a dobrá reputace značek reprezentujících společnosti Skupiny Fair Credit bude i nadále znamenat konkurenční výhodu na trhu nebankovních poskytovatelů spotřebitelských úvěrů, zvláště pak poté, co vešla v platnost novela Zákona o spotřebitelském úvěru, který významně zredukoval počet poskytovatelů spotřebitelských úvěrů. Skupina Fair Credit si nechala vyhotovit nezávislý průzkum trhu zaměřený na povědomí a sílu značky Fair Credit. Z výzkumu realizovaného renomovanou agenturou STEM/MARK je patrné, že bezmála 80 % obchodních zástupců je s prací u společností Skupiny Fair Credit spokojeno více než s prací u konkurenčních společností. Zároveň je s poskytnutým úvěrem spokojeno 96 % zákazníků a téměř dvě třetiny dotázaných by doporučili značku Fair Credit svým známým. Konkurence v oblasti poskytování spotřebitelských úvěrů roste a úspěch Skupiny Fair Credit bude záviset na udržení a rozvíjení hodnoty těchto značek. Pokud Skupina Fair Credit nebude schopna hodnotu těchto značek udržet, nebude současně schopna rozšiřovat svou klientskou základnu a může se tím snížit atraktivita jejích produktů. Udržování a rozvoj značek může být spojen se značnými investičními náklady, včetně podpory fyzických a online produktů. Neexistuje záruka, že investice do těchto aktiv a aktivit budou vždy úspěšné. Udržení a rozvoj hodnoty značek závisí i na schopnosti Skupiny Fair Credit včas reagovat na inovace a technologický pokrok. Jakékoli pochybení v této oblasti by mohlo mít dopad na obchodní aktivity, hospodaření a finanční situaci Skupiny Fair Credit, a tím na schopnost Emitenta řádně plnit své závazky z Dluhopisů.

### **Operační systémy a síť Skupiny Fair Credit jsou vystaveny rizikům spojeným s technickými chybami a narušením počítačové bezpečnosti**

Schopnost společností Skupiny Fair Credit úspěšně poskytovat a provozovat své produkty a služby je založena na spolehlivosti sítě a bezpečném provozu hardwaru, softwaru i technické a telekomunikační infrastruktury. Jakákoli porucha systému nebo jeho omezený provoz by mohly vést k poklesu schopnosti poskytovat a provozovat produkty a služby. Operační systémy společností Skupiny Fair Credit jsou zabezpečeny pomocí externích databázových počítačových serverů, záložních bezpečnostních kopií i prostřednictvím jiných opatření.

Přestože společnosti Skupiny Fair Credit zavedly příslušná bezpečnostní protipatření, jsou jejich operační systémy nadále vystaveny hrozbě technických poruch, přerušení provozu v důsledku lidské chyby, systémových provozních chyb, živelných pohrom, sabotáže, počítačových virů, kybernetického narušení bezpečnosti a jiných podobných událostí. Každé přerušení schopnosti poskytovat a provozovat produkty a služby způsobené těmito příčinami by mohlo přinést dodatečné náklady, zapříčinit poškození obchodní pověsti společností Skupiny Fair Credit nebo uložení sankcí, a tím snižovat výnosy společností Skupiny Fair Credit. To by mohlo mít negativní vliv na podnikatelské aktivity Skupiny Fair Credit jako celku, její finanční výsledky, a konečně i na schopnost Emitenta řádně plnit své závazky z Dluhopisů.

## **Finanční rizika**

### **Skupina Fair Credit má významné dluhové závazky a je vázána restriktivními dluhovými smlouvami**

Z dluhových závazků Skupiny Fair Credit, které k 31. prosinci 2019 činily 2,47 mld. Kč, plynou omezení, která mohou nepříznivě ovlivnit podnikání Skupiny Fair Credit. Zadluženost společností Skupiny Fair Credit může mít závažné důsledky, zejména znamenající:

- zvýšení citlivosti k obecným podmínkám v ekonomice a v odvětví a omezení flexibility v reakci na ně;
- snížení disponibilních peněžních toků z titulu úhrady jistiny a úroků ze zadluženosti jako fixních nákladů a omezení možnosti získat dodatečné financování na provozní kapitál, investiční výdaje, akvizice, společné podniky a jiné všeobecné firemní účely;
- omezení možnosti získat dodatečné dluhové financování a zvýšení nákladů tohoto financování;
- omezení možnosti zkoumat nové obchodní příležitosti;
- omezení flexibility při plánování změn v podnikání nebo reakce na tyto změny v konkurenčním prostředí a odvětvích, v nichž působí, a konkurenčně ji znevýhodnit oproti jejím konkurentům v tom rozsahu, v němž nejsou natolik zadluženi nebo v němž mají větší finanční rezervy.

Ačkoli Skupina Fair Credit může mít na konsolidovaném základě dostatečné zdroje ke splnění svých závazků, společnosti Skupiny Fair Credit nemusí být schopny provést nezbytné platby Emitentovi, tak aby Emitent mohl řádně plnit své závazky z Dluhopisů. Omezení či zákazy z finančních dokumentů limitují platby Emitentovi od společností ze Skupiny Fair Credit, aby se poskytovatelé úvěrů jiným společnostem ze Skupiny Fair Credit zajistili před případným vyvedením peněžních prostředků z těchto společností. Omezení se uplatní zejména v případech, kdy by společnosti čelily finančním problémům či by došlo k neplnění závazků uvedených v jejich finančních dokumentech.

Dokumentace spojená s dluhovými závazky zahrnuje mnoho aktivních a pasivních povinností a omezení, mezi které patří především plnění finančních kovenantů (závazků), které jsou standardní na finančních trzích jako povinnost udržovat určitý poměr celkové zadluženosti (poměr cizích zdrojů na celkových aktivech), povinnost poskytnout zajištění, povinnost dodržovat ukazatel krytí úvěrové expozice zajištěním či ukazatele specifické pro podnikatelskou činnost společností Skupiny Fair Credit jako efektivita vybraných splátek úvěrů nebo stanovení minimální výše vybraných splátek za období (všechny pojmy uvedené v tomto rizikovém faktoru mají vlastní konkrétní definiční význam uvedený v jednotlivém finančním dokumentu a nelze je zaměňovat s obdobnými či stejnými termíny užitými v Prospektu). Všechna tato omezení podléhají výjimkám a výhradám. Smlouvy, které zavazují společnosti Skupiny Fair Credit, mohou omezit jejich schopnost financovat své budoucí činnosti a kapitálové potřeby, využívat obchodní příležitosti a vykonávat činnosti, které mohou být v jejich zájmu. To může mít významný nepříznivý vliv na schopnost společností Skupiny Fair Credit plnit své dluhové závazky, a tedy i na schopnost Emitenta řádně plnit své závazky z Dluhopisů.

## **Prohlášení konkurzu klienta může mít negativní dopad na vymožení dluhu, velikost vymoženého dluhu a dobu trvání vymáhání dluhu a insolvenční a jiné zákony upravující práva věřitelů v České republice mohou omezit schopnost Skupiny Fair Credit obdržet platby ze splatných úvěrů**

Insolvence klienta může vést k prohlášení konkurzu na jeho majetek jako jednoho ze zákonných způsobů řešení úpadku. Riziko insolvence klientů je pravidelně sledováno prostřednictvím systému vyhodnocování kreditního rizika. Společnosti Skupiny Fair Credit dlouhodobě dosahují úspěšnosti vymožení 30 % celkové dlužné částky u klientů, u nichž byla prohlášena insolvence. Poměr úvěrů klientů v insolvenci na celkovém úvěrovém portfoliu představuje 7,4 %. Společnosti Skupiny Fair Credit mají zkušenost s prodejem insolvenčních portfolií inkasním agenturám, přičemž cena průměrně osciluje kolem 30 % z hodnoty aktuálního dlužného zůstatku.

Z toho důvodu, že insolvenční řízení v České republice trvají i několik let a míra uspokojení věřitelů je obecně relativně nízká, společnosti ze Skupiny Fair Credit nemohou zaručit, že jejich věřitelská práva budou v případném insolvenčním řízení klienta plně a úspěšně uplatněna a celková výše dluhů bude vymožena. V nejhorsím případě nemusí být společnosti ze Skupiny Fair Credit schopny vymocit ani část z vymáhaných dluhů. Insolvence klientů společností ze Skupiny Fair Credit představuje pro Skupinu Fair Credit rovněž riziko dodatečných nákladů, a to zejména v situaci změny předpisů upravujících insolvenční řízení. Insolvence klienta a zejména prohlášení konkurzu na majetek klienta by proto mohlo významně negativně ovlivnit finanční situaci, výsledky hospodaření, vyhlídky a reputaci společností Skupiny Fair Credit a schopnost Emitenta řádně plnit své závazky z Dluhopisů.

## **Předčasné splacení poskytnutých úvěrů může vést k finanční ztrátě společností ze Skupiny Fair Credit**

Předčasné splacení poskytnutých úvěrů klienty může představovat negativní odchylku od očekávaného výnosu z poskytnutého úvěru. Právo klientů na předčasné splacení poskytnutých úvěrů vyplývá ze Zákona o spotřebitelském úvěru a společnosti ze Skupiny Fair Credit nemohou riziko předčasného splacení zcela limitovat. Toto riziko je společnostmi ze Skupiny Fair Credit pravidelně sledováno a vyhodnocováno.

Společnost Fair Credit Czech, která je hlavním zdrojem výnosů Skupiny Fair Credit, zaznamenala za dobu svého fungování celkem 22 tis. úvěrů, které byly předčasně splaceny. Celková jmenovitá hodnota předčasně splacených úvěrů činila 365,3 mil. Kč, přičemž zůstatek pohledávek při zachování celé doby splatnosti činil o 43,1 mil. Kč více, než společnost Fair Credit Czech obdržela z předčasně splacených úvěrů. Znemožnění inkasa celé dlužné částky zapříčiněné předčasným splacením dosahuje 3,3 % z celkového ročního objemu vybraných splátek úvěrů.

Předčasné splacení poskytnutých úvěrů a rozvolnění právního rámce pro předčasné splacení úvěrů může mít negativní dopad na obchodní aktivity, hospodaření a finanční situaci Skupiny Fair Credit, a tím na schopnost Emitenta řádně plnit své závazky z Dluhopisů.

## **Světová ekonomická krize a ekonomická recese v Evropské unii by mohly mít negativní vliv na kreditní postavení společností ze Skupiny Fair Credit**

Světová ekonomická krize a ekonomická recese v Evropské unii a České republice mající za následek zejména pokles hrubého domácího produktu, výrazně sníženou míru korporátních investic, zvýšenou míru nezaměstnanosti, zvýšenou míru zadluženosti domácností, rostoucí počet konkurzů a sníženou hodnotu komerčního a soukromého majetku by mohla mít negativní dopad na kreditní kvalitu úvěrového portfolia společností ze Skupiny Fair Credit.

Fair Credit Czech je vystavena riziku nesplacení úvěrů jejich klienty v souladu se smluvními podmínkami. Ve společnosti a zejména z řad odborníků se objevují predikce blížící se ekonomické krize nebo recese, které nabírají na síle v důsledku pandemie koronaviru COVID-19 a jejich dopadů na ekonomickou situaci v Evropské unii a České republice. Není možné předvídat vliv takovéto krize nebo recese na úvěrové portfolio společností ze Skupiny Fair Credit a případný nárůst počtu nesplacených úvěrů. Společnosti Skupiny Fair Credit má zavedený mechanismus schvalování poskytnutí úvěrů, mimo jiné, za účelem zamezení případných negativních vlivů změn v makroekonomické situaci. K 31. prosinci 2019 činil objem krátkodobých a

dlouhodobých pohledávek společnosti Fair Credit Czech 1,56 mld. Kč (brutto). Z tohoto objemu představovala nominální hodnota pohledávek po splatnosti k 31. prosinci 2019: 860,84 mil. Kč (55,2 %). Pohledávky po splatnosti jsou všechny ty, u nichž je ukazatel DPD > 0 (*days past due*). Nutno však dodat, že obchodní model nebankovních společností obsluhujících klienty s nižší bonitou (tzv. *subprime market*) již při poskytnutí úvěru předpokládá prodlení a nepravidelnou úhradu předepsaných splátek. Obdobné výsledky jsou u konkurenčních společností standardem, a proto je hodnocení úvěrové bonity klientů prostřednictvím ukazatele DPD relativní.

Případná ekonomická recese by mohla mít za následek nárůst poptávky po spotřebitelských úvěrech, avšak zpravidla s recesí dochází k současnému poklesu úvěrové kvality portfolia. Případná světová ekonomická krize a ekonomická recese v Evropské unii a České republice by mohla významně negativně ovlivnit podnikání společností Skupiny Fair Credit, jejich ekonomické výsledky, finanční situaci a v konečném důsledku schopnost Emitenta řádně plnit své závazky z Dluhopisů.

## Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty, která společností Skupiny Fair Credit hrozí, když klient nesplní své závazky spojené zejména se splácením poskytnutých úvěrů. Společnosti Skupiny Fair Credit čelí riziku snížení kreditní kvality klienta, která může znamenat ztrátu ekonomické hodnoty pohledávek společností ze Skupiny Fair Credit z poskytnutých úvěrů. Odhadování možné ztráty a míry efektivnosti vymáhání pohledávek ze splatných úvěrů je nedílnou součástí posuzování kreditního rizika relevantního klienta. K 31. prosinci 2019 činil objem krátkodobých a dlouhodobých pohledávek společnosti Fair Credit Czech 1,56 mld. Kč. Z tohoto objemu představovala nominální hodnota pohledávek po splatnosti k 31. prosinci 2019 860,84 mil. Kč. Společnosti Skupiny Fair Credit kalkulují s mírou nedobytných úvěrů 14 % z celkového portfolia. Tato část úvěrů v selhání je součástí kalkulace marže jednotlivých společností Skupiny Fair Credit.

Navzdory všem opatřením společností Skupiny Fair Credit s cílem omezení následků úvěrového rizika může selhání klientů společností Skupiny Fair Credit způsobit ztráty, které by mohly negativně ovlivnit podnikání společností Skupiny Fair Credit, jejich ekonomické výsledky, finanční situaci a v konečném důsledku schopnost Emitenta řádně plnit své závazky z Dluhopisů.

## Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že společnosti Skupiny Fair Credit budou čelit problémům při plnění povinností spojených s jejich závazky, které jsou vyrovnány poskytnutím hotovosti nebo jiného finančního aktiva. K 31. prosinci 2019 činil objem likvidních aktiv společnosti Fair Credit Czech<sup>1</sup> 1,37 mld. Kč a objem krátkodobých závazků činil k 31. prosinci 2019 0,52 mld. Kč.

Vedení Emitenta i ostatních společností Skupiny Fair Credit minimalizují riziko likvidity průběžným řízením a plánováním budoucích peněžních toků. Hlavním nástrojem plánování peněžních toků je tvorba střednědobého plánu Skupiny Fair Credit, který je sestavován každý rok vždy pro příslušný rok, rozdělený na měsíce a týdny, a následující tři roky. Peněžní toky pro nejbližší období jsou poté průběžně aktualizovány, aby bylo možné včas identifikovat případná období se záporným cash-flow.

Společnosti skupiny Fair Credit, zejména společnost Fair Credit Czech, poskytuje rychloobrátkové úvěry, které zabezpečují relativně rychlou a pravidelnou obratovost kapitálu, který není dlouhodobě vázán v aktivech společnosti. Obchodní model Skupiny Fair Credit je založen na tzv. obchodních týdnech v režimu čtvrtek až středa. Každou kalendářní středu probíhá vyúčtování obchodního týdne, kdy dochází k ukládání vybraných splátek spotřebitelských úvěrů na účty společnosti. Průměrný týdenní obrat na obchodních účtech společností Skupiny Fair Credit je 12,3 mil. Kč. Za celý rok 2019 více než 650 mil. Kč.

Navzdory všem opatřením nelze vyloučit, že společnosti Skupiny Fair Credit budou z výše uvedených důvodů čelit nedostatku likvidity, že nebudou schopny hradit své závazky v době jejich splatnosti, což může vést k narušení vztahů s dodavateli, zhoršení komerčních podmínek a k insolvenčnímu řízení. Tyto skutečnosti

<sup>1</sup> Likvidní aktiva definována jako součet krátkodobých pohledávek z obchodních vztahů a ostatních krátkodobých aktiv, krátkodobých finančních aktiv a peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů.

mohou negativně ovlivnit podnikání společností Skupiny Fair Credit, jejich ekonomické výsledky, finanční situaci a v konečném důsledku schopnost Emitenta řádně plnit své závazky z Dluhopisů.

### **Riziko úrokové sazby**

Podnikání společností Skupiny Fair Credit je závislé na výdělku z úrokových sazeb poskytovaných úvěrů a je vystaveno riziku kolísání úrokových sazeb. Nárůst úrokových sazeb může nepříznivě ovlivnit příjem z úroků za předpokladu, že dojde ke snížení objemu poskytnutých úvěrů. Naopak snížení úrokových sazeb může znamenat, mimo jiné, významné zvýšení výskytu předčasného splacení poskytnutých úvěrů. Úrokové sazby reagují citlivě na celou řadu různých faktorů nezávislých na vůli společností ze Skupiny Fair Credit, včetně domácích a mezinárodních ekonomických a politických podmínek.

Časové období, během něhož je úroková sazba finančního nástroje pevná, naznačuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven riziku úrokové sazby. Standardní smluvní úvěrová dokumentace společností Skupiny Fair Credit zavazuje klienty k placení splátek na základě fixních úrokových sazeb. Úrokové sazby poskytované společnostmi ze Skupiny Fair Credit korespondují s úrokovými sazbami převažujícími na trhu úvěrů poskytovaných nebankovními poskytovateli spotřebitelských úvěrů v okamžiku schvalování spotřebitelského úvěru. Vzhledem k tomu, že příjmy společností ze Skupiny Fair Credit jsou z větší části tvořeny příjmy z úvěrů s fixními úrokovými sazbami, společnosti ze Skupiny Fair Credit jsou vystaveny nepodstatnému riziku poklesu profitability v důsledku změny výše úrokových sazeb.

## **3 Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům**

### **Riziko nespacení**

Dluhopisy stejně jako jakýkoli jiný peněžitý dluh podléhají riziku nespacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen vyplácet úroky z Dluhopisů či jejich jmenovitou hodnotu. Při případném odkupu Dluhopisů Emitentem na trhu může být cena uhrazená vlastníkům Dluhopisů za odkoupené Dluhopisy nižší než výše jejich původní investice, přičemž za určitých okolností může být taková hodnota i nulová.

### **Riziko úrokové sazby z Dluhopisů**

Vlastník dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou je vystaven riziku poklesu ceny takového Dluhopisu v důsledku růstu tržních úrokových sazeb. Zatímco je nominální úroková sazba po dobu existence Dluhopisů fixována, aktuální úroková sazba na kapitálovém trhu (**tržní úroková sazba**) se zpravidla denně mění. Se změnou tržní úrokové sazby se také mění cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou, ale v opačném směru. Pokud se tedy tržní úroková sazba zvýší, cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou zpravidla klesne na úroveň, kdy výnos takového Dluhopisu je přibližně roven tržní úrokové sazbě. Pokud se tržní úroková sazba naopak sníží, cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou se zpravidla zvýší na úroveň, kdy výnos takového Dluhopisu je přibližně roven tržní úrokové sazbě. Tato skutečnost může mít negativní vliv na hodnotu a vývoj investice do Dluhopisů.

### **Riziko předčasného splacení**

Dle Emisních podmínek má Emitent právo kdykoliv předčasně splatit všechny dosud nespacené Dluhopisy (částečně nebo úplně) za splnění tam uvedených podmínek. Pokud dojde k úplnému nebo částečnému předčasnému splacení Dluhopisů včetně případů, kdy k tomu dojde bez souhlasu konkrétního Vlastníka dluhopisů, v souladu s Emisními podmínkami před datem jejich splatnosti, je Vlastník dluhopisů vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení.

### **Riziko inflace**

Potenciální investoři do Dluhopisů by si měli být vědomi, že reálná hodnota investice do Dluhopisů může klesat zároveň s tím, jak inflace snižuje hodnotu měny. Jelikož Dluhopisy neobsahují protiinflační doložku, inflace způsobuje pokles reálného výnosu z Dluhopisů. Podle nejnovější prognózy ČNB zveřejněné



7. listopadu 2019 se meziroční celková inflace na horizontu měnové politiky očekává v horizontu 4. čtvrtletí 2020 ve výši 2,5 % s poklesem na 2,1 % v horizontu 1. čtvrtletí 2021. Pokud však nastane situace, na základě které se tato prognóza nenaplní a výše inflace překročí výši nominálních výnosů z Dluhopisů, hodnota reálných výnosů z Dluhopisů bude negativní.

### **Riziko zákonnosti koupě Dluhopisů**

Potenciální nabyvatelé Dluhopisů (zejména zahraniční osoby) by si měli být vědomi, že koupě Dluhopisů může být předmětem zákonných omezení ovlivňujících platnost jejich nabytí. Emitent nemá ani nepřebírá odpovědnost za zákonnost nabytí Dluhopisů potenciálním nabyvatelem Dluhopisů, ať už podle zákonů státu (jurisdikce) jeho založení nebo státu (jurisdikce), kde je činný (pokud se liší). Potenciální nabyvatel se nemůže spoléhat na Emitenta nebo kteroukoli společnost Skupiny Fair Credit v souvislosti se svým rozhodováním ohledně zákonnosti získání Dluhopisů. V případě, že by potenciální nabyvatel Dluhopisů koupil Dluhopisy v rozporu se zákonnými omezeními, která se na něj vztahují, mohlo by to v konečném důsledku znamenat neplatnost takového nabytí a Emitent by byl povinen vrátit takovému nabyvateli Dluhopisů částku, za kterou tato osoba Dluhopisy zamýšlela koupit, jako bezdůvodné obohacení. V závislosti na zákonech (jurisdikci), které se na danou osobu vztahují, mohou být s takovýmto nabytím Dluhopisů v rozporu se zákonnými omezeními spojeny též další právní důsledky.

### **Riziko rozdílnosti podmínek a ceny za Dluhopisy při souběžné veřejné nabídce prostřednictvím Emitenta a jednotlivých Zprostředkovatelů**

Podmínky veřejné nabídky uskutečňované Emitentem a veřejné nabídky uskutečňované případnými Zprostředkovateli, pokud budou nabídky provádět souběžně, se mohou lišit (včetně ceny a poplatků účtovaných investorovi). V případě, že investor upíše, resp. koupí, Dluhopisy za vyšší kupní cenu, nese riziko, že celková výnosnost jeho investice bude nižší, než kdyby koupil Dluhopisy za nižší kupní cenu. Do kupní ceny a její celkové výše se dále mohou promítnout poplatky účtované případnými Zprostředkovateli anebo poplatky třetích stran spojené s evidencí o Dluhopisech, které se účtují investorovi. Z těchto důvodů může dojít k odlišné výši celkových nákladů navyšujících kupní cenu, které investor do Dluhopisů bude muset vynaložit na koupi jednoho Dluhopisu.

### **Poplatky**

Celková návratnost investic do Dluhopisů může být ovlivněna úrovní poplatků účtovaných Zprostředkovatelem koupě či prodeje Dluhopisů. Pokud investor koupí Dluhopisy prostřednictvím Zprostředkovatelů může být celková návratnost investice do Dluhopisů ovlivněna výši jím účtovaných poplatků. Výše návratnosti může být dále ovlivněna poplatky účtovanými relevantním zúčtovacím systémem používaným investorem. Příslušná instituce si může účtovat poplatky za zřízení a vedení investičního účtu, převody cenných papírů, služby spojené s úschovou cenných papírů, apod. Emitent proto doporučuje budoucím investorům do Dluhopisů, aby se seznámili s podklady, na jejichž základě budou účtovány poplatky v souvislosti s Dluhopisy. Tato skutečnost může mít negativní vliv na hodnotu Dluhopisů.

### III. INFORMACE ZAČLENĚNÉ ODKAZEM

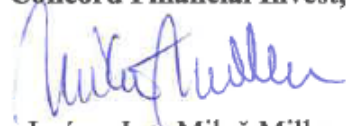
Informace o Emitentovi	str.	Přesná URL adresa
Účetní závěrka Emitenta dle CAS za rok 2019	4-11	<a href="https://www.concordfh.cz/wp-content/uploads/2020/07/Concord-Financial-Invest-auditovana%CC%81-u%CC%81c%CC%8Cetni-zaverka-za-rok-2019.pdf">https://www.concordfh.cz/wp-content/uploads/2020/07/Concord-Financial-Invest-auditovana%CC%81-u%CC%81c%CC%8Cetni-zaverka-za-rok-2019.pdf</a>
Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce za rok 2019	1-3	<a href="https://www.concordfh.cz/wp-content/uploads/2020/07/Concord-Financial-Invest-auditovana%CC%81-u%CC%81c%CC%8Cetni-zaverka-za-rok-2019.pdf">https://www.concordfh.cz/wp-content/uploads/2020/07/Concord-Financial-Invest-auditovana%CC%81-u%CC%81c%CC%8Cetni-zaverka-za-rok-2019.pdf</a>

#### IV. ODPOVĚDNÁ OSOBA

Osobou odpovědnou za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto Prospektu je Emitent, tj. společnost Concord Financial Invest, s.r.o., se sídlem Kubánské náměstí 1391/11, Vršovice, 100 00 Praha 10, IČO: 08031614, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 311879. Emitent prohlašuje, že údaje uvedené v Prospektu jsou podle jeho nejlepšího vědomí v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam Prospektu.

Ke dni vyhotovení tohoto Prospektu, v Praze

**Concord Financial Invest, s.r.o.**



Jméno: Ing. Miloš Miller

Funkce: jednatel

## V. UPISOVÁNÍ A PRODEJ

### 1 Obecné informace o nabídce, pověřené osobě a způsobu upisování

Emitent zamýšlí vydat Dluhopisy v předpokládané celkové jmenovité hodnotě Emise do 200.000.000 Kč (slovy: dvě stě milionů korun českých) s možností navýšení až do výše 500.000.000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých). Dluhopisy mohou být vydávány jednorázově nebo v tranších. Předmětem veřejné nabídky budou všechny Dluhopisy vydávané v rámci Emise.

Žádné osoby v souvislosti s Emisí nepřevzali vůči Emitentovi pevný závazek Dluhopisy upsat či koupit.

Tento Prospekt byl vyhotoven a uveřejněn za účelem veřejné nabídky Dluhopisů.

Emitent může pověřit na základě smlouvy o zprostředkování prodeje dluhopisů (**Smlouva o zprostředkování**) příslušného zprostředkovatele (**Zprostředkovatel**) k účasti na veřejné nabídce Dluhopisů. Ve Smlouvě o zprostředkování udělí Emitent Zprostředkovateli pověření zprostředkovat investice do Dluhopisů. V takovém případě bude Zprostředkovatel přijímat pokyny investorů ke koupi Dluhopisů a předávat je příslušnému obchodníkovi s cennými papíry anebo jiné osobě s obdobným oprávněním anebo je vykonávat sám, a to v souladu s jeho zákonnou licenci. Zprostředkovatel se dále zaváže k součinnosti při vyhledávání potenciálních investorů do Dluhopisů, ať už přímo nebo prostřednictvím dalšího zprostředkovatele v mezích jejich zákonných licencí.

Emitent si od spolupráce s případnými Zprostředkovateli slibuje zejména možnost oslovení širší základny potenciálních investorů.

Dluhopisy nepodléhají a nebudou podléhat žádosti o přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému.

### 2 Nabídka a prodej Dluhopisů

Dluhopisy budou nabízeny Emitentem přímo nebo prostřednictvím případných Zprostředkovatelů v rámci veřejné nabídky v České republice podle článku 2 písm. d) Nařízení o prospektu 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 zveřejnit prospekt v souladu s tamními právními předpisy. Veřejná nabídka Dluhopisů v České republice poběží od 15. listopadu 2020 do 15. února 2021.

Emitent upíše Dluhopisy na svůj majetkový účet vlastníka vedený v Centrálním depozitáři a následně bude Dluhopisy prodávat investorům sám nebo prostřednictvím případných oprávněných Zprostředkovatelů. V takovém případě, bude Zprostředkovatel s povolením k činnosti investičního zprostředkovatele podle § 29 ZPKT, předávat žádosti o koupi Dluhopisů příslušnému Zprostředkovateli oprávněnému k jejich vykonání v souladu s takovým oprávněným obsaženým v jeho licenci. Emitent může Dluhopisy upsat k Datu emise anebo kdykoli po něm v tranších až do konce lhůty pro upisování Dluhopisů podle článku 2.1 Emisních podmínek.

Žádná osoba v souvislosti s Emisí nepřevzala vůči Emitentovi povinnost Dluhopisy upsat, umístit či koupit.

Žádost o koupi Dluhopisů bude zájemcem doručena Emitentovi nebo případnému Zprostředkovateli na adresu jejich sídla nebo prostřednictvím komunikace na dálku na e-mailovou adresu [investori@faircredit.cz](mailto:investori@faircredit.cz) (**Objednávka**). Příslušný formulář pro Objednávku bude investorovi poskytnut na žádost Emitentem nebo příslušným Zprostředkovatelem v písemné podobě, anebo zaslán e-mailem.

V souvislosti s podáním Objednávky mohou být investoři vyzváni Emitentem nebo případným Zprostředkovatelem k doložení potřebných identifikačních údajů a informací, popřípadě k prostému nebo úředně ověřenému podpisu dokumentů potvrzujících tyto informace a identifikační údaje.

Může se jednat především o: (i) prokázání se platným dokladem totožnosti, (ii) vyplnění investičního dotazníku ve smyslu ZPKT, (iii) vyplnění prohlášení ve smyslu zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů (obecně známé jako „AML prohlášení“) (iv) vyplnění prohlášení ve smyslu dohody č. 72/2014 Sb. m. s. mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování a zákona č. 330/2014 Sb., o výměně informací o finančních účtech se Spojenými státy americkými pro účely správy daní, ve znění pozdějších předpisů (obecně známé jako „FATCA“), (v) vyplnění prohlášení ve smyslu zákona č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní (obecně známé jako „GATCA“), (vi) informace o majetkovém účtu (ve smyslu ZPKT) či jiném obdobném účtu investora, kam budou Dluhopisy investorovi převedeny, (vii) uzavření komisionářské či obdobné smlouvy mezi investorem a případným Zprostředkovatelem a (viii) podání pokynu k nákupu Dluhopisů ve smyslu takové smlouvy uzavřené mezi investorem a případným Zprostředkovatelem.

Dle odhadu Emitenta celková výše nákladů na umístění Emise nepřesáhne cca (i) 2.000.000,- Kč (včetně DPH) a (ii) 1,25 % p.a. z celkové upsané jmenovité hodnoty emise Dluhopisů. Celková výše nákladů na umístění Emise (při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise, tedy bez případného navýšení) bude cca 12.000.000,- Kč, resp. cca 27.000.000,- Kč při maximálním navýšení jmenovité hodnoty Emise.

Investor, který koupí Dluhopisy, může být povinen hradit poplatky případným Zprostředkovatelům dle jejich ceníků. Investorovi do Dluhopisů nebudou ze strany Emitenta účtovány žádné poplatky. Investor může být povinen platit další poplatky účtované Centrálním depozitářem, osobou vedoucí navazující evidenci na centrální evidenci vedenou Centrálním depozitářem, osobou vedoucí jeho účet vlastníka (ve smyslu ZPKT) za obstarání převodu Dluhopisů, za služby spojené s vedením jeho účtu, apod.

a) Objednávky ke koupi dluhopisů před datem emise

Emitent investorovi prodá Dluhopisy pouze tehdy, pokud v souvislosti s podáním Objednávky dojde ke splnění následujících skutečností:

- (i) nejpozději 20 Pracovních dnů před Datem emise investor doručí k rukám Emitenta nebo případného Zprostředkovatele na adresu jejich sídla Objednávku v kompletní podobě (tj. včetně všech náležitostí, informací a dokumentů, jejichž poskytnutí je Emitentem nebo případným Zprostředkovatelem vyžadováno);
- (ii) nejpozději 10 Pracovních dnů po odeslání Objednávky investor splatí celou kupní cenu objednaných Dluhopisů na bankovní účet Emitenta č. ú. 5663002309/0800 vedený u České spořitelny, a.s. (**Bankovní účet**) a
- (iii) bez zbytečného odkladu po připsání kupní ceny objednaných Dluhopisů na Bankovní účet dle odstavce (ii) výše investor obdrží na svou e-mailovou adresu od Emitenta přímo nebo prostřednictvím případného Zprostředkovatele potvrzení o přijetí či částečném přijetí Objednávky (**Potvrzení**).

Obchodování s Dluhopisy nemůže začít před zasláním Potvrzení.

Odesláním Potvrzení Emitentem přímo nebo prostřednictvím případného Zprostředkovatele dojde k uzavření smlouvy o koupi Dluhopisů, jejímž předmětem bude závazek investora koupit Dluhopisy od Emitenta za podmínek uvedených v Objednávce odsouhlasené Emitentem (**Smlouva o koupi dluhopisů**).

Minimální částka, za kterou bude investor oprávněn koupit Dluhopisy je 100.000 Kč (slovy: sto tisíc korun českých). Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v Objednávce je omezen předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou Dluhopisů nabízených Emitentem. Emitent je oprávněn Objednávky investorů podle svého výhradního uvážení v Potvrzení krátit, čímž dojde k uzavření Smlouvy o koupi dluhopisů pouze ve vztahu k množství

Dluhopisů uvedenému v Potvrzení. Pokud Emitent přímo nebo prostřednictvím případného Zprostředkovatele Potvrzení neodešle, znamená to, že Objednávku zcela odmítl.

Pokud již investor uhradil ve prospěch Bankovního účtu celou kupní cenu původně v Objednávce požadovaných Dluhopisů, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na bankovní účet uvedený v Objednávce investorem, bankovní účet sdělený Emitentovi nebo Administrátorovi pro účely provedení výplat z Dluhopisů, nebo na bankovní účet, ze kterého byly finanční prostředky odeslány. Konečná celková kupní cena Dluhopisů přidělených jednotlivému investorovi bude uvedena v Potvrzení.

Investoři musí mít zřízený nebo si nechat případným Zprostředkovatelem nebo jinou k tomu oprávněnou osobou zřídit majetkový účet v Centrálním depozitáři, nebo majetkový účet v evidenci navazující na centrální evidenci, případně jiný účet, který jim umožní držet Dluhopisy prostřednictvím příslušného účastníka v Centrálním depozitáři, jinak nedojde k vypořádání prodeje Dluhopisů a investor do Dluhopisů bude odpovědný za veškerou škodu, která tím Emitentovi nebo případnému Zprostředkovateli vznikne. Vlastník dluhopisů sám nese poplatky za vedení účtu cenných papírů a za přijetí cenného papíru na svůj majetkový účet.

Vypořádání proběhne tak, že Emitent ve spolupráci s Administrátorem převede Dluhopisy upsané na svém majetkovém účtu na majetkové účty jednotlivých investorů vedené v příslušné evidenci zaknihovaných cenných papírů.

Vypořádání obchodů s Dluhopisy bude probíhat prostřednictvím Centrálního depozitáře, respektive osob vedoucích evidenci navazující na centrální evidenci, formou delivery free of payment (DFP), kdy Centrální depozitář a příslušní účastníci vypořádání Centrálního depozitáře na stranách Emitenta (zastoupeného Administrátorem) a investora obvyklým způsobem v souladu s jeho pravidly a provozními postupy zpracují a vypořádají pokyn k převodu Dluhopisů tak, že koupené Dluhopisy budou převedeny z majetkového účtu Emitenta na příslušný majetkový účet investora.

b) Objednávky ke koupi dluhopisů po datu emise

Emitent může prodávat Dluhopisy vydané na svůj majetkový účet i po Datu emise. Poté, co všechny takto vydané Dluhopisy prodá, může vydat další tranše Emise. Emitent ve spolupráci s Administrátorem vypořádá uzavřené a zatím nevypořádané Smlouvy o koupi dluhopisů, u kterých byla kupní cena zaplacená na Bankovní účet, ale nebyly splněny jiné skutečnosti pro účely vypořádání prodeje Dluhopisů uvedené v odstavci a) výše.

Pro prodej Dluhopisů a vypořádání tohoto prodeje podle tohoto odstavce b) se obdobně použijí ustanovení odstavce a) výše s tím rozdílem, že Objednávku může investor doručit i ve vztahu k Dluhopisům vydaným po Datu emise.

c) Automaticky zrušené objednávky

Pokud investor uhradil částku kupní ceny Dluhopisů na Bankovní účet později než 50 Pracovních dnů přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů, budou takto pozdě podané nebo zaplacené Objednávky zrušeny. Peněžní prostředky určené na koupi Dluhopisů Emitent bez zbytečného prodlení zašle zpět na bankovní účet, ze kterého byla částka poukázána, nedohodnou-li se investor a Emitent jinak.

Dluhopisy budou veřejně nabízené za kupní cenu odpovídající 100 % jejich jmenovité hodnoty.

Konečné výsledky veřejné nabídky obsahující rovněž celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících Emisi budou zveřejněny na internetových stránkách Emitenta [www.concordfh.cz](http://www.concordfh.cz), sekce Pro investory a to bezprostředně po jejím ukončení.

### **3 Omezení týkající se šíření Prospektu a nabídky a prodeje Dluhopisů**

Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádal o schválení nebo uznání tohoto Prospektu v jiném státě a Dluhopisy nejsou povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou schválení tohoto Prospektu ČNB a obdobně nebude bez dalšího umožněna ani jejich nabídka s výjimkou jejich nabídky v České republice, jak je popsána v tomto Prospektu (s výjimkou případů, kdy nabídka Dluhopisů bude splňovat veškeré podmínky stanovené pro takovou nabídku příslušnými právními předpisy státu, v němž bude taková nabídka činěna).

Osoby, do jejichž držení se tento Prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držbě a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům, včetně tohoto Prospektu.

Kromě výše uvedeného Emitent žádá veškeré nabyvatele Dluhopisů, aby dodržovali ustanovení všech příslušných právních předpisů v každém státě (včetně České republiky), kde budou nakupovat, nabízet, prodávat nebo předávat Dluhopisy vydané Emitentem nebo kde budou distribuovat, zpřístupňovat či jinak dávat do oběhu tento Prospekt, včetně jeho případných dodatků, nebo jiný nabídkový či propagační materiál či informace s Dluhopisy související, a to ve všech případech na vlastní náklady a bez ohledu na to, zda tento Prospekt nebo jeho dodatky nebo jiný nabídkový či propagační materiál či informace s Dluhopisy související budou zachyceny v tištěné podobě, nebo pouze v elektronické či jiné nehmotné podobě.

U každé osoby, která nabývá jakýkoli Dluhopis, se bude mít za to, že prohlásila a souhlasí s tím, že (i) tato osoba je srozuměna se všemi příslušnými omezeními týkajícími se nabídky a prodeje Dluhopisů zejména v České republice, které se na ni a příslušný způsob nabídky či prodeje vztahují, že (ii) tato osoba dále nenabídne k prodeji a dále neprodá Dluhopisy, aniž by byla dodržena všechna příslušná omezení, která se na takovou osobu a příslušný způsob nabídky a prodeje vztahují, a že (iii) předtím, než by Dluhopisy měla dále nabídnout nebo dále prodat, tato osoba bude potenciální kupující informovat o tom, že další nabídky nebo prodej Dluhopisů mohou podléhat v různých státech zákonným omezením, která je nutno dodržovat.

Emitent upozorňuje potenciální nabyvatele Dluhopisů, že Dluhopisy nejsou a nebudou registrovány v souladu se Zákonem o cenných papírech USA ani žádnou komisí pro cenné papíry či jiným regulačním orgánem jakéhokoli státu Spojených států amerických a v důsledku toho nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení S vydaném k provedení zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle zákona o cenných papírech USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle zákona o cenných papírech USA.

Emitent dále upozorňuje, že Dluhopisy nesmějí být nabízeny ani prodávány ve Spojeném království Velké Británie a Severního Irska (**Velká Británie**) prostřednictvím rozšiřování jakéhokoli materiálu či oznámení, s výjimkou nabídky prodeje osobám oprávněným k obchodování s cennými papíry ve Velké Británii na vlastní nebo na cizí účet, nebo za okolností, které neznamenají veřejnou nabídku cenných papírů ve smyslu zákona o společnostech z roku 1985, v platném znění (The Companies Act 1985). Veškeré právní úkony týkající se dluhopisů prováděné ve Velké Británii, z Velké Británie nebo jakkoli jinak související s Velkou Británií pak rovněž musí být prováděny v souladu se zákonem o finančních službách a trzích z roku 2000 (FSMA 2000) v platném znění, nařízením o propagaci finančních služeb FSMA 2000 z roku 2005 (The Financial Promotion Order 2005) v platném znění a nařízením o prospektu z roku 2005 (The Prospectus Regulations 2005) v platném znění.

### **4 Udělení souhlasu s použitím Prospektu**

Emitent souhlasí s použitím Prospektu pro pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů případnými Zprostředkovateli, a to po dobu od 15. listopadu 2020 do 15. února 2021 a výhradně v České republice.

Podmínkou výše uvedeného souhlasu je uzavření písemné dohody mezi Emitentem a případnými Zprostředkovateli o dalším prodeji nebo umístění Dluhopisů.

Emitent zveřejní seznam a totožnost všech Zprostředkovatelů, kterým udělil souhlas s použitím Prospektu pro pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů na internetových stránkách Emitenta [www.concordfh.cz](http://www.concordfh.cz), sekce Pro investory.

Délka nabídkového období: 15. listopadu 2020 – 15. února 2021.

Emitent přijímá odpovědnost za obsah Prospektu rovněž ve vztahu k pozdějšímu dalšímu prodeji nebo konečnému umístění cenných papírů jakýmkoli Zprostředkovatelem, jemuž byl poskytnut souhlas s použitím Prospektu.

SDĚLENÍ INVESTORŮM:

**V případě předložení nabídky Zprostředkovatelem, poskytnete tento Zprostředkovatel investorům údaje o podmínkách nabídky Dluhopisů platné v době jejího předložení.**

Jakékoli nové informace o Zprostředkovatelích, které nebyly známy v době schválení Prospektu, budou uveřejněny na internetové stránce Emitenta [www.concordfh.cz](http://www.concordfh.cz), sekce Pro investory.

**Zprostředkovatel používající Prospekt musí na svých internetových stránkách uvést, že Prospekt používá v souladu se souhlasem Emitenta.**



## VI. EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Dluhopisy vydávané společností Concord Financial Invest, s.r.o., se sídlem Kubánské náměstí 1391/11, Vršovice, 100 00 Praha 10, IČO: 08031614, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 311879 (**Emitent**), podle českého práva v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise do 200.000.000 Kč (slovy: dvě stě milionů korun českých) s možným navýšením až do 500.000.000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých), nesoucí pevný úrokový výnos 5,80 % p.a., splatné v roce 2024 (**Emise** a jednotlivé dluhopisy vydávané v rámci Emise **Dluhopisy**), se řídí těmito emisními podmínkami (**Emisní podmínky**) a zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (**Zákon o dluhopisech**).

Emise byla schválena rozhodnutím jednatelů Emitenta ze dne 27. července 2020. Dluhopisům byl Centrálním depozitářem přidělen identifikační kód ISIN CZ0003526980. Zkrácený název Emise je „CONCORD FI 5,80/24“.

V souvislosti s Dluhopisy vyhotovil Emitent v souladu s Nařízením o prospektu, prospekt Dluhopisů (**Prospekt**), jehož součástí jsou tyto Emisní podmínky. Prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2020/099327/CNB/570 ke sp. zn. 2020/00010/CNB/572 ze dne 5. srpna 2020, které nabylo právní moci dne 6. srpna 2020, a uveřejněn v souladu s příslušnými právními předpisy. Tyto Emisní podmínky byly uveřejněny jako součást Prospektu a jsou k dispozici na internetových stránkách Emitenta [www.concordfh.cz](http://www.concordfh.cz), sekce Pro investory, a dále také k nahlédnutí v sídle Emitenta na adrese Kubánské náměstí 1391/11, Vršovice, 100 00 Praha 10, v pracovní dny v době od 9:00 do 16:00 hod.

Datum emise Dluhopisů je 1. prosince 2020 (**Datum emise**).

Den konečné splatnosti Dluhopisů je 1. prosinec 2024 (**Den konečné splatnosti dluhopisů**).

Činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů bude zajišťovat CYRRUS, a.s. nebo CYRRUS CORPORATE FINANCE (každý **Administrátor**). Vztah mezi Emitentem a Administrátorem v souvislosti s prováděním plateb Oprávněným osobám (jak je tento pojem definován níže) a v souvislosti s některými dalšími administrativními úkony v souvislosti s Emisí je upraven smlouvou uzavřenou mezi Emitentem a Administrátorem (**Smlouva s administrátorem**). Stejnopis Smlouvy s administrátorem je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně příslušného Administrátora, jak je uvedena v článku 10.1.1.

Česká národní banka vykonává dohled nad Emitentem a Emisí dluhopisů, a to v rozsahu vyplývajícím ze ZPKT, Zákona o dluhopisech, zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů a Nařízení o prospektu, včetně jeho prováděcí legislativy.

Česká národní banka posuzuje Prospekt pouze z hlediska úplnosti údajů v něm obsažených a při schvalování Prospektu tak neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta, přičemž schválením Prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy nebo jmenovitou hodnotu Dluhopisů.

Pokud není v Emisních podmínkách uvedeno jinak, výrazy definované s velkými písmeny mají význam k nim přiřazený v článku 15. Odkaz na ustanovení zákona či jiného právního předpisu znamená v těchto Emisních podmínkách odkaz na ustanovení v aktuálním znění příslušného zákona či jiného právního předpisu, ledaže ze smyslu uvedeného ustanovení plyne něco jiného.

### 1 Základní charakteristika dluhopisů

#### 1.1 Jmenovitá hodnota, druh, předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise

Dluhopisy jsou vydávány jako zaknihované cenné papíry v souladu se Zákonem o dluhopisech. Každý Dluhopis má jmenovitou hodnotu 100.000 Kč (slovy: sto tisíc korun českých). Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise je 200.000.000 Kč (slovy: dvě stě milionů korun českých), s možným navýšením až do 500.000.000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých).

## 1.2 Oddělení práva na výnos

Oddělení práva na výnos z Dluhopisu, tj. práva obdržet úrok z Dluhopisu vydáním kupónů jako samostatných cenných papírů či jinak, se vylučuje.

## 1.3 Vlastníci dluhopisů

Osoba, na jejímž účtu vlastníka (ve smyslu ZPKT) v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci je Dluhopis evidován, je vlastníkem Dluhopisů (**Vlastník dluhopisů**). Dokud nebude Emitentovi a Administrátorovi přesvědčivým způsobem prokázáno, že zápis na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci neodpovídá skutečnosti a že existuje jiná osoba, na jejímž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci navazující na centrální evidenci by měl být Dluhopis evidován, budou Emitent i Administrátor pokládat každého Vlastníka dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět jim platby v souladu s těmito Emisními podmínkami. Osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci nebudou z jakýchkoli důvodů evidovány Dluhopisy, ačkoliv by měly být Vlastníky dluhopisů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta a Administrátora a tyto skutečnosti jim přesvědčivým způsobem prokázat.

## 1.4 Převod dluhopisů

Převoditelnost Dluhopisů není omezena.

K převodu Dluhopisů dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníků dochází k převodu Dluhopisů (i) zápisem převodu na účtu zákazníků v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře s tím, že majitel účtu zákazníků je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníků, nebo (ii) pokud jde o převod mezi Vlastníky dluhopisů v rámci jednoho účtu zákazníků, zápisem převodu na účtu vlastníka v evidenci navazující na centrální evidenci.

## 1.5 Ohodnocení finanční způsobilosti

Emitentovi nebyl k Datu emise přidělen rating společností registrovanou podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 v platném znění ani žádnou jinou společností. Samostatné finanční hodnocení Emise nebylo k Datu emise provedeno, a Emise tudíž nemá samostatný rating.

## 2 Datum emise, lhůta pro upisování, emisní kurz, způsob a místo úpisu či koupě dluhopisů

### 2.1 Datum emise, lhůta pro upisování

Dluhopisy mohou být vydány (i) jednorázově k Datu emise nebo (ii) v tranších kdykoli po Datu emise do Dne konečné splatnosti (vyjma). Lhůta pro upisování začíná 1. prosince 2020 a končí Dnem konečné splatnosti dluhopisů.

Pokud se Emitent rozhodne vydat Dluhopisy ve větší jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise, tak celková jmenovitá hodnota všech vydávaných Dluhopisů nesmí být vyšší než 500.000.000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých).

### 2.2 Emisní kurz

Emisní kurz všech Dluhopisů vydávaných k Datu emise činí 100 % (**Emisní kurz**).

Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů případně vydávaných po Datu emise bude určen Emitentem na základě aktuálních tržních podmínek. Pro zamezení jakýmkoli pochybnostem se stanoví, že žádná z osob nabízejících

Dluhopisy, ani Emitent, nemá vůči investorovi do Dluhopisů žádnou povinnost jakékoli Dluhopisy zpětně kupovat.

### **2.3 Způsob a místo úpisu nebo koupě dluhopisů**

Způsobu a místo úpisu Dluhopisů jsou uvedeny v Prospektu (viz část Upisování a prodej).

## **3 Status dluhopisů**

### **3.1 Pořadí uspokojení**

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) 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 je povinen zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky dluhopisů stejně.

### **3.2 Předkupní a přednostní práva**

Jediný společník Emitenta ani žádná jiná osoba nemá žádná předkupní nebo výměnná práva k Dluhopisům ani žádná přednostní práva úpisu.

## **4 Výnos**

### **4.1 Způsob úročení, výnosové období**

Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 5,80 % p.a. (**Úroková sazba**). Úrokové výnosy budou narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje. Úrokové výnosy budou vypláceny za každé Výnosové období ročně zpětně, vždy k 1. prosinci (**Den výplaty úroků**), a to v souladu s článkem 6 a Smlouvou s administrátorem. První platba úrokových výnosů bude provedena k 1. prosinci 2021.

Právo na výplatu úrokového výnosu z Dluhopisů k příslušnému Dni výplaty úroků nevzniká k těm Dluhopisům, které k příslušnému Rozhodnému dni pro výplatu vlastní Emitent.

### **4.2 Konec úročení**

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem konečné splatnosti dluhopisů nebo Dnem předčasné splatnosti dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí splacení dlužné částky bylo Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat úrok při úrokové sazbě stanovené podle článku 4.1 až do (i) dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni v souladu s Emisními podmínkami splatné částky, nebo (ii) dne, kdy Administrátor oznámí Vlastníkům dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržetí nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.

### **4.3 Konvence pro výpočet úroku**

Pro účely výpočtu úrokového výnosu příslušejícího k Dluhopisům za období kratší jednoho roku se použije úrokové konvence pro výpočet úroku „BCK standard 30E/360“ (tzn., že pro účely výpočtu úrokového výnosu se má za to, že jeden rok obsahuje 360 dnů rozdělených do 12 měsíců po 30 kalendářních dnech, přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní).

#### **4.4 Stanovení úrokového výnosu**

Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho běžného roku se stanoví jako násobek nesplacené jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného podle konvence pro výpočet úroku uvedené v článku 4.3. Celková částka úrokového výnosu a jakákoli další částka splatná podle těchto Emisních podmínek příslušející k jednomu Dluhopisu vypočtená podle tohoto článku 4.4 bude Administrátorem zaokrouhlena na základě matematických pravidel na dvě desetinná místa a oznámena Emitentem bez zbytečného odkladu Vlastníkům dluhopisů v souladu s článkem 13.

### **5 Splacení a odkoupení dluhopisů**

#### **5.1 Konečná splatnost**

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je uvedeno níže, bude jmenovitá hodnota Dluhopisu splacena jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.

#### **5.2 Odkoupení dluhopisů**

Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.

#### **5.3 Zánik dluhopisů**

Dluhopisy odkoupené Emitentem nezanikají, pokud Emitent nerozhodne jinak. Nerozhodne-li Emitent o zániku jím odkoupených Dluhopisů, může tyto Dluhopisy převádět podle vlastního uvážení.

#### **5.4 Předčasné splacení z rozhodnutí emitenta**

Emitent má právo kdykoliv předčasně splatit všechny dosud nesplacené Dluhopisy (částečně nebo úplně), přičemž toto právo může uplatnit pouze, pokud to oznámí Vlastníkům dluhopisů v souladu s článkem 13 nejpozději 20 dní před příslušným dnem předčasné splatnosti (**Den předčasné splatnosti dluhopisů**). Emitent v takovém případě splatí celou nesplacenou jmenovitou hodnotu Dluhopisů, nebo její část, a k tomu příslušný úrokový výnos připadající na výši předčasně splácené jmenovité hodnoty Dluhopisů ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů.

Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Emitenta podle tohoto článku 5.4 je neodvolatelné a zavazuje Emitenta předčasně splatit Dluhopisy v souladu s ustanoveními tohoto článku 5.4.

Předčasné částečné splacení Dluhopisů neomezuje Emitenta provést další předčasné splacení Dluhopisů v souladu s tímto článkem 5.4.

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 5.4 se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 6.

#### **5.5 Domněnka splacení**

Všechny dluhy Emitenta z Dluhopisů budou považovány za zcela splněné ke dni, kdy Emitent uhradí Administrátorovi veškeré částky jmenovité hodnoty Dluhopisů a naběhlých úrokových výnosů (tam, kde je to relevantní) splatné podle ustanovení článků 5, 8 a 11.4.1.

### **6 Platební podmínky**

#### **6.1 Měna plateb**

Emitent se zavazuje vyplácet úrokový výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v českých korunách, případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila. Úrokový výnos

bude vyplácen a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena Vlastníkům dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a ostatními příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

V případě, že koruna česká, ve které jsou Dluhopisy denominovány a ve které mají být v souladu s těmito Emisními podmínkami prováděny platby v souvislosti s Dluhopisy, zanikne a bude nahrazena měnou euro, bude (i) denominace Dluhopisů změněna na euro, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité dluhy z Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v eurech, přičemž jako směnný kurz koruny české na euro bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení koruny české (i) se v žádném ohledu nedotkne existence dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu Emisních podmínek ani za Případ porušení podle Emisních podmínek.

## **6.2 Den výplaty**

Výplaty úrokových výnosů z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou Emitentem prováděny prostřednictvím Administrátora k datům uvedeným v Emisních podmínkách, tj. podle smyslu v Den výplaty úroků, Den konečné splatnosti dluhopisů nebo Den předčasné splatnosti dluhopisů (každý z těchto dnů **Den výplaty**).

## **6.3 Konvence pracovního dne**

Pokud by jakýkoli Den výplaty připadl na den, který není Pracovním dnem, bude Den výplaty posunut na nejbližší následující Pracovní den, přičemž Emitent nebude povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za jakýkoli časový odklad vzniklý v důsledku stanovené konvence Pracovního dne.

## **6.4 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s dluhopisy**

Oprávněné osoby, kterým Emitent bude vyplácet výnosy z Dluhopisů nebo jim splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů, jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu, ledaže bylo Emitentovi a Administrátorovi přesvědčivým způsobem nejpozději pět Pracovních dnů po příslušném Rozhodném dnu pro výplatu prokázáno, že zázpis na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci neodpovídá skutečnosti, a že existuje jiná osoba nebo osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci navazující na centrální evidenci měly být Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu. V takovém případě bude Emitent vyplácet výnosy z Dluhopisů nebo splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů osobě nebo osobám, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci navazující na centrální evidenci měly být Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu (**Oprávněné osoby**).

Pro účely určení příjemce výnosu z Dluhopisů nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů zapsaným v centrální evidenci nebo evidenci navazující na centrální evidenci po Rozhodném dni pro výplatu.

Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být pro účely zaplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů převody Dluhopisů pozastaveny počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dnu pro výplatu až do příslušného Dne výplaty.

Jsou-li Dluhopisy podle zápisu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři zastaveny, považuje se zástavní věřitel zapsaný ve výpisu z evidence příslušné Emise vyhotoveným Centrálním depozitářem ke konci Rozhodného dne pro výplatu za osobu oprávněnou k výplatě úrokových či jiných výnosů a jmenovité hodnoty ve vztahu k příslušným Dluhopisům, ledaže (i) z výpisu z evidence Emise je zřejmé, že osobou oprávněnou k výplatě výnosu ze zastavených Dluhopisů je příslušný Vlastník dluhopisů nebo (ii) je Administrátorovi

prokázáno jiným pro Administrátora uspokojivým způsobem, že příslušný Vlastník dluhopisů má právo na výplatu ve vztahu k zastaveným Dluhopisům na základě dohody mezi takovým Vlastníkem dluhopisů a zástavním věřitelem.

Pokud Oprávněná osoba požádá o provedení platby prostřednictvím zmocněnce, provede Administrátor platbu pouze po předložení originálu nebo úředně ověřené kopie plné moci, přičemž podpis Oprávněné osoby na plné moci musí být úředně ověřen, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy jinak. Dokumenty vydané v zahraničí musí být superlegalizovány nebo opatřeny apostilou, nestanoví-li příslušná mezinárodní smlouva, kterou je Česká republika vázána, jinak.

Jakékoli dokumenty předložené Oprávněnými osobami a Emitentem Administrátorovi v souvislosti s platbami Oprávněným osobám musí být v českém jazyce nebo přeloženy do českého jazyka soudním překladatelem, není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak nebo s Administrátorem dohodnuto jinak.

## 6.5 Provádění plateb

Administrátor bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám pouze bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v členském státě Evropské unie nebo jiném státě Evropského hospodářského prostoru podle pokynu, který příslušná Oprávněná osoba sdělí Administrátorovi na adresu Určené provozovny způsobem, který je pro tyto platby obvyklý, a to nejméně pět Pracovních dnů před Dnem výplaty. Pokyn (i) bude mít formu podepsaného písemného prohlášení, přičemž Administrátor může požadovat, aby byl podpis či všechny podpisy úředně ověřeny, anebo ověřeny podpisem oprávněným pracovníkem Administrátora, (ii) bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Administrátorovi provést platbu, a v případě právnických osob bude pokyn dále doložen originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku (pro účely výpisů z českého obchodního rejstříku postačí příslušný výpis z internetových stránek obchodního rejstříku prokazující danou skutečnost) Oprávněné osoby nebo z jiného obdobného registru, ve kterém je Oprávněná osoba registrována, ne starší šesti měsíců, přičemž soulad údajů v tomto výpisu s instrukcí ověří Administrátor (pokyn, výpis z obchodního rejstříku a potvrzení o daňovém domicilu, popř. ostatní přílohy (**Instrukce**)). Instrukce (sdělení účtu a ostatních informací pro výplaty) může být podána i formou určení potřebných údajů ve Smlouvě o koupi dluhopisů, v takovém případě tuto Instrukci předá Administrátorovi Emitent. Instrukce je platná i pro všechny následující platby s Dnem výplaty po datu podání Instrukce, a to až do podání další Instrukce.

Instrukce musí být v souladu s konkrétními požadavky Administrátora z hlediska obsahu, formy, potvrzení o oprávnění za Oprávněnou osobu Instrukci podepsat, např. Administrátor je oprávněn požadovat (i) předložení plné moci včetně úředně ověřeného překladu do českého jazyka nebo (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Bez ohledu na výše uvedené Administrátor ani Emitent není povinen prověřovat správnost, úplnost nebo pravost takových Instrukcí a není odpovědný za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce či její nesprávností (týká se i nenahlášených změn, např. daňového domicilu) nebo jinou vadou. Instrukce se považuje za řádnou, pokud v souladu s tímto článkem obsahuje všechny náležitosti a je Administrátorovi sdělena způsobem v tomto článku upraveným.

Instrukce bude považována za řádně doručenu, pokud byla Administrátorovi doručena nejméně pět Pracovních dnů před Dnem výplaty.

Jakákoli Oprávněná osoba, která v souladu s jakoukoli příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jíž je Česká republika vázána) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Administrátorovi, spolu s Instrukcí jako její nedílnou součástí, aktuální doklad o svém daňovém domicilu jakož i další doklady, které si může Administrátor a příslušné daňové orgány vyžádat. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Emitent ani Administrátor prověřovat správnost a úplnost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škodu či jinou újmu způsobenou prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce, její nesprávností či jinou vadou takové Instrukce.

Pakliže výše uvedené doklady (zejména doklad o daňovém domicilu) nebudou Administrátorovi doručeny ve stanovené lhůtě, bude Administrátor postupovat, jako by mu doklady předloženy nebyly. Oprávněná osoba může tyto podklady dokládající nárok na daňové zvýhodnění doručit následně a žádat Emitenta prostřednictvím Administrátora o vrácení srážkové daně. Emitent má v takovém případě právo požadovat po Oprávněné osobě úhradu veškerých přímých i nepřímých nákladů vynaložených na vrácení daně.

Povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 6.5 a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z účtu Administrátora.

Emitent ani Administrátor neodpovídá za prodlení způsobené Oprávněnou osobou, např. pozdním podáním Instrukce. Pokud Oprávněná osoba nedodala Administrátorovi řádnou Instrukci, tak povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s dodatečně doručenou řádnou Instrukcí podle tohoto článku 6.5 a pokud je nejpozději do deseti Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor obdržel řádnou Instrukci, odepsána z účtu Administrátora. Oprávněná osoba nemá v takovém případě nárok na jakýkoli úrok nebo jiný výnos či doplatek za dobu prodlení způsobené opožděným zasláním Instrukce.

Emitent ani Administrátor rovněž neodpovídají za jakoukoli škodu vzniklou (i) nedodáním včasné a řádné Instrukce nebo dalších dokumentů či informací uvedených v tomto článku 6.5, nebo (ii) tím, že Instrukce nebo související dokumenty či informace byly nesprávné, neúplné nebo nepravdivé anebo (iii) skutečnostmi, které nemohli Emitent ani Administrátor ovlivnit. Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek, náhradu či úrok za dobu prodlení.

## **6.6 Změna způsobu provádění plateb**

Emitent a Administrátor jsou společně oprávněni rozhodnout o změně způsobu provádění plateb, pokud změna negativně neovlivní postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů. Rozhodnutí bude Vlastníkům dluhopisů oznámeno způsobem uvedeným v článku 13. V ostatních případech bude o takové změně rozhodovat Schůze v souladu s článkem 11.

## **7 Zdanění**

Nestanoví-li právní předpis nebo mezinárodní smlouva, kterou je Česká republika vázána, jinak, Emitent neodpovídá za odvod jakýchkoli daní ani mu neplyne povinnost zaplatit jakékoli daně v souvislosti s Dluhopisy, zejména v důsledku vlastnictví, převodu nebo výkonu práv z Dluhopisů.

Příjem z držby Dluhopisů vyplácený fyzickým či právnickým osobám českým daňovým nerezidentům anebo fyzickým osobám českým daňovým rezidentům obecně podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě výnosů z držby Dluhopisů). V případě, že příjem podléhá srážkové dani, Emitent odpovídá za srážku daně u zdroje.

Bude-li vlastnictví, převod nebo výkon práv vyplývajících z Dluhopisů podléhat jakékoli dani, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkovi dluhopisu žádné částky jako náhradu v důsledku takových daní.

Daňové předpisy České republiky a daňové předpisy členského státu investora mohou mít dopad na příjem plynoucí z Dluhopisů. Další údaje o zdanění výnosů z Dluhopisů jsou uvedeny v Kapitole X (*Zdanění*) v Prospektu.

## **8 Předčasná splatnost dluhopisů v případech porušení povinnosti**

### **8.1 Případy porušení**

Pokud nastane Případ porušení a bude trvat, přičemž pro účely tohoto článku 8.1 Případ porušení „trvá“, dokud není napraven, může Schůze svolaná v souladu s článkem 11.1.1 rozhodnout, že kterýkoli Vlastník

dluhopisů může podle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny příslušného Administrátora (**Oznámení o předčasném splacení**) požádat o předčasné splacení dosud nesplacené jmenovité hodnoty všech Dluhopisů, jejichž je vlastníkem a které od té doby nezcezil, a dosud nevyplaceného narostlého výnosu na těchto Dluhopisech v souladu s článkem 4.1 ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným výnosem) splatit v souladu s článkem 8.2.

Pokud Schůze svolaná podle předchozího odstavce nerozhodne, že Vlastníci dluhopisů mohou požádat o předčasné splacení Dluhopisů, může každý Vlastník dluhopisů, který hlasoval podle zápisu z této Schůze pro předčasné splacení nebo který se Schůze nezúčastnil, podle své úvahy Oznámením o předčasném splacení požádat o předčasné splacení Dluhopisů, jejichž byl vlastníkem k Rozhodnému dni účasti na schůzi (jak je definován níže) a které od té doby nezcezil, a dosud nevyplaceného narostlého výnosu na těchto Dluhopisech v souladu s článkem 4.1 ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným výnosem) splatit v souladu s článkem 8.2.

**Případ porušení** znamená každou z následujících situací:

a) **Neplacení**

Jakákoli platba splatná Vlastníkům dluhopisů v souvislosti s Dluhopisy není uhrazena v den splatnosti a zůstane neuhrazená déle než 15 Pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn jakýmkoli Vlastníkem dluhopisů písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny příslušného Administrátora.

b) **Porušení jiných povinností**

Emitent poruší nebo nesplní jakoukoli svou jinou podstatnou povinnost (jinou než uvedenou v bodě a) výše) v souvislosti s Dluhopisy, a takové porušení nebo neplnění nebude napraveno do 45 Pracovních dnů (včetně) ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoli Vlastníkem dluhopisu písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny příslušného Administrátora.

c) **Neplnění jiných dluhů emitenta**

Jakýkoli dluh Emitenta, který v souhrnu dosáhne alespoň 10 milionů korun českých nebo ekvivalentu této částky v jakékoli jiné měně, (i) se stane předčasně splatným před datem původní splatnosti jinak než na základě volby Emitenta nebo (za předpokladu, že nenastal případ neplnění povinností, jakkoli označený) na základě volby věřitele a není uhrazen do 30 Pracovních dnů, ledaže mezitím tento dluh zanikne nebo (ii) není uhrazený v okamžiku, kdy se stane splatným, a takové prodlení trvá déle než 30 Pracovních dnů, ledaže mezitím tento dluh zanikne. K neplnění podle tohoto písmene nedojde, pokud Emitent jednající přiměřeně, po pečlivém uvážení a v dobré víře řádně namítá zákonem předepsaným způsobem neexistenci povinnosti plnit co do její výše nebo důvodu a platbu uskuteční ve lhůtě uložené pravomocným rozhodnutím příslušného soudu nebo jiného orgánu, kterým byl uznán povinným tuto povinnost plnit.

d) **Platební neschopnost nebo insolvenční návrh**

(A) Emitent navrhne soudu zahájení insolvenčního řízení, prohlášení konkursu na svůj majetek, povolení reorganizace či povolení oddlužení nebo zahájení obdobného řízení (**Insolvenční návrh**), jehož účelem je kolektivně nebo postupně uspokojit věřitele podle příslušných právních předpisů; (B) na majetek Emitenta je prohlášen soudem nebo jiným příslušným orgánem konkurs, povolena reorganizace či oddlužení nebo zahájeno jiné obdobné řízení; (C) Insolvenční návrh je příslušným orgánem zamítnut z toho důvodu, že Emitentův majetek by nekryl ani náklady a výdaje spojené s insolvenčním řízením.



e) **Likvidace**

Je vydáno pravomocné rozhodnutí orgánu příslušné jurisdikce nebo přijato rozhodnutí příslušného orgánu Emitenta o jeho zrušení s likvidací.

f) **Soudní a jiné rozhodnutí**

Emitent nesplní platební povinnost pravomocně uloženou příslušným orgánem, která jednotlivě nebo v souhrnu převyšuje částku 10 milionů korun českých, nebo ekvivalent této částky v jiné měně, ve lhůtě určené v příslušném rozhodnutí nebo do 30 dnů od doručení takového rozhodnutí, podle toho, které datum nastane později.

g) **Protiprávnost**

Dluhy z Dluhopisů přestanou být plně nebo částečně právně vymahatelné nebo se dostanou do rozporu s právními předpisy nebo se pro Emitenta stane protiprávním plnit jakoukoli svou povinnost podle Emisních podmínek Dluhopisů nebo v souvislosti s Dluhopisy a takový stav není napraven do 30 Pracovních dnů (včetně).

## 8.2 Splatnost předčasně splatných dluhopisů

Všechny částky splatné Emitentem Vlastníkovi dluhopisů se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, kdy bylo Vlastníkem dluhopisů doručeno Emitentovi na adresu Určené provozovny Oznámení o předčasném splacení (**Den předčasné splatnosti dluhopisů**), ledaže příslušný Případ porušení byl napraven před tímto doručením nebo Oznámení o předčasném splacení bylo vzato zpět v souladu s článkem 8.3.

## 8.3 Zpětvzetí žádosti o předčasné splacení dluhopisů

Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem dluhopisů písemně vzato zpět, avšak jen ve vztahu k jeho Dluhopisům a jen pokud takové odvolání je adresováno Emitentovi a doručeno Administrátorovi na adresu Určené provozovny příslušného Administrátora nejpozději tři Pracovní dny předtím, než se příslušné částky stávají splatnými podle předchozího článku 8.2. Takové odvolání však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků dluhopisů.

## 8.4 Další podmínky předčasného splacení dluhopisů

Pokud ustanovení článku 8 nestanoví jinak, pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 8 se obdobně použijí ustanovení článku 6.

## 9 Promlčení

Práva spojená s Dluhopisy se promlčují uplynutím deseti let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

## 10 Administrátor

### 10.1 Administrátor

#### 10.1.1 *Určená provozovna*

Administrátorova určená provozovna znamená každou provozovnu uvedenou na následujících adresách (každá zvlášť **Určená provozovna**):

#### **Určená provozovna pro CYRRUS, a.s. v Praze:**

CYRRUS, a.s.

Na Florenci 2116/15, (Florentinum recepce A)

corporate@cyrrus.cz

110 00 Praha 1

**Určená provozovna pro CYRRUS, a.s. v Brně:**

CYRRUS, a.s.

corporate@cyrrus.cz

Veveří 3163/111 (BUDOVA PLATINIUM)

616 00 Brno

**Určená provozovna pro CYRRUS CORPORATE FINANCE v Praze:**

CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s.

corporate@cyrruscf.cz

Na Florenci 2116/15, (Florentinum recepce A)

110 00 Praha 1

**Určená provozovna pro CYRRUS CORPORATE FINANCE v Brně:**

CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s.

corporate@cyrruscf.cz

Jana Babáka 11

612 00 Brno

**10.1.2 Další a jiný administrátor a jiná určená provozovna a odvolání Administrátora**

Emitent je oprávněn kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora, popřípadě určit další obstaravatele plateb za předpokladu, že taková změna nebude mít vliv na postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů. Administrátor je oprávněn určit svou jinou či další Určenou provozovnu, případně zrušit Určenou provozovnu, pokud zůstane zachována alespoň jedna, to vše za předpokladu, že taková změna nebude mít vliv na postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů. Změnu Administrátora nebo Určené provozovny nebo určení dalších obstaravatelů plateb Emitent, nebo Administrátor, oznámí Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 13. Tato změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 dnů ode dne oznámení, ledaže je v ní stanoveno pozdější datum účinnosti. Avšak jakákoli změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 30 dnů před Dnem výplaty jakékoli částky v souvislosti s Dluhopisy nebo po něm, nabude účinnosti 30. dnem po Dni výplaty. Pokud by změna Administrátora nebo Určené provozovny měla vliv na postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů, rozhodne o ní Schůze v souladu s článkem 11.

Emitent je oprávněn kdykoli odvolat jednoho z Administrátorů za předpokladu, že taková změna nebude mít vliv na postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů. Odvolání Administrátora Emitent oznámí Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 13. Tato změna (změna Emisních podmínek) nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 dnů ode dne oznámení, ledaže je v ní stanoveno jiné datum účinnosti. Avšak jakákoli změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 30 dnů před Dnem výplaty jakékoli částky v souvislosti s Dluhopisy nebo po něm, nabude účinnosti 30. dnem po Dni výplaty. Pokud by odvolání Administrátora mělo vliv na postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů, rozhodne o něm Schůze v souladu s článkem 11.

**10.1.3 Vztah administrátora k vlastníkům dluhopisů**

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem jedná Administrátor jako zástupce Emitenta, za dluhy Emitenta plynoucí z Dluhopisů neručí a ani je jinak nezajišťuje a není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů, není-li ve Smlouvě s administrátorem nebo v zákoně uvedeno jinak.

**11 Schůze a změny emisních podmínek**

**11.1 Působnost a svolání schůze**

**11.1.1 Právo svolat schůzi**

Emitent, Vlastník dluhopisu nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků dluhopisů (**Schůze**) pouze v případech:

- (a) stanovených Emisními podmínkami, platnými právními předpisy a v souladu s nimi,
- (b) kdy Emitent Schůzi nesvolal, přestože měl povinnost tak učinit a
- (c) kdy je konání Schůze předpokládáno v článku 8.

Náklady na organizaci, svolání a konání Schůze hradí svolavatel, ledaže jde o případ, kdy Emitent porušil svou povinnost svolat Schůzi, přičemž v takovém případě hradí náklady na organizaci, svolání a konání Schůze Emitent. Náklady na organizaci, svolání a konání Schůze v případě, kdy je svolána Schůze, jejíž konání je předpokládáno v článku 8.1, hradí Emitent. Náklady spojené s účastí na Schůzi si hradí každý účastník sám.

Svolavatel, pokud jím je, Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen nejpozději v den rozeslání či uveřejnění oznámení o svolání Schůze podle článku 11.1.3 (i) doručit Administrátorovi žádost o obstarání výpisu z evidence Emise (tj. dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na Schůzi), a (ii) uhradit Administrátorovi zálohu na jeho náklady související s přípravou a konáním Schůze (podmínky (i) a (ii) jsou předpokladem pro účinné svolání Schůze).

### **11.1.2 Schůze svolávaná emitentem**

Emitent je povinen neprodleně svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků dluhopisů pouze v případě:

- a) návrhu změny Emisních podmínek Dluhopisů, pokud se souhlas Schůze ke změně emisních podmínek podle Zákona o dluhopisech vyžaduje (**Změna emisních podmínek**),
- b) kdy je svolání a konání Schůze předpokládáno v článku 8.1 a
- c) k navržení společného postupu, pokud došlo k Případu porušení.

Emitent je oprávněn svolat Schůzi k navržení společného postupu, pokud by podle jeho názoru mohlo dojít k Případu porušení.

Emitent není povinen svolat Schůzi v jiných případech než výše stanovených.

### **11.1.3 Oznámení o svolání schůze**

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen oznámit či uveřejnit způsobem uvedeným v článku 13, a to nejpozději 15 dnů před dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen ve stejné lhůtě doručit oznámení o svolání Schůze (se všemi zákonnými náležitostmi) určené Emitentovi prostřednictvím Administrátora do Určené provozovny příslušného Administrátora, přičemž Emitent zajistí uveřejnění takového oznámení podle článku 13. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů obsahující alespoň název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž datum konání Schůze musí připadat na Pracovní den a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 11.00 hod., (iv) program jednání Schůze a, je-li navrhována změna ve smyslu článku 11.1.2, vymezení návrhu změny a její zdůvodnění a (v) Rozhodný den pro účast na schůzi. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků dluhopisů. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

## 11.2 Osoby oprávněné účastnit se schůze a hlasovat na ní

### 11.2.1 Osoby oprávněné účastnit se schůze

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze (i) Vlastník dluhopisů, který byl evidován jako Vlastník dluhopisů v evidenci Emise vedené Centrálním depozitářem a je uveden ve výpisu z evidence Emise ke konci sedmého dne před datem příslušné Schůze (**Rozhodný den pro účast na schůzi**), nebo (ii) osoba, která Administrátorovi poskytne potvrzení od správce, na jehož účtu zákazníka v Centrálním depozitáři byl příslušný počet Dluhopisů evidován k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, o tom, že k Rozhodnému dni pro účast na schůzi byla Vlastníkem dluhopisů a že Dluhopisy držené touto osobou jsou evidovány na účtu správce z důvodu jejich správy (**Osoba oprávněná k účasti na schůzi**). Potvrzení podle předchozí věty musí být písemné (s úředně ověřenými podpisy) a v souladu s požadavky Administrátora ohledně obsahu i formy. Pokud je správce právníkou osobou, Administrátor je oprávněn požadovat, aby k tomuto potvrzení byl přiložen originál nebo úředně ověřená kopie výpisu správce z obchodního rejstříku nebo jiného příslušného rejstříku ne starší než tři měsíce před datem příslušné Schůze. K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na schůzi se nepřihlíží.

### 11.2.2 Hlasovací právo

Počet hlasů náležejících Osobě oprávněné k účasti na schůzi odpovídá poměru nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisů, které vlastní k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, a celkové nesplacené jmenovité hodnoty Emise k Rozhodnému dni pro účast na schůzi. S Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které k tomuto dni nezankly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 5.3, není spojeno hlasovací právo. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nemůže společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) hlasovat.

Plná moc udělená Vlastníkem dluhopisů jakémukoli zmocněnci musí být v písemné formě a jeho podpis musí být úředně ověřen. Pokud je Vlastník dluhopisů právníkou osobou, může Administrátor po fyzické osobě, která je oprávněna Vlastníka dluhopisů zastupovat na Schůzi na základě plné moci či jinak, požadovat originál nebo úředně ověřenou kopii výpisu Vlastníka dluhopisů z obchodního rejstříku nebo jiného příslušného rejstříku ne starší než tři měsíce před datem příslušné Schůze.

### 11.2.3 Účast dalších osob na schůzi

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora, společný zástupce Vlastníků dluhopisů podle článku 11.3.3 (není-li Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) a hosté přizvaní Emitentem nebo Administrátorem.

## 11.3 Průběh schůze; rozhodování schůze

### 11.3.1 Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na schůzi Vlastníky dluhopisů, jejichž nesplacená jmenovitá hodnota představuje více než 30 % celkové jmenovité hodnoty vydané a dosud nesplacené části Emise. Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které k tomuto dni nezankly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 5.3, se pro účely usnášeníschopnosti Schůze nezapočítávají. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nepřihlíží se k jeho hlasům, je-li současně Osobou oprávněnou k účasti na schůzi. Před zahájením Schůze poskytne svolavatel informaci o počtu všech Dluhopisů a Osobách oprávněných k účasti na schůzi v souladu s Emisními podmínkami.

### 11.3.2 Předseda schůze

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou hlasů přítomných Osob oprávněných

k účasti na schůzi. Do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolávajícím Vlastníkem dluhopisů nebo svolávajícími Vlastníky dluhopisů, přičemž volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze nesvolané Emitentem.

### 11.3.3 Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce. Společný zástupce je v souladu se Zákonem o dluhopisech oprávněn (i) uplatňovat ve prospěch všech Vlastníků dluhopisů práva spojená s Dluhopisy v rozsahu vymezeném rozhodnutím Schůze, (ii) kontrolovat plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta a (iii) činit ve prospěch všech Vlastníků dluhopisů další jednání a chránit jejich zájmy, a to způsobem a v rozsahu podle rozhodnutí Schůze. Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným společným zástupcem. Případná smlouva o ustanovení společného zástupce bude přístupná způsobem uvedeným v článku 13.

### 11.3.4 Rozhodování schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se (i) schvaluje návrh podle článku 11.1.2 nebo (ii) volí a odvolává společný zástupce, je třeba Kvalifikované většiny. Pokud nestanoví zákon či tyto Emisní podmínky jinak, stačí k přijetí ostatních usnesení Schůze prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi.

### 11.3.5 Odročení schůze

Pokud do jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není usnášeníschopná, bude bez dalšího rozpuštěna. Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně Emisních podmínek podle článku 11.1.2, usnášeníschopná do jedné hodiny od stanoveného začátku, svolá Emitent nebo jiný svolavatel Schůze, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do šesti týdnů od původního termínu. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání bude Vlastníkům dluhopisů oznámena nejpozději do 15 dnů ode dne původního termínu Schůze. Náhradní Schůze rozhodující o změně Emisních podmínek podle článku 11.1.2 je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky pro usnášeníschopnost podle článku 11.3.1.

## 11.4 Některá další práva vlastníků dluhopisů

### 11.4.1 Důsledek hlasování proti některým usnesením schůze

Pokud Schůze souhlasila se Změnou emisních podmínek podle článku 11.1.2, Osoba oprávněná k účasti na schůzi, která podle zápisu ze Schůze hlasovala proti nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (**Žadatel**), je oprávněna požadovat vyplacení dosud nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, jakož i poměrného úrokového výnosu, pokud Dluhopisy po konání Schůze následně nepřevede. Žadatel musí toto právo uplatnit do 30 dnů od zpřístupnění usnesení Schůze podle článku 11.5 písemnou žádostí (**Žádost**) určenou Emitentovi a doručenu Administrátorovi na adresu Určené provozovny příslušného Administrátora, jinak zaniká. Výše uvedené částky jsou splatné do 30 dnů po doručení Žádosti Administrátorovi (**Den předčasné splatnosti dluhopisů**).

### 11.4.2 Náležitosti žádosti

V Žádosti je nutné uvést počet Dluhopisů, o jejichž předčasné splacení se žádá, a majetkový účet. Žádost musí být písemná, podepsaná osobami oprávněnými jednat jménem Žadatele, přičemž jejich podpisy musejí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Administrátorovi na adresu Určené provozovny příslušného Administrátora i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 6.

## 11.5 Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, do 30 dnů od konání Schůze zápis obsahující závěry Schůze, zejména přijatá usnesení. Pokud svolavatelem Schůze je Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, musí být zápis nejpozději do 30 dnů od konání Schůze rovněž

doručen Emitentovi a Administrátorovi na adresu Určené provozovny příslušného Administrátora. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat, dokud neuplyne promlčecí doba pro uplatnění práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně. Emitent je povinen ve lhůtě do 30 dnů od konání Schůze uveřejnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora) všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem uvedeným v článku 13. Pokud Schůze projednávala usnesení o Změně emisních podmínek podle článku 11.1.2, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutích Schůze pořízen notářský zápis s uvedením jmen Osob oprávněných k účasti na schůzi, které hlasovaly pro přijetí usnesení, a počtů Dluhopisů, které tyto osoby vlastnily k Rozhodnému dni pro účast na schůzi.

## **12 Změny emisních podmínek**

V případech vyžadovaných zákonem lze Emisní podmínky měnit pouze se souhlasem Schůze. Změna Emisních podmínek však vždy vyžaduje souhlas Emitenta.

## **13 Oznámení**

Jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů bude platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na internetových stránkách Emitenta [www.concordfh.cz](http://www.concordfh.cz), sekce Pro investory. Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů či tyto Emisní podmínky pro uveřejnění oznámení podle Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za uveřejněné splněním postupu podle příslušného právního předpisu. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum prvního uveřejnění.

## **14 Rozhodné právo, jazyk a rozhodování sporů**

Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se řídí a budou vykládány v souladu s právními předpisy České republiky. Emisní podmínky mohou být přeloženy do dalších jazyků. Dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi Emisních podmínek, česká verze bude rozhodující.

Soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů v souvislosti s Dluhopisy (včetně sporů týkajících se mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi a sporů týkajících se jejich existence a platnosti) je výlučně Městský soud v Praze, ledaže v daném případě není dohoda o volbě místní příslušnosti soudu možná a zákon stanoví jiný místně příslušný soud.

## **15 Definice**

Pojmy definované v jednotném nebo množném čísle mají v těchto Emisních podmínkách stejný význam, i pokud jsou použity v množném, respektive jednotném čísle.

Nad rámec pojmů již definovaných v textu Emisních podmínek mají pro účel Emisních podmínek následující pojmy níže uvedený význam:

**Centrální depozitář** znamená společnost Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 14, PSČ 110 05, IČO: 250 81 489, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 4308.

**Concord Financial Holding** znamená společnost Concord Financial Holding a.s., se sídlem Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 068 50 707, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 23251.

**CYRRUS, a.s.** znamená společnost CYRRUS, a.s., se sídlem Veverčí 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, IČO: 639 07 020, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, spisová značka B 3800.

**CYRRUS CORPORATE FINANCE** znamená společnost CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s., se sídlem Jana Babáka 2733/11, Královo Pole, 612 00 Brno, IČO: 277 58 419, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, sp. zn. B 5249.

**Den předčasné splatnosti dluhopisů** má význam uvedený v člancích 5.4, 8.2 a 11.4.1.

**euro** znamená jednotnou měnu Evropské unie.

**Kč, česká koruna, koruna česká** znamená korunu českou, zákonnou měnu České republiky.

**Kvalifikovaná většina** znamená tři čtvrtinová většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na svolané Schůzi.

**Nařízením o prospektu** znamená nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES, a nařízením Komise (EU) 2019/980 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů a jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004.

**Pracovním dnem** se pro účely Emisních podmínek rozumí jakýkoliv den (vyjma soboty a neděle), kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání devizových obchodů a mezibankovních plateb v českých korunách, případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila.

**Případ porušení** znamená každý z případů uvedených v článku 8.1.

**Rozhodný den pro výplatu** je den, který o 30 dní předchází příslušnému Dni výplaty, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu se příslušný Den výplaty neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

**Schůze** má význam uvedený v článku 11.1.1.

**Skupina Fair Credit** znamená Concord Financial Holding a jakoukoli její dceřinou společnost.

**Výnosovým obdobím** se pro účely Emisních podmínek rozumí dvanáctiměsíční období počínající Datem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje) a dále každé další bezprostředně navazující dvanáctiměsíční období počínající Dnem výplaty úroků (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje), až do Dne konečné splatnosti dluhopisů (tento den vyjímaje). Pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty úroků neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne podle článku 6.3.

**Určená provozovna** má význam uvedený v článku 10.1.1.

**ZPKT** znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

## **VII. ZÁJEM OSOB ZÚČASTNĚNÝCH NA EMISI**

Emitentovi není, vyjma Administrátora, znám žádný zájem osob zúčastněných na Emisi a nabídce Dluhopisů, který by byl pro Emisi nebo nabídku Dluhopisů podstatný.



## VIII. DŮVODY NABÍDKY A POUŽITÍ VÝNOSŮ

Dluhopisy jsou nabízeny za účelem financování nákladů Eminentu a dalšího financování Skupiny Fair Credit. Získané peněžní prostředky budou poskytnuty společnosti Concord Financial Holding prostřednictvím zápůjčky nebo úvěru. Následně budou sloužit k refinancování existující zadluženosti společností ze Skupiny Fair Credit (v odhadovaném rozsahu poloviny výnosu Emise) a k uhrazení jejich nákladů, zejména společnosti Fair Credit Czech, spočívajících zejména ve správě vlastněných či pronajímaných nemovitostí, poskytování poradenských služeb, IT služeb a souvisejících operačních nákladů (v odhadovaném rozsahu poloviny výnosu Emise).

Čistý výtěžek Emise dluhopisů pro Emitenta bude odpovídat celkové upsané jmenovité hodnotě Dluhopisů snížené cca (i) o 2.000.000,- Kč (včetně DPH) odpovídající nákladům přípravy Emise a (ii) nákladům spojeným s prodejem Dluhopisů odpovídajícím 1,25 % p.a. z celkové upsané jmenovité hodnoty Dluhopisů. Celková výše nákladů na umístění Emise, při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise, tedy bez případného navýšení, bude cca 12.000.000,- Kč, resp. cca 27.000.000,- Kč při maximálním navýšení jmenovité hodnoty Emise. Čistý výtěžek Emise dluhopisů pro Emitenta, při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise, tedy bez případného navýšení, bude cca 188.000.000,- Kč, resp. cca 473.000.000,- Kč při maximálním navýšení jmenovité hodnoty Emise.

## IX. INFORMACE O EMITENTOVI

### 1 Oprávnění auditori

Účetní závěrka Emitenta sestavená na základě CAS, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty ke dni 31. prosince 2019, výkazu o peněžních tocích k 31. prosinci 2019 a přílohy této účetní závěrky byla auditována Auditorem emitenta.

Obchodní firma:	Audit EU s.r.o.
Osvědčení č.:	468
Sídlo:	Wonkova 385/28, 500 02 Hradec Králové
Členství v profesní organizaci:	Komora auditorů České republiky
Odpovědná osoba:	Mgr. Michaela Bartošová
Osvědčení č.:	2093

Auditor emitenta nemá podle nejlepšího vědomí Emitenta jakýkoli významný zájem na Emitentovi. Pro účely tohoto prohlášení Emitent, kromě jiného, zvažil následující skutečnosti ve vztahu k Auditorovi emitenta: případné (i) vlastnictví akcií vydaných Emitentem nebo akcií či podílů společností tvořících s Emitentem koncern, nebo jakýchkoli opcí na nabytí nebo upsání takových akcií či podílů, (ii) zaměstnání u Emitenta nebo jakoukoli kompenzaci od Emitenta, (iii) členství v orgánech Emitenta a (iv) vztah k případným Zprostředkovatelům.

### 2 Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi

Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi jsou uvedeny v úvodu tohoto Prospektu v článku *Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi*.

### 3 Údaje o Emitentovi

#### 3.1 Základní údaje o Emitentovi

Obchodní firma:	Concord Financial Invest, s.r.o
Místo registrace:	obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze, sp. zn C 311879
IČO:	080 31 614
LEI:	315700R4ALCVX5J4ZA87
Datum vzniku:	28. března 2019
Datum založení:	21. února 2019
Sídlo:	Kubánské náměstí 1391/11, Vršovice, 100 00 Praha 10
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným
Rozhodné právo:	Právní řád České republiky
Telefonní číslo:	+420 800 800 122
E-mail:	investori@faircredit.cz
Internetová doména	www.concordfh.cz <sup>2</sup>
Doba trvání:	Na dobu neurčitou
Cíl a účel Emitenta:	Emitent byl založen za podnikatelským účelem, jak vyplývá ze společenské smlouvy Emitenta ze dne 21. února 2019 (ve znění změn ze dne 4. prosince 2019). Předmětem podnikání Emitenta je v souladu s čl. 2 společenské smlouvy Emitenta ve znění ze dne 21. února

<sup>2</sup> Informace na webové stránce nejsou součástí Prospektu, ledaže jsou tyto informace do Prospektu začleněny formou odkazu.

2019 a ze dne 4. prosince 2019 výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 Živnostenského zákona. Předmětem činnosti Emitenta je pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.

Právní předpisy, kterými se řídí Emitent a hlavní regulace, kterými se řídí jeho přidružené společnosti ze Skupiny Fair Credit

Jedná se zejména o následující:

Občanský zákoník  
Zákon o obchodních korporacích  
Živnostenský zákon  
Zákon o spotřebitelském úvěru

### 3.2 Události specifické pro Emitenta

Emitent si není vědom žádné události specifické pro něj, která by měla podstatný vliv při hodnocení jeho platební schopnosti.

### 3.3 Úvěrový rating

Emitentovi nebyl k datu vyhotovení tohoto Prospektu přidělen rating společností registrovanou podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 v platném znění ani žádnou jinou společností. Samostatné finanční hodnocení Emise nebylo k Datu emise provedeno, a Emise tudíž nemá samostatný rating.

### 3.4 Významné změny struktury financování Emitenta

Od data poslední účetní závěrky Emitenta nedošlo k žádné významné změně struktury financování Emitenta, s výjimkou poskytnutí příplatku mimo základní kapitál Emitenta ve výši 1.000.000,- Kč jediným společníkem Emitenta, společností Concord Financial Holding. Příplatek mimo základní kapitál Emitenta byl poskytnut dne 31. ledna 2020.

### 3.5 Popis očekávaného financování činností Emitenta

Činnost Emitenta bude financována z výtěžku Emise a z úroků z poskytnutých úvěrů, zápůjček nebo jiných forem financování společností ze Skupiny Fair Credit.

### 3.6 Historie a vývoj Emitenta

Emitent byl založen 21. února 2019 podle práva České republiky jako společnost s ručením omezeným pod obchodní firmou Amendros Invest s.r.o. Ke vzniku Emitenta došlo zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod spisovou značkou C 311879 dne 28. března 2019. Společnost Concord Financial Holding koupila 100% podíl na základním kapitálu Emitenta na základě smlouvy o převodu podílu ze dne 29. listopadu 2019 uzavřené mezi Concord Financial Holding jako kupujícím a H&P Corporate Services SE, jako prodávajícím. S účinností ke dni 17. prosince 2019 došlo ke změně obchodní firmy Emitenta na Concord Financial Invest, s.r.o.

Skupina Fair Credit je tvořena společností Concord Financial Holding a jejími dceřinými společnostmi – Emitentem, Fair Credit Holding a.s. (**Fair Credit Holding**) a Fair Credit Czech. Společnost Fair Credit Holding je dále jediným akcionářem společnosti Fair Credit International.

Mezi hlavní milníky vývoje Skupiny Fair Credit patří koupě společnosti Fair Credit Czech (dříve M - PROFIN s.r.o.), etablovaného poskytovatele spotřebitelských úvěrů, společností Concord Financial Holding ke dni 2. března 2018. Společnost Fair Credit Czech převzala v květnu 2018 od společnosti Fair Credit International, činnost poskytování nebankovních spotřebitelských úvěrů. Společnost Fair Credit Czech

získala oprávnění ČNB k poskytování spotřebitelských úvěrů a byla zařazena do seznamu nebankovních poskytovatelů spotřebitelského úvěru dne 16. ledna 2018, s platností do 31. prosince 2023.

Níže je časový přehled hlavních milníků vývoje Skupiny Fair Credit:

03/2013 – Skupina Fair Credit poskytla první spotřebitelský úvěr;

12/2013 – za první rok existence Skupina Fair Credit poskytla úvěr 25.000 klientům;

12/2014 – Skupina Fair Credit pokrývá všechny významné regiony ČR a obsluhuje 50.000 klientů;

04/2015 – Skupina Fair Credit se stává druhým nejvýznamnějším poskytovatelem spotřebitelských úvěrů co do počtu klientů a objemu poskytnutých úvěrů<sup>3</sup>;

03/2016 – Skupina Fair Credit implementuje vlastní obchodní systém pro správu úvěrů;

09/2017 – Skupina Fair Credit na trh uvádí bezhotovostní produkt Fajn Půjčka MAX;

01/2018 – ČNB uděluje společnosti Fair Credit Czech povolení k poskytování spotřebitelských úvěrů;

07/2018 – Skupina Fair Credit získává významné bankovní financování. Získání bankovního financování znamená nezávislé posouzení kredibility portfolia Skupiny Fair Credit a celkové kritické zhodnocení aspektů obchodního modelu a jeho výhledů do budoucna;

06/2019 – Skupina Fair Credit na trh uvádí payday úvěr pod obchodním názvem Tetička.cz;

12/2019 – Skupina Fair Credit poskytla úvěry v hodnotě 1 mld. (meziroční nárůst 19,3 %).

### **3.7 Základní kapitál Emitenta**

Základní kapitál Emitenta je 12.000 Kč (slovy: dvanáct tisíc korun českých) a byl splacen v plné výši. Kmenové listy nebyly vydány.

### **3.8 Nesplacené úvěry a investiční nástroje emitované Emitentem**

Emitent je nově založená společnost a k datu tohoto Prospektu nemá žádné nesplacené úvěry ani emitované investiční nástroje.

Pro účely posouzení solventnosti Skupiny Fair Credit uvádíme i informace ohledně nesplacených úvěrů a investičních nástrojů ostatních společností ze Skupiny Fair Credit.

K 31. prosinci 2019 měla společnost Fair Credit Czech zejména následující nesplacené úvěry:

- (a) úvěr od věřitele DAIREWA FINANCE B. V., se sídlem v Nizozemsku, ve výši 33,9 mil. Kč na základě smlouvy o úvěru ze dne 17. července 2018. Den konečné splatnosti úvěru je 30. prosince 2020. Ve prospěch věřitele jsou zastavené pohledávky společnosti Fair Credit Czech v hodnotě 2,3násobku nesplacené jistiny úvěru. Dalším zajištěním bankovního úvěru jsou akcionářské podíly Concord Financial Holding v společnosti Fair Credit Czech. Výše úrokové sazby je předmětem obchodního tajemství a odpovídá tržním úrokovým sazbám;
- (b) úvěr od CFH investiční fond SICAV, a.s., CFH Podfond 1, ve výši 310 mil. Kč. Den konečné splatnosti úvěru je 22. listopadu 2023. Úroková sazba činí 7 % p.a. Za řádné a včasné splacení úvěru ručí v plné výši Concord Financial Holding ručitelským prohlášením ze dne 19. listopadu 2018;

---

<sup>3</sup> Zdroj: interní analýza Emitenta.

- (c) úvěr od CFH investiční fond SICAV, a.s., CFH Podfond 2, ve výši 119 mil. Kč. Den konečné splatnosti úvěru je 30. dubna 2024. Úroková sazba činí 9 % p.a. Za řádné a včasné splacení úvěru ručí v plné výši Concord Financial Holding ručitelským prohlášením ze dne 30. dubna 2019;
- (d) úvěr od právnické osoby jménem (obchodní tajemství) ve výši 149,3 mil. Kč. Úroková sazba činí 10 % p.a. Den konečné splatnosti úvěru je 30. září 2022;
- (e) úvěr od fyzické osoby jménem (obchodní tajemství) ve výši 94,8 mil. Kč. Úroková sazba činí 8 % p.a.. Den konečné splatnosti úvěru je 30. června 2022.

Mezi dluhové závazky ostatních společností ze Skupiny Fair Credit patří zejména následující nesplacené úvěry a emise:

- (a) úvěr od fyzické osoby jménem (obchodní tajemství) ve výši jistiny 92 mil. Kč pro společnost Concord Financial Holding s dnem konečné splatnosti úvěru 21. května 2021 a úrokovou sazbou ve výši 10 % p.a.;
- (b) úvěr od fyzické osoby jménem (obchodní tajemství) ve výši jistiny 44,5 mil. Kč pro společnost Concord Financial Holding s dnem konečné splatnosti 14. února 2021 a úrokovou sazbou ve výši 10 % p. a.;
- (c) úvěr od fyzické osoby jménem (obchodní tajemství) ve výši jistiny 20 mil. Kč pro společnost Concord Financial Holding s dnem konečné splatnosti 15. října 2022 a úrokovou sazbou ve výši 10 % p. a.;
- (d) úvěr od fyzické osoby jménem (obchodní tajemství) ve výši jistiny 50 mil. Kč pro společnost Concord Financial Holding s dnem konečné splatnosti 14. února 2023 a úrokovou sazbou ve výši 6 % p. a.;
- (e) úvěr od CFH investiční fond SICAV, a.s. CFH Podfond 1 ve výši jistiny 47,8 mil. Kč pro společnost Concord Financial Holding s dnem konečné splatnosti 31. prosince 2023 a úrokovou sazbou 7 % p. a. Za úplné splacení ručí Martin Nejedlý, majoritní akcionář společnosti Concord Financial Holding;
- (f) emise dluhopisů FCI SILVER 5,00/21, ISIN: CZ0003515520 s kuponem 5 % p. a. Emitentem je společnost Fair Credit International. Objem dluhopisů na účtech vlastníků činí 96 mil. Kč (vyjma emitenta) a den konečné splatnosti je 18. leden 2021.

Mezi ostatní dluhové závazky Skupiny Fair Credit patří úvěry poskytnuté společností Fair Credit International a Fair Credit Holding v souhrnné výši (jistina a úroky) c. 1,3 mld. Kč. Průměrná výše úroků ve vztahu k těmto úvěrům se pohybuje mezi 6 až 7,5 % p. a.

## **4 Činnosti a předmět podnikání Emitenta**

### **4.1 Činnosti prováděné Emitentem**

Emitent je účelová společnost pro vydání Dluhopisů a v současnosti žádnou činnost nevykonává. Po emisi Dluhopisů bude hlavní činností Emitenta výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 ž 3 živnostenského zákona a správa majetku a poskytování služeb spojených se zlepšením finančních toků ve Skupině Fair Credit, včetně poskytování peněžních prostředků získaných emisí Dluhopisů společnosti Concord Financial Holding.

Emitent je součástí Skupiny Fair Credit, která prostřednictvím společnosti Fair Credit Czech patří mezi nejvýznamnější nebankovní poskytovatele spotřebitelských úvěrů v České republice<sup>4</sup>. Díky široké síti

---

<sup>4</sup> Zdroj: interní analýza Emitenta.

poboček společnosti Fair Credit Czech jsou produkty Skupiny Fair Credit dostupné po celém území České republiky.

## **4.2 Hlavní kategorie činností Skupiny Fair Credit**

### *Poskytování spotřebitelských úvěrů*

Hlavní činností Skupiny Fair Credit je poskytování spotřebitelských úvěrů prostřednictvím Fair Credit Czech. Fair Credit Czech aktuálně poskytuje 3 základní typy úvěrových produktů:

- (1) hotovostní „Fajnpůjčka“ od 4 000 do 70 000 Kč se splatností na 45, 60 nebo 80 týdnů;
- (2) bezhotovostní „Fajnpůjčkamax“ od 40 000 do 150 000 Kč se splatností 12 až 36 měsíců; a
- (3) on-line payday úvěr „Tetička.cz“ od 1 000 do 20 000 Kč se splatností 5 až 30 dní.

Fair Credit Czech je držitelem licence poskytovatele spotřebitelských úvěrů, a to od ledna 2018.

Ke dni zveřejnění tohoto Prospektu neexistují významné nové produkty nebo služby.

## **5 Hlavní trhy Emitenta**

Vzhledem ke své hlavní činnosti Emitent jako takový nesoutěží na žádném trhu a nemá žádné relevantní tržní podíly a postavení.

Skupina Fair Credit působí na trhu v České republice. Podle odhadů Emitenta činil tržní podíl společnosti Fair Credit Czech na trhu poskytování spotřebitelských úvěrů v České republice v roce 2019 10-15 %.<sup>5</sup>

## **6 Organizační struktura Emitenta**

### **6.1 Jediný společník Emitenta**

Ke dni tohoto Prospektu má Emitent jediného společníka, a to Concord Financial Holding. Concord Financial Holding přímo vlastní 100% podíl na základním kapitálu Emitenta. Emitenta tedy přímo ovládá a kontroluje Concord Financial Holding na základě vlastnictví 100% podílu na základním kapitálu a 100% podílu na hlasovacích právech. Emitent nepřijal opatření, která mají zajistit, aby nebylo zneužito kontroly společností Concord Financial Holding. Emitent se řídí pravidly a opatřeními danými právními předpisy, což považuje za dostatečné. Concord Financial Holding má ke stejnému datu dva akcionáře: Martina Nejedlého, který je majoritním akcionářem (98 %) a Tomáše Konvičku (2 %). Pan Martin Nejedlý a pan Tomáš Konvička jsou skutečnými majiteli Skupiny Fair Credit ve smyslu zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, v platném znění.

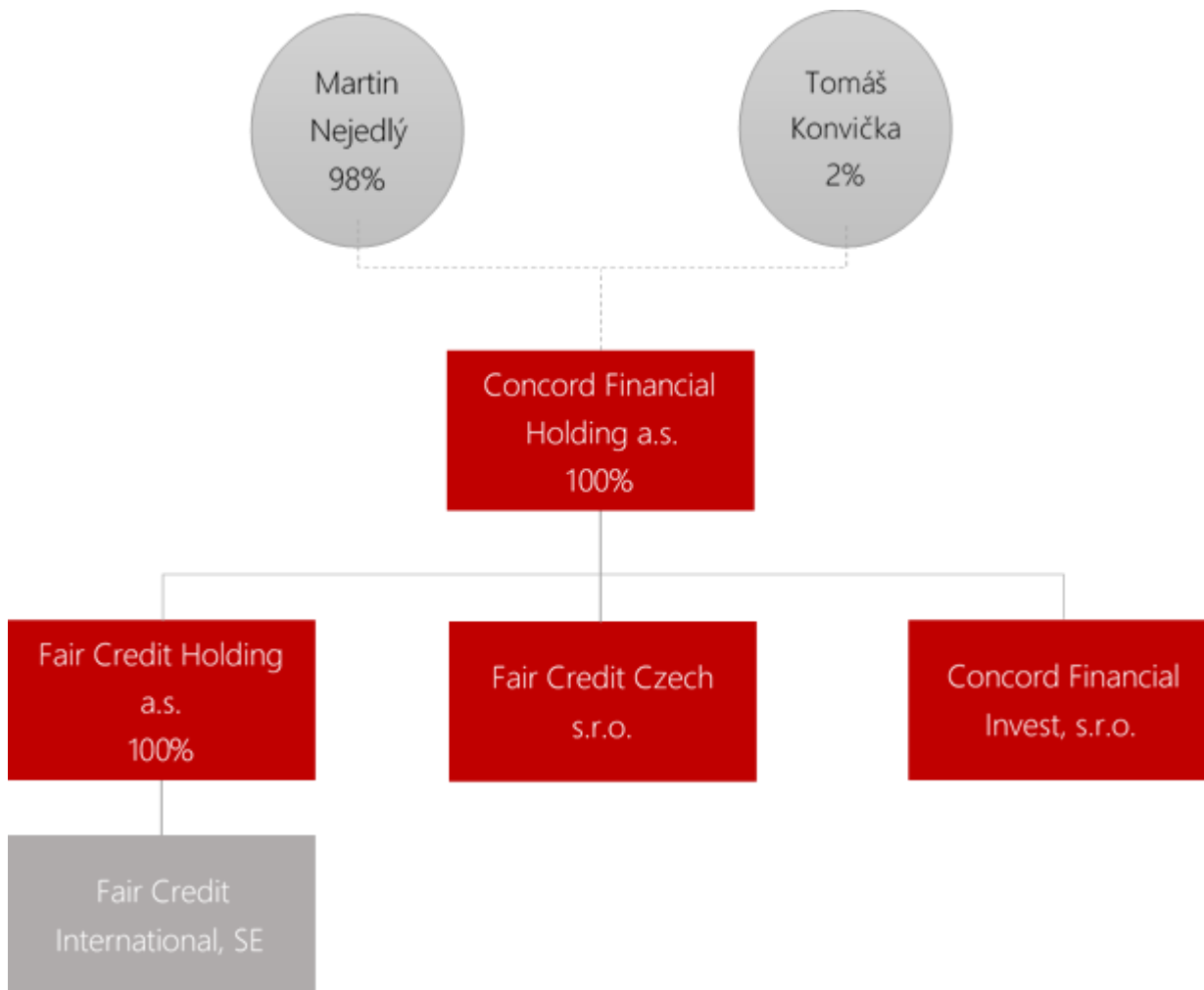
Emitent si není vědom žádných ujednání, která mohou vést ke změně kontroly Emitenta.

### **6.2 Skupina Fair Credit**

Emitent je součástí Skupiny Fair Credit. Níže uvedené zjednodušené grafické schéma zobrazuje společnosti Skupiny Fair Credit ke dni vyhotovení tohoto Prospektu. Společnosti uvedené ve schématu pod společností Concord Financial Holding tvoří konsolidační celek a přidružené společnosti (není-li uvedeno jinak, odpovídá majetkový podíl vždy i podílu na hlasovacích právech dané osoby):

---

<sup>5</sup> Zdroj: <https://www.clfa.cz/data/dokumenty/981-2019zprava.doc>



### 6.3 Popis významných společností ze Skupiny Fair Credit

#### A. Společnost Fair Credit Czech

Obchodní firma:	Fair Credit Czech s.r.o.
Místo registrace:	Městský soud v Praze, spisová značka C 294315
IČO:	044 55 835
Datum vzniku:	5. října 2015
Sídlo:	Kubánské náměstí 1391/11, Vršovice, 100 00 Praha 10
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným
Internetová doména:	<a href="https://www.faircredit.cz/">https://www.faircredit.cz/</a> <sup>6</sup>

#### **Historie a popis hlavních aktivit**

Společnost Fair Credit Czech byla založena v roce 2015 pod obchodní firmou M - PROFIN s.r.o. V březnu 2018 Emitent koupil společnost Fair Credit Czech (dříve M - PROFIN s.r.o.) s oprávněním k poskytování spotřebitelských úvěrů. Společnost Fair Credit Czech převzala v květnu 2018 od společnosti Fair Credit International činnost poskytování nebankovních spotřebitelských úvěrů. Společnost Fair Credit Czech získala oprávnění ČNB k poskytování spotřebitelských úvěrů a byla zařazena do seznamu nebankovních poskytovatelů spotřebitelského úvěru dne 16. ledna 2018, s platností do 31. prosince 2023.

Společnost Fair Credit Czech je předním poskytovatelem nebankovních spotřebitelských úvěrů na českém trhu<sup>7</sup>. Jádrem produktového portfolia Společnosti Fair Credit Czech je hotovostní půjčka „Fanpůjčka“ od 4 tisíc do 70 tisíc Kč se splatností 45, 60 nebo 80 týdnů poskytovaná prostřednictvím sítě obchodních zástupců. Ke dni 31. prosince 2019 činil objem poskytnutých půjček „Fanpůjčka“ 1,35 mld. Kč. Druhým produktem je

<sup>6</sup> Informace na webové stránce nejsou součástí Prospektu, ledaže jsou tyto informace do Prospektu začleněny formou odkazu.

<sup>7</sup> Zdroj: interní analýza Emitenta.

půjčka „Fajnpůjčkamax“ bezhotovostního charakteru od 40 tisíc do 150 tisíc Kč se splatností 12 až 36 měsíců. Ke dni 31. prosince 2019 činil objem poskytnutých půjček „Fajnpůjčkamax“ 190,5 mil. Kč. Nejnovějším produktem společnosti Fair Credit Czech je on-line payday úvěr „Tetička.cz“ od 1 000 do 20 000 Kč se splatností 5 až 30 dní. Ke dni 31. prosince 2019 činil objem poskytnutých půjček „Tetička.cz“ 10,7 mil. Kč. Nabízením těchto produktů se společnost Fair Credit Czech se snaží cílit na klienty s nižší bonitou, kteří se nacházejí mimo bankovní trh. Výhodou produktů tohoto typu jsou nižší administrativní nároky, personalizace služby obchodním zástupcem a nižší nároky na bonitu oproti bankovnímu trhu.

Mezi hlavní pilíře business modelu společnosti Fair Credit Czech patří pravidelná interakce klienta s obchodním zástupcem, sofistikované řízení kreditního rizika, know-how managementu a porozumění specifickým potřebám daného trhu.

Součástí strategie společnosti Fair Credit Czech je být technologickým vůdcem nebankovního trhu. Obchodní zástupci pracují s nejmodernější výpočetní technikou, která zefektivňuje úvěrový proces. Flexibilitu interní infrastruktury zajišťuje vlastní obchodní software a bonitní model navržený přesně podle potřeb společnosti Fair Credit Czech.

## **Regulace**

Společnost Fair Credit Czech je v současnosti držitelem oprávnění k činnosti nebankovního poskytovatele spotřebitelských úvěrů v České republice. Oprávnění bylo společnosti Fair Credit Czech uděleno orgánem dohledu, jímž je v České republice ČNB, a to v režimu Zákona o spotřebitelském úvěru. Oprávnění k činnosti nebankovního poskytovatele spotřebitelských úvěrů ČNB uděluje na žádost a trvá do konce pátého kalendářního roku následujícího po kalendářním roce, ve kterém byl nebankovní poskytovatel spotřebitelského úvěru zapsán do registru osob oprávněných k činnostem v oblasti spotřebitelského úvěru. Oprávnění k činnosti nebankovního poskytovatele spotřebitelského úvěru se prodlužuje vždy o dalších 60 měsíců zaplacením správního poplatku.

Společnost Fair Credit Czech má v současnosti oprávnění k činnosti nebankovního poskytovatele spotřebitelských úvěrů v trvání do 31. prosince 2023.

## **Členství**

Společnost Fair Credit Czech je členem Asociace poskytovatelů nebankovních úvěrů (APNÚ).

### **6.4 Závislost Emitenta na společnostech Skupiny Fair Credit**

Emitent je závislý na své mateřské společnosti, kterou je Concord Financial Holding.

Emitent byl společností Concord Financial Holding koupen za účelem získání finančních prostředků a jejich následného poskytování spřízněným společnostem ve Skupině Fair Credit ve formě úvěrů, půjček nebo jinou formou financování. Schopnost Emitenta splnit závazky tak bude významně ovlivněna schopností Concord Financial Holding nebo daného subjektu ze Skupiny Fair Credit splnit závazky vůči Emitentovi, což vytváří závislost zdrojů příjmů Emitenta na subjektu ze Skupiny Fair Credit a jeho hospodářských výsledcích.

## **7 Informace o trendech**

### **7.1 Žádná významná negativní změna**

Emitent prohlašuje, že od data poslední uveřejněné auditované účetní závěrky Emitenta nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta. Emitent prohlašuje, že od konce posledního finančního období, za které byly zveřejněny finanční údaje do data Prospektu, nedošlo k žádné významné změně finanční výkonnosti Skupiny Fair Credit.



## 7.2 Informace o známých trendech

Vzhledem ke skutečnosti, že Skupina Fair Credit působí na trhu nebankovních poskytovatelů spotřebitelských úvěrů, existuje celá řada faktorů a trendů, které na Skupinu Fair Credit (a tedy i na Emitenta) mohou mít vliv.

Skupina Fair Credit čelí různým rizikům spojeným s probíhající pandemií koronaviru SARS-CoV-2 způsobující onemocnění COVID-19. Pandemie COVID-19 dosud vedla k významné volatilitě a nejistotě na finančním trhu, které již významně potlačily globální obchodní aktivity a mohly by omezit přístup ke kapitálu a vést k dlouhodobému ekonomickému zpomalení nebo recesi, což pravděpodobně negativně ovlivní provozní výsledky Skupiny Fair Credit. Pandemie COVID-19 a přijatá ochranná opatření mají dále dopad na provoz poboček Skupiny Fair Credit (zejména společnosti Fair Credit Czech). Případná ekonomická recese může nepříznivě ovlivnit schopnost zákazníků společnosti Fair Credit Czech, jako hlavní výkonné společnosti ze Skupiny Fair Credit, dostát jejich závazkům z úvěrových smluv spočívajících zejména ve včasném a řádném splácení poskytnutých půjček.

Z preventivních a obezřetnostních důvodů Skupina Fair Credit utlumila nabídku produktů „Fajnpůjčka“, „Fajnpůjčkamax“ a „Tetička.cz“ pro nové zákazníky (a to formou zvýšení požadovaného skóre, upravení rizikových skupin, kterým se do odvolání nové půjčky neposkytují). Byla zavedena opatření, které mají vést k posílení motivace obchodních zástupců spíše kolektovat splátky existujících úvěrů, nežli poskytovat nové produkty. Skupina Fair Credit zamýšlí po dobu trvání pandemie COVID-19 kumulovat hotovost a zajistit tím maximální stabilitu celé Skupiny Fair Credit. Vedle toho bylo zavedeno několik nákladových opatření, a to snížení mezd o 20 % na 6 měsíců, vypovězení některých smluv s externími dodavateli, které nejsou nezbytně nutné pro základní provoz Skupiny Fair Credit, snížení odměňovacího systému v obchodní síti o 10 %, zrušení ročních bonusů, pozastavení příspěvků na zaměstnanecké benefity. Skupina Fair Credit předpokládá, že tato opatření by měla přinést úsporu po dobu 6 měsíců zhruba 12 mil. Kč.

S ohledem na fakt, že splátky úvěrů jsou jediným zdrojem příjmů z hlavní činnosti Skupiny Fair Credit a subvencové financování na tyto subjekty necílí, bylo nutné zavést výše uvedená opatření. Tyto opatření a situace kolem pandemie COVID-19 mají za následek významné snížení výhledu hospodaření pro rok 2020. Omezení poskytování nových úvěrů z obezřetnostních důvodů a snížená poptávka po úvěrových produktech bude mít za následek krátkodobě lepší cashflow situaci Skupiny Fair Credit. Avšak z dlouhodobého hlediska přinese opačné důsledky, jelikož poskytování nových úvěrů tvoří bázi budoucích příjmů.

V souvislosti s pandemií COVID-19 byly přijaté, mimo jiné, následující zákony, které Skupina Fair Credit považuje za významné pro její činnost (i) Lex COVID; a (ii) Zákon v oblasti splácení úvěrů.

Legislativní opatření, jako jsou navrhované dočasné změny českého insolvenčního práva, které jsou součástí Lex COVID, by rovněž mohly mít dopad na podnikání Skupiny Fair Credit (zejména společnosti Fair Credit Czech). Podle Lex COVID je povinnost dlužníka podat insolvenční návrh v případě splnění zákonných podmínek pozastavena na dobu trvání příslušných opatření přijatých českou vládou, a také na dobu šesti měsíců po jejich uplynutí, nejdéle však do konce roku 2020. Kromě toho jsou dlužníci dočasně chráněni proti insolvenčním návrhům podaným jejich věřiteli, neboť se k takovým návrhům podaným do konce srpna roku 2020 nepřihlíží a do on-line insolvenčního rejstříku se nezanese žádné záznamy o zahájení insolvenčního řízení. Věřitelé budou po 30. srpnu 2020 nuceni podat nový insolvenční návrh. Lex COVID přináší několik změn rovněž v oblasti oddlužení, která se může dotknout klientů společnosti Fair Credit Czech a potažmo ovlivnit finanční situaci Skupiny Fair Credit. V důsledku Lex COVID dochází, mimo jiné, k zmírnění podmínek rušení oddlužení, kdy oddlužení nebude rušeno v případech nesplnění podstatné části splátkového kalendáře v důsledku mimořádných opatření přijatých v souvislosti s pandemií COVID-19, a zmírnění podmínek pro přiznání osvobození od placení pohledávek při skončení oddlužení. Skupina Fair Credit (zejména společnost Fair Credit Czech) nemusí být v této době schopna efektivně podat insolvenční návrh proti dlužníkům, což může prodloužit čas potřebný k uspokojení pohledávek Skupiny Fair Credit (zejména společnosti Fair Credit Czech) v případě insolvence dlužníka.

Skupina Fair Credit považuje schválení odkladu splátek spotřebitelských úvěrů v režimu Zákonu v oblasti splácení úvěrů za jeden z nejvýznamnějších momentů v souvislosti s pandemií COVID-19. Zákon v oblasti

splácení úvěrů umožňuje úvěrovaným požádat o odložení času plnění peněžitých dluhů úvěrovaného vůči úvěrujícímu ze smlouvy o úvěru o délku ochranné doby, která může trvat až šest měsíců dle okamžiku podání žádosti a volby délky prodloužení doby splatnosti úvěru ze strany úvěrovaného. Společnost Fair Credit Czech základní principy tohoto úvěrového moratoria již zahrnuje do podstaty a fungování svého obchodního modelu, tj. společnost Fair Credit Czech přistupuje k jednotlivým případům potíží spotřebitele se splacením individuálně a jsou-li skutečnosti na straně spotřebitele objektivní, zpravidla je spotřebiteli nabídnuta úleva v podobě delší splatnosti úvěru nebo úprava splátkového kalendáře – snížení pravidelné splátky dle možností a současné situace spotřebitele. Skupina Fair Credit odhaduje, že se o úvěrové moratorium dle Zákona v oblasti splácení úvěrů přihlásí cca 10 % celého úvěrového portfolia. Zhruba 62 % úvěrového portfolia (dle počtu úvěrů i zůstatku pohledávek za dlužníky) je k 22. červenci 2020 v prodlení o více než 30 dní. U těchto klientů by mělo probíhat splácení i nadále. Skupina Fair Credit odhaduje, že úvěrové moratorium dle Zákona v oblasti splácení úvěrů a obecně situace kolem pandemie COVID-19 bude mít za následek ztrátu 140 mil. Kč ve vybraných splátkách úvěrů oproti ročnímu rozpočtu 1,25 mld. Kč ve vztahu k produktu „Fajnpůjčka“, 12 mil. Kč ve vybraných splátkách úvěrů oproti ročnímu rozpočtu 89 mil. Kč ve vztahu k produktu „Fajnpůjčkamax“ a 2 mil. Kč ve vybraných splátkách úvěrů oproti ročnímu rozpočtu 50 mil. Kč ve vztahu k produktu „Tetička.cz“.

K hlavním trendům, které trh nebankovních poskytovatelů spotřebitelských úvěrů ovlivňují, patří zejména fáze hospodářského cyklu, úrokové sazby (pokud komerční banky vykazují vysoké likviditní rezervy, často uvolní úvěrové standardy a obsluhují bonitnější část klientely Skupiny Fair Credit), nové distribuční kanály (P2P platformy, fintech projekty), informační technologie (práce s daty, targeting, analýza chování klientů, práce obchodních zástupců s tablety, přechod na „paperless“ uzavírání smluv, on-line poskytování úvěrů), credit scoring model (vyhodnocování pravděpodobnosti selhání úvěru), regulace (dohled ČNB, nyní i EET) nebo prohlubující se spolupráce s affiliate partnery dodávající potenciální zájemce o úvěr.

## **8 Prognózy nebo odhady zisku**

Emitent nečiní žádnou prognózu ani odhad zisku ve formátu splňujícím požadavky Nařízení o prospektu, proto se rozhodl je do Prospektu nezahrnout.

## **9 Správní, řídicí a dozorčí orgány Emitenta**

### **9.1 Jednatelé**

Jednatelé jsou statutárními orgány Emitenta. Jednatelům přísluší obchodní vedení Emitenta a všechna další působnost, kterou společenská smlouva, zákon nebo rozhodnutí orgánu veřejné moci nesvěřuje jinému orgánu Emitenta. Jednatelé zajišťují řádné vedení předepsané evidence a účetnictví, předkládají valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, případně mezitímní účetní závěrku a v souladu se společenskou smlouvou také návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztrát. Jednatelé volí a odvolává valná hromada.

Za Emitenta jedná každý jednatel samostatně.

Jednateli Emitenta k datu tohoto Prospektu jsou:

#### **Jan Nejedlý**

---

**Pracovní adresa:** sídlo společnosti Premier Wines & Spirits s.r.o. – U silnice 949, 161 00 Praha-Ruzyně

**Funkce ke dni vzniku:** jednatel od 4. prosince 2019

**Praxe a další relevantní informace:** Jan Nejedlý (nar. 22. května 1978)

- Premier Wines & Spirits s.r.o. (jednatel) 2014 - doposud
- Komerční banka, a.s. (Head of Derivative Sales) 2003 – 2014
- BAREP Asset Management (Valuation Analyst) 2001 -2002

Vzdělání:

MSc in Management na HEC School of Management, Paříž

Bc. na Vysoké škole ekonomické v Praze, Mezinárodní obchod

baccalauereát na Lycée Carnot, Dijon

---

### **Ing. Miloň Miller**

**Pracovní adresa:** sídlo společnosti Fair Credit Czech – Kubánské náměstí 1391/11, 100 00 Praha 10

**Funkce ke dni vzniku:** jednatel od 4. prosince 2019

**Praxe a další relevantní informace:** Ing. Miloň Miller (nar. 21. května 1971)

- Fair Credit Czech s.r.o. (Výkonný ředitel) 2019 – doposud
- Orient Czech Republic (Ředitel) 2016 – 2019
- EUC Premium (Generální ředitel / Finanční ředitel) 2009 – 2016
- Fincentrum, a.s. (Generální ředitel) 2008 – 2009
- Asseco Czech Republic (Divizní ředitel) 2003 – 2008
- ŠKODA PRAHA a.s. (Finanční ředitel) 2001 – 2003

Vzdělání:

Ing. na Vysoké škole ekonomické v Praze, specializace mezinárodní obchod

## **9.2 Dozorčí a kontrolní orgány**

Emitent nemá dozorčí a kontrolní orgány.

## **9.3 Prohlášení o střetu zájmů a dodržování režimu řádného řízení a správy společnosti**

Emitent si není vědom žádného možného střetu zájmu mezi povinnostmi jednatelů Emitenta k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi, avšak při výkonu jejich funkcí jednatelů může dojít ke střetu zájmů z důvodu, že jsou rovněž členy orgánů dalších společností a sledují i zájmy těchto společností či zájmy jimi ovládaných osob. Emitent poskytne peněžní prostředky získané emisí Dluhopisů mateřské společnosti Concord Financial Holding, přičemž spřízněné společnosti ze Skupiny Fair Credit (včetně

Emitenta) jsou ovládané a řízené stejnými osobami. V souvislosti s poskytováním vnitroskupinových zápůjček a úvěrů mateřské společnosti Concord Financial Holding a jejich následném splácení v prospěch Emitenta proto může dojít k potenciálnímu střetu zájmu mezi spřízněnými společnostmi Skupiny Fair Credit. Emitent dodržuje veškeré požadavky na řádnou správu a řízení Emitenta, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména dle Občanského zákoníku a Zákona o obchodních korporacích. Emitent se při svojí správě a řízení neřídí pravidly stanovenými v jakémkoliv kodexu správy a řízení společností, jelikož se řídí požadavky na správu a řízení společnosti danými právními předpisy, což považuje za dostatečné.

## **10 Soudní a rozhodčí řízení**

Emitent nebo jiný člen Skupiny Fair Credit nebyl za období posledních 12 měsíců účastníkem žádného soudního řízení, správního řízení ani rozhodčího řízení (včetně veškerých Emitentovi známých řízení, která probíhají nebo hrozí), které by mohlo mít nebo v nedávné minulosti mělo významný negativní vliv na finanční situaci nebo ziskovost Emitenta a/nebo Skupiny Fair Credit.

Ve Skupině Fair Credit bylo v období posledních 12 měsíců vydáno rozhodnutí Bankovní rady České národní banky o rozkladu č.j. 2019/070085/110 ze dne 20. června 2019, sp.zn. Sp/2017/436/573, na jehož základě byla společnosti Fair Credit International uložena pokuta ve výši 10 mil. Kč za porušení § 35 odst. 1 ZPKT a § 2 Zákona o bankách.

## **11 Významná změna finanční pozice Emitenta**

Od konce posledního finančního období, za které byly zveřejněny finanční údaje Emitenta, nedošlo k žádným významným změnám finanční pozice Emitenta a/nebo Skupiny Fair Credit, které by byly v souvislosti s nabídkou Dluhopisů podstatné.

## **12 Významné smlouvy**

- Smlouva o poskytnutí sublicence mezi Fair Credit Holding jako poskytovatelem a Fair Credit Czech jako nabyvatelem, uzavřená dne 1. 5. 2018, na jejímž základě získala Fair Credit Czech sublicenci na užívání obchodního systému na správu poskytování půjček fyzickým osobám.
- Smluvní ujednání mezi Fair Credit International a Fair Credit Czech, na jehož základě Fair Credit Czech převzala od Fair Credit International činnost poskytování nebankovních spotřebitelských úvěrů. Na základě těchto smluvních ujednání je Fair Credit Czech povinna hradit pravidelnou měsíční odměnu za převzetí zákaznického kmene Fair Credit International do konce března roku 2022, a to ve výši odpovídající 8,1 % z dosažených obchodních výnosů Fair Credit Czech.
- Smlouva o poskytnutí úvěrového rámce mezi Concord Financial Holding jako úvěrujícím a Fair Credit Czech jako úvěrovaným ze dne 16. 7. 2018 ve znění dodatku č. 1 ze dne 1. 8. 2019, která umožňuje úvěrovanému čerpat finanční prostředky od úvěrujícího dle aktuálních potřeb.

## **13 Zveřejněné dokumenty**

Plné znění povinných individuálních finančních výkazů Emitenta, včetně příloh a auditorských výroků k nim, jsou dostupné na internetových stránkách Emitenta, uvedených v kapitole *Informace začleněné odkazem*.

Všechny další dokumenty a materiály uváděné v tomto Prospektu a týkající se Emitenta, včetně individuálních finančních údajů Emitenta jsou k nahlédnutí na internetových stránkách Emitenta [www.concordfh.cz](http://www.concordfh.cz), sekce Pro investory. Tam je též možno nahlédnout do zakladatelských dokumentů a společenské smlouvy Emitenta a Smlouvy s administrátorem.

Všechny dokumenty uvedené v tomto bodu 14 budou na uvedených místech k dispozici do Dne konečné splatnosti Dluhopisů.

## X. ZDANĚNÍ

*Budoucím nabyvatelům jakýchkoli Dluhopisů se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci (při zohlednění veškerých relevantních skutkových a právních okolností vztahujících se na jejich konkrétní situaci) o daňových a devizově právních důsledcích koupě, držby a prodeje Dluhopisů a přijímání plateb úroků z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, jejichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž mohou výnosy z držby a prodeje Dluhopisů podléhat zdanění.*

Následující stručné shrnutí vybraných daňových dopadů koupě, držby a prodeje Dluhopisů a devizové regulace v České republice vychází zejména z českého zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto Prospektu, jakož i z obvyklého výkladu těchto zákonů a dalších předpisů uplatňovaných českými daňovými a jinými státními orgány a známých Emitentovi k datu vyhotovení tohoto Prospektu. Informace zde uvedené však nejsou určeny ani by neměly být vykládány jako právní nebo daňové poradenství. Veškeré informace uvedené níže mají obecný charakter (nezohledňují např. možný specifický daňový režim vybraných potenciálních nabyvatelů, jakými jsou investiční, podílové, penzijní fondy, aj.) a mohou se měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován.

V následujícím shrnutí se předpokládá, že osoba, které je vyplácen jakýkoli příjem v souvislosti s Dluhopisy, je skutečným vlastníkem takového příjmu, tj. např. nejde o agenta, zástupce, nebo depozitáře, kteří přijímají takové platby na účet jiné osoby.

### 1 Úrok

Úrok (stejně tak jako výnos ve formě rozdílu mezi vyplacenou jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho emisním kurzem nebo mezi odkupní cenou Dluhopisu při jeho předčasném zpětném odkupu a jeho emisním kurzem, dále jen **úrok**) vyplácený fyzické osobě podléhá zvláštní sazbě daně vybírané srážkou u zdroje (tj. Emitentem jakožto plátcem daně při výplatě úroku). Sazba této srážkové daně činí 15 %. Pokud však je příjemcem úroku fyzická osoba, která není českým daňovým rezidentem, nedrží Dluhopisy prostřednictvím stálé provozovny v České republice, a zároveň není daňovým rezidentem jiného členského státu EU nebo dalších států tvořících Evropský hospodářský prostor (**EHP**) nebo třetího státu, se kterým má Česká republika uzavřenou platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojího zdanění nebo mezinárodní dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy, činí sazba srážkové daně 35 %. V případě fyzických osob, které jsou českými daňovými rezidenty, představuje výše uvedená srážka daně konečné zdanění úroku v České republice. V případě fyzických osob, které jsou rezidenty jiného státu EU nebo EHP, a rozhodnou se zahrnout úrok do daňového přiznání v České republice, představuje výše uvedená srážka daně zálohu na daň. Fyzická osoba mající v České republice stálou provozovnu je obecně povinna podat v České republice daňové přiznání.

Úrok (na rozdíl od fyzických osob se u poplatníků daně z příjmů právnických osob za úrok nepovažuje rozdíl mezi cenou Dluhopisu při jeho předčasném zpětném odkupu a jeho nižším emisním kurzem) vyplácený poplatníkovi daně z příjmů právnických osob, který je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem, ale drží Dluhopisy prostřednictvím stálé provozovny v České republice, nepodléhá srážkové dani, a tvoří součást obecného základu daně podléhajícího dani z příjmů právnických osob v sazbě 19 % (v případě daňových nerezidentů může mít Emitent povinnost provést zajištění této daně – viz dále). Úrok vyplácený poplatníkovi daně z příjmů právnických osob, který není českým daňovým rezidentem a zároveň nedrží Dluhopisy prostřednictvím stálé provozovny v České republice, podléhá zvláštní sazbě daně vybírané srážkou u zdroje (tj. Emitentem jakožto plátcem daně při výplatě úroku). Sazba této srážkové daně činí 15 %. Pokud však je příjemcem úroku poplatník daně z příjmů právnických osob, který není českým daňovým rezidentem, nedrží Dluhopisy prostřednictvím stálé provozovny v České republice, a zároveň není daňovým rezidentem jiného státu EU, EHP nebo třetího státu, se kterým má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojího zdanění nebo mezinárodní dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy, činí sazba srážkové daně 35 %. V případě poplatníků daně z příjmů právnických osob, kteří jsou rezidenty jiného státu EU nebo EHP, nedrží Dluhopisy v České republice prostřednictvím stálé provozovny, a rozhodnou se

zahrnout úrok do daňového priznání v České republice, představuje výše uvedená srážka daně zálohu na daň. V případě, že úrok plyne české stálé provozovně poplatníka daně z příjmů právnických osob, který není českým daňovým rezidentem a který zároveň není daňovým rezidentem členského státu EU nebo EHP, je Emitent povinen při výplatě úroku srazit zajištění daně ve výši 10 % z tohoto příjmu (nerozhodne-li správce daně o snížení či zrušení této povinnosti). Poplatník daně z příjmů právnických osob podnikající v České republice prostřednictvím stálé provozovny je obecně povinen podat v České republice daňové priznání a případně sražené zajištění daně se započítává na celkovou daňovou povinnost vykázanou v tomto priznání.

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je příjemce úroků rezidentem, může zdanění úroku (v případě fyzické osoby včetně příjmu ze zpětného odkupu Dluhopisu před jeho splatností) v České republice vyloučit nebo snížit sazbu daně, zpravidla za předpokladu, že příjem není přičitatelný stálé provozovně, kterou má příjemce v České republice. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že se příslušná smlouva na příjemce příjmu skutečně vztahuje, zejména že příjemce příjmu je daňovým rezidentem v příslušném státě, a že je jeho skutečným vlastníkem.

## **2 Zisky/ztráty z prodeje**

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem, ale buď drží (prodává) Dluhopisy prostřednictvím stálé provozovny České republiky, anebo jí příjem z prodeje Dluhopisů plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem, případně od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně, kde podléhají dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 %. Pokud jsou tyto příjmy realizovány v rámci samostatné (podnikatelské) činnosti fyzické osoby, mohou případně podléhat též solidárnímu zvýšení daně ve výši 7 % z kladného rozdílu mezi součtem příjmů zahrnovaných do dílčího základu daně z příjmů ze závislé činnosti a dílčího základu daně z příjmů ze samostatné činnosti (podnikání) v příslušném zdaňovacím období, a částkou 48násobku průměrné mzdy (1.672.080 Kč pro rok 2020). Ztráty z prodeje Dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob obecně daňově neuznatelné, ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje Dluhopisů až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů vzájemně započíst.

Zisky z prodeje Dluhopisů, které nebyly a nejsou zahrnuty v obchodním majetku, jsou u fyzických osob obecně osvobozeny od daně z příjmů, pokud úhrn příjmů z prodeje všech cenných papírů a příjmů z podílů připadající na podílový list při zrušení podílového fondu nepřesáhne ve zdaňovacím období částku 100.000 Kč. Dále jsou zisky z prodeje Dluhopisů, které nebyly a nejsou zahrnuty v obchodním majetku, u fyzických osob obecně osvobozeny od daně z příjmů, pokud mezi nabytím a prodejem Dluhopisů uplyne doba alespoň 3 let (toto osvobození se nevztahuje na příjem z budoucího úplatného převodu uskutečněného v době do 3 let od nabytí).

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované poplatníkem daně z příjmů právnických osob, který je českým daňovým rezidentem, anebo který není českým daňovým rezidentem, ale buď drží Dluhopisy prostřednictvím stálé provozovny v České republice, anebo mu příjem z prodeje Dluhopisů plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem, případně od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani v sazbě 19 %. Ztráty z prodeje Dluhopisů jsou u těchto osob obecně daňově uznatelné. Podle některých výkladů nejsou tyto ztráty uznatelné u poplatníků daně z příjmů právnických osob, kteří jsou českými daňovými nerezidenty a kteří nevedou účetnictví podle českých účetních předpisů.

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou nebo poplatníkem daně z příjmů právnických osob, kteří nejsou českými daňovými rezidenty, nedrží Dluhopisy prostřednictvím stálé provozovny v České republice, a příjem z prodeje Dluhopisů jim neplyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, nepodléhají v České republice zdanění.

V případě prodeje Dluhopisů fyzickou osobou nebo poplatníkem daně z příjmů právnických osob, kteří nejsou českými daňovými rezidenty a současně nejsou daňovými rezidenty členského státu EU nebo EHP,

kupujícímu, který je českým daňovým rezidentem, případně kupujícímu, který není českým daňovým rezidentem a který zároveň podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, které je úhrada přiřazena, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny Dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z této kupní ceny Dluhopisů.

Prodávající, kterému plyne příjem z prodeje Dluhopisů zdanitelný v České republice, je obecně povinen podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na jeho celkovou daňovou povinnost.

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je prodávající Dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje Dluhopisů v České republice vyloučit, včetně zajištění daně, zpravidla za předpokladu, že prodávající nedejří Dluhopisy prostřednictvím stále provozovny v České republice. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že se příslušná smlouva na příjemce platby skutečně vztahuje, zejména potvrzením zahraničního správce daně o tom, že prodávající je daňovým rezidentem v příslušném státě, a zpravidla také prohlášením, že prodávající je skutečným vlastníkem příjmu z prodeje.

## **XI. VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VE VZTAHU K EMITENTOVI**

*Informace uvedené v této kapitole jsou předloženy jen jako všeobecné informace pro charakteristiku právní situace a byly získány z veřejně přístupných dokumentů. Emitent ani jeho poradci nedávají žádné prohlášení, týkající se přesnosti nebo úplnosti informací zde uvedených. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by se neměli výhradně spoléhat na informace zde uvedené a doporučuje se jim posoudit se svými právními poradci otázku vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi v každém příslušném státě.*

### **1 Vymáhání soukromoprávních závazků v České republice**

Podle Emisních podmínek je soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů v souvislosti s Dluhopisy, vyplývajících z Emisních podmínek, Městský soud v Praze, ledaže závazné předpisy stanoví jinak.

Emitent neudělil souhlas s příslušností zahraničního soudu v souvislosti s jakýmkoli soudním procesem zahájeným na základě nabytí jakýchkoli Dluhopisů, ani v žádném státě nejmenoval zástupce pro řízení. V důsledku toho může být pro nabyvatele jakýchkoli Dluhopisů nemožné zahájit jakékoli řízení proti Emitentovi nebo požadovat u zahraničních soudů vydání soudních rozhodnutí proti Emitentovi nebo plnění soudních rozhodnutí vydaných takovými soudy, založené na ustanoveních zahraničních právních předpisů.

Uznávání a výkon cizích rozhodnutí soudy v České republice se řídí právem Evropské unie, mezinárodními smlouvami a českým právem. Ve vztahu k členským státům Evropské unie, je v České republice přímo aplikovatelné nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1215/2012 ze dne 12. prosince 2012 příslušnosti a uznávání a výkonu soudních rozhodnutí v občanských a obchodních věcech (**Nařízení 1215/2012**). Na základě tohoto nařízení jsou soudní rozhodnutí vydaná soudními orgány v členských státech EU v občanských a obchodních věcech vykonatelná v České republice za podmínek tam uvedených, a naopak, soudní rozhodnutí vydaná soudem v České republice jsou recipročně vykonatelná v ostatních členských státech EU.

Pokud se strany sporu nedohodnou jinak nebo pokud soud některého jiného členského státu nemá výlučnou jurisdikci, zahraniční subjekty mohou zahájit civilní řízení vedené proti jednotlivcům a právnickým osobám s bydlištěm, respektive sídlem v České republice před českými soudy. V rámci soudního řízení aplikují české soudy národní procesní pravidla a jejich rozhodnutí jsou vykonatelná v České republice, s výjimkou některých zákonných omezení týkajících se možnosti věřitelů vykonat rozhodnutí ve vztahu k určitému majetku.

Jakákoliv osoba, která zahájí řízení v České republice, může mít povinnost: (i) předložit soudu v České republice překlad příslušného dokumentu do českého jazyka vyhotovený soudním překladatelem; a (ii) zaplatit soudní poplatek.

V případě, kdy je soudní rozhodnutí proti Emitentovi vydáno soudem ve státě, který není členským státem Evropské unie, uplatní se následující pravidla:

Pokud Česká republika nebo Evropská unie uzavřela s určitým státem mezinárodní smlouvu o uznání výkonu soudních rozhodnutí, bude se řídit výkon soudních rozhodnutí takového státu ustanoveními dané mezinárodní smlouvy. Při neexistenci mezinárodní smlouvy mohou být rozhodnutí cizích soudů uznána a vykonána v České republice za podmínek stanovených českým mezinárodním právem soukromým právem tj. především zákonem č. 91/2012 Sb., o mezinárodním právu soukromém, v platném znění (**ZMPS**) a dalšími vnitrostátními právními předpisy. Cizí rozhodnutí proti české fyzické či právnické osobě může, mimo jiné, být uznáno a vykonáno, pokud je zaručena vzájemnost ve vztahu k výkonu a uznání rozhodnutí vynesených českými soudy v zemi, kde bylo vydáno cizí rozhodnutí.

Ministerstvo spravedlnosti České republiky poskytne soudu na žádost sdělení o vzájemnosti ze strany cizího státu. Pokud takové sdělení o vzájemnosti není vydáno, neznamená to automaticky, že vzájemnost neexistuje. Ke sdělení Ministerstva spravedlnosti České republiky o vzájemnosti ze strany cizího státu soud přihlédne jako k jednomu z důkazních prostředků.



Přestože je v daném případě vzájemnost zaručena, nelze podle ZMPS rozhodnutí soudů cizího státu a rozhodnutí úřadů cizího státu o právech a povinnostech, o kterých by podle jejich soukromoprávní povahy rozhodovaly v České republice soudy, stejně jako cizí soudní smíry a cizí notářské a jiné veřejné listiny v těchto věcech (společně dále pro účely tohoto odstavce **cizí rozhodnutí**) uznat a vykonat, jestliže (i) věc náleží do výlučné pravomoci českých soudů, nebo jestliže by řízení nemohlo být provedeno u žádného orgánu cizího státu, kdyby se ustanovení o příslušnosti českých soudů použilo na posouzení pravomoci cizího orgánu, ledaže se účastník řízení, proti němuž cizí rozhodnutí směřuje, pravomoci cizího orgánu dobrovolně podrobil; (ii) o témže právním poměru se vede řízení u českého soudu a toto řízení bylo zahájeno dříve, než bylo zahájeno řízení v cizině, v němž bylo vydáno rozhodnutí, jehož uznání se navrhuje; (iii) o témže právním poměru bylo českým soudem vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bylo-li v České republice již uznáno pravomocné rozhodnutí orgánu třetího státu; (iv) účastníku řízení, vůči němuž má být rozhodnutí uznáno, byla odňata postupem cizího orgánu možnost řádně se účastnit řízení, zejména nebylo-li mu doručeno předvolání nebo návrh na zahájení řízení; nebo (v) uznání by se zjevně přičilo veřejnému pořádku. K překážkám uvedeným pod body (ii) až (iv) výše se přihlédne, jen jestliže se jich dovolá účastník řízení, vůči němuž má být cizí rozhodnutí uznáno, ledaže je existence překážky (ii) nebo (iii) orgánu rozhodujícímu o uznání jinak známa.

Soudy České republiky by meritorně nejednaly o žalobě vznesené v České republice na základě jakéhokoli porušení veřejnoprávních předpisů kteréhokoli státu kromě České republiky ze strany Emitenta, zejména o jakékoli žalobě pro porušení jakéhokoli zahraničního zákona o cenných papírech.

## **2 Devizová regulace**

Vydávání a nabývání Dluhopisů není v České republice předmětem devizové regulace.

Vláda České republiky případně její předseda však může dle ústavního zákona č. 110/1998 Sb., o bezpečnosti České republiky vyhlásit nouzový stav. Je-li Vládou České republiky vyhlášen nouzový stav, platby v cizích měnách či obecně do zahraničí, mezibankovní převody peněžních prostředků ze zahraničí do České republiky a/nebo prodej cenných papírů (včetně Dluhopisů) do zahraničí mohou být zakázány v souladu s ustanoveními zákona č. 240/2000 Sb., o krizovém řízení a o změně některých zákonů, a to po dobu trvání nouzového stavu. Nouzový stav může být vyhlášen nejdéle na dobu 30 dnů, respektive může být prodloužen se souhlasem Poslanecké sněmovny.

## **XII. VŠEOBECNÉ INFORMACE**

### **1 Interní schválení**

Emise Dluhopisů byla schválena rozhodnutím jednatele Emitenta ze dne 27. července 2020.

### **2 Právní předpisy upravující vydání Dluhopisů**

Dluhopisy jsou vydávány na základě Zákona o dluhopisech, ZPKT a Nařízení o prospektu.

### **3 Schválení Prospektu Českou národní bankou**

Prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 5. srpna 2020, č.j. 2020/099327/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2020/00010/CNB/572, které nabylo právní moci dne 6. srpna 2020. ČNB tento Prospekt schválila jako příslušný orgán podle Nařízení o prospektu a pouze z hlediska toho, že Prospekt splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení o prospektu. Rozhodnutím o schválení prospektu cenného papíru Česká národní banka osvědčuje, že schválený prospekt obsahuje údaje požadované zákonem nezbytné k tomu, aby investor mohl učinit rozhodnutí, zda cenný papír nabude či nikoli. Česká národní banka neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci emitenta a schválením prospektu negarantuje budoucí ziskovost emitenta ani kvalitu cenného papíru ani schopnost emitenta splatit výnosy nebo jmenovitou hodnotu cenného papíru a schválení Prospektu Českou národní bankou nelze považovat za potvrzení Emitenta nebo kvality Dluhopisů, které jsou předmětem tohoto Prospektu. Potenciální investor do Dluhopisů by měl provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů.

### **4 Datum Prospektu**

Prospekt byl vyhotoven dne 3. srpna 2020.

### **5 Údaje od třetích stran**

Emitent potvrzuje, že pokud informace v tomto Prospektu či inkorporované do tohoto Prospektu formou odkazu pocházejí od třetí strany, byly tyto informace přesně reprodukovány a podle vědomí Emitenta v míře, v jaké tento byl schopen je zjistit z informací zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící.

Emitent využil informace od České leasingové a finanční asociace v části 5 „*Hlavní trhy Emitenta*“ kapitoly IX „*Informace o Emitentovi*“ tohoto Prospektu, které jsou dostupné na internetových stránkách na následujícím odkaze: <https://www.clfa.cz/data/dokumenty/981-2019zprava.doc>.

### **6 Definice**

Pojmy s počátečním velkým písmenem, které jsou použity v určité části Prospektu, mají význam přiřazený těmto pojmům v kapitole *Emisní podmínky Dluhopisů* nebo jakékoliv jiné části Prospektu. Veškeré definice použité v tomto Prospektu mohou být nalezeny za pomoci indexu definic obsaženého v kapitole XIII (Index) definic uvedeného na následující straně Prospektu, který odkazuje na stranu umístění dané definice v rámci Prospektu.

### XIII. INDEX

Administrátor .....	14, 33	Oprávněné osoby .....	37
Auditor emitenta .....	9	Osoba oprávněná k účasti na schůzi .....	44
Bankovní účet .....	29	Oznámení o předčasném splacení .....	40
CAS .....	5	Potvrzení .....	29
Centrální depozitář .....	2, 46	Pracovním dnem .....	47
cizí rozhodnutí .....	65	Prospekt .....	1, 33
Concord Financial Holding .....	9, 46	Prováděcí nařízení .....	4
CYRRUS CORPORATE FINANCE .....	47	Případ porušení .....	47
CYRRUS, a.s. ....	46	Rozhodný den pro účast na schůzi .....	44
ČNB .....	1	Rozhodný den pro výplatu .....	47
Datum emise .....	1, 33	Schůze .....	42
Den konečné splatnosti dluhopisů .....	33	Skupina Fair Credit .....	9, 47
Den předčasné splatnosti dluhopisů .....	36, 41, 45, 47	Smlouva o koupi dluhopisů .....	29
Den výplaty .....	37	Smlouva o zprostředkování .....	28
Den výplaty úroků .....	35	Smlouva s administrátorem .....	33
Dluhopisy .....	1, 33	tržní úroková sazba .....	24
EHP .....	61	Určená provozovna .....	47
Emise .....	1, 33	úrok .....	61
Emisní kurz .....	34	Úroková sazba .....	35
Emisní podmínky .....	1, 33	Velká Británie .....	31
Emitent .....	1, 33	Vlastník dluhopisů .....	34
euro .....	47	Výnosovým obdobím .....	47
Fair Credit Czech .....	9	Zákon o cenných papírech USA .....	4
Fair Credit Holding .....	51	Zákon o dluhopisech .....	33
Fair Credit International .....	10	Zákon o obchodních korporacích .....	9
GDPR .....	19	Zákon o spotřebitelském úvěru .....	9, 18
Insolvenční návrh .....	40	Zákon o zpracování osobních údajů .....	19
Instrukce .....	38	Zákon v oblasti splácení úvěrů .....	17
Kč, česká koruna, koruna česká .....	47	Změna emisních podmínek .....	43
Kvalifikovaná většina .....	47	ZMPS .....	64
Lex COVID .....	17	ZPKT .....	13, 47
Nařízení 1215/2012 .....	64	Zprostředkovatel .....	28
Nařízení o prospektu .....	1	Zprostředkovatelé .....	1
Nařízením o prospektu .....	47	Žadatel .....	45
Občanský zákoník .....	9	Žádost .....	45
Objednávka .....	28	Živnostenský zákon .....	9

## **ADRESY**

### **EMITENT**

#### **Concord Financial Invest, s.r.o.**

Kubánské náměstí 1391/11

Praha 10, PSČ: 100 00

Česká republika

### **ADMINISTRÁTOR**

#### **CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s.**

Jana Babáka 2733/11

612 00 Brno

Česká republika

nebo

#### **CYRRUS, a.s.**

Veveří 3163/111

616 00 Brno

Česká republika

### **PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA**

#### **Allen & Overy (Czech Republic) LLP, organizační složka**

V Celnici 1031/4

Praha 1, PSČ 110 00

Česká republika

### **AUDITOR EMITENTA**

#### **Audit EU s.r.o.**

Wonkova 385/28

500 02 Hradec Králové

Česká republika