



EBM Partner a.s.

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

EMISNÍ DODATEK

-

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE

**dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou 6,75 % p.a.
v celkové předpokládané jmenovité hodnotě 160.000.000 Kč
splatné v roce 2023
ISIN CZ0003522260**

Administrátor

EBM Partner, a.s.

Datum tohoto Emisního dodatku je 7. 6. 2019.

EMISNÍ DODATEK – KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Tento emisní dodatek (dále jen "**Emisní dodatek**") představuje konečné podmínky nabídky ve smyslu §36a odst. 3 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**") vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen "**Dluhopisy**" nebo "**Emise**"). Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen (i) tímto Emisním dodatkem a (ii) základním prospektem společnosti EBM Partner a.s. se sídlem Na Valentince 3336/4, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČO: 241 84 497, zapsané v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 17669 vedenou Městským soudem v Praze (dále jen "**Emitent**"), schváleným rozhodnutím ČNB ze dne 21. 2. 2019, č.j. 2019/021708/CNB/570 ke Sp. zn. S-Sp-2019/00001/CNB/572, které nabylo právní moci dne 26. 2. 2019, ve znění dodatku č. 1 schváleným rozhodnutím ČNB č.j. 2019/063957/CNB/570 ze dne 4. 6. 2019, které nabylo právní moci dne 5. 6. 2019 (dále jen "**Základní prospekt**"). Investoři by se měli podrobně seznámit se Základním prospektem i s tímto Emisním dodatkem jako celkem. Základní prospekt byl uveřejněn a je k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta v sekci Investice \ Dokumenty pro investory.

Tento Emisní dodatek (konečné podmínky Emise) byl vypracován pro účely čl. 5 odst. 4 směrnice Evropského parlamentu a Rady č.2003/71/ES a musí být vykládán ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky.

Tento Emisní dodatek byl v souladu s § 36a odst. 3 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu uveřejněn shodným způsobem jako Základní prospekt, tj. na webových stránkách Emitenta, a byl v souladu s právními předpisy oznámen ČNB.

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

Součástí tohoto Emisního dodatku je shrnutí Emise Dluhopisů.

Dluhopisy jsou vydávány jako **1. emise** v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 1.000.000.000 Kč a dobou trvání programu 10 let, zřízeného v roce 2019 (dále jen "**Dluhopisový program**"). Vydání Dluhopisů zabezpečuje sám Emitent. Znění společných emisních podmínek je uvedeno v kapitole "**Společné emisní podmínky Dluhopisů**" v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem (dále jen "**Emisní podmínky**")

Pojmy nedefinované v tomto Emisním dodatku mají význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nevyplyvá-li z kontextu jejich použití v tomto Emisním dodatku jinak.

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

Tento Emisní dodatek byl vyhotoven dne 7. 6. 2019 a informace v něm uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent pravidelně uveřejňuje informace o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti v souvislosti s plněním informačních povinností na základě právních předpisů, zejména v souvislosti s plněním průběžných informačních povinností emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu. Po datu tohoto Emisního dodatku by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě tohoto Emisního dodatku a Základního prospektu (ve znění případných dodatků), ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu tohoto Emisního dodatku uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

Rozšiřování tohoto Emisního dodatku a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádal a nezamýšlí požádat o uznání Základního prospektu a Emisního dodatku v jiném státě a Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou schválení Základního prospektu ze strany ČNB.

1. ODPOVĚDNÉ OSOBY

(a) Osoby odpovědné za údaje uvedené v Emisním dodatku

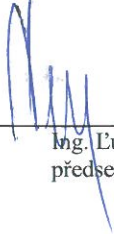
Osobou odpovědnou za správné vyhotovení tohoto Emisního dodatku je Emitent, tedy společnost EBM Partner a.s. se sídlem Na Valentině 3336/4, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČO: 241 84 497, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 17669 vedenou Městským soudem v Praze.

(b) Prohlášení Emitenta

Emitent prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou dle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v tomto Emisním dodatku k datu jeho vyhotovení správné a nebyly v něm zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V Praze dne 7. 6. 2019

Za EBM Partner a.s.



Jméno: Ing. Lubomír Vais
Funkce: předseda představenstva

2. DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

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

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

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

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

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

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

1. ISIN Dluhopisů:	CZ0003522260
2. ISIN Kupónů (je-li požadováno):	nepoužije se
3. Listinné/zaknihované Dluhopisy:	zaknihované; centrální evidenci o Dluhopisech vede Centrální depozitář
4. Forma Dluhopisů:	na doručitele
5. Status Dluhopisů:	nepodřízené
6. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	100.000 Kč
7. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:	160.000.000 Kč
8. Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení:	ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a článkem 2.1 Emisních podmínek přičemž objem tohoto zvýšení nepřekročí 25 % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů
9. Počet Dluhopisů:	1.600 ks
10. Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy nezastoupené Sběrným dluhopisem):	nepoužije se
11. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	koruna česká (CZK)
12. Způsob vydání Dluhopisů:	Dluhopisy budou vydány jednorázově k Datu emise, avšak v případě, že se umístění celé jmenovité hodnoty Emise k Datu emise nezdaří, mohou být vydávány i po Datu emise v tranších v průběhu Emisní lhůty, resp. Dodatečné emisní lhůty.
13. Název Dluhopisů:	Dluhopisy EBM Partner 6,75/23
14. Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:	ne
15. Datum emise:	30. 6. 2019
16. Emisní lhůta (lhůta pro upisování):	dle článku 15 Emisních podmínek
17. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise:	100 % jmenovité hodnoty
18. Úrokový výnos:	pevný
19. Zlomek dní:	30E/360
20. <i>Jedná-li se o Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem:</i>	použije se
20.1 Úroková sazba Dluhopisů:	6,75 % p.a.
20.2 Výplata úrokových výnosů:	pololetně zpětně
20.3 Den výplaty úroků:	31. 12. a 30. 6. každého roku
21. <i>Jedná-li se o Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem:</i>	nepoužije se
22. <i>Jedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu:</i>	nepoužije se

- | | | |
|------|---|-------------------------------------|
| 23. | <i>Jedná-li se o Dluhopisy s kombinovaným výnosem:</i> | nepoužije se |
| 24. | Jiná než jmenovitá hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti (" jiná hodnota "): | nepoužije se |
| 25. | Den konečné splatnosti Dluhopisů: | 30. 6. 2023 |
| 26. | Rozhodný den pro výplatu výnosu (pokud jiný než v článku 15 Emisních podmínek): | nepoužije se |
| 27. | Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty (pokud jiný než v článku 15 Emisních podmínek): | nepoužije se |
| 28. | Splácení jmenovité hodnoty v případě amortizovaných Dluhopisů / dny splatnosti částí jmenovité hodnoty amortizovaných Dluhopisů: | nepoužije se |
| 29. | Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta (jiné než uvedené v článku 6.3.1 Emisních podmínek): | nepoužije se |
| 29.1 | Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Emitenta / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny / lhůty pro oznámení o předčasném splacení (pokud jiné než v článku 6.3.2 Emisních podmínek): | nepoužije se |
| 30. | Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů (jiné než uvedené v článku 6.4.1 Emisních podmínek): | nepoužije se |
| 30.1 | Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny/ lhůty pro oznámení o předčasném splacení (pokud jiné než v článku 6.4.2 Emisních podmínek): | nepoužije se |
| 31. | Měna, v níž bude vyplácen úrokový či jiný výnos a/nebo splacena jmenovitá hodnota (popřípadě Diskontovaná hodnota či jiná hodnota) Dluhopisů (pokud jiná, než měna, ve které jsou Dluhopisy denominovány): | nepoužije se |
| 32. | Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty: | Následující |
| 33. | Způsob provádění plateb: | bezhotovostní |
| 34. | Platební místo či místa (pouze v případě hotovostních plateb): | nepoužije se |
| 35. | Náhrada srážek daní nebo poplatků Emitentem (pokud je jiné, než jak je uvedeno v článku 8 Emisních podmínek): | nepoužije se |
| 36. | Administrátor: | EBM Partner a.s. |
| 37. | Určená provozovna Administrátora: | dle článku 11.1.1 Emisních podmínek |
| 38. | Agent pro výpočty: | nepoužije se |
| 39. | Kotační agent: | nepoužije se |

40. Finanční centrum: nepoužije se
41. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): nepoužije se (emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating)
42. Společný zástupce Vlastníků Dluhopisů: viz článek 12.3.3 Emisních podmínek
43. Interní schválení emise_Dluhopisů: Vydání emise Dluhopisů schválil jediný akcionář Emitenta v působnosti valné hromady Emitenta dne 23. 4. 2019.
44. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů / podmínky nabídky: Emitent předpokládá, že předmětem veřejné nabídky Dluhopisů činěné Emitentem mohou být Dluhopisy až do celkového jmenovité hodnoty Emise.
Dluhopisy mohou být upsány v sídle Emitenta (nebo za použití prostředků komunikace na dálku) v průběhu Emisní lhůty, resp. Dodatečné emisní lhůty, v rámci primárního trhu zájemci z řad tuzemských či zahraničních investorů, a to kvalifikovanými i jinými než kvalifikovanými (zejména retailovými) investory, jak je uvedeno v bodě 49 níže. Emitent může též jakékoli Dluhopisy vydat na svůj majetkový účet v evidenci vedené Centrálním depozitářem ve smyslu § 15 odst. 4 Zákona o dluhopisech a následně takové Dluhopisy nabízet a prodávat v rámci sekundárního trhu.
V rámci primárního trhu budou Dluhopisy vydány připsáním na příslušný majetkový účet investora proti zaplacení emisního kurzu.
Vydání Dluhopisů zajišťuje sám Emitent.
45. Právo Emitenta na odkup Dluhopisů od Vlastníků Dluhopisů (call opce) / Dny odkupu / odkupní cena / lhůty pro uplatnění (pokud jiné než uvedené v článku 6.5 Emisních podmínek / smluvní pokuta v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy / právo Emitenta rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy na Emitenta: Ano; Dny odkupu jsou 30. 6. 2021, 30. 6. 2022 a následně jakýkoli Pracovní den až do Dne konečné splatnosti dluhopisů. Odkupní cena za jeden Dluhopis je 100 % jeho jmenovité hodnoty (je-li Dnem odkupu (i) současně Den výplaty nebo (ii) den spadající do období mezi Datem ex-kupón (včetně takového dne) a nejbližší následujícím Dnem výplaty (vyjma takového dne)) plus úrokový výnos narostlý a dosud nevyplacený na takovém Dluhopisu (je-li Dnem odkupu jakýkoli jiný den). Emitent může uplatnit své právo nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 30 (třicet) dní před příslušným Dnem odkupu. V případě porušení povinnosti Vlastníka Dluhopisy převést Dluhopisy na Emitenta uhradí porušující Vlastník Dluhopisu Emitentovi smluvní pokutu, jejíž výše bude rovna částce naběhlého a nevyplaceného úrokového výnosu narostlého na takových Dluhopisech za dobu prodlení porušujícího Vlastníka Dluhopisu se splněním povinnosti vypořádat převod Dluhopisů. Emitent má právo rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy na Emitenta ve smyslu článku 6.5 Emisních podmínek.
46. Právo Vlastníka Dluhopisů na odprodej Dluhopisů Emitentovi (put opce) / Dny odkupu / odkupní cena / lhůty pro uplatnění (pokud jiné než uvedené v článku 6.5 Emisních podmínek / smluvní pokuta v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy / právo Emitenta rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy na Emitenta: nepoužije se

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

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

Níže uvedené informace o Dluhopisech doplňují v souvislosti s veřejnou nabídkou Dluhopisů informace uvedené výše v tomto Emisním dodatku. Doplňující informace tvoří společně s Doplňkem dluhopisového programu konečné podmínky nabídky Dluhopisů.

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

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

- | | |
|---|---|
| 47. Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů: | od 10. 6. 2019 do 30. 9. 2019 |
| 48. Cena v rámci veřejné nabídky: | Při veřejné nabídce činěné Emitentem bude cena za nabízené Dluhopisy rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů po dobu od zahájení veřejné nabídky do Data emise, a pak následně určena vždy na základě aktuálních tržních podmínek a bude uveřejněna, resp. pravidelně uveřejňována, na webových stránkách Emitenta v sekci Investice \ Dokumenty pro investory. |
| 49. Popis postupu pro objednávku Dluhopisů / minimální a maximální částky objednávky / krácení objednávek Emitentem / oznámení přidělené částky investorům: | <p>Dluhopisy mohou být nabízeny k úpisu v rámci primárního trhu a/nebo ke koupi v rámci sekundárního trhu. Emitent bude Dluhopisy až do celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise nabízet tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům.</p> <p>Investoři budou osloveni Emitentem (zejména poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku) a vyzváni k podání objednávky k úpisu / ke koupi Dluhopisů. Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat / koupit, bude činit 100.000 Kč. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů.</p> <p>Emitent je oprávněn nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil Emitentovi celou cenu za původně v objednávce požadované Dluhopisy, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Emitentovi investorem).</p> <p>Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Emitent zasílat jednotlivým investorům (poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku).</p> <p>Emitent uzavře s jednotlivými investory smlouvu o upsání a koupi Dluhopisů, resp. smlouvu o koupi Dluhopisů, jejímž předmětem bude zejména závazek investora upsat, resp. koupit Dluhopisy od Emitenta a zaplatit za ně emisní kurz, resp. emisní cenu.</p> |
| 50. Údaj, zda může obchodování začít před vydáním Dluhopisů: | nepoužije se |
| 51. Uveřejnění výsledků nabídky: | Výsledky nabídky budou uveřejněny nejpozději pět (5) Pracovní dnů po jejím ukončení na webové stránce Emitenta v sekci Investice \ Dokumenty pro investory. |
| 52. Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných Dluhopisů: | Na základě potvrzení o přijetí nabídky zasílaných Emitentem investorům budou investoři povinni nejpozději do pěti (5) Pracovních dnů uhradit emisní kurz / kupní cenu Dluhopisů v plné výši, a to bezhotovostním převodem na účet sdělený jim za tímto účelem Emitentem (emisní kurz / kupní cenu lze hradit po dohodě s Emitentem i zápočtem pohledávek). K vypořádání obchodu dojde den dohodnutý ve smlouvě o upsání/koupi dluhopisů (resp. bez zbytečného prodlení po tomto dni podle pravidel Centrálního depozitáře) po připsání emisního kurzu / kupní ceny v plné výši na účet Emitenta, resp. po provedení |

- zápočtu (avšak nejdříve v Datum emise) – upsané/koupené Dluhopisy budou připsány na majetkový účet ve prospěch příslušného investora v Centrálním depozitáři.
53. Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy: nepoužije se
54. Nabídka na více trzích, vyhrazení tranše pro určitý trh: nepoužije se
55. Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce: Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.
56. Důvody nabídky a použití výnosu emise Dluhopisů: Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta. Náklady přípravy emise Dluhopisů činily cca 2.500.000 Kč. Čistý výtěžek emise Dluhopisů pro Emitenta (při vydání celého předpokládané jmenovité hodnoty emise) bude cca 157.500.000 Kč. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.
57. Náklady účtované investorovi: nepoužije se
58. Koordinátoři nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna: nepoužije se
59. Umístění Emise prostřednictvím obchodníka (jiného než Emitenta) na základě pevné či bez pevné povinnosti / uzavření dohody o upsání Emise: nepoužije se
60. Identifikace finančních zprostředkovatelů, kteří mají souhlas použít prospekt Dluhopisů při následné nabídce či konečném umístění Dluhopisů: nepoužije se
- 60.1 Nabídkové období, v němž mohou pověření finanční zprostředkovatelé provést pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů: nepoužije se
- 60.2 Další podmínky souhlasu: nepoužije se
61. Přijetí Dluhopisů na příslušný regulovaný trh, popř. mnohostranný obchodní systém: Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému.
62. Zprostředkovatel sekundárního obchodování (market maker): Žádná osoba nepřijala povinnost jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (market maker).
63. Poradci: Názvy, funkce a adresy poradců jsou uvedeny na zadní straně tohoto Emisního dodatku.
64. Informace od třetích stran uvedené v Emisním dodatku / zdroj informací: Některé informace uvedené v Emisním dodatku pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukování informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedené péče zjistit.
65. Informace uveřejňované Emitentem po Datu emise: nepoužije se

SHRnutí EMISNÍHO DODATKU – KONEČNÝCH PODMÍNEK EMISE DLUHOPISŮ EBM PARTNER 6,75/23, ISIN CZ0003522260

Každé shrnutí se skládá z požadavků, které se nazývají prvky. Tyto prvky jsou obsaženy v oddílech A až E (A.1 – E.7) v tabulkách uvedených níže. Toto shrnutí obsahuje veškeré prvky vyžadované pro shrnutí Emitenta a Dluhopisů. Jelikož některé prvky nejsou pro daného Emitenta nebo Dluhopisy vyžadovány, mohou v číslování prvků a jejich posloupnosti vzniknout mezery. Přes skutečnost, že některý prvek je pro daného Emitenta a Dluhopisy vyžadován, je možné, že pro daný prvek nebude existovat relevantní informace. V takovém případě obsahuje shrnutí krátký popis daného prvku a údaj "nepoužije se".

ODDÍL A – ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

A.1	Upozornění	<p>Toto shrnutí představuje úvod prospektu.</p> <p>Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží prospekt Dluhopisů jako celek, tj. Základní prospekt (včetně jeho případných dodatků) spolu s Emisním dodatkem pro Emisi obsahujícím konečné podmínky nabídky.</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 nebo nepřesné při společném výkladu s ostatními částmi prospektu, nebo že shrnutí prospektu při společném výkladu s ostatními částmi prospektu neobsahuje informace uvedené v § 36 odst. 5 písm. b) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.</p>
A.2	Souhlas Emitenta s použitím prospektu pro následnou nabídku vybranými finančními zprostředkovateli	nepoužije se; Emitent souhlas s použitím prospektu pro následnou nabídku neudělal

ODDÍL B - EMITENT

B.1	Obchodní firma Emitenta	Emitentem je EBM Partner a.s.
B.2	Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost	<p>Emitent byl založen podle práva České republiky jako akciová společnost. Emitent je zapsán u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 17669. Sídlo Emitenta je na adrese Na Valentince 3336/4, Smíchov, 150 00 Praha 5. IČO Emitenta je 241 84 497.</p> <p>Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "NOZ"), zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen "ZOK"), zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání (živnostenský zákon), ve znění pozdějších předpisů a zákonem č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění pozdějších předpisů.</p>
B.4b	Popis známých trendů	<p>Od data posledního auditovaného finančního výkazu, tj. 31. 12. 2017, do data vyhotovení tohoto dokumentu nenastaly žádné významné změny, které by měly významný dopad na finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky Emitenta.</p> <p>Emitent připravuje k realizaci projekty rezidenčního bydlení se zaměřením na Prahu, kde přetrvává jak velmi silná poptávka po nových nemovitostech, tak pokračující růst cen v kvalitních projektech. Pokud se nezrychlí současné tempo povolovacích procesů, v roce 2030 může podle Studie Sdružení pro architekturu a rozvoj v Praze chybět až 50 000 nových bytů (viz www.arch-rozvoj.cz/pages.aspx?page=sar-vize7&jv=1).</p> <p>Z hlediska celkové poptávky i cen je pražský bytový trh – a zejména vyšší segment tohoto trhu – z pohledu Emitenta také poměrně rezistentní vůči případným cyklickým výkyvům.</p> <p>S ohledem na pokračující demografický vývoj je trh bydlení pro seniory ve spojení se službami v České republice dle názoru Emitenta stále extrémně nenasycený.</p>

B.5	Skupina Emitenta	<p>Emitent je holdingovou společností a se svými dceřinými společnostmi tvoří skupinu (dále jen "Skupina").</p> <p>Pro každý realizovaný nemovitostní projekt zakládá Emitent samostatnou projektovou společnost. Ke dni vyhotovení tohoto dokumentu má Emitent 100% podíl v následujících dceřiných společnostech:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Centrum bydlení pro seniory Pardubice, s.r.o. • Rezidence Erbenova a.s. • EBM SPV 1, s.r.o. • Bytové družstvo Vrchlabí - Labská <p>Skupina je součástí EBM Group, která sestává z následujících společností propojených prostřednictvím vlastnictví ovládající osobou, Ing. Ľubomírem Vaisem:</p> <p>EBM – Expert Building Management, s.r.o.</p> <p>Středně velký architektonický a projekční ateliér, který pro své klienty zajišťuje autorské návrhy staveb, kompletní projektovou dokumentaci ve všech stupních, inženýrskou činnost, autorský dozor, technický dozor investora a další činnosti související s přípravou a realizací staveb. Tento servis poskytuje jak pro sesterské společnosti ve skupině EBM Group, tak pro externí klienty z řad významných developerů, investorů nebo generálních dodavatelů.</p> <p>EBM Construct, s.r.o.</p> <p>Generální dodavatel u staveb realizovaných jak v rámci developerských projektů Emitenta, tak externí klientely, zejména z řad privátních developerských společností.</p> <p>EBM Rent, s.r.o.</p> <p>Správa projektů nájemního bydlení Emitenta. Do budoucna plán rozšířit portfolio spravovaných nemovitostí o další projekty, včetně externích klientů.</p> <p>EBM Office, s.r.o.</p> <p>Servisní společnost pro společnosti v rámci EBM Group, zajišťuje veškerou administrativní a provozně-ekonomickou podporu.</p> <p>Graf popisující vztahy ve skupině EBM Group jsou uvedeny níže (vlastnickému podílu odpovídá vždy podíl na hlasovacích právech):</p>
B.9	Prognózy či odhady zisku	Nepoužije se; Emitent prognózu ani odhad zisku neučinil.
B.10	Výhrady ve zprávách auditora	Nepoužije se; všechny zprávy auditora k historickým finančním informacím byly bez výhrad či varování.
B.12	Historické finanční a provozní údaje	<p>V tabulkách níže jsou uvedeny vybrané základní ekonomické ukazatele Emitenta vycházející z auditovaných nekonsolidovaných účetních výkazů Emitenta sestavených podle českých účetních standardů (CAS) nebo z těchto účetních výkazů odvozené.</p> <p>Následuje přehled vybraných historických finančních a provozních údajů pro období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017, od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 (CAS, auditované, nekonsolidované) v tis. Kč:</p>

		VYBRANÉ FINANČNÍ UKAZATELE (v tis.Kč)		
		ROZVAHA	31.12.2018	31.12.2017
		AKTIVA		
	<i>Stálá aktiva celkem</i>		59 041	438
	<i>Oběžná aktiva celkem</i>		94 159	238 076
	<i>Pohledávky</i>		65 236	130 244
	<i>Peněžní prostředky</i>		15 871	105 625
	AKTIVA CELKEM		154 150	240 212
		VLASTNÍ KAPITÁL A PASIVA		
	<i>Vlastní kapitál celkem</i>		113 186	185 875
	<i>Základní kapitál</i>		2 000	2 000
	<i>Kumulované výsledky hospodaření</i>		149 628	183 979
	<i>Cizí zdroje celkem</i>		40 842	54 153
	<i>Dlouhodobé závazky</i>		14 800	19 005
	<i>Krátkodobé závazky</i>		25 992	35 148
	VLASTNÍ KAPITÁL A PASIVA CELKEM		154 150	240 212
		VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	31.12.2018	31.12.2017
	<i>Tržby z prodeje výrobků a služeb</i>		5 023	8 858
	<i>Výkonová spotřeba</i>		22 143	12 699
	<i>Ostatní provozní náklady</i>		1 080	31 259
	<i>Provozní výsledek hospodaření</i>		(20 142)	(35 382)
	<i>Finanční výsledek hospodaření</i>		42 152	228 029
	<i>Výsledek hospodaření před zdaněním</i>		22 010	192 647
	<i>Výsledek hospodaření po zdanění</i>		22 015	192 647
		PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	31.12.2018	31.12.2017
	<i>Stav peněžních prostředků na počátku účetního období</i>		105 625	334
	<i>Výsledek hospodaření před zdaněním</i>		22 010	192 647
	<i>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</i>		25 365	(140 309)
	<i>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</i>		(52 479)	230 600
	<i>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</i>		(62 640)	15 000
	<i>Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků</i>		(89 754)	105 291
	<i>Stav peněžních prostředků na konci účetního období</i>		15 871	105 625
		Od data posledního auditovaného finančního výkazu za rok končící 31. 12. 2018, Emitent neuveřejnil žádné další auditované finanční informace.		
		Od data posledního auditovaného finančního výkazu nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta ani k významným změnám finanční nebo obchodní situace Emitenta.		
B.13	Popis veškerých nedávných událostí specifických pro Emitenta	<p>Od data posledního auditovaného finančního výkazu nedošlo, s výjimkou uvedenou níže, k žádné události specifické pro Emitenta, která by měla nebo mohla mít podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) Emitent uzavřel dne 14. 2. 2019 se společností Alzheimercentrum pp s.r.o. Rámcovou smlouvou o spolupráci a smlouvu o budoucí smlouvě o převodu podílu týkající se budoucího prodeje projektu Centrum bydlení pro seniory Pardubice po jeho dokončení. (ii) Emitent uzavřel se Statutárním městem Pardubice dne 6. 2. 2019 kupní smlouvu na část pozemku nutného pro realizaci projektu Centrum bydlení pro seniory Pardubice, a následně získal dne 8. 3. 2019 		

		<p>stavební povolení a zahájil stavební realizaci tohoto projektu. Po schválení převodu projektu do projektové společnosti Centrum bydlení pro seniory Pardubice, s.r.o. ze strany Statutárního města Pardubice bude realizace tohoto projektu pokračovat v této projektové společnosti. Emitent zůstane až do okamžiku prodeje tohoto projektu (po dokončení) 100% vlastníkem projektové společnosti Centrum bydlení pro seniory Pardubice, s.r.o.</p> <p>(iii) Emitent přijal dne 12. 3. 2019 v rámci bankovního financování projektu Rezidence Erbenova úvěr od společnosti Rezidence Erbenova a.s. ve výši 28.266 tis. Kč z finančních prostředků, které společnosti Rezidence Erbenova a.s. poskytla společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., na částečné refinancování akvizičních nákladů tohoto projektu. Úvěr má splatnost 24 měsíců a bude splacen při zahájení financování výstavby projektu Rezidence Erbenova ze strany společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.</p> <p>(iv) Emitent přijal od fyzických osob zápůjčky v celkové výši 8.500 tis. Kč. Dle dohody s věřiteli budou tyto zápůjčky v budoucnu konvertované do vydaných Dluhopisů.</p>
B.14	Závislost na subjektech ve skupině	<p>Emitent je aktuálně závislý na jiných subjektech ve skupině EBM Group, a to (i) společností EBM – Expert Building Management, s.r.o., která poskytuje architektonický a projektový ateliér pro Emitenta zajišťuje autorské návrhy staveb, kompletní projektovou dokumentaci ve všech stupních, inženýrskou činnost, autorský dozor, případně některé další činnosti související s přípravou a realizací staveb; (ii) společností EBM Construct, s.r.o., která bude na projektech realizovaných Emitentem působit coby generální dodavatel stavebních prací; (iii) EBM Office, s.r.o., která pro Emitenta zajišťuje administrativní a provozně-ekonomickou agendu.</p> <p>Emitent s ostatními subjekty v rámci skupiny EBM Group vždy funguje na bázi "arm's length", a v případě neshody na podmínkách vzájemné spolupráce, případně jejich nedostatečných kapacit, lze veškeré činnosti alternativně zajišťovat mimo skupinu EBM Group.</p> <p>Informace o skupině Emitenta jsou rovněž uvedeny v prvcích B.5 a B.16.</p>
B.15	Hlavní činnosti Emitenta	<p>Předmětem podnikání Emitenta je příprava, development a realizace realitních projektů. V tuto chvíli se jedná o projekty zejména v segmentu rezidenčního bydlení, a ve spolupráci s předními poskytovateli sociálních služeb v České republice projekty seniorského bydlení spojeného se službami.</p>
B.16	Ovládající osoba	<p>Emitent je ovládán ve smyslu § 74 ZOK Ing. Lubomírem Vaisem, který je jediným akcionářem Emitenta.</p> <p>Vztah ovládnutí Emitenta Ing. Lubomírem Vaisem je založen výhradně na bázi přímého vlastnictví 100 % akcií Emitenta. Emitent si není vědom, že by linie ovládnutí Emitenta byla založena na jiných formách ovládnutí, než je majetková účast na základním kapitálu společnosti, jakými např. může být smluvní ujednání.</p>
B.17	Rating Emitenta nebo jeho dluhových cenných papírů	<p>Nepoužije se; Emitentovi ani jeho dluhovým cenným papírům nebyl přidělen rating.</p>

ODDÍL C – CENNÉ PAPÍRY

C.1	Dluhopisy	<p>Dluhopisy jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu s maximální celkovou jmenovitou hodnotou nesplacených dluhopisů 1.000.000.000 Kč a dobou trvání Dluhopisového programu 10 let.</p> <p>Dluhopisy jsou zaknihované cenné papíry ve formě na doručitele.</p> <p>Dluhopisům byl Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s., přidělen kód ISIN CZ0003522260.</p> <p>Jmenovitá hodnota jednoho kusu Dluhopisu je 100.000 Kč.</p>
C.2	Měna Dluhopisů	Koruna česká (CZK)
C.5	Převoditelnost Dluhopisů	Převoditelnost Dluhopisů není omezena.
C.8	Popis práv spojených s Dluhopisy	S Dluhopisy je spojeno zejména právo Vlastníka Dluhopisů na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů. Jmenovitá hodnota je splatná jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.

		<p>Emitent má právo (call opci) požádat Vlastníky Dluhopisů o odkup jejich Dluhopisů k 30. 6. 2021, 30. 6. 2022 a následně v jakýkoli Pracovní den až do Dne konečné splatnosti dluhopisů (takové oznámení o odkupu bude uveřejněno na webových stránkách Emitenta nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 30 (třicet) dní před příslušným dnem odkupu).</p> <p>S Dluhopisy je dále spojeno právo žádat v Případech neplnění povinností předčasné splacení Dluhopisů.</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, resp. emisními podmínkami Dluhopisů.</p> <p>Dluhopisy a veškeré Emitentovy dluhy vůči Vlastníkům Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů zakládají přímé, obecné, nezajištěné, 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>
C.9	Výnos Dluhopisů	<p>Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou 6,75 % p.a.</p> <p>Dnem výplaty úroků je 31. 12. a 30. 6. každého roku. Prvním Dnem výplaty úroků je 31. 12. 2019.</p> <p>Dluhopisy jsou splatné jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.</p> <p>Dnem konečné splatnosti Dluhopisů je 30. 6. 2023.</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>
C.10	Derivátová složka platby úroku	Nepoužije se; Dluhopisy nenesou derivátovou složku výnosu.
C.11	Přijetí Dluhopisů na regulovaný či jiný trh	Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému.

ODDÍL D – RIZIKA

<p>D.2</p>	<p>Hlavní rizika specifická pro Emitenta</p>	<p>Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi zahrnují především následující faktory:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kreditní riziko představuje riziko ztrát, kterým je Emitent vystaven v případě, že třetí strany (např. nájemci nebo kupující nemovitostí) nesplní svůj dluh vůči Emitentovi vyplývající z finančních nebo obchodních vztahů Emitenta. • Riziko likvidity představuje riziko krátkodobého nedostatku likvidních prostředků k úhradě splatných dluhů Emitenta, tzn. nerovnováhy ve struktuře aktiv a pasiv Emitenta. V případě Emitenta jde zejména o riziko vyplývající z úvěrových smluv Emitenta, podle kterých je v případě porušení smluvených podmínek úvěru věřitel oprávněn vyžadovat okamžitou splatnost úvěru. • Tržní riziko zahrnuje možnost negativního vývoje hodnoty aktiv Emitenta v důsledku neočekávaných změn v podkladových tržních parametrech, jako jsou měnové kurzy nebo úrokové sazby. • Riziko úrokové sazby se vztahuje především k dlouhodobému dluhovému financování Emitenta a Skupiny, u nichž je v podstatné míře sjednána pohyblivá úroková sazba. Tyto dluhy převážně zahrnují bankovní úvěry a dluhy z leasingů. • Emitent podniká v oblasti realitního trhu a musí pružně reagovat na měnící se situaci na trhu, chování konkurence a požadavky spotřebitelů. • Riziko ztráty klíčových osob představuje riziko, že Emitent nebude schopen udržet a motivovat osoby, které jsou klíčové z hlediska schopností Emitenta a Skupiny vytvářet a uskutečňovat klíčové strategie Emitenta. Mezi klíčové osoby Emitenta patří zejména členové vrcholového vedení Emitenta. • Emitent zaměstnává osoby, které se podílejí na přípravě strategie celé Skupiny, vytváření nových produktů a určování obchodního směru Emitenta a celé Skupiny. V případě úniku citlivých informací o Emitentovi nebo společnostech ve Skupině, může dojít k ohrožení fungování celé Skupiny nebo ztrátě jejího dosavadního postavení na trhu, což by mohlo ve svém důsledku přinést zhoršení finančních výsledků Emitenta a společností působících v rámci Skupiny. • Emitent má uzavřené majetkové pojištění svých nejdůležitějších aktiv, nemůže však zaručit, že náklady spojené s případnými živelnými či jinými událostmi nebudou mít negativní dopad na jeho majetek a hospodářskou a finanční situaci. • Riziko investování do nemovitostí je spojeno s jejich nízkou likviditou. Na rozdíl od finančních aktiv je prodej nemovitostí složitější a dlouhodobou záležitostí, což může negativně ovlivnit výnosnost investice do nemovitostí. • Výstavba nemovitostí je výrazně dlouhodobý proces, v jehož rámci může dojít např. k chybnému odhadu vývoje poptávky v daném segmentu trhu nebo nadhodnocení ceny projektovaných nemovitostí, jež mohou ovlivnit celkovou úspěšnost developerského projektu. S tímto souvisí také nutnost získat veškerá nezbytná pravomocná veřejnoprávní povolení, zejména pak územní rozhodnutí a stavební povolení na jednotlivé developerské projekty. • Riziko spočívá v závislosti hodnoty nemovitostí na zvolené lokalitě ve vztahu k typu nemovitosti, neboť pokud Emitent neodhadne správně vhodnost lokality vzhledem k investičnímu záměru, může být pro něj obtížné dokončenou nemovitost úspěšně pronajmout či výhodně prodat. • Se zahájením insolvenčního řízení proti dlužníkovi jsou obecně spojeny určité právní účinky (zejména omezení týkající se možnosti dlužníka nakládat se svým majetkem), které nastanou bez ohledu na
-------------------	---	--

		<p>to, zda je insolvenční návrh opodstatněný, či nikoli. Obecně tedy nelze vyloučit, že i v případě podání neopodstatněného návrhu na zahájení insolvenčního řízení proti Emitentovi, by Emitent byl omezen po neurčitou dobu v dispozici se svým majetkem, což by se mohlo negativně projevit na finanční situaci Emitenta a jeho výsledcích podnikání.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Přestože v současnosti neexistují žádná soudní, rozhodčí ani jiná řízení (probíhající nebo hrozící), která by měla významný nepříznivý dopad na obchodní nebo finanční situaci Emitenta, do budoucna nelze vznik takových sporů vyloučit. Negativní výsledek případných soudních sporů Emitenta a možné související náhrady škody mohou mít vliv na obchodní nebo finanční činnost Emitenta a jeho budoucí výhledy.
D.3	Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy	<p>Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující faktory:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Dluhopisy jsou komplexním finančním nástrojem a vhodnost takové investice musí investor s ohledem na své znalosti a zázemí pečlivě uvážit. • Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování Emitentem může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky vlastníků Dluhopisů z Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo. • Obchodování s Dluhopisy může být méně likvidní než obchodování s jinými dluhovými cennými papíry. • Změna právních předpisů v budoucnu může negativně ovlivnit hodnotu Dluhopisů. • Od 1. 1. 2014 došlo v České republice k rozsáhlé rekodifikaci soukromého práva, včetně právních předpisů, které se budou vztahovat na Emitenta a vztahy mezi Emitentem a Vlastníky Dluhopisů. Absence relevantní judikatury a neustálenost výkladu nových právních předpisů - a z toho vyplývající právní nejistota - mohou mít negativní vliv na splnění dluhů vyplývajících z Dluhopisů. • Investiční aktivity některých investorů jsou předmětem regulace a je na uvážení takového investora, zda je pro něj investice do Dluhopisů přípustná. • Návratnost investic do Dluhopisů mohou negativně ovlivnit různé poplatky třetích stran (např. zprostředkovatelské poplatky nebo poplatky za vedení evidence Dluhopisů). • Návratnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna daňovým zatížením. • Návratnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna vyšší inflace. • Emitent může uplatnit call opci na odkup Dluhopisů před splatností, a tím vystavit investora riziku nižšího než předpokládaného výnosu. • Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou jsou vystaveny riziku poklesu jejich ceny v důsledku růstu tržních úrokových sazeb.

ODDÍL E - NABÍDKA

E.2b	Důvody nabídky a použití výnosů	Dluhopisy jsou vydávány za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta.
E.3	Popis podmínek nabídky	<p>Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky</p> <p>Veřejná nabídka poběží od 10. 6. 2019 do 30. 9. 2019.</p> <p>Emitent může Dluhopisy až do celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise nabízet tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům, v rámci primárního i sekundárního trhu.</p> <p>Při veřejné nabídce činěné Emitentem bude cena za nabízené Dluhopisy rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů po dobu do Data emise, a pak následně určena vždy na základě aktuálních tržních podmínek a bude uveřejněna, resp. pravidelně uveřejňována, na webových stránkách Emitenta v sekci Investice \ Dokumenty pro investory.</p> <p>Investoři budou osloveni Emitentem a vyzváni k podání objednávky k úpisu / ke koupi Dluhopisů. Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat / koupit, bude činit 100.000 Kč. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů. Emitent je oprávněn nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátiť. Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Emitent zasílat jednotlivým investorům (poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku). S investory uzavře Emitent před vypořádáním transakce smlouvu o upsání/koupi dluhopisů; předpokladem pro připsání Dluhopisů na majetkové účty jednotlivých investorů je uhrazení emisního kurzu / kupní ceny na účet Emitenta uvedený v takové smlouvě, resp. provedení zápočtu (je-li emisní kurz / kupní cena hrazena zápočtem pohledávek). K vypořádání úpisu/koupe, tj. připsání Dluhopisů na majetkový účet investora v Centrálním depozitáři, dojde ve dni uvedeném jako datum vypořádání ve smlouvě o upsání/koupi dluhopisů, resp. bez zbytečného odkladu poté ve lhůtách dle pravidel Centrálního depozitáře.</p>
E.4	Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce	Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.
E.7	Odhad nákladů účtovaných investorovi	nepoužije se; Emitentem nebudou účtovány investorům žádné náklady spojené s úpisem či koupí Dluhopisů

ADRESY

EMITENT

**EBM Partner a.s.
Na Valentince 3336/4, Smíchov
150 00 Praha 5**

PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA

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

AUDITOR EMITENTA

**Schaffer & Partner Audit s.r.o.
Vodičkova 710/31
110 00 Praha 1**