

## 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 „**ZPKT**“), vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen „**Dluhopisy**“). Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen tímto Emisním dodatkem obsahujícím konečné podmínky a základním prospektem společnosti **C2H Financial s.r.o.**, se sídlem 28. října 767/12, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 070 20 635, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 293202 (dále jen „**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky (dále jen „**ČNB**“) č.j. 2018/082388/CNB/570, sp. zn. S-Sp-2018/00037/CNB/572 ze dne 26. června 2018, které nabylo právní moci dne 30. června 2018 ve znění Dodatku č. 1 k základnímu prospektu ze dne 30. července 2018, schváleného rozhodnutím ČNB ze dne 31. července 2018, č. j. 2018/093461/CNB/570, ke sp. zn. S-Sp-2018/00048/CNB/572, které nabylo právní moci dne 3. srpna 2018 (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.

Základní prospekt byl uveřejněn a je k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta [www.c2h.cz](http://www.c2h.cz) v sekci „Pro investory“.

Tento Emisní dodatek (konečné podmínky Emise) byl vypracován pro účely čl. 5 odst. 4 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES ze dne 4. listopadu 2003 o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování, a musí být vykládán ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky.

Tento Emisní dodatek byl v souladu s § 36a odst. 3 ZPKT uveřejněn shodným způsobem jako Základní prospekt, tj. na webových stránkách Emitenta [www.c2h.cz](http://www.c2h.cz) v sekci „Pro investory“, 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 druhá emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu vydaných a nesplacených dluhopisů 400.000.000 Kč a dobou trvání programu 10 let, který byl zřízen v roce 2018 (dále jen „**Dluhopisový program**“). Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kap. „*Společné emisní podmínky*“ v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem (dále jen „**Emisní podmínky**“).

Pojmy nedefinované v tomto Emisním dodatku mají význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nevyplývá-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 kap. Základního prospektu „**Rizikové faktory**“.

Tento Emisní dodatek byl vyhotoven dne 1. srpna 2018 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. Po datu tohoto Emisního dodatku by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě tohoto Emisního dodatku a Základního Prospektu, 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 mimo Českou republiku, registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou ČNB.

### ODPOVĚDNÉ OSOBY

Tento Emisní dodatek připravil a vyhotovil a za údaje v něm uvedené je odpovědný Emitent, který jako osoba odpovědná za Emisní dodatek prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v Emisním dodatku v souladu se skutečností a že v něm

nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V Praze, dne 1. srpna 2018

**C2H Financial s.r.o.**



---

Michal Mička, jednatel

## SHRnutí EMISE DLUHOPISŮ C2H FASHION HOLDING II.

Níže uvedené údaje představují shrnutí Prospektu, které zohledňuje požadavky Směrnice o prospektu a Nařízení o prospektu, včetně požadavků na obsah uvedených v Příloze XXII Nařízení o prospektu. Shrnutí je tvořeno z povinně zveřejňovaných informací, tzv. „Prvků“. Tyto Prvky jsou číslovány v částech A–E (A.1–E.7). Toto shrnutí obsahuje všechny Prvky, které musejí být zahrnuty ve shrnutí pro tento typ cenných papírů a Emitenta. Jelikož některými Prvky není nutno se zabývat, protože v tomto případě nejsou relevantní, číslování Prvků nemusí navazovat. I když určitý Prvek musí být do shrnutí kvůli typu cenných papírů a Emitenta zařazen, je možné, že ohledně tohoto Prvku není možné poskytnout žádné relevantní informace. V takovém případě je ve shrnutí uveden stručný popis tohoto Prvku s poznámkou „Nepoužije se“.

### ODDÍL A – ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

|            |  |   |
|------------|--|---|
| <b>A.1</b> | Upozornění                                     | <p>Toto shrnutí představuje úvod prospektu dluhopisů vydávaných v rámci dluhopisového programu.</p> <p>Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží prospekt Dluhopisů jako celek, tj. Základní prospekt včetně případných dodatků Základního prospektu spolu s Konečnými podmínkami pro příslušnou Emisi.</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) ZPKT.</p> |
| <b>A.2</b> | Souhlas Emitenta / nabídkové období / podmínky | <p>Emitent souhlasí s použitím prospektu Dluhopisů pro pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů vybranými finančními zprostředkovateli, a to po dobu 12 měsíců od schválení Základního prospektu ČNB a výhradně v České republice.</p> <p>Podmínkou výše uděleného souhlasu (včetně souhlasu s použitím prospektu konkrétních Dluhopisů) je uzavření písemné dohody mezi Emitentem a příslušným finančním zprostředkovatelem o dalším prodeji nebo umístění Dluhopisů.</p> <p>Délka nabídkového období: 12 měsíců od schválení Základního prospektu ČNB</p> <p>Emitent přijímá odpovědnost za obsah prospektu Dluhopisů rovněž ve vztahu k pozdějšímu dalšímu prodeji nebo konečnému umístění cenných papírů jakýmkoli finančním zprostředkovatelem, jemuž byl poskytnut souhlas s použitím prospektu Dluhopisů.</p> <p><b>Údaje o podmínkách nabídky jakéhokoli finančního zprostředkovatele budou poskytnuty v době předložení nabídky finančním zprostředkovatelem.</b></p>                               |

### ODDÍL B – EMITENT

|            |  |  |
|------------|--|--|
| <b>B.1</b> | Obchodní firma Emitenta                  | C2H Financial s.r.o.   |
| <b>B.2</b> | Sídlo / právní forma / právní předpisy / | Sídlo Emitenta je na adrese 28. října 767/12, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika. |

|             |                 |   |
|-------------|-----------------|---|
|             | země registrace | <p>Emitent je společností s ručením omezeným ve smyslu § 132 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „<b>ZOK</b>“).</p> <p>Emitent provozuje svou činnost podle právních předpisů České republiky, zejména podle:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ZOK;</li> <li>• ZPKT;</li> <li>• zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „<b>OZ</b>“);</li> <li>• zákona č. 190/2004 Sb. o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „<b>Zákon o dluhopisech</b>“);</li> <li>• zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů;</li> <li>• zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.</li> </ul> <p>Zemí registrace Emitenta je Česká republika. Emitent je zapsán v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 293202.</p>   |
| <b>B.4b</b> | Znamé trendy    | <p>Emitent je společností účelově založenou k emitování dluhopisů a následně půjčování prostředků získaných z emise ostatním společnostem ve skupině C2H (tj. mateřské společnosti C2H Equity a.s. a všem společnostem, v nichž má mateřská společnost přímo či nepřímo majetkový podíl). Na Emitenta tudíž budou působit stejné trendy jako na společnosti, kterým půjčí.</p> <p><b>Trendy na trhu realit a realitního developmentu<sup>1</sup></b></p> <p>Na trhu realitní výstavby, na který se společnosti ze Skupiny zaměřují, aktuálně dochází k velmi výraznému nárůstu cen pro konečné kupující bytových jednotek. Výrazný nárůst cen je dán výhodným makroekonomickým prostředím, zejména výhodnými úrokovými sazbami u hypotečních úvěrů a zlepšující se ekonomickou situací, která vytváří dodatečnou poptávku po vlastním bydlení. Důležitým aspektem je rovněž omezená nabídka vhodných projektů, která je dána zdlouhavostí vyřizování potřebných povolení a změn v územních rozhodnutích zejména v Praze a velkých městech. Proto v tuto chvíli dané odvětví pro Skupinu představuje mimořádně dobrou příležitost k realizaci svých projektů.</p> <p><b>Trendy na trhu módní a oděvní výroby a obchodu<sup>2</sup></b></p> <p>V módním průmyslu dochází ke stále zůstávající se konkurenci a diferenciaci finálního produktu pro zákazníka. Výrazně rostou prodeje v daném odvětví. Nejdynamičtěji rostoucí složkou jsou online prodeje s možností služeb na</p> |

<sup>1</sup> Data a údaje použité v této kapitole jsou převzaty z následujících zdrojů:

<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cz/Documents/deloitte-analytics/Vyhled-ceske-ekonomiky-na-rok-2018.pdf>

<https://www.penize.cz/nemovitosti/319400-2017-rok-ohniveho-kohouta-v-nemovitostech>

<https://www.realtymorava.cz/realitni-zpravodaj/1604-hlavni-mesto-v-minulem-roce-neobhajilo-pozici-lidra-bytove-vystavby>

<https://www.realtymorava.cz/realitni-zpravodaj/1602-zdravovani-bytu-v-praze-stale-pokracuje>

<https://www.hypoindex.cz/kratke-zpravy/i-pres-omezeni-cnb-sly-loni-hypoteky-dracku/>

<https://www.bydlet.cz/444657-ekospol-zdravovani-bytu-v-praze-stale-pokracuje-prumerna-cena-vzrostla-o-1-5-milionu-korun-za-rok/>

<sup>2</sup> Data a údaje použité v této kapitole jsou převzaty z následujících zdrojů:

[https://ekonomika.idnes.cz/moda-utraty-statistiky-maloobchod-internet-prodeje-fy9-ekonomika.aspx?c=A171107\\_362868\\_ekonomika\\_fih](https://ekonomika.idnes.cz/moda-utraty-statistiky-maloobchod-internet-prodeje-fy9-ekonomika.aspx?c=A171107_362868_ekonomika_fih)

<https://zpravy.aktualne.cz/ekonomika/online-prodej-mody-expanduje-v-konkurencnim-boji-rozhoduje-n/r-714a86e249b311e6bc7c0025900fea04/>

<https://byznys.ihned.cz/c1-65893150-cesky-zoot-cz-planuje-expanzi-do-polska-a-madarska-firma-je-poprve-v-zisku-a-ocekava-trzby-pres-miliardu-korun>

|  |                  | <p>výdejně, či v prodejně, které mohou zlepšit zážitek pro finálního zákazníka. Ty jsou nejvíce využívány mladší generací mezi 25 až 35 lety. Stále více je pro klienty důležitá kvalita výrobků a povědomí a ztotožnění se se značkou.</p> <p><b>Trendy na trhu e-commerce<sup>3</sup></b></p> <p>Na trhu roste počet a poměr nákupů uskutečněných prostřednictvím internetu. Ať už v tradičních oblastech, jako je elektronika, knihy, či sportovní vybavení, tak i těch méně tradičních jako jsou oděvy, či potraviny. Růsty jsou ve velmi vysokých procentních hodnotách a rostou i nákupy uskutečněné prostřednictvím mobilních telefonů. Pro prodejce začínají hrát roli nadnárodní prodejní kanály a podstatná je vysoká úroveň personalizace pro klienta a kvalita a rychlost platby a doručení. V doručení hrají větší roli výdejní místa, či propojování online prodeje a offline výdeje v pobočce daného prodejce.</p> <p>Vzhledem k tomu, že jedna ze společností ze skupiny Emitenta – společnost C2H Private Equity s.r.o. (IČO: 06434070) pozbyla majetkovou účast na společnosti FAVORIT HOLDING, akciová společnost (IČO: 27826104) a v důsledku toho i nepřímou účast na dceřiných společnostech této společnosti, přičemž společnost C2H Private Equity s.r.o. transformovala svoji přímou účast na společnosti FAVORIT HOLDING, akciová společnost na zápůjčku poskytnutou této společnosti, trendy na trhu výroby jízdních kol již Emitenta neovlivňují.</p> <p>Emitentovi nejsou známy žádné trendy, nejistoty, poptávky, závazky nebo události, které by s přiměřenou pravděpodobností mohly mít významný vliv na vyhlídky Emitenta na běžný finanční rok.</p>  |                |     |                                    |  |  |  |                       |          |      |
|--|------------------|--|----------------|-----|------------------------------------|--|--|--|-----------------------|----------|------|
| <b>B.5</b>                                   | Skupina Emitenta | <p>Emitent je dceřinou společností společnosti <b>C2H Equity a.s.</b>, se sídlem 28. října 767/12, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 063 58 977, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 22760 (dále jen „<b>Mateřská společnost</b>“). Ovládací vztah je založen na vlastnictví 100% podílu v Emitentovi.</p> <p>Všechny společnosti spadající do skupiny Mateřské společnosti (tj. všechny společnosti, ve kterých má Mateřská společnost přímý nebo nepřímý majetkový podíl či jiným způsobem tuto společnost ovládá či má podíl na jejím ovládnutí), včetně Mateřské společnosti, jsou dále v tomto Základním prospektu označovány jako „<b>Skupina</b>“.</p> <p>Mateřská společnost má přímý nebo nepřímý podíl na obchodních společnostech uvedených v následující tabulce. Ve sloupci „Rozsah účasti Mateřské společnosti“ je uvedena efektivní (ultimátní) výše účasti Mateřské společnosti zohledňující strukturu skupiny, tj. skutečnost, že Mateřská společnost může vlastnit podíl v některé společnosti ze Skupiny prostřednictvím více jiných společností ze Skupiny s různou mírou účasti v každé z nich. Konkrétní údaje o vlastnické struktuře Skupiny jsou uvedeny v grafu níže.</p> <table border="1" data-bbox="507 1691 1377 1836"> <thead> <tr> <th data-bbox="507 1691 927 1787">Obchodní firma</th> <th data-bbox="927 1691 1155 1787">IČO</th> <th data-bbox="1155 1691 1377 1787">Rozsah účasti Mateřské společnosti</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3" data-bbox="507 1787 1377 1816"><b>(A) Přímé podíly Mateřské společnosti</b></td> </tr> <tr> <td data-bbox="507 1816 927 1836">C2H Immovables s.r.o.</td> <td data-bbox="927 1816 1155 1836">06419411</td> <td data-bbox="1155 1816 1377 1836">70 %</td> </tr> </tbody> </table> | Obchodní firma | IČO | Rozsah účasti Mateřské společnosti | <b>(A) Přímé podíly Mateřské společnosti</b> |  |  | C2H Immovables s.r.o. | 06419411 | 70 % |
| Obchodní firma                               | IČO              | Rozsah účasti Mateřské společnosti   |                |     |                                    |  |  |  |                       |          |      |
| <b>(A) Přímé podíly Mateřské společnosti</b> |                  |  |                |     |                                    |  |  |  |                       |          |      |
| C2H Immovables s.r.o.                        | 06419411         | 70 %   |                |     |                                    |  |  |  |                       |          |      |

<sup>3</sup> Data a údaje použité v této kapitole jsou převzaty z následujících zdrojů:

<https://www.elasticr.cz/blog/17-kam-se-bude-bude-ubirat-e-commerce-v-roce-2017>

<https://www.mergado.cz/trendy-v-e-commerce-v-roce-2017-podle-zahranicnich-webu>

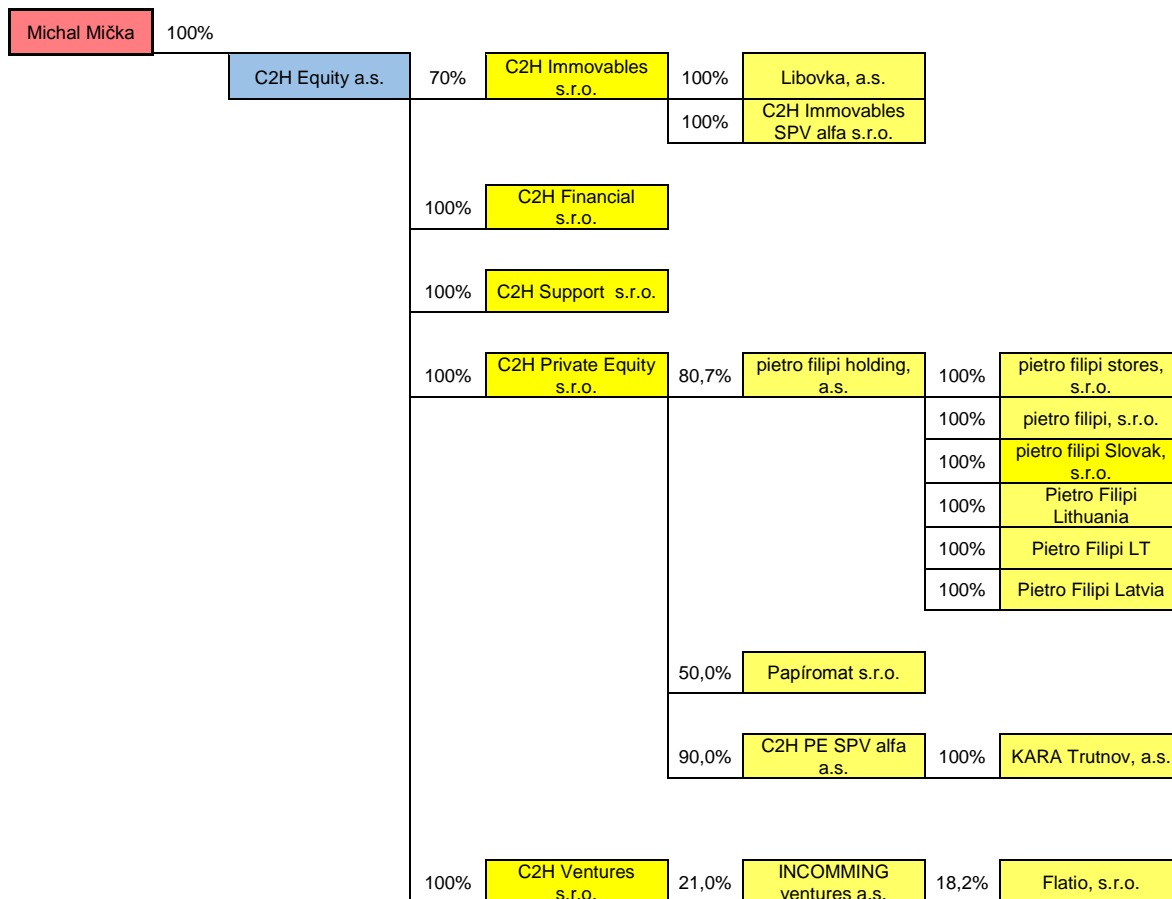
<http://www.zboziaprodej.cz/2017/01/06/trendy-e-commerce-rostou-kamenne-pobocky-osobni-odber-dopravci-musi-zabrat/>

<https://blog.gopay.com/9-e-commerce-trendu-o-kterych-letos-hodne-uslysate/>

|  |             |        |
|--|-------------|--------|
| C2H Private Equity s.r.o.                      | 06434070    | 100 %  |
| C2H Financial s.r.o.                           | 07020635    | 100 %  |
| C2H Ventures s.r.o.                            | 06783317    | 100 %  |
| C2H Support s.r.o.                             | 04990790    | 100 %  |
| <b>(B) Nepřímé podíly Mateřské společnosti</b> |             |        |
| C2H Immovables SPV alfa s.r.o.                 | 07028903    | 70 %   |
| pietro filipi holding, a.s.                    | 26193426    | 80,7 % |
| pietro filipi stores, s.r.o.                   | 64939341    | 80,7 % |
| pietro filipi, s.r.o.                          | 25717863    | 80,7 % |
| pietro filipi Slovak, s.r.o                    | 35841451    | 80,7 % |
| Pietro Filipi Lithuania                        | 300614357   | 80,7 % |
| Pietro Filipi LT                               | 302537048   | 80,7 % |
| Pietro Filipi Latvia                           | 40103201881 | 80,7 % |
| Libovka, a.s.                                  | 28211235    | 70 %   |
| Papíromat s.r.o.                               | 05401721    | 50 %   |
| INCOMMING Ventures a.s.                        | 04991087    | 21 %   |
| Flatio, s.r.o.                                 | 03888703    | 3,8 %  |
| Liftago, a.s.                                  | 24278777    | 3,4 %  |
| Shopsys Group SE                               | 05765391    | 2,1 %  |
| Expando global s.r.o.                          | 04978820    | 6,3 %  |
| Apify Technologies s.r.o.                      | 04788290    | 2,1 %  |
| C2H PE SPV alfa a.s.                           | 07018690    | 90 %   |
| KARA Trutnov, a.s.                             | 25272314    | 90 %   |

Emitent jako takový nevlastní žádný podíl na jiné společnosti. Emitent je součástí Skupiny.

Strukturu Skupiny a postavení Emitenta ve Skupině znázorňuje níže připojený graf.



|       |                           |
|-------|---------------------------|
| 16,0% | Liftago, a.s.             |
| 10,0% | Shopsys Group SE          |
| 30,0% | Expando global s.r.o.     |
| 10,0% | Apify Technologies s.r.o. |

|   |                         |   |               |  |                              |     |                      |            |               |  |                  |   |                          |    |                               |            |                      |            |                                  |   |                       |   |                         |   |                               |   |                               |   |                                    |   |                                 |   |                                       |   |  |   |  |          |  |          |   |   |
|---|-------------------------|---|---------------|--|------------------------------|-----|----------------------|------------|---------------|--|------------------|---|--------------------------|----|-------------------------------|------------|----------------------|------------|----------------------------------|---|-----------------------|---|-------------------------|---|-------------------------------|---|-------------------------------|---|------------------------------------|---|---------------------------------|---|---------------------------------------|---|--|---|--|----------|--|----------|---|---|
| <b>B.9</b>  | Prognóza či odhad zisku | Nepoužije se. Emitent nečinil žádné prognózy ani odhady zisku.  |               |  |                              |     |                      |            |               |  |                  |   |                          |    |                               |            |                      |            |                                  |   |                       |   |                         |   |                               |   |                               |   |                                    |   |                                 |   |                                       |   |  |   |  |          |  |          |   |   |
| <b>B.10</b>   | Výhrady auditora        | Nepoužije se.<br><br>Auditovaná mezitímní účetní závěrka Emitenta sestavená za období od 9. dubna 2018 do 10. května 2018 byla ověřena auditorem – společností GRINEX AUDIT s.r.o., IČO: 24277827, se sídlem Londýnská 376/57, Vinohrady, 120 00 Praha 2, s výrokem „bez výhrad“.   |               |  |                              |     |                      |            |               |  |                  |   |                          |    |                               |            |                      |            |                                  |   |                       |   |                         |   |                               |   |                               |   |                                    |   |                                 |   |                                       |   |  |   |  |          |  |          |   |   |
| <b>B.12</b>   | Vybrané finanční údaje  | Níže jsou uvedeny vybrané finanční údaje z mezitímní účetní závěrky Emitenta sestavené podle českých účetních standardů za období od 9. dubna 2018 do 10. května 2018.<br><br><u>Rozvaha k 10. květnu 2018</u><br>(tis. Kč)<br><br><table border="1"> <tr> <td colspan="2"><b>Aktiva</b></td> </tr> <tr> <td>Peněžní prostředky na účtech</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td><b>Aktiva celkem</b></td> <td><b>100</b></td> </tr> </table><br><table border="1"> <tr> <td colspan="2"><b>Pasiva</b></td> </tr> <tr> <td>Základní kapitál</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Ostatní kapitálové fondy</td> <td>99</td> </tr> <tr> <td><b>Vlastní kapitál celkem</b></td> <td><b>100</b></td> </tr> <tr> <td><b>Pasiva celkem</b></td> <td><b>100</b></td> </tr> </table><br><u>Výkaz zisku nebo ztráty a výsledky hospodaření za období od 9. dubna 2018 do 10. května 2018</u><br>(tis. Kč) <table border="1"> <tr> <td>Tržby z prodeje výrobků a služeb</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Tržby za prodej zboží</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Ostatní provozní výnosy</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Provozní výsledek hospodaření</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Finanční výsledek hospodaření</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Výsledek hospodaření před zdaněním</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Výsledek hospodaření po zdanění</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Výsledek hospodaření za účetní období</td> <td>0</td> </tr> </table><br><u>Přehled o peněžních tocích za období od 9. dubna 2018 do 10. května 2018</u><br>(tis. Kč) <table border="1"> <tr> <td>Stav peněžních prostředků na začátku účetního období</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td><b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b></td> <td><b>0</b></td> </tr> <tr> <td><b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b></td> <td><b>0</b></td> </tr> <tr> <td>Zvýšení peněžních prostředků z titulu zvýšení základního kapitálu, emisního ážia, ev.</td> <td>1</td> </tr> </table> | <b>Aktiva</b> |  | Peněžní prostředky na účtech | 100 | <b>Aktiva celkem</b> | <b>100</b> | <b>Pasiva</b> |  | Základní kapitál | 1 | Ostatní kapitálové fondy | 99 | <b>Vlastní kapitál celkem</b> | <b>100</b> | <b>Pasiva celkem</b> | <b>100</b> | Tržby z prodeje výrobků a služeb | 0 | Tržby za prodej zboží | 0 | Ostatní provozní výnosy | 0 | Provozní výsledek hospodaření | 0 | Finanční výsledek hospodaření | 0 | Výsledek hospodaření před zdaněním | 0 | Výsledek hospodaření po zdanění | 0 | Výsledek hospodaření za účetní období | 0 | Stav peněžních prostředků na začátku účetního období | 0 | <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b> | <b>0</b> | <b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b> | <b>0</b> | Zvýšení peněžních prostředků z titulu zvýšení základního kapitálu, emisního ážia, ev. | 1 |
| <b>Aktiva</b>   |                         |   |               |  |                              |     |                      |            |               |  |                  |   |                          |    |                               |            |                      |            |                                  |   |                       |   |                         |   |                               |   |                               |   |                                    |   |                                 |   |                                       |   |  |   |  |          |  |          |   |   |
| Peněžní prostředky na účtech  | 100                     |   |               |  |                              |     |                      |            |               |  |                  |   |                          |    |                               |            |                      |            |                                  |   |                       |   |                         |   |                               |   |                               |   |                                    |   |                                 |   |                                       |   |  |   |  |          |  |          |   |   |
| <b>Aktiva celkem</b>  | <b>100</b>              |   |               |  |                              |     |                      |            |               |  |                  |   |                          |    |                               |            |                      |            |                                  |   |                       |   |                         |   |                               |   |                               |   |                                    |   |                                 |   |                                       |   |  |   |  |          |  |          |   |   |
| <b>Pasiva</b>   |                         |   |               |  |                              |     |                      |            |               |  |                  |   |                          |    |                               |            |                      |            |                                  |   |                       |   |                         |   |                               |   |                               |   |                                    |   |                                 |   |                                       |   |  |   |  |          |  |          |   |   |
| Základní kapitál  | 1                       |   |               |  |                              |     |                      |            |               |  |                  |   |                          |    |                               |            |                      |            |                                  |   |                       |   |                         |   |                               |   |                               |   |                                    |   |                                 |   |                                       |   |  |   |  |          |  |          |   |   |
| Ostatní kapitálové fondy  | 99                      |   |               |  |                              |     |                      |            |               |  |                  |   |                          |    |                               |            |                      |            |                                  |   |                       |   |                         |   |                               |   |                               |   |                                    |   |                                 |   |                                       |   |  |   |  |          |  |          |   |   |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>   | <b>100</b>              |   |               |  |                              |     |                      |            |               |  |                  |   |                          |    |                               |            |                      |            |                                  |   |                       |   |                         |   |                               |   |                               |   |                                    |   |                                 |   |                                       |   |  |   |  |          |  |          |   |   |
| <b>Pasiva celkem</b>  | <b>100</b>              |   |               |  |                              |     |                      |            |               |  |                  |   |                          |    |                               |            |                      |            |                                  |   |                       |   |                         |   |                               |   |                               |   |                                    |   |                                 |   |                                       |   |  |   |  |          |  |          |   |   |
| Tržby z prodeje výrobků a služeb  | 0                       |   |               |  |                              |     |                      |            |               |  |                  |   |                          |    |                               |            |                      |            |                                  |   |                       |   |                         |   |                               |   |                               |   |                                    |   |                                 |   |                                       |   |  |   |  |          |  |          |   |   |
| Tržby za prodej zboží   | 0                       |   |               |  |                              |     |                      |            |               |  |                  |   |                          |    |                               |            |                      |            |                                  |   |                       |   |                         |   |                               |   |                               |   |                                    |   |                                 |   |                                       |   |  |   |  |          |  |          |   |   |
| Ostatní provozní výnosy   | 0                       |   |               |  |                              |     |                      |            |               |  |                  |   |                          |    |                               |            |                      |            |                                  |   |                       |   |                         |   |                               |   |                               |   |                                    |   |                                 |   |                                       |   |  |   |  |          |  |          |   |   |
| Provozní výsledek hospodaření   | 0                       |   |               |  |                              |     |                      |            |               |  |                  |   |                          |    |                               |            |                      |            |                                  |   |                       |   |                         |   |                               |   |                               |   |                                    |   |                                 |   |                                       |   |  |   |  |          |  |          |   |   |
| Finanční výsledek hospodaření   | 0                       |   |               |  |                              |     |                      |            |               |  |                  |   |                          |    |                               |            |                      |            |                                  |   |                       |   |                         |   |                               |   |                               |   |                                    |   |                                 |   |                                       |   |  |   |  |          |  |          |   |   |
| Výsledek hospodaření před zdaněním  | 0                       |   |               |  |                              |     |                      |            |               |  |                  |   |                          |    |                               |            |                      |            |                                  |   |                       |   |                         |   |                               |   |                               |   |                                    |   |                                 |   |                                       |   |  |   |  |          |  |          |   |   |
| Výsledek hospodaření po zdanění   | 0                       |   |               |  |                              |     |                      |            |               |  |                  |   |                          |    |                               |            |                      |            |                                  |   |                       |   |                         |   |                               |   |                               |   |                                    |   |                                 |   |                                       |   |  |   |  |          |  |          |   |   |
| Výsledek hospodaření za účetní období   | 0                       |   |               |  |                              |     |                      |            |               |  |                  |   |                          |    |                               |            |                      |            |                                  |   |                       |   |                         |   |                               |   |                               |   |                                    |   |                                 |   |                                       |   |  |   |  |          |  |          |   |   |
| Stav peněžních prostředků na začátku účetního období                                  | 0                       |   |               |  |                              |     |                      |            |               |  |                  |   |                          |    |                               |            |                      |            |                                  |   |                       |   |                         |   |                               |   |                               |   |                                    |   |                                 |   |                                       |   |  |   |  |          |  |          |   |   |
| <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>  | <b>0</b>                |   |               |  |                              |     |                      |            |               |  |                  |   |                          |    |                               |            |                      |            |                                  |   |                       |   |                         |   |                               |   |                               |   |                                    |   |                                 |   |                                       |   |  |   |  |          |  |          |   |   |
| <b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>  | <b>0</b>                |   |               |  |                              |     |                      |            |               |  |                  |   |                          |    |                               |            |                      |            |                                  |   |                       |   |                         |   |                               |   |                               |   |                                    |   |                                 |   |                                       |   |  |   |  |          |  |          |   |   |
| Zvýšení peněžních prostředků z titulu zvýšení základního kapitálu, emisního ážia, ev. | 1                       |   |               |  |                              |     |                      |            |               |  |                  |   |                          |    |                               |            |                      |            |                                  |   |                       |   |                         |   |                               |   |                               |   |                                    |   |                                 |   |                                       |   |  |   |  |          |  |          |   |   |

|             |  |  |             |
|-------------|--|--|-------------|
|             |  | rezervních fondů včetně složených záloh na toto zvýšení  |             |
|             |  | Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů   | 99          |
|             |  | <b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>   | <b>100</b>  |
|             |  | Stav peněžních prostředků na konci období  | 100         |
|             |  | <b>Čisté zvýšení peněžních prostředků</b>  | <b>+100</b> |
|             |  | <p>Od data poslední auditorem ověřené účetní závěrky nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta ani k významným změnám finanční nebo obchodní situace Emitenta.</p> <p>Emitent od data poslední auditorem ověření účetní závěrky neuveřejnil žádné další hospodářské výsledky.</p>   |             |
| <b>B.13</b> | Popis nedávných událostí specifických pro Emitenta | <p>Jedna ze společností ze skupiny Emitenta – společnost C2H Private Equity s.r.o. (IČO: 06434070) pozbyla majetkovou účast na společnosti FAVORIT HOLDING, akciová společnost (IČO: 27826104) a v důsledku toho i nepřímou účast na dceřiných společnostech společnosti FAVORIT HOLDING, akciová společnost, tj. společnostech FAVORIT TECHNOLOGY s.r.o. (06038531), FAVORIT 1951 s.r.o. (06038549), FAVORIT MANUFACTURE s.r.o. (06038573) a FAVORIT BICYCLES s.r.o. (06038565). Společnost C2H Private Equity s.r.o. transformovala svoji přímou účast na společnosti FAVORIT HOLDING, akciová společnost na zápůjčku poskytnutou této společnosti. Z tohoto důvodu již trh výroby jízdních kol není pro Skupinu Emitenta relevantní.</p>  |             |
| <b>B.14</b> | Závislost na ostatních subjektech ve skupině       | <p>Emitent jako účelově založená společnost pro emisi dluhopisů je zcela závislý na ostatních společnostech ve Skupině, a to zejména ve smyslu úvěrů či zápůjček poskytnutých z výnosu dluhopisů a na přijatých úrocích z těchto úvěrů či zápůjček.</p>  |             |
| <b>B.15</b> | Hlavní činnosti Emitenta                           | <p>Emitent je účelově založenou společností pro emisi dluhopisů. Hlavní činností Emitenta je poskytování úvěrů a zápůjček ze zdrojů získaných emisí dluhopisů společností ve Skupině.</p> <p>Společnosti ze Skupiny se zabývají především následujícími činnostmi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) reality a realitní development;</li> <li>(ii) módní a oděvní výroba a obchod;</li> <li>(iii) e-commerce.</li> </ul> <p>Vzhledem k tomu, že jedna ze společností ze skupiny Emitenta – společnost C2H Private Equity s.r.o. (IČO: 06434070) pozbyla majetkovou účast na společnosti FAVORIT HOLDING, akciová společnost (IČO: 27826104) a v důsledku toho i nepřímou účast na dceřiných společnostech této společnosti, přičemž společnost C2H Private Equity s.r.o. transformovala svoji přímou účast na společnosti FAVORIT HOLDING, akciová společnost na zápůjčku poskytnutou této společnosti, trh výroby jízdních kol již není pro Skupinu Emitenta relevantní.</p> |             |
| <b>B.16</b> | Ovládající osoby                                   | <p>Informace o skupině, jejíž je Emitent součástí, jsou uvedeny v prvku B.5.</p> <p>Emitent je přímo ovládán Mateřskou společností. Konečný vlastník Mateřské společnosti a osobou přímo ovládající Mateřskou společnost se 100% podílem na základním kapitálu a 100% podílem na hlasovacích právech je ke dni vyhotovení tohoto Prospektu pan Michal Mička, dat. nar. 20. července 1987, bytem U Golfu 650, Horní Měcholupy, 109 00 Praha 10.</p>   |             |



|             |        |               |
|-------------|--------|---------------|
| <b>B.17</b> | Rating | Nepoužije se. |
|-------------|--------|---------------|

## ODDÍL C – CENNÉ PAPIRY

|            |  |   |
|------------|--|---|
| <b>C.1</b> | Popis                                      | <p>Dluhopisy budou vydávány v rámci Dluhopisového programu v maximální celkové jmenovité hodnotě emise 400.000.000 Kč, s dobou trvání Dluhopisového programu 10 let.</p> <p>Datum emise Dluhopisů: 1.8.2018<br/> ISIN Dluhopisů: CZ0003519605<br/> Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: 50.000 Kč<br/> Podoba Dluhopisů: listinná; evidenci Dluhopisů vede Emitent; Dluhopisy nebudou zastoupeny sběrným dluhopisem</p> <p>Forma Dluhopisů: na řad<br/> Status Dluhopisů: nepodřízené<br/> Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů: jednorázově</p>  |
| <b>C.2</b> | Měna                                       | Dluhopisy jsou denominovány v Kč.   |
| <b>C.5</b> | Převoditelnost                             | Převoditelnost Dluhopisů není omezena.  |
| <b>C.8</b> | Práva spojená s Dluhopisy a jejich omezení | <p>Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Dluhopisů upravují emisní podmínky Dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je dále spojeno právo žádat v Případech neplnění závazků 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 vydané v rámci jednotlivých emisí Dluhopisového programu a veškeré Emitentovy platební závazky 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> <p>Emitent má právo předčasně splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů z vlastního rozhodnutí, a to k datu nebo datům předčasného splacení Dluhopisů uvedeným v Doplněku dluhopisového programu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí Vlastníkům Dluhopisů nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 30 (třicet) dní před takovým příslušným datem předčasného splacení.</p> <p>S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.</p> <p>Vlastník Dluhopisů nemá právo na předčasné odkoupení Dluhopisů Emitentem.</p> |
| <b>C.9</b> | Výnos                                      | <p>Dluhopisy ponесou pevný úrokový výnos.</p> <p>Pevná úroková sazba Dluhopisů: 7 % p.a</p>   |

|             |                                   |  |
|-------------|-----------------------------------|--|
|             |                                   | <p>Variabilní úroková sazba Dluhopisů: nepoužije se</p> <p>Výplata výnosů: čtvrtletně zpětně</p> <p>Den výplaty výnosů: 30.9.2018; 31.12.2018; 31.3.2019; 30.6.2019; 30.9.2019; 31.12.2019; 31.3.2020; 30.6.2020; 30.9.2020; 31.12.2020; 31.3.2021; 30.6.2021; 30.9.2021; 31.12.2021; 31.3.2022; 30.6.2022; 30.9.2022; 31.12.2022; 31.3.2023; 30.6.2023; a 1.8.2023.</p> <p>Den konečné splatnosti Dluhopisů: 1.8.2023</p> <p>Schůze vlastníků Dluhopisů může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce. Společný zástupce vlastníků Dluhopisů nebyl k datu tohoto prospektu ustanoven.</p> |
| <b>C.10</b> | Derivátová složka platby úroku    | Nepoužije se. Dluhopisy nenesou derivátovou složku výnosu.   |
| <b>C.11</b> | Přijetí na regulovaný či jiný trh | Nepoužije se.  |

## ODDÍL D – RIZIKA

|            |                                       |  |
|------------|---------------------------------------|--|
| <b>D.2</b> | Hlavní rizika specifická pro Emitenta | <p>Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi zahrnují především následující faktory, které mohou mít negativní vliv na činnost Emitenta či ostatních společností ve Skupině a nepříznivý dopad na schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Riziko dalšího zadlužení Emitenta – Nelze vyloučit možnost dalšího zadlužení Emitenta, zejména formou dluhového financování z cizích zdrojů. S růstem dluhového financování Emitenta také roste riziko, že se emitent může dostat do prodlení s plněním svých dluhů z Dluhopisů;</li> <li>▪ Riziko závislosti Emitenta na podnikání společností ve Skupině – Emitent je účelově založenou společností pro realizaci dluhopisového programu dle tohoto Základního prospektu. Emitent plánuje využít prostředky získané emisí Dluhopisů k poskytování úvěrů a zápůjček společnostem ve Skupině. Konkrétní společnost, která od Emitenta takový úvěr nebo zápůjčku obdrží, poté prostředky může použít jak na financování provozních, tak investičních výdajů, včetně refinancování svého zadlužení a splacení svých stávajících dluhů. Splácení tohoto úvěru či této zápůjčky je poté závislé na hospodářských výsledcích konkrétní společnosti ze Skupiny. Emitent je tak nepřímo vystaven i rizikům podnikání společností ze Skupiny.</li> </ul> <p><u>Nejvýznamnějšími takovými riziky (v segmentech, v nichž společnosti ze Skupiny podnikají) jsou:</u></p> <p>1) <u>Segment realit a realitního developmentu</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Riziko výběru nevhodné lokality pro realitní development</li> </ul> <p>Hodnota nemovitosti do značné míry závisí na zvolené lokalitě ve vztahu k typu nemovitosti. Pokud příslušná společnost ze Skupiny neodhadne správně vhodnost lokality vzhledem k investičnímu záměru, může pro ni být obtížné dokončenou nemovitost výhodně prodat.</p> |
|------------|---------------------------------------|--|

|  |  |   |
|--|--|---|
|  |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Riziko poklesu poptávky a cen nemovitostí</li> </ul> <p>Poptávka po realizaci a akvizici realitních projektů se může v čase měnit v závislosti na řadě ekonomických, sociologických či politických faktorů. Pokles poptávky po nemovitostech může mít za následek pokles cen nemovitostí na trhu oproti původně plánovaným či odhadovaným cenám, což může znamenat snížený výnos z prodeje nemovitosti.</p> <p>2) <u>Odvětví módní a oděvní výroby a obchodu</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Rizika vyplývající z charakteristiky módního odvětví</li> </ul> <p>Módní a oděvní průmysl podléhá vysoké volatilitě a výkyvům dle sezónnosti a podléhá módním vlivům. Volatilita a výkyvy mohou mít za následek snížení výnosů z prodeje zboží módního a oděvního průmyslu.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Riziko spojené s podnikáním Emitenta – Emitent vznikl k datu 9. dubna 2018 a jako takový nemá žádnou historii. Emitent k datu vyhotovení tohoto prospektu nevykonával žádnou činnost vyjma činností souvisejících s přípravou Prospektu a Dluhopisového programu. Poskytování úvěrů a zápůjček je spojeno s řadou rizik a neexistuje záruka, že jednotliví dlužníci budou schopni splatit své splatné dluhy Emitentovi řádně a včas a Emitent tak získá peněžní prostředky, které mu umožní uhradit jeho dluhy z Dluhopisů.</li> <li>▪ Riziko neznalosti úvěrových protistran a projektů – Emitent nedokáže s dostatečnou přesností určit, které společnosti ve Skupině budou dlužníky Emitenta. Emitent dále k datu vyhotovení Základního prospektu nemá detailní znalost o projektech či účelech ve Skupině, které budou z těchto úvěrů či zápůjček financovány. Nelze tak přesně usoudit, jaké výsledky hospodaření a finanční kondici budou mít společnosti ze Skupiny, jimž Emitent poskytne úvěr či zápůjčku. Případné snížení finanční výkonnosti společností ve Skupině, jež přijaly úvěr či zápůjčku od Emitenta, může vést ke snížení jejich schopnosti plnit své dluhy vůči Emitentovi a následně ke snížení schopnosti Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.</li> <li>▪ Riziko neexistence ručitele – V případě neschopnosti Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů neexistuje žádná jiná společnost ze Skupiny, která by byla povinna uspokojit pohledávky vlastníků Dluhopisů vůči Emitentovi.</li> <li>▪ Úvěrové riziko – Emitent ve své činnosti vstupuje do vztahů, které představují potenciální riziko selhání protistrany, tj. její neschopnost dostát smluveným závazkům. Případná neschopnost protistran plnit finanční závazky vůči Emitentovi včas a v dohodnuté míře může mít negativní vliv na hospodaření Emitenta. K datu Prospektu Emitent neposkytl žádné úvěry ani nemá žádné pohledávky.</li> <li>▪ Riziko likvidity – Případný nedostatek likvidních prostředků může mít negativní vliv na příjmy Emitenta a jeho schopnost splnit své dluhy z Dluhopisů. Emitent má k datu vyhotovení Základního prospektu k dispozici likvidní prostředky v následující výši: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ peněžní prostředky v hotovosti: 0 Kč;</li> <li>○ peněžní prostředky na účtech: 100.000 Kč;</li> <li>○ krátkodobé pohledávky: 0 Kč;</li> <li>○ krátkodobé závazky: 0 Kč.</li> </ul> </li> <li>▪ Riziko změny vlastnické struktury – Změna vlastnické struktury Emitenta může mít vliv na změnu podnikatelské strategie a cíle</li> </ul> |
|--|--|---|

|            |  |   |
|------------|--|---|
|            |  | <b>Emitenta.</b>  |
| <b>D.3</b> | Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy | <p>Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující faktory:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Dluhopisy mohou být komplexním finančním nástrojem a vhodnost takové investice musí investor s ohledem na své znalosti a zázemí pečlivě uvážit.</li> <li>▪ Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování Emitentem může v konečném důsledku znamenat, že pohledávky vlastníků Dluhopisů z Dluhopisů budou uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo.</li> <li>▪ Obchodování s Dluhopisy může být méně likvidní než obchodování s jinými dluhovými cennými papíry.</li> <li>▪ Změna právních předpisů v budoucnu může negativně ovlivnit hodnotu Dluhopisů.</li> <li>▪ Investiční aktivity některých investorů jsou předmětem regulace a je na uvážení takového investora, zda je pro něj investice do Dluhopisů přípustná.</li> <li>▪ Návrátnost investic do Dluhopisů mohou negativně ovlivnit různé poplatky třetích stran (např. zprostředkovatelské poplatky nebo poplatky za vedení evidence Dluhopisů).</li> <li>▪ Návrátnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna daňovým zatížením.</li> <li>▪ Návrátnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna výší inflace.</li> <li>▪ Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou jsou vystaveny riziku poklesu jejich ceny v důsledku růstu tržních úrokových sazeb. Totéž platí pro Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou stanovenou rozdílně pro jednotlivá výnosová období; v tomto případě navíc může stanovení rozdílných úrokových sazeb pro jednotlivá výnosová období způsobit, že Dluhopisy vystaveny riziku poklesu hodnoty v čase s ohledem na vývoj tržní úrokové sazby.</li> <li>▪ Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen vyplácet výnos Dluhopisů, případně ani jistinu Dluhopisů. Hodnota Dluhopisů pro vlastníky Dluhopisů při jejich splacení může být v důsledku toho nižší než výše původní investice, přičemž za určitých okolností může být hodnota i nulová.</li> <li>▪ Emitent může Dluhopisy předčasně splatit a tím vystavit investora riziku nižšího než předpokládaného výnosu.</li> </ul> |

## ODDÍL E – NABÍDKA

|             |                                 |  |
|-------------|---------------------------------|--|
| <b>E.2b</b> | Důvody nabídky a použití výnosů | <p>Dluhopisy jsou vydávány za následujícími účely (seřazeno dle priority):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Poskytnutí úvěru nebo zápůjčky vybraným společnostem ze Skupiny za účelem podpory projektů z oblasti módního průmyslu; k datu vyhotovení Emisního dodatku nejsou známy konkrétní projekty či účely, do kterých budou tyto společnosti ze Skupiny investovat nebo na které půjčené prostředky použijí;</li> <li>▪ Provozní potřeby Emitenta.</li> </ul> |
| <b>E.3</b>  | Podmínky nabídky                | <p>Dluhopisy budou nabízeny veřejně.<br/> Celková částka nabídky: 240.000.000 Kč<br/> Lhůta, včetně případných změn, v níž bude nabídka otevřena: 1.8.2018 do</p>  |

|            |                                      |  |
|------------|--------------------------------------|--|
|            |                                      | <p>30.6.2019 Emitent může umožnit upisování Dluhopisů až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise, tj. 240.000.000 Kč i po uplynutí lhůty pro upisování. Není-li lhůta určená pro upisování Dluhopisů dle předchozího odstavce postačující, určí Emitent dodatečnou lhůtu pro upisování, která skončí nejpozději v den konečné splatnosti Dluhopisů, tj. 1.8.2023.</p> <p>Emitent bude Dluhopisy až do celkové jmenovité hodnoty 240.000.000 Kč nabízet tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům, v rámci primárního trhu.</p> <p>Investoři budou moci Dluhopisy upsat/koupit na základě smluvního ujednání mezi Emitentem a příslušnými investory v sídle Emitenta nebo v jednotlivých pobočkách Emitenta nebo v sídle nebo pobočkách Emitentem zvolených finančních zprostředkovatelů nebo na jiném místě dle individuální dohody s investorem.</p> <p>Investoři budou oslovováni Emitentem nebo případně Emitentem zvoleným finančním zprostředkovatelem, a to zpravidla telefonicky, poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku, a budou pozváni k osobní schůzce, kde budou investorům představeny podmínky investice do Dluhopisů, příp. vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů. Rozhodne-li se investor investovat do Dluhopisů, podepíše písemnou objednávku ke koupi Dluhopisů. Objednávka musí obsahovat alespoň identifikaci investora, konkrétní Emisi Dluhopisů, počet objednaných Dluhopisů, výši investice, prohlášení o daňovém domicilu, datum a podpis investora.</p> <p>Obchod s investorem bude vypořádán zaplacením kupní ceny Dluhopisů na účet Emitenta a předáním listinných Dluhopisů. Investor je povinen uhradit kupní cenu Dluhopisů ve lhůtě dohodnuté individuálně s každým investorem. Dluhopisy budou investorovi předány ve lhůtě dohodnuté individuálně s každým investorem.</p> <p>Veřejná nabídka bude probíhat také zveřejněním podmínek nabídky, včetně Základního prospektu a Emisního dodatku, na webových stránkách Emitenta <a href="http://www.c2h.cz">www.c2h.cz</a>.</p> <p>Dluhopisy budou investorům předány v sídle Emitenta nebo v jednotlivých pobočkách Emitenta nebo v sídle nebo pobočkách Emitentem zvolených finančních zprostředkovatelů nebo na jiném místě dle individuální dohody s investorem.</p> <p>Vydání Dluhopisů zabezpečuje Emitent sám.</p> <p>Při veřejné nabídce bude cena za nabízené Dluhopisy rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů, přičemž tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu dále připočten odpovídající alikvotní výnos.</p> |
| <b>E.4</b> | Významné zájmy                       | 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.  |
| <b>E.7</b> | Odhad nákladů účtovaných investorovi | Nepoužije se, Emitent nebude investorům účtovat žádné náklady.   |

## DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

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

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

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

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

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

|     |  |   |
|-----|--|---|
| 1.  | ISIN Dluhopisů:  | CZ0003519605  |
| 2.  | Podoba Dluhopisů:  | cenné papíry (listinné); evidenci listinných dluhopisů vede Emitent; Dluhopisy nebudou zastoupeny sběrným dluhopisem  |
| 3.  | Forma Dluhopisů:   | na řad  |
| 4.  | Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:   | 50.000 Kč   |
| 5.  | Celková předpokládaná hodnota Emise Dluhopisů:   | 240.000.000 Kč  |
| 6.  | Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení: | ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a čl. 4.2.1 Emisních podmínek s tím, že objem tohoto zvýšení nepřekročí 50 % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů  |
| 7.  | Počet Dluhopisů:   | 4.800 ks  |
| 8.  | Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné dluhopisy):                                   | 1 až 4.800  |
| 9.  | Způsob vydání Dluhopisů  | Dluhopisy budou vydávány průběžně během Emisní lhůty, resp. Dodatečné emisní lhůty  |
| 10. | Název Dluhopisů  | C2H FASHION HOLDING II.   |
| 11. | Datum emise:   | 1.8.2018  |
| 12. | Lhůta pro upisování:   | 1.8.2018 do 30.6.2019<br>Emitent může umožnit upisování Dluhopisů až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise, tj. 240.000.000 Kč i po uplynutí lhůty pro upisování. Není-li lhůta určena pro upisování Dluhopisů dle předchozího odstavce postačující, určí Emitent dodatečnou lhůtu pro upisování, která skončí nejpozději v den konečné splatnosti Dluhopisů, tj. 1.8.2023. |
| 13. | Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise:  | 100 % jmenovité hodnoty   |
| 14. | Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise:   | 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů, přičemž tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu dále připočten odpovídající alikvotní výnos   |

|     |  |   |
|-----|--|---|
| 15. | Výnos:   | pevný   |
| 16. | Pevná úroková sazba<br>Dluhopisů:  | 7 % p.a.  |
| 17. | <i>Jedná-li se o Dluhopisy s variabilním úrokovým výnosem:</i>   | nepoužije se  |
|     | 17.1 Referenční sazba:   | nepoužije se  |
|     | 17.2 Marže:  | nepoužije se  |
| 18. | Výplata Dluhopisů:   | čtvrtletně zpětně   |
| 19. | Den výplaty výnosů:  | 30.9.2018; 31.12.2018; 31.3.2019;<br>30.6.2019; 30.9.2019; 31.12.2019;<br>31.3.2020; 30.6.2020; 30.9.2020;<br>31.12.2020; 31.3.2021; 30.6.2021;<br>30.9.2021; 31.12.2021; 31.3.2022;<br>30.6.2022; 30.9.2022; 31.12.2022;<br>31.3.2023; 30.6.2023 a 1.8.2023  |
| 20. | Den konečné splatnosti Dluhopisů:  | 1.8.2023  |
| 21. | Rozhodný den pro výplatu výnosu (pokud jiný než v čl. 4.5.5 Emisních podmínek):  | nepoužije se  |
| 22. | Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty (pokud jiný než v čl. 4.6.7 Emisních podmínek):   | nepoužije se  |
| 23. | Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta:  | ano   |
| 24. | Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Emitenta / lhůty pro oznámení o předčasném splacení (pokud jiné než v čl. 4.6.2.2 Emisních podmínek): | Dluhopisy lze předčasně splatit po uplynutí 2 a 4 let ode dne jejich emise, tj. ke dni 1.8.2020 a ke dni 1.8.2022]. Emitent své rozhodnutí Dluhopisy předčasně splatit oznámí Vlastníkům Dluhopisů nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 30 (třicet) dní před takovým příslušným datem předčasného splacení Dluhopisů. |
| 25. | Administrátor:   | není jmenován   |
| 26. | Určená provozovna:   | dle čl. 4.11.1.2 Emisních podmínek  |
| 27. | Agent pro výpočty:   | není jmenován   |
| 28. | Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating):   | nepoužije se (emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating)  |
| 29. | Společný zástupce Vlastníků Dluhopisů:   | není ustanoven  |
| 30. | Interní schválení emise Dluhopisů:   | Vydání emise Dluhopisů schválil statutární orgán Emitenta dne 1. srpna 2018.  |
| 31. | Způsob a místo úpisu, předání a úhrady Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů / podmínky nabídky:                          | Investoři budou moci Dluhopisy upsat/koupit na základě smluvního ujednání mezi Emitentem a příslušnými investory v sídle Emitenta nebo v jednotlivých pobočkách Emitenta nebo v sídle nebo pobočkách Emitentem zvolených finančních zprostředkovatelů nebo na jiném místě dle individuální                              |

dohody s investorem.

Emitent bude Dluhopisy až do celkové jmenovité hodnoty 240.000.000 Kč nabízet tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům, v rámci primárního trhu.

Investoři budou oslovováni Emitentem nebo případně Emitentem zvoleným finančním zprostředkovatelem, a to zpravidla telefonicky, poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku, a budou pozváni k osobní schůzce, kde budou investorům představeny podmínky investice do Dluhopisů, příp. vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů. Rozhodne-li se investor investovat do Dluhopisů, podepíše písemnou objednávku ke koupi Dluhopisů. Objednávka musí obsahovat alespoň identifikaci investora, konkrétní Emisi Dluhopisů, počet objednaných Dluhopisů, výši investice, prohlášení o daňovém domicilu, datum a podpis investora.

Obchod s investorem bude vypořádán zaplacením kupní ceny Dluhopisů na účet Emitenta a předáním listinných Dluhopisů. Investor je povinen uhradit kupní cenu Dluhopisů ve lhůtě dohodnuté individuálně s každým investorem. Dluhopisy budou investorovi předány ve lhůtě dohodnuté individuálně s každým investorem.

Veřejná nabídka bude probíhat také zveřejněním podmínek nabídky, včetně Základního prospektu a Emisního dodatku, na webových stránkách Emitenta [www.c2h.cz](http://www.c2h.cz).

Dluhopisy budou investorům předány v sídle Emitenta nebo v jednotlivých pobočkách Emitenta nebo v sídle nebo pobočkách Emitentem zvolených finančních zprostředkovatelů nebo na jiném místě dle individuální dohody s investorem.

Vydání Dluhopisů zabezpečuje Emitent sám.



## INFORMACE O NABÍDCE DLUHOPISŮ

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.

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.

- |     |   |   |
|-----|---|---|
| 32. | Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů:  | 1.8.2018 do 30.6.2019 Emitent může umožnit upisování Dluhopisů až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise, tj. 240.000.000 Kč i po uplynutí lhůty pro upisování. Není-li lhůta určená pro upisování Dluhopisů dle předchozího odstavce postačující, určí Emitent dodatečnou lhůtu pro upisování, která skončí nejpozději v den konečné splatnosti Dluhopisů, tj. 1.8.2023.  |
| 33. | Cena v rámci veřejné nabídky:   | Při veřejné nabídce bude cena za nabízené Dluhopisy rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů, přičemž tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu dále připočten odpovídající alikvotní výnos.  |
| 34. | Popis postupu pro objednávku Dluhopisů / minimální a maximální částky objednávky / krácení objednávek Emitentem / oznámení přidělené částky investorům: | <p>Emitent bude Dluhopisy až do celkové jmenovité hodnoty 240.000.000 Kč nabízet tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům, v rámci primárního trhu.</p> <p>Investoři budou oslovováni Emitentem nebo případně Emitentem zvoleným finančním zprostředkovatelem, a to zpravidla telefonicky, poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku, a budou pozváni k osobní schůzce, kde budou investorům představeny podmínky investice do Dluhopisů, příp. vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů. Rozhodne-li se investor investovat do Dluhopisů, podepíše písemnou objednávku ke koupi Dluhopisů. Objednávka musí obsahovat alespoň identifikaci investora, konkrétní Emisi Dluhopisů, počet objednaných Dluhopisů, výši investice, prohlášení o daňovém domicilu, datum a podpis investora.</p> <p>Emitent bude od investorů v rámci objednávky Dluhopisů požadovat</p> |

předložení průkazu totožnosti a odevzdání písemné objednávky dluhopisů.

Obchod s investorem bude vypořádán zaplacením kupní ceny Dluhopisů na účet Emitenta a předáním listinných Dluhopisů. Investor je povinen uhradit kupní cenu Dluhopisů ve lhůtě dohodnuté individuálně s každým investorem. Dluhopisy budou investorovi předány ve lhůtě dohodnuté individuálně s každým investorem.

Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, bude činit 50.000Kč. 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 krátit (pokud již investor uhradil celý emisní kurz (resp. emisní cenu) původně v objednávce požadovaných Dluhopisů, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Emitentovi investorem.

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).

Obchodování s Dluhopisy před oznámením konečné jmenovité hodnoty Dluhopisů přidělené jednotlivému investorovi není umožněno.

- |     |   |   |
|-----|---|---|
| 35. | Údaje o osobách, které vystupují jako platební a depozitní zástupci:  | nepoužije se  |
| 36. | Údaje o osobách, které se zavázaly k úpisu, a data uzavření smlouvy o upsání:                               | nepoužije se  |
| 37. | Údaj, zda může obchodování začít před vydáním Dluhopisů:  | nepoužije se  |
| 38. | Uveřejnění výsledků nabídky:  | Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení, nejpozději dne 31.7.2019, na webové stránce <a href="http://www.c2h.cz">www.c2h.cz</a> v sekci „Pro investory“. |
| 39. | Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných Dluhopisů: | Kupní cena Dluhopisů bude splacena způsobem a ve lhůtě dohodnuté individuálně s každým investorem.<br>Dluhopisy budou investorovi předány způsobem a ve lhůtě dohodnuté                     |

40. Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce: individuálně s každým investorem. 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.
41. Důvody nabídky a použití výnosu emise Dluhopisů: Důvodem nabídky Dluhopisů je (seřazeno dle priority):
- Poskytnutí úvěru nebo zápůjčky vybraným společnostem ze Skupiny za účelem podpory projektů z oblasti módního průmyslu; k datu vyhotovení Emisního dodatku nejsou známy konkrétní projekty či účely, do kterých budou tyto společnosti ze Skupiny investovat nebo na které půjčené prostředky použijí;
  - Provozní potřeby Emitenta.
- Emitent očekává, že předpokládané výnosy budou dostatečné pro financování veškerého navrhovaného použití.
- Náklady Emitenta na Emisi Dluhopisů činily cca 24.500.000 Kč.
- Výnos Emise Dluhopisů pro Emitenta po očištění o náklady (při vydání celé předpokládané celkové jmenovité hodnoty Emise) bude činit cca 215.500.000 Kč.
42. Náklady účtované investorovi: Emitentem nebudou investorovi účtovány žádné poplatky.
43. Koordinátoři nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna nepoužije se; vydání Dluhopisů zajišťuje sám Emitent
44. Umístění Emise prostřednictvím jiného subjektu na základě pevného či bez pevného závazku / uzavření dohody o upsání Emise a podstatné znaky dohody včetně kvót / celková částka provize za upsání a provize za umístění: nepoužije se
45. Identifikace finančních zprostředkovatelů, kteří mají povolení použít prospekt Dluhopisů při následné nabídce či konečném umístění Dluhopisů: Emitent zveřejní seznam a totožnost všech finančních zprostředkovatelů, kterým udělil souhlas s použitím prospektu Dluhopisů pro pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů, na internetových stránkách Emitenta [www.c2h.cz](http://www.c2h.cz) v sekci „Pro investory“.
46. Nabídkové období, v němž mohou pověřeni finanční zprostředkovatelé provést pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů: od 1.8.2018 do 30.6.2019
47. Další podmínky souhlasu: nepoužije se

- |     |  |  |
|-----|--|--|
| 48. | 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.  |
| 49. | Zprostředkovatel sekundárního obchodování (market maker):                          | Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (market maker).   |
| 50. | Poradci:   | Právní poradce Emitenta: Glatzová & Co., s.r.o., IČO: 27405672, se sídlem Husova 5, 110 00 Praha 1   |
| 51. | Kotační agent:   | nepoužije se   |
| 52. | 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 reprodukováné informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedené péče zjistit. |
| 53. | Informace uveřejňované Emitentem po Datu emise:                                    | nepoužije se   |