



FABA VENTURES s.r.o.

**Emise dluhopisů FABA VENTURES 7,2/25
v celkové předpokládané jmenovité hodnotě 676.000.000 Kč
splatné dne 1. 1. 2025**

1. DODATEK UNIJNÍHO PROSPEKTU PRO RŮST

Tento 1. dodatek prospektu (dále jen „**První dodatek prospektu**“) aktualizuje unijní prospekt pro růst (dále jen „**Prospekt**“) společnosti FABÁ VENTURES s.r.o. se sídlem Povltavská 5/74, Troja, 171 00 Praha 7, IČ 078 99 424, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 309522 (dále jen „**Emitent**“).

Prospekt obsahující znění emisních podmínek Dluhopisů byl schválen rozhodnutím ČNB č. j. 2019/130798/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2020/00068/CNB/572 ze dne 17. 12. 2019, které nabylo právní moci dne 28. 12. 2019.

Tento První dodatek prospektu byl vyhotoven dne 25. 6. 2020 a byl schválen rozhodnutím ČNB č. j. 2020/084226/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2020/00033/CNB/572 ze dne 29. 6. 2020, které nabylo právní moci dne 1. 7. 2020.

Tento První dodatek prospektu aktualizuje Prospekt ve smyslu s čl. 23 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2017/1129, o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen „**Nařízení 2017/1129**“) a je třeba jej číst vždy společně s Prospektem (a jeho případnými dalšími dodatky). Pojmy nedefinované v tomto Prvním dodatku prospektu mají význam, který jim je přiřazen v Prospektu.

Tento První dodatek prospektu aktualizuje především informace týkající se zemí veřejné nabídky.

Prospekt a veškeré jeho dodatky, jakož i ostatní uveřejněné dokumenty, jsou k dispozici k nahlédnutí v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta <https://fabaventures.com/> v sekci pro investory a dále také na požádání bezplatně v provozovně Emitenta na adrese Povltavská 5/74, Troja, 171 00 Praha 7, Česká republika, v pracovní dny v době od 9.00 do 16.00 hod.

UPOZORNĚNÍ PRO INVESTORY

Investoři, kteří před zveřejněním tohoto Prvního dodatku prospektu souhlasili s koupí nebo upsáním Dluhopisů, jsou oprávněni svůj souhlas odvolat. Právo na odvolání souhlasu mají pouze investoři, kteří souhlasili s koupí nebo upsáním Dluhopisů již před zveřejněním tohoto Prvního dodatku prospektu, a jestliže jim v okamžiku, kdy se významná nová skutečnost, podstatná chyba nebo podstatná nepřesnost objevila nebo byla zjištěna, nebyly Dluhopisy dosud dodány. Investoři mohou právo na odvolání uplatnit na adrese Určené provozovny Administrátora do dvou pracovních dnů od zveřejnění tohoto Prvního dodatku prospektu.

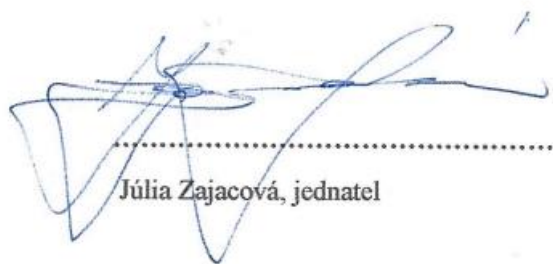
ODPOVĚDNÉ OSOBY

Osobou odpovědnou za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto Prvním dodatku prospektu je Emitent, tj. společnost FABA VENTURES s.r.o., se sídlem Povltavská 5/74, Troja, 171 00 Praha 7, IČ 078 99 424, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, sp. zn. C 309522, jejímž jménem jedná jednatel.

Emitent prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v Prvním dodatku prospektu v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V Praze, dne 25. 6. 2020

FABA VENTURES s.r.o.



Júlia Zajacová, jednatel

ZMĚNY OPROTI ÚDAJŮM UVEDENÝM V PROSPEKTU

Tímto Prvním dodatkem prospektu jsou doplněny a aktualizovány následující kapitoly:

I. ZVLÁŠTNÍ SHRNUÍ

II. ODPOVĚDNOST ZA PROSPEKT A CHARAKTERISTIKA EMITENTA

III. RIZIKOVÉ FAKTORY

IV. EMISNÍ PODMÍNKY

V. PODROBNOSTI O NABÍDCE / PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ

VII. FINANČNÍ VÝKAZY A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI

Aktualizace údajů a informací dodržuje číslování jednotlivých odpovídajících kapitol těchto částí v Prospektu. Sdělení, informace a údaje, které zůstaly oproti Prospektu nezměněny, zde nejsou uvedeny.

I. ZVLÁŠTNÍ SHRNU TÍ

V Oddílu 2, bod 2.3.1 „Jaká jsou hlavní rizika specifická pro Emitenta?“, se odstavec č. 7 „Riziko nenalezení vhodného kupujícího“ nahrazuje následujícím odstavcem:

	<p>...</p> <p>7. Riziko hospodářské recese v důsledku epidemie koronaviru: Trh venture kapitálu a rozvoj start-upů je závislý na ekonomickém vývoji. V souvislosti s epidemií koronaviru se v České republice a dalších zemích Evropy očekává pokles HDP, který může mít za následek pokles aktivity na trhu investic, problematická může být situace také pro start-upy, do kterých Emitent plánuje investovat. Epidemie výrazně zasáhla do možností cestovat a uskutečňovat zahraniční služební cesty, což se může negativně promítnout do realizace a kontroly plánovaných investic Emitenta. Hospodářská recese tak může mít negativní dopad na Emitenta v podobě snížení výnosů nebo zvýšení nákladů, a tím snížení zisku nebo vykázání ztráty z hospodaření.</p> <p>...</p>
--	--

V Oddílu 4, bod 4.1, se první věta v části „Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do tohoto cenného papíru?“ mění takto:

4.1	<p>Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do tohoto cenného papíru?</p> <p>Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky v České republice, v Polsku a ve Španělsku.</p> <p>...</p>
------------	--

II. ODPOVĚDNOST ZA PROSPEKT A CHARAKTERISTIKA EMITENTA

Vzhledem k epidemii koronaviru došlo ke změně prognóz ekonomického vývoje jak v České republice, tak ve světě.

V části 2.2.2 Hlavní trhy se poslední tři odstavce nahrazují textem:

V roce 2019 růst reálného HDP České republiky zpomalil na 2,6 %. Hlavním faktorem byly výdaje domácností na konečnou spotřebu, ekonomiku ale podpořily také investice do fixního kapitálu a spotřeba sektoru vládních institucí. Průměrná míra inflace v roce 2019 při akceleraci cenového růstu v závěru roku dosáhla 2,8 %. Míra nezaměstnanosti byla nadále nejnižší v Evropské unii, v průměru za celý rok činila 2,0 %.¹

V roce 2020 odhady počítají z důvodu koronavirové epidemie s propadem ekonomického výkonu o 5,6 %. K nejhlubšímu poklesu by mělo dojít v oblasti zahraničního obchodu a u investic do fixního kapitálu. Nižší by však měla být i spotřeba domácností. Tato prognóza pracuje se scénářem, že se v Evropě podaří ve 2. čtvrtletí 2020 situaci s šířením koronaviru zvládnout a následně bude ekonomická aktivita pozvolna oživovat. Šok do agregátní poptávky i nabídky by tedy měl být pouze dočasný a jednorázový, přesto se však česká ekonomika hluboké recesi nevyhne. Od 2. poloviny 2020 by ekonomická aktivita měla oživovat, v roce 2021 by tak hospodářský růst mohl dosáhnout 3,1 %.²

V regionu střední, východní a jižní Evropy letos čeká masivní hospodářský propad zejména Chorvatsko, pro které je důležitý turistický sektor. Právě na ten pandemii doléhá obzvláště tvrdě. Hlubokému propadu se zřejmě nevyhnou ani pobaltské státy. Eurozóna podle Mezinárodního měnového fondu letos vykáže propad o 7,5 %. Nejdramatičtější vývoj se očekává v Itálii, kde se odborníci předpokládají propad o 9,1 %. V Německu čekají hospodářský propad o 7 %, ve Francii o 7,2 %.³

Spojené státy americké, tedy největší ekonomika světa, podle měnového fondu vykážou v roce 2020 propad o 5,9 %. Po něm by ale měl příští rok přijít vzestup o 4,7 %. Z velkých ekonomik by se propadu měla vyhnout Indie i Čína, tyto země ale zaznamenají prudké zpomalení tempa růstu. Zatímco čínská ekonomika letos podle Mezinárodního měnového fondu zpomalí na 1,2 % z loňského tempa 6,1 %, u indické ekonomice čekají zpomalení na 1,9 % proti růstu o 4,2 % v roce 2019.⁴

Rok 2021 by už měl být ve znamení citelného zotavení. Mezinárodní měnový fond předpokládá, že globální ekonomika vykáže růst o 5,8 %.

¹ <https://www.mfcr.cz/cs/aktualne/tiskove-zpravy/2020/mf-ocekava-pokles-ceske-ekonomiky-o-56--38098>

² dtto

³ https://www.irozhlas.cz/ekonomika/svetova-ceska-ekonomika-mezinarodni-menovy-fond-prognozy-dusledky-koronaviru_2004141544_aur

⁴ dtto

III. RIZIKOVÉ FAKTORY

Vzhledem k epidemii koronaviru vnímá Emitent jako středně závažné riziko hospodářské recese v důsledku epidemie koronaviru.

V části I. Popis významných rizik specifických pro Emitenta (podnadpis kurzívou Rizika podnikání) se za „Riziko spojené s neschopností splácet dluhopisy z vlastních zdrojů“ vkládá nový odstavec:

Riziko hospodářské recese v důsledku epidemie koronaviru (riziko střední)

Riziko hospodářské recese se řadí k obecným rizikům podnikání, v souvislosti s epidemií koronaviru a onemocněním COVID-19 vnímá Emitent toto riziko jako středně závažné. Trh venture kapitálu a rozvoj start-upů je závislý na ekonomickém vývoji. V souvislosti s epidemií koronaviru se v České republice a dalších zemích Evropy očekává pokles HDP, který může mít za následek pokles aktivity na trhu investic, problematická může být situace také pro start-upy, do kterých Emitent plánuje investovat. Epidemie výrazně zasáhla do možností cestovat a uskutečňovat zahraniční služební cesty, což se může negativně promítnout do realizace a kontroly plánovaných investic Emitenta.

V roce 2020 odhady počítají s propadem ekonomického výkonu v České republice o 5,6 %. K nejhlubšímu poklesu by mělo dojít v oblasti zahraničního obchodu a u investic do fixního kapitálu. Nižší by však měla být i spotřeba domácností. Od 2. poloviny 2020 by ekonomická aktivita měla oživovat, v roce 2021 by tak hospodářský růst mohl dosáhnout 3,1 %.⁵ V souvislosti s epidemií koronaviru jsou k datu vyhotovení Prvního dodatku prospektu ekonomické predikce přehodnocovány a očekává se hospodářská recese nejen v České republice, ale také v ostatních zemích po celém světě, které byly epidemií zasaženy.

Pokud se jedná o investiční aktivitu, je rok 2020 ve znamení nejistoty spojené s šířením onemocnění Covid-19. Dopad Covid-19 na private equity sektor není zásadně negativní, je však zřetelná velká opatrnost.⁶ Některé společnosti mohou být zasaženy přímo, na druhé straně existují společnosti, které pandemií výrazně dotčeny pravděpodobně nebudou. Nové investice se spíše odkládají a posouvají v čase.

Nepříznivý ekonomický vývoj může být závažný pro start-upy, např. v oblasti IT. Silicon Valley a další centra technologických firem zdánlivě odolávají pandemii Covid-19, protože jsou dobře přizpůsobena pro práci z domova. Nedávný výzkum americké firmy Startup Genome na základě dat od 1070 firem v 50 státech však poukazuje na to, že mnoho z těchto firem v následujících měsících pravděpodobně skončí v důsledku malých příjmů.⁷ Investoři přestávají poskytovat finanční prostředky, nebo si je dokonce berou zpět. Horší však je, že se bortí celé segmenty trhu, ve kterých se start-upy pohybují, a tím přicházejí o odbytiště svých produktů. Bez ohledu na cílený trh, většina startupů nemá dostatečné rezervy, aby přežily. Startupy dostávají peníze od investorů příliš pomalu, nebo vůbec. Dle uvedeného výzkumu 74 % startupů zaznamenalo pokles příjmů. Je však pozitivní, že celých 26 % v pandemii prosperuje.

Hospodářská recese tak může mít negativní dopad na Emitenta v podobě snížení výnosů nebo zvýšení nákladů, a tím snížení zisku nebo vykázání ztráty z hospodaření. Nižší, než očekávaný hospodářský výsledek může vést u Emitenta k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k jejich úplnému nezaplacení.

Emitent k datu vyhotovení Prvního dodatku prospektu nezahájil činnost a nepozoruje tak konkrétní dopady epidemie koronaviru na svou činnost.

⁵ <https://www.mfcr.cz/cs/aktualne/tiskove-zpravy/2020/mf-ocekava-pokles-ceske-ekonomiky-o-56--38098>

⁶ <https://roklen24.cz/a/SRX6Y/cesky-trh-private-equity-a-venture-capital-sili-aktivita-lokalnich-hracu>

⁷ <https://computerworld.cz/udalosti/jak-covid-19-ovlivni-it-startupy-56015>

IV. EMISNÍ PODMÍNKY

Z důvodu rozšíření plánované veřejné nabídky z České republiky do Polska a Španělska jsou doplněny informace o zdanění v příslušných zemích.

Článek 7 se mění takto:

Daňové právní předpisy členského státu investora a daňové právní předpisy země sídla Emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z Dluhopisů. Informace o zdanění výnosů z Dluhopisů a příjmů z prodeje Dluhopisů v jednotlivých zemích jsou uvedeny v kapitole V. ZDANĚNÍ tohoto Základního prospektu.

Za kapitolu IV. EMISNÍ PODMÍNKY se vkládá nová kapitola V. ZDANĚNÍ, původní kapitoly V. až IX. se nově označují VI. až X.

Kapitola V. zní:

V. ZDANĚNÍ

Text tohoto článku je pouze shrnutím určitých daňových souvislostí týkajících se nabývání, vlastnictví a dispozic s Dluhopisy a neusiluje o to být komplexním souhrnem všech daňově relevantních souvislostí, jež mohou být významné z hlediska rozhodnutí o koupi Dluhopisů. Toto shrnutí vychází z právních předpisů účinných k datu tohoto Základního prospektu a může podléhat následné změně (i s případnými retroaktivními účinky). Budoucím nabyvatelům Dluhopisů Emitent doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových důsledcích koupě, prodeje a držení Dluhopisů a přijímání plateb úroků z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, v nichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držení a prodeje Dluhopisů mohou být zdaněny. Daňový režim se řídí vnitrostátními zákony a závaznými mezinárodními smlouvami platnými v České republice, v Polsku a ve Španělsku.

1. Česká republika

1.1 Obecná úprava

Dluhopisy budou nabízeny v České republice, daňové poměry vlastníků dluhopisů se budou řídit platnou zákonnou úpravou ČR, tedy zejména zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (dále jen „ZDP“). Nabyvatelem Dluhopisů však může být i cizozemec. Emitent bude Dluhopisy případně nabízet též investorům v zahraničí za podmínek, za nichž bude takové nabízení a umístování přípustné dle příslušných předpisů platných v každé zemi, ve které budou Dluhopisy nabízeny (tzn. za podmínek, za kterých lze Dluhopisy v daných zemích nabízet bez nutnosti vypracovat a nechat schválit prospekt cenných papírů).

Následující stručné shrnutí zdaňování Dluhopisů v České republice vychází zejména ze ZDP k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu. Veškeré informace uvedené níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován.

Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů bude prováděno bez srážky daní nebo poplatků. V případě změny příslušných právních předpisů nebo jejich výkladů v oblasti zdaňování Dluhopisů oproti režimu uvedenému níže, bude Emitent postupovat dle takového nového režimu.

Je-li Vlastníkem dluhopisu fyzická osoba, je Emitent odpovědný za provádění srážek daně u zdroje a je plátcem daně sražené z výnosů z Dluhopisů. Právníckým osobám jsou vypláceny platby z Dluhopisů bez

srážky daně, neboť výnosy z Dluhopisů právnické osoby zdaňují společně s příjmy z ostatních činností. Emitentovi v souvislosti s provedením takovýchto srážek nebo odvodů vůči Vlastníkům dluhopisů nevznikne povinnost doplácet jakékoli dodatečné částky jako náhradu za takto provedené srážky či odvody.

Emitent dále nebude povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné další částky jako náhradu srážky daní nebo poplatků, pokud k takové srážce dojde pouze z toho důvodu, že takový Vlastník dluhopisů nepředal Emitentovi včas řádné doklady prokazující, že Vlastník dluhopisů je oprávněn obdržet splátku nebo výplatu uvedenou v první větě tohoto odstavce bez takové srážky.

V následujícím shrnutí nejsou uvedeny daňové dopady související s držbou nebo prodejem Dluhopisů pro investory, kteří v České republice podléhají zvláštnímu režimu zdanění (např. investiční, podílové nebo penzijní fondy).

1.2 Fyzické osoby

(a) Zisky/ztráty z prodeje Dluhopisů

Zisky z prodeje dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do dílčího daňového základu ostatní příjmy u nepodnikatelů nebo dílčího daňového základu daně u podnikajících fyzických osob, jež zahrnuly tyto dluhopisy do svého obchodního majetku, a podléhají dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 % případně zvýšené o solidární zvýšení daně. Solidární zvýšení daně činí pro rok 2020 7 % z kladného rozdílu mezi součtem příjmů zahrnovaných do dílčího základu daně z příjmů ze závislé činnosti a dílčího základu daně z příjmů z podnikání a jiné samostatné výdělečné činnosti v příslušném zdaňovacím období a 48násobkem průměrné mzdy stanovené podle zákona upravujícího pojistné na sociální zabezpečení. Hranice pro uplatnění solidárního zvýšení daně je tedy pro rok 2020 částka 1.672.080 Kč. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob obecně daňově neuznatelné, ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje dluhopisů až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů vzájemně započíst.

Věcná osvobození příjmu z prodeje u fyzických osob

Vlastník Dluhopisu, který je fyzickou osobou, může dle ZDP využít daňové osvobození příjmů z prodeje dluhopisu v případě, že doba mezi nabytím dluhopisu a jeho prodejem přesáhne 3 roky. Toto osvobození může být uplatněno při splnění podmínky, že prodávající vlastník neměl a nemá dluhopisy zahrnuté v obchodním majetku. Pokud fyzická osoba podnikatel zařadil tyto Dluhopisy do svého obchodního majetku, pak může uplatnit toto osvobození teprve po 3 letech od ukončení podnikatelské činnosti.

Příjem fyzické osoby, jež nezahrnula tyto Dluhopisy do svého obchodního majetku a jež jako vlastník Dluhopisů při jeho prodeji nesplní výše uvedený časový test držby po dobu 3 let, ale jejíž celkové příjmy (nikoliv zisky) z prodeje všech cenných papírů nepřesáhnou v daném zdaňovacím období limit ve výši 100 tis. Kč, bude osvobozen od daně z příjmů fyzických osob.

(b) Srážková daň

Úrokový výnos Vlastníka dluhopisů je zdaňován v samostatném základu daně pro zdanění zvláštní sazbou daně dle § 36 odst. 2 písm. a) ZDP. Sazba srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 %. Tato srážka daně představuje konečné zdanění úroku v České republice. V souvislosti se stanovením základu daně pro uplatnění srážkové daně u úroků z dluhopisů upozorňujeme, že dle § 36 odst. 3 ZDP se základ daně a sražená daň z jednotlivých dluhopisů nezaokrouhluje. Na celé koruny dolů

se zaokrouhluje až celková částka sražené daně za všechny Dluhopisy vlastněné jedním vlastníkem Dluhopisů.

(c) Fikce daňového rezidentství

Emitent považuje fyzickou osobu za daňového rezidenta té země, v níž má daná fyzická osoba bydliště, neoznámí-li a nedoloží-li tato fyzická osoba Emitentovi odlišnou skutečnost.

1.3 Právnícké osoby

Právnícká osoba jako vlastník Dluhopisu účtuje obecně v souladu s platnými účetními předpisy o nabíhajícím alikvotním úrokovém výnosu ve prospěch výnosů a na vrub zvýšení účetní hodnoty daného cenného papíru. Nabíhající alikvotní úrokový výnos je tedy průběžně zdaňován v rámci obecného základu daně z příjmů právníckých osob sazbou daně ve výši 19 %.

Zisky z prodeje dluhopisů třetím osobám nebo při odkupu emitentem realizované právníckou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právníckých osob a podléhají dani v sazbě 19 % (pro rok 2020). Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově uznatelné.

1.4 Čeští daňoví nerezidenti – specifika

(a) Obecný princip

V případě prodeje dluhopisů vlastníkem, který není českým daňovým rezidentem a současně není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, kupujícímu, který je českým daňovým rezidentem, nebo osobě, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny nebo v České republice zaměstnává zaměstnance po dobu delší než 183 dnů, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z tohoto příjmu. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka (prodávajícího) uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou. Prodávající je v tom případě obecně povinen podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na jeho celkovou daňovou povinnost. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé koruny nahoru (pro rok 2020).

(b) Zpětný prodej – fyzické osoby

V případě zpětného prodeje dluhopisů vlastníkem – fyzickou osobou, který není českým daňovým rezidentem, emitentovi, který je českým daňovým rezidentem, nebo emitentovi, který není českým daňovým rezidentem a který zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny nebo v České republice zaměstnává zaměstnance po dobu delší než 183 dnů, podléhá rozdíl při zpětném prodeji mezi cenou zpětného prodeje dluhopisu a emisním kurzem při jeho vydání zdanění v samostatném základu daně srážkovou daní ve výši 15%.

(c) Smlouvy o zamezení dvojího zdanění

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je Vlastník dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje dluhopisů v České republice vyloučit nebo snížit sazbu případné srážkové daně nebo zajištění daně. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby skutečně vztahuje.

2. Polsko

2.1 Zdaňování úrokových příjmů z Dluhopisů

Úrokové příjmy plynoucí z Dluhopisů právnickým osobám se v Polsku zdaňují sazbou daně ve výši 19 %. Daň se vyčíslí v rámci daňového přiznání k dani z příjmu, které právnické osoby podávají jedenkrát ročně.

Úrokové příjmy plynoucí z Dluhopisů fyzickým osobám v Polsku jsou považovány za kapitálové příjmy a zdaňují se paušální sazbou daně ve výši 19 %. Nekumulují se s obecnými příjmy, na které se vztahuje progresivní daňová sazba.

Emitent je vůči českému správci daně odpovědný za provádění srážek daně u zdroje. Srážkovou daň ve výši 15 %, která je platná pro úrokové příjmy plynoucí z Dluhopisů v České republice, však nesrazí a neodvede, protože fyzické osoby platí na základě smlouvy o zamezení dvojího zdanění s Polskem daň z úrokových příjmů z Dluhopisů pouze ve státě, ve kterém jsou daňovými rezidenty, tj. v Polsku. Poplatník daně je povinen podat jedenkrát ročně daňové přiznání, ve kterém daň z úrokových příjmů plynoucích z Dluhopisů vyčíslí a následně odvede.

V případě daňových nerezidentů Polska se zdanění řídí příslušnou smlouvou o zamezení dvojího zdanění.

2.2 Zdaňování příjmů z prodeje Dluhopisů

Rozdíl mezi prodejní cenou a pořizovací cenou Dluhopisů podléhá zdanění jako kapitálové výnosy. Fyzické osoby zahrnují tyto výnosy do ročního daňového přiznání a zdaňují sazbou 19 %.

Právnické osoby zdaňují výnosy z převodů Dluhopisů sazbou daně z příjmu právnických osob 19 %, přičemž náklady spojené s pořízením Dluhopisů jsou daňově uznatelné v okamžiku vypořádání prodeje Dluhopisů.

Kompletní daňovou problematiku je nutné konzultovat s daňovými poradci v Polsku.

3. Španělsko

3.1 Zdaňování úrokových příjmů z Dluhopisů

Úrokové příjmy plynoucí z Dluhopisů právnickým osobám se ve Španělsku zahrnují do celkových příjmů a zdaňují sazbou daně ve výši 25 %. Daň se vyčíslí v rámci daňového přiznání k dani z příjmu, které právnické osoby podávají jedenkrát ročně.

Úrokové příjmy plynoucí z Dluhopisů fyzickým osobám ve Španělsku jsou považovány za kapitálové příjmy a zdaňují se sazbou daně dle následující tabulky:

Prvních 6000 EUR	19 %
6000 – 50000 EUR	21 %
50000 EUR a více	23 %

Úrokové příjmy se nekumulují s obecnými příjmy, na které se vztahuje progresivní daňová sazba.

Emitent je vůči českému správci daně odpovědný za provádění srážek daně u zdroje. Srážkovou daň ve výši 15 %, která je platná pro úrokové příjmy plynoucí z Dluhopisů v České republice, však nesrazí a neodvede, protože fyzické osoby platí na základě smlouvy o zamezení dvojího zdanění se Španělskem

daň z úrokových příjmů z Dluhopisů pouze ve státě, ve kterém jsou daňovými rezidenty, tj. ve Španělsku. Poplatník daně je povinen podat jedenkrát ročně daňové přiznání, ve kterém daň z úrokových příjmů plynoucích z Dluhopisů vyčíslí a následně odvede.

V případě daňových nerezidentů Španělska se zdanění řídí příslušnou smlouvou o zamezení dvojího zdanění.

3.2 Zdaňování příjmů z prodeje Dluhopisů

Rozdíl mezi prodejní cenou a pořizovací cenou Dluhopisů podléhá zdanění jako kapitálové výnosy. Fyzické osoby zahrnují tyto výnosy do ročního daňového přiznání a zdaňují sazbou v závislosti na výši celkových příjmů dle následující tabulky:

Příjem od – do (EUR)	Centrální daň z příjmu	Regionální daň z příjmu	Sazba daně celkem
0 – 12450	9,5 %	9,5 %	19 %
12450 – 20200	12 %	12 %	24 %
20200 – 35200	15 %	15 %	30 %
35200 – 60000	18,5 %	18,5 %	37 %
nad 60000	22,5 %	22,5 %	45 %

Právnícké osoby zdaňují výnosy z převodů Dluhopisů sazbou daně z příjmu právnických osob 25 %, přičemž náklady spojené s pořízením Dluhopisů jsou daňově uznatelné v okamžiku vypořádání prodeje Dluhopisů.

Kompletní daňovou problematiku je nutné konzultovat s daňovými poradci ve Španělsku.

V. PODROBNOSTI O NABÍDCE / PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ

Původní kapitola V. se nově označuje jako kapitola VI. a celý úvod kapitoly se mění takto:

Emitent je oprávněn vydat Emisi dluhopisů, přičemž celková jmenovitá hodnota všech nesplacených Dluhopisů nesmí k žádnému okamžiku překročit 676.000.000 Kč.

Emise dluhopisů bude nabízena k úpisu v České republice, v Polsku a ve Španělsku. Tento Prospekt byl schválen ČNB. Toto schválení, společně s případnými řádně uveřejněnými dodatky Prospektu schválenými ČNB, opravňují Emitenta k veřejné nabídce Dluhopisů v České republice v souladu s právními předpisy platnými v České republice k datu provedení příslušné nabídky. Pro účely veřejné nabídky v zemích mimo Českou republiku bude provedena notifikace Prospektu a jeho případných dodatků. Emitent bude Dluhopisy případně nabízet též investorům v zahraničí za podmínek, za nichž bude takové nabízení a umístování přípustné dle příslušných předpisů platných v každé zemi, ve které budou Dluhopisy nabízeny, tzn. za podmínek, za kterých lze Dluhopisy v daných zemích nabízet bez nutnosti vypracovat a nechat schválit prospekt cenných papírů.

Prospekt byl posouzen ČNB pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení 2017/1129. Schválení Prospektu ČNB by se nemělo chápat jako potvrzení kvality Emitenta, který je předmětem tohoto Prospektu, a kvality cenných papírů, které jsou předmětem tohoto Prospektu.

Dluhopisy mohou nabývat právnické i fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm na území České republiky a v zahraničí. Kategorie potenciálních investorů, kterým budou cenné papíry nabízeny, může zahrnovat jak kvalifikované, tak i jiné než kvalifikované (zejména retailové) investory.

Dluhopisy budou přímo nabídnuty Emitentem potenciálním investorům (a to zejména za použití prostředků komunikace na dálku). Emitent může využívat také služeb finančních zprostředkovatelů, kteří budou vyhledávat zájemce o Dluhopisy a budou zasílat jejich kontaktní údaje a objednávky Emitentovi. Seznam zprostředkovatelů, kteří se zavážou k distribuci Emise, bude uveden na stránkách Emitenta <https://fabaventures.com> v sekci „Pro investory“.

Minimální částka, kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat Dluhopisy, je uvedena v bodě 1.5 tohoto oddílu Prospektu. Maximální částka, za kterou bude jednotlivý nabyvatel oprávněn upsat Dluhopisy, je omezena předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou Emise dluhopisů.

Dluhopisy jsou vydané v zaknihované podobě a budou vydány na majetkový účet Emitenta v Centrálním depozitáři. V případě uzavření Smlouvy o úpisu mezi Emitentem a upisovatelem a zaplacení upisovací ceny Dluhopisů dojde na základě příkazu Emitenta k převodu Dluhopisů z majetkového účtu Emitenta na majetkový účet upisovatele v příslušné evidenci vedené Centrálním depozitářem, resp. v evidenci navazující na evidenci Centrálního depozitáře podle Smlouvy o úpisu.

V České republice, v Polsku a ve Španělsku budou Dluhopisy nabízeny a prodávány ve formě veřejné nabídky. Veřejná nabídka Dluhopisů vydávaných v rámci Emise dluhopisů může být činěna v České republice pouze, pokud byl nejpozději na počátku takové veřejné nabídky tento Prospekt (včetně jeho případných dodatků) schválen ČNB a uveřejněn v souladu s Nařízením 2017/1129. Podmínkou veřejné nabídky Dluhopisů v Polsku a ve Španělsku je provedení notifikace Prospektu a jeho případných dodatků.

Detailní podmínky nabídky, podmínek upsání, metody a lhůty pro splacení a připsání Dluhopisů jsou uvedeny dále v tomto oddílu Prospektu

Finanční prostředky získané emisí Dluhopisů budou použity dle priorit k následujícím účelům:

- nákupu obchodního podílu ve společnostech prostřednictvím SPV z oblasti biotechnologie, informační technologie, energetiky, vzdělávání a dalších oblastí s vysokým inovačním potenciálem. První zamýšlenou investicí je investice do společnosti Napoleon HR-4F, a.s., IČ 52615901, formou nákupu obchodního podílu v hodnotě 2 mil. EUR (cca 51 mil. Kč). Investice budou realizovány prostřednictvím tzv. venture kapitálu, z celkového objemu získaných prostředků bude investováno přibližně 83,4 %, tj. 564 mil. Kč;
- financování provozních potřeb Emitenta. Z celkového objemu získaných prostředků bude na provoz Emitenta využito přibližně 8,5 %, tj. 57,5 mil. Kč. Provozními náklady se rozumí zejména mzdy a odměny pracovníků Emitenta, analýzy investičních projektů, nájemné, cestovní výdaje, poplatky za aktivní účasti na konferencích apod.

Náklady na přípravu Emise a zaknihování Dluhopisů budou činit maximálně 0,5 mil. Kč. Náklady na distribuci emise Dluhopisů budou činit v případě distribuce vlastními silami Emitenta maximálně 5 %, v případě využití finančních zprostředkovatelů maximálně 8 % z objemu Emise, tj. max. 54 mil. Kč.

Distribuci Dluhopisů si Emitent zajišťuje vlastními silami, k datu Prospektu nemá Emitent zasmluvněny žádné finanční zprostředkovatele. V případě, že se Emitent rozhodne využít finanční zprostředkovatele, oznámí jejich údaje na své internetové stránce.

Čistý výtěžek celé emise Dluhopisů bude roven emisnímu kurzu všech vydaných Dluhopisů emise po odečtení nákladů na přípravu a distribuci Emise, tedy 621,5 mil. Kč. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.

Nabídka Dluhopisů není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.

Nabídka Dluhopisů není předmětem žádného střetu zájmů.

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.

Emitent prohlašuje, že peněžní prostředky získané z Emise Dluhopisů nebudou shromážděny za účelem jejich společného investování, má-li být návratnost investice nebo zisk investora, byť jen částečně závislý na hodnotě nebo výnosu majetku, do kterého byly peněžní prostředky investovány, jinak než za podmínek, které stanoví nebo připouští zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Na rozšiřování tohoto Prospektu a nabídku, prodej nebo koupi Dluhopisů se vztahují určitá omezení. Upisovatelé či nabyvatelé Dluhopisů a všechny další osoby, jimž se tento Prospekt dostane do dispozice v České republice či v jiném státě, jsou povinni dodržovat příslušná zákonná omezení pro nabídku a distribuci platné pro daný stát.

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

Tento Prospekt sám o sobě nepředstavuje nabídku k prodeji ani výzvu k podávání nabídek ke koupi Dluhopisů v jakékoli jurisdikci.

Bod 2. „Plán rozdělení a přidělování cenných papírů“ se mění takto:

2.1	Kategorie potenciálních investorů	Emitent bude Dluhopisy nabízet tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům.
	Č. tranše	Dluhopisy nejsou vydávány v tranších.
	Č. série	Nepoužije se.

VII. FINANČNÍ VÝKAZY A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI

Původní kapitola VII. se nově označuje jako kapitola VIII.

Bod 3.5 „Významná změna finanční pozice Emitenta“ se mění takto:

Od data Počáteční rozvahy k datu vyhotovení tohoto Prvního dodatku prospektu upsal Emitent Dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 3.150.000 Kč, tj. 315 Dluhopisů.

ADRESY

EMITENT

FABA VENTURES s.r.o.
Povltavská 5/74
171 00 Praha 7

AUDITOŘI EMITENTA

Ernst & Young, s.r.o.
Na Florenci 2116/15
110 00 Praha 1