

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 UNICAPITAL Invest I a.s., se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO 05477395, spisová značka B 21927 vedená u Městského soudu v Praze (dále jen "**Emitent**"), schváleným rozhodnutím České národní banky č.j. 2016/147292/CNB/570 ke sp.zn. 2016/00056/CNB/572 ze dne 21. prosince 2016, které nabylo právní moci dne 22. prosince 2016, (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.unicapital.cz v sekci "Pro investory".

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

Tento Emisní dodatek byl v souladu s § 36a odst. 3 ZPKT uveřejněn shodným způsobem jako Základní prospekt, tj. na webových stránkách Emitenta www.unicapital.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 pátá emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 5.000.000.000 Kč a dobou trvání programu 10 let, který byl zřízen v roce 2016 (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 Dluhopisů**" v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem (dále jen "**Emisní podmínky**").

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

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

Tento Emisní dodatek byl vyhotoven dne 21. února 2017 a informace v něm uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent pravidelně uveřejňuje informace o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti v souvislosti s plněním informačních povinností na základě právních předpisů, zejména v souvislosti s plněním průběžných informačních povinností emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu. Po datu tohoto Emisního dodatku by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě tohoto Emisního dodatku a Základního Prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu tohoto Emisního dodatku uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

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

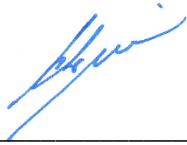
ODPOVĚDNÉ OSOBY

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 21. února 2017

UNICAPITAL Invest I a.s.



Jméno: Ing. Roman Schindler

SHRnutí EMISE DLUHOPISŮ UCINVI 5 4,0/22, ISIN CZ0003516072

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

A.1	Upozornění	<p>Toto shrnutí představuje úvod prospektu dluhopisů vydávaných v rámci dluhopisového programu, který byl zřízen v roce 2016 společností UNICAPITAL Invest I a.s. se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika IČO 05477395, spisová značka B 21927 vedená u Městského soudu v Praze v maximální celkové jmenovité hodnotě dluhopisů 5.000.000.000 Kč a době trvání 10 let.</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 Emisním dodatkem obsahujícím Konečné podmínky 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>
A.2	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: od 1.3.2017 do 30.6.2017</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><i>Údaje o podmínkách nabídky jakéhokoli finančního zprostředkovatele budou poskytnuty v době předložení nabídky finančním zprostředkovatelem.</i></p>

ODDÍL B – EMITENT

B.1	Obchodní firma Emitenta	UNICAPITAL Invest I, a.s.
B.2	Sídlo / právní	sídlo: Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

	forma / právní předpisy / země registrace	<p>právní forma: akciová společnost</p> <p>právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost:</p> <p>právní předpisy České republiky, zejména</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ▪ zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, ▪ zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník; ▪ zákon č. 190/2004 Sb. o dluhopisech; ▪ zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů; ▪ zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů; <p>země registrace: Česká republika</p>				
B.4b	Znamé trendy	<p>Emitent je společností účelově založenou k emitování dluhopisů a následně půjčování prostředků získaných z emise dluhopisů ostatním společnostem ve skupině UNICAPITAL (tj. mateřské společnosti UNICAPITAL N.V. 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>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.5	Skupina Emitenta	<p>Emitent je dceřinou společností společnosti UNICAPITAL N.V. zapsané do obchodního rejstříku Nizozemského království pod registračním číslem 66551625 se sídlem 1083HN Amsterdam, Barbara Strozziilaan 201, Nizozemské království (dále jen "Mateřská Společnost"). Ovládací vztah je založen na vlastnictví 100% počtu akcií Emitenta.</p> <p>Pro vyloučení pochybností, budou v následujícím textu pod pojmem "Skupina Mateřské Společnosti" označovány 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.</p> <p>Emitent jako takový nevlastní žádný podíl na jiné společnosti. Emitent je součástí Skupiny Mateřské Společnosti.</p>				
B.9	Prognóza či odhad zisku	Nepoužije se. Emitent neučinil žádné prognózy ani odhady zisku.				
B.10	Výhrady auditora	<p>Nepoužije se.</p> <p>Auditovaná mezitímní účetní závěrka Emitenta sestavena v souladu s mezinárodními účetními standardy ve znění schváleném EU (IFRS) za období od 13. října 2016 do 31. října 2016 byla ověřena auditorem Emitenta, společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, která je členem Komory auditorů České republiky a držitelem oprávnění číslo 021, s výrokem "bez výhrad".</p>				
B.12	Vybrané finanční údaje	<p>Níže jsou uvedeny vybrané finanční údaje z mezitímní účetní závěrky Emitenta sestavené za období od 13.10.2016 do 31.10.2016. Celá účetní závěrka je pak k dispozici na webových stránkách emitenta www.unicapital.cz v sekci "Pro investory".</p> <p><u>Rozvaha k 31.10.2016</u></p> <p>(tis. Kč)</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Aktiva</th> <th style="text-align: right;">31. října 2016</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">Peněžní prostředky</td> <td style="border-top: 1px solid black; text-align: right;">1,990</td> </tr> </tbody> </table>	Aktiva	31. října 2016	Peněžní prostředky	1,990
Aktiva	31. října 2016					
Peněžní prostředky	1,990					

Krátkodobá aktiva celkem	1,990
Aktiva celkem	1,990
Pasiva	
Základní kapitál	2,000
Neuhrazená ztráta (-)	-29
Vlastní kapitál celkem	1,971
Krátkodobé závazky	
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	19
Krátkodobé závazky celkem	19
Závazky celkem	19
Vlastní kapitál a závazky celkem	1,990
<u>Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření za období od 13.10.2016 do 31.10.2016</u>	
(tis. Kč)	31. října 2016
Ostatní provozní náklady	-29
Ztráta z provozní činnosti	-29
Ztráta před zdaněním za období	-29
Daň z příjmů	-
Ztráta po zdanění za období	-29
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-
Úplný výsledek hospodaření za období	-29
<u>Výkaz peněžních toků za období od 13.10.2016 do 31.10.2016</u>	
(tis. Kč)	31. října 2016
Zisk (+) / ztráta (-) před zdaněním	-29
Úpravy o nepeněžní operace:	
Provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	-29
Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:	
Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	19
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-10
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-
Čisté snížení peněžních prostředků	-10
Stav peněžních prostředků na počátku období	2,000
Stav peněžních prostředků na konci období	1,990
Od data posledního auditovaného finančního výkazu nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta ani k významným změnám finanční nebo obchodní situace Emitenta.	

B.13	Popis nedávných událostí specifických pro Emitenta	Od data posledního auditovaného finančního výkazu nedošlo k žádné události specifické pro Emitenta, která by měla nebo mohla mít podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.
B.14	Závislost na ostatních subjektech ve skupině	Emitent jako účelově založená společnost pro emisi dluhopisů je závislý na ostatních společnostech ve Skupině Mateřské Společnosti a to zejména ve smyslu úvěrů či zápůjček poskytnutých z výnosu dluhopisů a na přijatých úrocích z těchto úvěrů či zápůjček.
B.15	Hlavní činnosti Emitenta	Emitent je účelově založenou společností pro emisi dluhopisů. Hlavní činností Emitenta je poskytování úvěrů a zápůjček ze zdrojů získaných emisí dluhopisů společností ve Skupině Mateřské Společnosti.
B.16	Ovládající osoba	Emitent je přímo ovládán Mateřskou Společností. Konečný vlastník Mateřské Společnosti je se 100% podílem na základním kapitálu a 100% podílem na hlasovacích právech pan Pavel Hubáček.
B.17	Rating	Emitent nemá rating. Emitent nevydal dluhové cenné papíry, které mají rating.

ODDÍL C – CENNÉ PAPIRY

C.1	Popis	<p>Dluhopisy budou vydávány v rámci Dluhopisového programu v maximální celkové jmenovité hodnotě emise 5.000.000.000 Kč, s dobou trvání Dluhopisového programu 10 let.</p> <p>Datum emise Dluhopisů 8.3.2017</p> <p>ISIN Dluhopisů: CZ0003516072</p> <p>Podoba Dluhopisů: zaknihovaná; centrální evidenci o Dluhopisech vede Centrální depozitář</p> <p>Forma Dluhopisů: na doručitele</p> <p>Status Dluhopisů: nepodřízené</p> <p>Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů jednorázově</p>
C.2	Měna	Dluhopisy jsou denominovány v Kč.
C.5	Převoditelnost	Převoditelnost Dluhopisů není omezena
C.8	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 č. 190/2004 Sb., 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 závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.</p>

		Emitent nemá právo předčasně splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů Vlastník Dluhopisů nemá právo na předčasné odkoupení Dluhopisů Emitentem.
C.9	Výnos	Dluhopisy ponosou pevný úrokový výnos. Úroková sazba Dluhopisů: 4,0 % p.a. Výplata výnosů: jednou ročně zpětně Den výplaty výnosů: 8.3., ročně Den konečné splatnosti Dluhopisů: 8.3.2022 Schůze vlastníků Dluhopisů může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce.
C.10	Derivátová složka platby úroku	Nepoužije se. Dluhopisy nenesou derivátovou složku výnosu.
C.11	Přijetí na regulovaný či jiný trh	Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP; segment: Dluhové cenné papíry – Podnikové dluhopisy.

ODDÍL D – RIZIKA

D.2	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 Mateřské Společnosti a nepříznivý dopad na schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 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 ▪ Riziko závislosti Emitenta na podnikání společnosti ve Skupině Mateřské Společnosti - Emitent je účelově založenou společností pro realizaci dluhopisového programu Mateřské Společnosti. Emitent plánuje využít prostředky získané emisí Dluhopisů k poskytování úvěrů a zápůjček společnostem ve Skupině Mateřské Společnosti. Konkrétní společnost, která od Emitenta takový úvěr nebo zápůjčku obdrží, poté prostředky může použít jak na financování provozních tak investičních výdajů. Splácení tohoto úvěru či této zápůjčky je poté závislé na hospodářských výsledcích konkrétní společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti. Emitent je tak nepřímo vystaven i rizikům podnikání společností ze Skupiny Mateřské Společnosti. ▪ Riziko spojené s podnikáním Emitenta - Emitent vznikl k datu 13. října 2016 a jako takový nemá žádnou historii. Emitent k datu vyhotovení Základního prospektu nevykonával žádnou činnost vyjma činností souvisejících s přípravou Prospektu a Dluhopisového programu. Poskytování úvěrů a zápůjček je spojeno s řadou rizika 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. ▪ Riziko neznalosti úvěrovaných protistran a projektů - Emitent nedokáže s dostatečnou přesností určit, které společnosti ve Skupině Mateřské Společnosti budou dlužníky Emitenta. Emitent dále k datu vyhotovení Základního prospektu nemá detailní znalost o projektech ve Skupině Mateřské Společnosti, které budou z těchto úvěrů či zápůjček financovány. Nelze tak přesně usoudit, jaké výsledky hospodaření a finanční kondici budou mít společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti, jimž Emitent poskytne úvěr či zápůjčku. Případné snížení finanční výkonnosti společností ve Skupině Mateřské Společnosti, jež přijaly úvěr či zápůjčku od Emitenta může vést k
------------	---------------------------------------	---

		<p>snížení jejich schopnosti plnit své dluhy vůči Emitentovi a následně ke snížení schopnosti Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Riziko neexistence ručitele - V případě neschopnosti Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů neexistuje žádná jiná společnost ze Skupiny Mateřské Společnosti, která by byla povinna uspokojit pohledávky vlastníků Dluhopisů vůči Emitentovi. ▪ Úvěrové riziko - Emitent vstupuje ve své činnosti 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. ▪ Riziko likvidity - Případný nedostatek likvidních prostředků může mít negativní vliv na příjmy Emitenta a jeho schopnost splnit své dluhy z Dluhopisů ▪ Potenciální střet zájmů mezi akcionáři Emitenta, Emitentem a vlastníky Dluhopisů - Emitent nedokáže vyloučit, že majoritní akcionář nezačne podnikat kroky (fúze, transakce, akvizice, rozdělení zisku, prodej aktiv atd.), které mohou být vedeny se zřetelem na prospěch odlišný od prospěchu Emitenta. Takové změny mohou mít negativní vliv na podnikání Emitenta, jeho hospodářské výsledky a jeho schopnost vyplácet výnosy a plnit dluhy z Dluhopisů. ▪ Riziko změny akcionářské struktury – změna akcionářské struktury může mít vliv na změnu podnikatelské strategie a cíle Emitenta. ▪ Riziko ztráty významných zaměstnanců a schopnosti najít a udržet si kvalifikované zaměstnance - Pro plnění strategických cílů Emitenta je rozhodující kvalita managementu a klíčových zaměstnanců ve Skupině Mateřské Společnosti. Odchody manažerů nebo klíčových zaměstnanců Skupiny Mateřské Společnosti by mohly mít negativní vliv na podnikání Emitenta, jeho hospodářské výsledky a jeho schopnost vyplácet výnosy a plnit dluhy z Dluhopisů.
D.3	Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy	<p>Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující faktory:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Dluhopisy mohou být komplexním finančním nástrojem a vhodnost takové investice musí investor s ohledem na své znalosti a zázemí pečlivě uvážit. ▪ Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování Emitentem může v konečném důsledku znamenat, že pohledávky vlastníků Dluhopisů z Dluhopisů budou uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo. ▪ Obchodování s Dluhopisy může být méně likvidní než obchodování s jinými dluhovými cennými papíry. ▪ Změna právních předpisů v budoucnu může negativně ovlivnit hodnotu Dluhopisů. ▪ Investiční aktivity některých investorů jsou předmětem regulace a je na uvážení takového investora, zda je pro něj investice do Dluhopisů přípustná. ▪ Návratnost investic do Dluhopisů mohou negativně ovlivnit různé poplatky třetích stran (např. zprostředkovatelské poplatky nebo poplatky za vedení evidence Dluhopisů). ▪ Návratnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna daňovým zatížením. ▪ Návratnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna výší inflace. ▪ Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou jsou vystaveny riziku poklesu jejich ceny v důsledku růstu tržních úrokových sazeb. ▪ 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.
--	--	---

ODDÍL E – NABÍDKA

E.2b	Důvody nabídky a použití výnosů	<p>Dluhopisy jsou vydávány za účelem:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ provozní potřeby Emitenta ▪ poskytnutí úvěru nebo zápůjčky společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti. K datu vyhotovení Emisního dodatku nejsou známy konkrétní projekty, do kterých bude společnost ze Skupiny Mateřské Společnosti investovat. ▪ poskytnutí úvěru nebo zápůjčky společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti za účelem financování provozních potřeb společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti.
E.3	Podmínky nabídky	<p>Dluhopisy budou nabízeny veřejně.</p> <p>Celková částka nabídky: 300.000.000 Kč</p> <p>Lhůta, včetně případných změn, v níž bude nabídka otevřena: 1.3.2017 – 30.6.2017</p> <p>Emitent bude Dluhopisy až do celkové jmenovité hodnoty 300.000.000 Kč nabízet tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům, v rámci primárního trhu.</p> <p>Investoři budou oslovováni Emitentem (zejména poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku) a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů.</p> <p>Při veřejné nabídce bude cena za nabízené Dluhopisy rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů po dobu 8 (slovy: osmi) dnů (tj. do data emise) a pak následně určena vždy na základě aktuálních tržních podmínek a bude pravidelně uveřejňována na webových stránkách Emitenta www.unicapital.cz v sekci "Pro investory".</p>
E.4	Významné zájmy	<p>Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.</p> <p>J & T BANKA, a.s. působí v roli Administrátora, Kotačního agenta a Agentu pro výpočty.</p>
E.7	Odhad nákladů účtovaných investorovi	<p>Každý investor, který upíše či koupí Dluhopisy Emitenta, bude hradit běžné poplatky spojené s nabytím Dluhopisů. Investorům bude přeúčtován poplatek CDCP za vedení Dluhopisů v CDCP a poplatek BCPP za organizaci a vypořádání obchodů. Ke dni vyhotovení tohoto Doplnku dluhopisového programu činí náklady vedení Dluhopisů v CDCP 0 Kč (dle aktuálního sazebníku CDCP), poplatek BCPP za organizaci a vypořádání obchodů max. 500 Kč za objednávku a den (dle aktuálního sazebníku BCPP). S aktuální výší poplatků se investor může seznámit v sazebníku CDCP a v sazebníku BCPP. Investorům dále může být účtován poplatek či poplatky obchodníka s cennými papíry (např. za vedení či otevření účtu, podání pokynu ke koupi či prodeji Dluhopisů). Výše tohoto poplatku či těchto poplatků závisí na příslušném obchodníkovi s cennými papíry.</p>

DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

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

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

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

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

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

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

- | | | |
|-----|--|---|
| 1. | ISIN Dluhopisů: | CZ0003516072 |
| 2. | Podoba Dluhopisů: | zaknihované cenné papíry; centrální evidenci o Dluhopisech vede Centrální depozitář |
| 3. | Forma Dluhopisů: | na doručitele |
| 4. | Status Dluhopisů: | nepodřízené |
| 5. | Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: | 100.000 Kč |
| 6. | Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise Dluhopisů: | 300.000.000 Kč |
| 7. | Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení: | ne |
| 8. | Počet Dluhopisů: | 3.000 ks |
| 9. | Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy): | nepoužije se |
| 10. | Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány: | koruna česká (Kč) |
| 11. | Způsob vydání Dluhopisů: | Dluhopisy budou vydány jednorázově k Datu emise, avšak v případě, že se umístění celé jmenovité hodnoty emise Dluhopisů k Datu emise nezdaří, mohou být vydávány i po Datu emise v tranších v průběhu Emisní lhůty |
| 12. | Název Dluhopisů: | UCINVI 5 4,0/22 |
| 13. | Datum emise: | 8.3.2017 |
| 14. | Lhůta pro upisování: | od 1.3.2017 do 30.6.2017 |
| 15. | Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise: | 100 % jmenovité hodnoty |
| 16. | Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise: | cena za nabízené Dluhopisy bude určena vždy na základě aktuálních tržních podmínek a bude pravidelně uveřejňována na webových stránkách Emitenta www.unicapital.cz v sekci "Pro investory", přičemž tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu dále připočten odpovídající alikvotní výnos. |
| 17. | Výnos: | pevný |
| 18. | Úroková sazba Dluhopisů: | 4,0 % p.a. |
| 19. | Výplata výnosů: | jednou ročně zpětně |
| 20. | Den výplaty výnosů: | 8.3., ročně |
| 21. | Den konečné splatnosti Dluhopisů: | 8.3.2022 |
| 22. | Rozhodný den pro výplatu výnosu (pokud jiný než v čl. 3.15 Emisních podmínek): | nepoužije se |
| 23. | Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty (pokud jiný než v čl. 3.15 Emisních podmínek): | nepoužije se |

24. Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta: ne
25. Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasné splatit z rozhodnutí Emitenta / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny / lhůty pro oznámení o předčasném splacení (pokud jiné než v čl. 3.6.2.2 Emisních podmínek): nepoužije se
26. Administrátor: J & T BANKA, a.s.
27. Určená provozovna: Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 18600
28. Agent pro výpočty: J & T BANKA, a.s.
29. Kotační agent: J & T BANKA, a.s.
30. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): nepoužije se (emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating)
31. Společný zástupce Vlastníků Dluhopisů: viz čl. 3.12.3.3 Emisních podmínek
32. Interní schválení emise Dluhopisů: Vydání emise Dluhopisů schválilo představenstvo Emitenta dne 21.2.2017.
33. Způsob a místo úpisu 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.
Dluhopisy budou vydány zápisem na majetkový účet Emitenta ve smyslu příslušných právních předpisů.
Vydání Dluhopisů zabezpečuje J & T BANKA, a.s.

INFORMACE O NABÍDCE DLUHOPISŮ / PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

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

Níže uvedené informace o Dluhopisech doplňují v souvislosti s veřejnou nabídkou Dluhopisů a přijetím Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu informace uvedené výše v tomto Emisním dodatku. Doplňující informace tvoří společně s Doplnkem 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.

- | | | |
|-----|---|---|
| 34. | Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů: | od 1.3.2017 do 30.6.2017 |
| 35. | Cena v rámci veřejné nabídky: | Při veřejné nabídce bude cena za nabízené Dluhopisy rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů po dobu 8 (slovy: osmi) dnů (tj. do data emise) a pak následně určena vždy na základě aktuálních tržních podmínek a bude pravidelně uveřejňována na webových stránkách Emitenta www.unicapital.cz v sekci "Pro investory", přičemž tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu dále připočten odpovídající alikvotní výnos. |
| 36. | 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 Emise nabízet tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům, v rámci primárního trhu.</p> <p>Investoři budou oslovováni Emitentem (zejména poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku) a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů.</p> <p>Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, bude činit 100.000 Kč. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů.</p> <p>Emitent je oprávněn nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil Emitentovi 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).</p> <p>Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Emitent zasílat jednotlivým investorům (poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku).</p> |

37. Údaje o osobách, které vystupují jako platební a depozitní zástupci: nepoužije se
38. Údaje o osobách, které se zavázaly k úpisu, a data uzavření smlouvy o upsání: nepoužije se
39. Údaj, zda může obchodování začít před vydáním Dluhopisů: nepoužije se
40. Uveřejnění výsledků nabídky: Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení, nejpozději dne 15.7.2017, na webových stránkách www.unicapital.cz v sekci "Pro investory"
41. Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných Dluhopisů: Kupní cena Dluhopisů bude hrazena investorem neprodleně po potvrzení objednávky investora Emitentem.
Dluhopisy budou připsány na účet investora v centrální evidenci vedené Centrálním depozitářem proti zaplacení kupní ceny v plné výši nejpozději do čtyř pracovních dnů.
42. Nabídka na více trzích, vyhrazení tranše pro určitý trh: nepoužije se
43. Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce: Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.
J & T BANKA, a.s. působí v roli Administrátora, Kótačního agenta a Agentu pro výpočty.
44. Důvody nabídky a použití výnosu emise Dluhopisů: Důvodem nabídky Dluhopisů je:
 - poskytnutí úvěru nebo zápůjčky společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti. K datu vyhotovení Emisního dodatku nejsou známy konkrétní projekty, do kterých bude společnost ze Skupiny Mateřské Společnosti investovat.
 - poskytnutí úvěru nebo zápůjčky společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti za účelem financování provozních potřeb společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti.
 - provozní potřeby Emitenta
Náklady Emitenta na Emisi Dluhopisů činily cca 100.000 Kč.
Výnos Emise Dluhopisů pro Emitenta po očištění o náklady (při vydání celé předpokládané celkové jmenovité hodnoty Emise) bude činit cca 299.900.000 Kč.
45. Náklady účtované investorovi: Každý investor, který upíše či koupí Dluhopisy Emitenta, bude hradit běžné poplatky spojené s nabytím Dluhopisů. Investorům bude přeúčtován poplatek CDCP za vedení Dluhopisů v CDCP a poplatek BCPP za organizaci a vypořádání obchodů. Ke dni vyhotovení tohoto Doplnku

- dluhopisového programu činí náklady vedení Dluhopisů v CDCP 0 Kč (dle aktuálního sazebníku CDCP), poplatek BCPP za organizaci a vypořádání obchodů max. 500 Kč za objednávku a den (dle aktuálního sazebníku BCPP). S aktuální výší poplatků se investor může seznámit v sazebníku CDCP a v sazebníku BCPP. Investorům dále může být účtován poplatek či poplatky obchodníka s cennými papíry (např. za vedení či otevření účtu, podání pokynu ke koupi či prodeji Dluhopisů). Výše tohoto poplatku či těchto poplatků závisí na příslušném obchodníkovi s cennými papíry.
46. Koordinátoři nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna: nepoužije se; vydání Dluhopisů zajišťuje sám Emitent
47. 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
48. 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.unicapital.cz v sekci “Pro investory”.
49. Nabídkové období, v němž mohou pověření finanční zprostředkovatelé provést pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů: Od 1.3.2017 do 30.6.2017
50. Další podmínky souhlasu: nepoužije se
51. Přijetí Dluhopisů na příslušný regulovaný trh, popř. mnohostranný obchodní systém: Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP; segment: Dluhové cenné papíry – Podnikové dluhopisy.
52. Zprostředkovatel sekundárního obchodování (market maker): Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (market maker).
53. Poradci: **Právní poradce Emitenta:** nepoužije se
Auditor Emitenta: PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4
54. Informace od třetích stran uvedené v Emisním dodatku / zdroj informací: nepoužije se
55. Informace uveřejňované Emitentem po Datu emise: nepoužije se