

Propagační sdělení

FaBa

Dluhopis

FABA CAPITAL 12,25 % p.a.

Dluhopis FABa CAPITAL 12,25/28

Emitent dluhopisů

FABa CAPITAL a.s. je dceřiná společnost skupiny FABa, která vstoupila na Český trh v únoru 2021. Emitent investuje prostřednictvím equity capital a private equity, kde získává obchodní podíly či akcie na společnostech do kterých investuje. Emitent vyhledává společnosti a projekty, které mají **pozitivní dopad na životní prostředí**, foodtech, zdravotnictví, vzdělávání ale i na mnoho dalšího. Primárním cílem je podporovat projekty s pozitivním vlivem na společnost.



Jedním z financovaných projektů Emitenta je společnost v oblasti umělého oplodnění **Fetus, IVF a.s.**, www.fetus-ivf.com :

- Fetus, IVF a.s., IČ 175 21 548, Česká republika, vlastněný podíl 62 %
- **Oceněná aktiva** společnosti v roce 2024 jsou ve výši **328 628 000 CZK**

Využití prostředků z dluhopisů

Projekt FETUS, IVF

Inovativní metodika FETUS, IVF

Inovativní a neinvazivní metodika s určením **nejživotaschopnějšího embrya pro 1. embryo transfér** a následnou další selekcí embryí absolutní hodnotou pomocní testu RNA. Sdružuje vědce z Masarykovy univerzity v Brně, Univerzity Pavla Jozefa Šafárika v Košicích a Univerzity Komenského v Bratislavě.

Cílem inovativní metodiky je **celosvětově snížit počet nechtěných potratů** a zvýšit šanci budoucím rodinám, které se chtějí rozrůst o zdravého potomka. Metoda je patentovaná v Evropě, USA, Kanadě, Austrálii, Izraeli a dalších (celkem 34 zemí světa).

Patent udělen dne 11.9. 2024 ke vzhlednutí [ZDE](#)

Popis inovačního řešení

Analýza miRNA se provádí neinvazivně ze vzorků kultivačního média odebraných 5. den vývoje blastocyst. Metoda zná **klíč 21 molekul**, který odpoví na **nejvhodnější „symbiózu“ matky a embrya** v nejlepším čase připravenosti matky – otevřeného implementačního okna v děloze matky při IVF transferu. Ve srovnání s metodou Time lapse je přesnost výrazně vyšší a náklady nižší, doba vyhodnocení stejná.

Embryologové se jednoznačně vyjádřili, že **kombinace Time lapse a této metody** je vysoce efektivní pro **přesnost určení kvality a výběru vhodného embrya**, a tím i úspěšnosti celého IVF procesu.



IVF trh v číslech

- Celosvětově řeší téma neplodnosti přes **48.000.000 párů ročně**.
- Trh roste meziročně o **10-20 %** párů vyhledávajících IVF proces.
- **V roce 2022** byla tržní hodnota vykázána ve výsledné hodnotě zhruba **17 miliard dolarů** (15,5 miliard EUR)
- Konečná tržní hodnota se podle studií mezi **lety 2026–2030** pohybuje okolo **35–44 miliardy dolarů** (31,5 - 39,6 miliardy EUR).

Povolení amerického FDA

Společnost Fetus, IVF a.s. se ke dni zpracování Emisních podmínek uchází o **povolení Food and Drug Administration („FDA“) v Spojených státech amerických a Kanadě**.

V rámci řízení o povolení FDA společnost Fetus, IVF spolupracuje s kanadskou CRO společností CMX Research Inc., jež zabezpečuje management pro klinické studie a komunikaci s úřady pro vydání povolení FDA.

Řízení o povolení FDA **potvrá přibližně 18 měsíců** a spotřebuje **odhadované náklady ve výši 2,23 mil. EUR**. Po získání povolení FDA budou vyhodnocovací test, který zvyšuje pravděpodobnost otěhotnění **prvního pokusu ze 33 % na 67 %** využívat stávající IVF kliniky v USA a Kanadě.

Finanční plán společnosti Fetus, IVF a.s. po získání FDA představuje **EBITDA v průměru 10 mil. EUR za rok**. Aktuální hodnota společnosti Fetus, IVF a.s. je ohodnocena **znaleckým posudkem ve výši 15 mil. EUR**.

Znalecký posudek Fetus, IVF a.s. k nahlédnutí [ZDE](#)

Účetní rozvaha Fetus, IVF a.s. 2023 k nahlédnutí [ZDE](#)

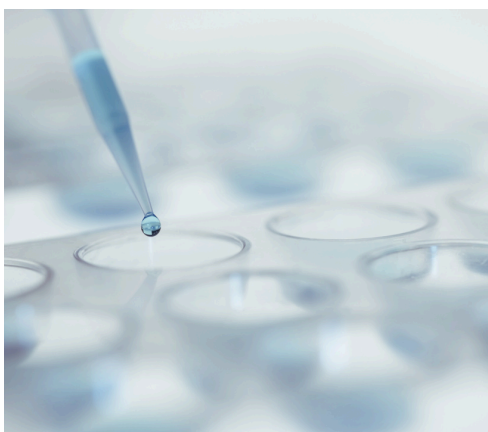
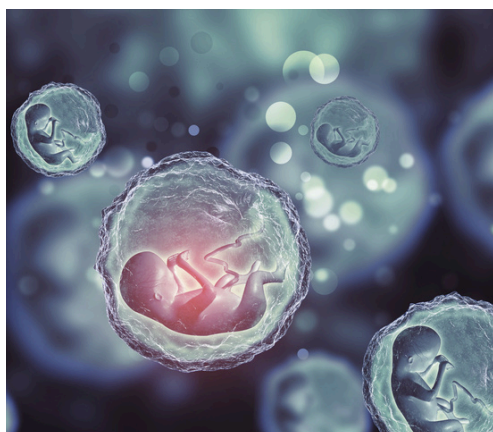
Web www.fetus-ivf.com

Parametry dluhopisu

Emitent:	FABA CAPITAL a.s. IČO 099 49 411
Objem emise:	24 000 000 CZK
Nominální hodnota 1 dluhopisu:	10 000 CZK
Minimální jmenovitá hodnota dluhopisů pro investora:	50 000 CZK, tj. 5 ks
Podoba dluhopisu:	listinná
ISIN:	CZ0003567455
Datum emise:	15.11.2024
Splatnost:	15.8.2028
Výnos:	12,25 % p.a.
Frekvence výplaty kuponů:	4 x ročně, k 15.2.2024, a pak 15.5., 15.8. a 15.11.

Napsali o Fetus, IVF

- [Svět průmyslu](#) - Holdingová skupina **FABA** oznámila vstup do technologického start-upu Fetus, IVF zaměřeného na **léčbu neplodnosti**
- [CzechCrunch](#) - **Čeští a slovenští vědci** umí využít AI k umělému početí. Teď mají i peníze, aby projekt převedli do praxe
- 24.10.2023 vyhrál Fetus 1.místo v Bratislavě za **nejlepší transfer roku 2023** na Slovensku. Byl oceněn jako inovační počín roku.



Důležité informace:

Rizika spojená s emitentem dluhopisů: **Riziko spojené s rizikovým kapitálem:** S investováním prostřednictvím rizikového venture kapitálu je spojené vysoké riziko, že se vložené finanční prostředky nevrátí. Může se stát, že projekt bude ztrátový a Emitent přijde o všechny vložené prostředky. Z důvodu snížení rizik bude Emitent finanční prostředky získané emisí Dluhopisů půjčovat společností postupně v několika tranších, a to v závislosti na splnění ukazatelů výkonnosti. Emitent nepůjčí jednorázově celou částku. **Riziko nově založených společností:** Společnosti, do kterých Emitent plánuje investovat, budou z poloviny objemu investovaných finančních prostředků nově založené společnosti (tzv. start-upy). Tyto společnosti nemají za sebou dlouhodobou historii ani výsledky, o které lze investiční rozhodnutí opřít. Emitent bude diverzifikovat riziko v investičním portfoliu investicemi do společností private equity, tj. společností, které jsou etablované a potřebují rozvojový kapitál pro expanzi. Emitent neinvestuje požadované prostředky celé v rámci jedné tranše, ale v několika etapách, vždy po splnění předem dohodnutých ukazatelů výkonnosti. **Riziko změny vlastnického práva a omezeného ovládnutí:** Investování prostřednictvím venture kapitálu bude spojeno se získáním minoritního podílu na společnosti, do které Emitent investuje. Tento minoritní podíl nemusí umožňovat dostatečné ovládnutí a kontrolu ze strany Emitenta. Emitent si pro minimalizaci rizika vyhrazuje právo veta v důležitých hlasovacích záležitostech a dále snižuje toto riziko svou účastí ve vedení společnosti. **Riziko závislosti Emitenta na společnostech, do kterých investuje:** Emitent bude prostřednictvím investovaného kapitálu výlučně závislý na společnostech, do kterých investuje. Návratnost vložených prostředků je tak závislá na podstupovaných rizicích a hospodářských výsledcích společností, do kterých Emitent investuje.

Rizika spojená s dluhopisy: **Dluhopisy jako závazky:** Dluhopisy představují přímé, nepodmíněné a nepodřízené dluhy emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) mezi sebou navzájem a alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nezajištěným dluhům emitenta vyjma těch, u nichž stanoví jinak právní předpisy. **Riziko likvidity:** Dluhopisy nejsou kotovány či obchodovány na veřejných trzích či mnohostranných obchodních systémech. **Riziko přijetí dalšího dluhového financování Emitentem:** Pokud Emitent přijme v budoucnu další dluhové financování, existuje riziko, že v případném insolvenčním řízení Emitenta pohledávky Vlastníků dluhopisů uspokojeny v menší míře, než by byly uspokojeny, kdyby Emitent další dluhové financování nepřijal. **Úrokové riziko:** Ceny dluhopisů a tržní úroková míra se chovají protichůdně. Držitelé dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou ve výši 12,25 % tak podstupují riziko poklesu ceny dluhopisu, pokud by se zvýšily tržní úrokové sazby. Rovněž platí, že čím je splatnost dluhopisu delší, tím citlivější je cena dluhopisu na růst tržních úrokových měr.



FABA CAPITAL a.s..
Varšavská 715/36, 120 00 Praha 2
IČO: 099 49 411
Tel. kontakt: +420 777 768 540
www.fabacapital.com

Důležitá upozornění:

V tomto dokumentu jsou prezentována některá očekávání společnosti FABA CAPITAL a.s. ve vztahu k povaze určitých investic. Tato očekávání jsou založena na pracovních předpokladech společnosti a mají výhradně ilustrační charakter. I když byly informace o možném či předpokládaném výnosu aktiv vypracovány v dobré víře v souladu s relevantními zdroji, příslušné pracovní předpoklady nemusí být ve skutečných obchodních podmínkách splněny. Určité strategie naznačené v tomto dokumentu zahrnují užití nástrojů, které mohou být složité povahy a mohou vést ke značnému riziku. Naše společnost nepřijímá žádnou odpovědnost za jakékoli přímé nebo následné ztráty vyplývající z jakéhokoli jednání v souvislosti s nebo spoléhání se na informace obsažené v tomto dokumentu. Žádná z informací uvedených v tomto dokumentu není návrhem na uzavření smlouvy. Vzhledem ke své obecné povaze, informace uvedené v tomto dokumentu neobsahují všechny skutečnosti, které mohou být relevantní pro příjemce k tomu, aby mohl učinit informované rozhodnutí ve vztahu k nástrojům diskutovaným v tomto dokumentu.