

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program



**ÚNIOVÝ PROSPEKT PRE RAST
V PODOBE ZÁKLADNÉHO PROSPEKTU**

EFG Acquisitions & development a.s.

**Dlhopisový program v maximálnom objeme nesplatených dlhopisov
2.000.000.000 Kč s dĺžkou trvania programu sedem rokov**

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

Tento dokument predstavuje úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu (ďalej len „**Základný prospekt**“) pre dlhopisy vydávané v rámci dlhopisového programu (ďalej len „**Dlhopisový program**“) spoločnosťou **EFG Acquisitions & development a.s.**, IČO: 171 91 521, LEI: 315700FWEBMNYN8PFS88, so sídlom Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, zapísanou v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod spisovou značkou B 27323 (ďalej len „**Emitent**“). Na základe Dlhopisového programu je Emitent oprávnený vydávať v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi jednotlivé emisie dlhopisov (ďalej len „**Emisie**“). Celková menovitá hodnota všetkých vydaných a nesplatených dlhopisov v rámci tohto Dlhopisového programu nesmie k žiadnemu okamihu prekročiť 2.000.000.000 Kč (slovami: dve miliardy korún českých) (ďalej len „**Dlhopisy**“). Dlhopisy budú zaistené ručením poskytnutým spoločnosťou **Energy financial group a.s.**, so sídlom Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 052 35 472, zapísanou na Mestskom súde v Prahe pod sp. zn. B 21725 (ďalej len „**Ručiteľ**“). Dlhopisy budú vydávané ako „zelené“ v súlade s ICMA Bond Principles 2021. Dĺžka trvania Dlhopisového programu, počas ktorej môže Emitent vydávať jednotlivé Emisie, je 7 rokov. Dlhopisový program je prvým dlhopisovým programom Emitenta a bol zriadený v roku 2022.

Tento Základný prospekt bol vyhotovený v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, o prospekte, ktorý má byť uverejnený pri verejnej ponuke alebo prijatí cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej len „**Nariadenie o prospekte**“). Tento Základný prospekt bol schválený štatutárnym orgánom Emitenta a vyhotovený dňa 27. 3. 2023.

Základný prospekt bol schválený rozhodnutím Českej národnej banky (ďalej len „ČNB“) č. k. 2023/038136/CNB/570 zo dňa 5. 4. 2023, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 12. 4. 2023. Základný prospekt stratí platnosť dňa 12. 4. 2024. Povinnosť doplniť Základný prospekt v prípade významných nových skutočností, podstatných chýb alebo podstatných nepresností sa neuplatní po dátume uplynutia platnosti Základného prospektu. ČNB schválila tento Základný prospekt iba z hľadiska toho, že spĺňa normy týkajúce sa úplnosti, zrozumiteľnosti a súdržnosti, ktoré ukladá Nariadenie o prospekte. ČNB schválením Základného prospektu nepotvrďuje kvalitu Emitenta ani kvalitu Dlhopisov. Investori by mali vykonať svoje vlastné posúdenie vhodnosti investovať do Dlhopisov.

Pre každú Emisiu určenú na verejnú ponuku pripraví Emitent zvláštny dokument (ďalej len „**Konečné podmienky**“), ktorý bude obsahovať konečné podmienky ponuky v zmysle čl. 8 ods. 3 Nariadenia o prospekte a bude sa skladať z doplnku Dlhopisového programu, t. j. doplnku spoločných emisných podmienok Dlhopisového programu pre takú Emisiu (ďalej len „**Doplnok dlhopisového programu**“), a zároveň z informácií o ponuke Dlhopisov, ako aj ďalších informácií o Emitentovi a o Dlhopisoch, ktoré sú alebo budú vyžadované všeobecne záväznými právnymi predpismi či inými záväznými predpismi vzťahujúcimi sa na danú emisiu tak, aby Konečné podmienky spolu s týmto Základným prospektom tvorili prospekt príslušnej Emisie.

V Doplnku dlhopisového programu bude najmä určená menovitá hodnota a počet Dlhopisov tvoriacich danú Emisiu, ISIN, dátum emisie Dlhopisov a spôsob ich vydania, výnos Dlhopisov danej Emisie a ich emisný kurz, dátumy výplaty výnosov Dlhopisov a dátumy alebo dátum splatnosti ich menovitej hodnoty, ako aj ďalšie podmienky Dlhopisov danej Emisie, ktoré nie sú upravené v rámci spoločných emisných podmienok Dlhopisového programu, ktorých znenie je uvedené v kapitole 7, „Spoločné emisné podmienky“ tohto Základného prospektu.

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

V súlade s ustanovením čl. 12 Nariadenia o prospekte je Základný prospekt na účely verejnej ponuky platný dvanásť mesiacov od jeho schválenia. Ak bude Emitent uskutočňovať verejnú ponuku Dlhopisov po tomto dátume, uverejní Emitent nový základný prospekt schválený ČNB tak, aby verejná ponuka prebiehala vždy na základe platného základného prospektu. Také základné prospekty (a ich prípadné dodatky) budú schválené a uverejnené v elektronickej podobe na internetovej stránke Emitenta <https://www.efg-holding.cz/efga/> najneskôr v posledný deň platnosti predchádzajúceho prospektu.

Každá významná nová skutočnosť, podstatná chyba alebo podstatná nepresnosť týkajúca sa informácií uvedených v Základnom prospekte, ktoré by mohli ovplyvniť hodnotenie Dlhopisov a ktoré sa objavia alebo budú zistené od okamihu, keď bol Základný prospekt schválený, do ukončenia obdobia trvania ponuky, sa bez zbytočného odkladu uvedú v dodatku Základného prospektu v súlade s čl. 23 Nariadenia o prospekte (ďalej len „**Dodatok k základnému prospektu**“). Každý taký dodatok bude schválený ČNB rovnakým spôsobom ako Základný prospekt v maximálnej lehote piatich pracovných dní a uverejnený Emitentom rovnakým spôsobom, akým bol uverejnený Základný prospekt v súlade s čl. 21 Nariadenia o prospekte.

Záujemcovia o kúpu Dlhopisov by mali svoje investičné rozhodnutie urobiť na základe informácií uvedených nielen v tomto Základnom prospekte, ale aj na základe prípadných Dodatkov základného prospektu a Konečných podmienok príslušnej Emisie. Ďalej by mali zvážiť rizikové faktory spojené s investíciou do Dlhopisov. Rizikové faktory, ktoré sú Emitentovi k dátumu vydania tohto Základného prospektu známe a ktoré Emitent považuje za významné, sú uvedené v kapitole 6 „Rizikové faktory“ tohto Základného prospektu.

Základný prospekt, Dodatky k základnému prospektu, Konečné podmienky, všetky výročné správy Emitenta uverejnené po dátume vyhotovenia tohto Základného prospektu, ako aj všetky dokumenty uvedené v tomto Základnom prospekte formou odkazu budú k dispozícii v elektronickej podobe na internetovej stránke <https://www.efg-holding.cz/efga/> a ďalej aj na požiadanie bezplatne v sídle Emitenta na adrese Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, v pracovné dni v čase od 9.00 do 16.00 hod. Emitent bude v rozsahu stanovenom všeobecne záväznými právnymi predpismi uverejňovať správy o výsledkoch svojho hospodárenia a svojej finančnej situácii. Informácie uvedené na internetovej stránke, okrem overených účtovných závierok Emitenta a Ručiteľa, nie sú súčasťou Základného prospektu a ČNB ich neskontrolovala ani neschválila.

Obsah

1. INFORMÁCIE ZAČLENENÉ ODKAZOM	5
2. VŠEOBECNÝ OPIS DLHOPISOVÉHO PROGRAMU	6
3. ZODPOVEDNOSŤ ZA PROSPEKT A CHARAKTERISTIKA EMITENTA	8
4. STRATÉGIA, VÝSLEDKY A PODNIKATEĽSKÉ PROSTREDIE	9
5. INFORMÁCIE O „ZELENÝCH“ DLHOPISOCH	16
6. RIZIKOVÉ FAKTORY	20
7. SPOLOČNÉ EMISNÉ PODMIENKY	30
8. FORMULÁR KONEČNÝCH PODMIENOK	42
9. SPRÁVA A RIADENIE SPOLOČNOSTI	54
10. FINANČNÉ ÚDAJE A KLÚČOVÉ UKAZOVATELE VÝKONNOSTI	56
11. ÚDAJE O AKCIONÁROCH A DRŽITEĽOCH CENNÝCH PAPIEROV	60
12. RUČITEĽSKÉ VYHLÁSENIE	62
13. ZAISTENIE DLHOPISOV	66
14. INFORMÁCIE O RUČITEĽOVI	67
15. ZDANENIE A DEVÍZOVÁ REGULÁCIA	77
16. UDELENIE SÚHLASU S POUŽITÍM ZÁKLADNÉHO PROSPEKTU	82
17. DOSTUPNÉ DOKUMENTY	83

1. Informácie začlenené odkazom

Nasledujúce informácie a dokumenty sú do tohto Prospektu zahrnuté odkazom:

Informácie o Emitentovi:

Dokument	Účtovná závierka ku dňu 31. 12. 2022
Rozsah	str. 1-15
Prepojenie	https://www.efg-holding.cz/wp-content/uploads/2023/03/EFGA_ucetni-zaverka_31.12.2022.pdf

Dokument	Správa nezávislého audítora k účtovnej závierke
Rozsah	str. 1-5
Prepojenie	https://www.efg-holding.cz/wp-content/uploads/2023/03/EFG-Acquisitions-AUDIT-22-do-vyrocnizpravy.pdf

Informácie o Ručiteľovi:

Dokument	Účtovná závierka ku dňu 31. 12. 2021
Rozsah	str. 1-16
Prepojenie	https://www.efg-holding.cz/wp-content/uploads/2023/03/EFG_ucetni-zaverka_31.12.2021.pdf

Dokument	Správa nezávislého audítora k účtovnej závierke
Rozsah	str. 1-4
Prepojenie	https://www.efg-holding.cz/wp-content/uploads/2023/03/EFG-AUDIT-21-do-vyrocnizpravy.pdf

2. Všeobecný opis dlhopisového programu

Dlhopisový program bol zriadený v roku 2022.

Na základe Dlhopisového programu je Emitent oprávnený vydávať v súlade s právnymi predpismi jednotlivé Emisie dlhopisov.

Celková menovitá hodnota všetkých vydaných a nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Dlhopisového programu nesmie k žiadnemu okamihu prekročiť 2.000.000.000 Kč (dve miliardy korún českých).

Dĺžka trvania Dlhopisového programu, počas ktorej môže Emitent vydávať jednotlivé Emisie v rámci programu, je 7 rokov.

Dlhopisy môžu byť vydané ako zaknihované cenné papiere. S Dlhopismi bude spojené najmä právo na splatenie menovitej hodnoty ku dňu ich splatnosti a právo na výnos z Dlhopisov. S Dlhopismi bude tiež spojené právo zúčastňovať sa a hlasovať na schôdzach Vlastníkov dlhopisov v prípadoch, keď je taká schôdza zvolaná v súlade so Zákom o dlhopisoch, resp. emisnými podmienkami Dlhopisov.

Ak je tak uvedené v príslušnom Doplnku dlhopisového programu, môže byť Emitent oprávnený na základe svojho rozhodnutia splatiť Dlhopisy pred Dňom konečnej splatnosti dlhopisov danej Emisie Dlhopisov.

Výnos z Dlhopisov bude stanovený ako pevný.

Pre každú Emisiu dlhopisov vydávanú v rámci Dlhopisového programu pripraví Emitent Doplnok dlhopisového programu, t. j. doplnok spoločných emisných podmienok Dlhopisového programu pre takú Emisiu. V Doplnku dlhopisového programu bude najmä určená menovitá hodnota a počet Dlhopisov tvoriacich danú Emisiu, dátum Emisie Dlhopisov a spôsob ich vydania, výnos Dlhopisov danej Emisie a ich emisný kurz, dátumy výplaty výnosov z Dlhopisov a dátum, resp. dátumy splatnosti ich menovitej, príp. inej hodnoty, ako aj ďalšie špecifické podmienky Dlhopisov danej Emisie.

Štatutárny orgán Emitenta schválil tento dlhopisový program dňa 27. 2. 2023.

Dlhopisy emitované v jednotlivých Emisiách budú môcť nadobúdať kvalifikovaní alebo iní než kvalifikovaní (najmä retailoví) investori, a to v Českej republike aj Slovenskej republike. Konkrétne podmienky budú uvedené v Doplnku dlhopisového programu.

Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená. Spoločné emisné podmienky vylučujú oddelenie práva na výnos.

Emitent ani Dlhopisy ku dňu vyhotovenia tohto Základného prospektu nemajú rating.

Dlhopisy a všetky Emitentove dlhy voči Vlastníkom Dlhopisov vyplývajúce z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, ručením Ručiteľa zaistené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú a budú čo do poradia svojho uspokojenia rovnocenné tak medzi sebou navzájom, ako aj aspoň rovnocenné voči všetkým ďalším súčasným aj budúcim nepodriadeným a rovnakým alebo obdobným spôsobom zaisteným záväzkom Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, pri ktorých stanovuje inak kogentné ustanovenie právnych predpisov.

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

Dlhopisy bude primárne ponúkať samotný Emitent.

Okrem Emitenta môžu byť Dlhopisy ponúkané aj prostredníctvom na to oprávnených tretích osôb – finančných sprostredkovateľov (ďalej len „**Sprostredkovatelia**“).

3. Zodpovednosť za prospekt a charakteristika Emitenta

3.1. Zodpovedné osoby, údaje tretích strán, správy znalcov a schválenie príslušným orgánom

3.1.1. Zodpovedné osoby

Osobou zodpovednou za správnosť a úplnosť údajov uvedených v tomto Základnom prospekte a v opise Dlhopisov je Emitent, t. j. spoločnosť EFG Acquisitions & development a.s., so sídlom na adrese Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 171 91 521, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, sp. zn. B 27323, ktorej menom konajú členovia správnej rady, menovite pán Ivo Skřenek, predseda správnej rady a pán Tomáš Voltr, podpredseda správnej rady.

3.1.2. Vyhlásenie osôb zodpovedných za Základný prospekt

Emitent vyhlasuje, že podľa jeho najlepšieho vedomia sú údaje obsiahnuté v Základnom prospekte v súlade so skutočnosťou a že v ňom neboli zamlčané žiadne skutočnosti, ktoré by mohli zmeniť jeho význam.

Za spoločnosť EFG Acquisitions & development a.s.

V Prahe dňa 27. 3. 2023



Tomáš Voltr, podpredseda správnej rady

3.1.3. Vyhlásenie znalca

Základný prospekt neobsahuje vyhlásenie alebo správu osoby, ktorá koná ako znalec, s výnimkou správ audítora k účtovným závierkam Emitenta a Ručiteľa. Audítora nemá žiadny záujem na Emitentovi ani Ručiteľovi, pričom Emitent v tejto súvislosti zvažil predovšetkým prípadné vlastníctvo cenných papierov vydaných Emitentom, možnú predchádzajúcu účasť v štatutárnych orgánoch Emitenta alebo Ručiteľa a pracovný či obdobný pomer k Emitentovi alebo Ručiteľovi. Audítora vypracoval uvedené správy na žiadosť Emitenta a Ručiteľa a údaje z nich vyplývajúce boli do Základného prospektu zaradené so súhlasom Emitenta a Ručiteľa.

Audítora Emitenta a Ručiteľa je Jan Glatt, oprávnenie 1023 vydané Komorou audítora Českej republiky (ďalej len „**Audítora**“).

3.1.4. Informácie od tretích strán

Vzhľadom na to, že Emitent je dcérskou spoločnosťou spoločnosti Energy financial group a.s., IČO: 052 35 472, sídlom Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha, niektoré informácie v Základnom prospekte pochádzajú od jeho materskej spoločnosti. Tieto informácie boli presne reprodukované a neboli vynechané žiadne skutočnosti, pre ktoré by reprodukované informácie boli nepresné alebo zavádzajúce. Pravdivosť týchto informácií bola overená aj pomocou interných kontrolných postupov skupiny Emitenta.

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

Účtovné závierky materskej spoločnosti Emitent získal z jeho pozície ako dcérskej spoločnosti holdingovej osoby, v zákonnej lehote budú účtovné závierky založené do zbierky listín príslušného registrového súdu.

3.1.5. Schválenie Základného prospektu

Základný prospekt schválila Česká národná banka ako príslušný orgán podľa Nariadenia o prospekte rozhodnutím ČNB č. k. 2023/038136/CNB/570 k sp. zn. S-Sp-2022/00104/CNB/572 zo dňa 5. 4. 2023, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 12. 4. 2023.

Česká národná banka schvaľuje tento Základný prospekt iba z hľadiska toho, že spĺňa normy týkajúce sa úplnosti, zrozumiteľnosti a súdržnosti, ktoré ukladá Nariadenie o prospekte. Česká národná banka neposudzuje hospodárske výsledky ani finančnú situáciu Emitenta a schválením Základného prospektu negarantuje budúcu ziskovosť Emitenta ani jeho schopnosť splatiť výnosy alebo menovitú hodnotu Dlhopisov.

Toto schválenie by sa nemalo chápať ako potvrdenie Emitenta, ktorý je predmetom tohto Základného prospektu, či potvrdenie kvality cenných papierov, ktoré sú predmetom tohto Základného prospektu.

Investori by mali vykonať svoje vlastné posúdenie vhodnosti investovať do Dlhopisov.

Základný prospekt bol vypracovaný ako úniový prospekt pre rast podľa článku 15 ods. 1 písm. c) Nariadenia o prospekte.

4. Stratégia, výsledky a podnikateľské prostredie

4.1. Údaje o Emitentovi

Emitentom je obchodná spoločnosť EFG Acquisitions & development a.s.

Obchodná firma Emitenta je EFG Acquisitions & development a.s. Emitent je zapísaný v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod sp. zn. B 27323. IČO Emitenta je 171 91 521. Sídlo emitenta je Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4. Kontaktné údaje Emitenta sú nasledujúce:

- tel.: +420 225 107 152,
- e-mail: sekretariat@efg-holding.cz,
- ID dátovej schránky: hxxbqtd

Identifikačné číslo právnickej osoby (LEI) Emitenta je 315700FWEBMNYN8PFS88.

Právna forma Emitenta je akciová spoločnosť. Emitent prevádzkuje svoju činnosť na základe právnych predpisov Českej republiky, najmä na základe zákona č. 89/2012 Zb., občiansky zákonník, v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Občiansky zákonník**“), zákona č. 90/2012 Zb., o obchodných spoločnostiach a družstvách, v znení neskorších predpisov (ďalej len „**ZOK**“), zákona č. 455/1991 Zb., o živnostenskom podnikaní, v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Živnostenský zákon**“), zákona č. 563/1991 Zb., o účtovníctve, v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Zákon o účtovníctve**“), a zákona č. 586/1992 Zb., o daniach z príjmu, v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Zákon o daniach z príjmu**“). Emitent sídli v Českej republike.

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

Hlavnými činnosťami Emitenta, na ktoré je Emitent oprávnený, sú správa vlastného majetku a finančných investícií a prenájom nehnuteľností, bytov a nebytových priestorov. Emitent ako dcérska spoločnosť holdingovej osoby priamo nepredáva výrobky ani neposkytuje služby tretím osobám. Emitent je súčasťou podnikateľského zoskupenia Energy financial group ovládaného Ručiteľom (bližšie opísaného v bode 4.5.1 kapitoly 4 tohto Základného prospektu, ďalej len „Skupina“). Skupina vykonáva činnosť v oblasti energetického využitia odpadov, konkrétne dovoz odpadu, jeho spracovanie, výrobu elektriny a tepla, produkciu biometánu (vyčistený bioplyn obsahujúci aspoň 95 % bioplynu), bioplynu (plynné palivá vyrobené z biomasy) a hnojiva. Činnosť Emitent a jeho dcérskej spoločnosti bude zameraná na investície do projektov v oblasti energetického využitia odpadu, jeho spracovania, výroby elektriny a tepla, produkcie biometánu, bioplynu a hnojiva.

Emitent je priamo ovládaný Ručiteľom, materskou spoločnosťou Energy financial group a.s., ktorý je jediným akcionárom Emitenta a priamo mu náleží 100 % podiel na hlasovacích právach a na základnom kapitáli Emitenta.

Emitent si nie je vedomý žiadnej udalosti, ktorá by mala podstatný význam pri hodnotení platobnej schopnosti Emitenta, s výnimkou plánovaných Emisií.

Emitentovi nebol udelený rating a Emitent nemá zámer o také hodnotenie požiadať.

Internetová stránka Emitenta je <https://www.efg-holding.cz/efga/>. Emitent vyhlasuje, že informácie uvedené na tejto internetovej stránke nie sú súčasťou tohto Základného prospektu, ledaže sú tieto informácie do Základného prospektu začlenené formou odkazu.

4.2. Zmeny v štruktúre výpožičiek a financovania Emitenta

Od dátumu finančných výkazov nedošlo u Emitenta k žiadnym zmenám štruktúry výpožičiek a financovania Emitenta .

4.3. Opis očakávaného financovania Emitenta

Emitent očakáva, že tak svoju bežnú činnosť, ako aj investície, ku ktorým sa v budúcnosti zaviazhe, bude financovať podľa aktuálnych trhových podmienok jedným či viacerými z nasledujúcich variantov: z finančných prostriedkov získaných prostredníctvom emisií dlhových cenných papierov, prostredníctvom bankových či nebankových úverov, prostredníctvom verejnej podpory, prostredníctvom zdrojov z podnikateľskej činnosti Emitenta, zdrojov spoločností v skupine Emitenta alebo vlastných zdrojov akcionára Emitenta.

4.4. Prehľad podnikania

4.4.1. Stratégia a ciele

Emitent je do Skupiny začlenený s cieľom akvizícií a následného rozvoja projektov v oblasti energetického využitia biologicky rozložiteľných odpadov, výroby bioplynu a jeho následného upgradingu na biometán (t. j. plyn s chemickým zložením totožným so zemným plynom). Skupina je prostredníctvom dcérskej spoločnosti EFG Green gas s.r.o. aktuálne jednou z mála spoločností na území Českej republiky, ktorá produkuje biometán a vtláča ho do plynárenskej distribučnej sústavy. Súčasťou Skupiny je zároveň zvozová spoločnosť EFG Waste logistic s.r.o., ktorá zaisťuje vstupné suroviny (odpady) spoločnostiam v Skupine.

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

Skupina vlastní celkovo 2 bioplynové stanice (ďalej len „BPS“) – EFG Vyškov BPS a EFG Rapotín BPS, ktoré sú 100 % odpadové, teda vyrábajú elektrinu a teplo, ktoré je možné distribuovať priamo do siete, výhradne z odpadu. Biometán sa vyrábaný iba v EFG Rapotín BPS. Biometán sa potom vtláča priamo do rozvodnej siete zemného plynu. Prostredníctvom EFG Vyškov BPS sa v tejto chvíli vyrába elektrina, po plánovanej rekonštrukcii sa však navýši kapacita na spracovanie, okrem iného aj s cieľom vyrábať biometán (s predpokladom spustenia výroby vo štvrtom kvartáli roku 2023).

Základnou stratégiou Emitenta sú akvizícia už existujúcich BPS, spravidla poľnohospodárskych, a ich následná technologická optimalizácia, prebudovanie na odpadovú BPS, doplnenie/nahradenie výroby elektrickej energie a tepla o výrobu biometánu. Prebudovaným existujúcich BPS na odpadové budú BPS zo 100 % prijímať odpady a nie cielene pestovanú biomasu, ako je to v prípade poľnohospodárskych BPS. Hlavná výhoda odpadových BPS oproti poľnohospodárskym tkvie v environmentálnej udržateľnosti, keď odpadové BPS pomáhajú riešiť problém skládkovania, pretože ako vstupnú surovinu využívajú odpadový materiál, ktorý by inak skončil na skládke. Ďalší zásadný rozdiel spočíva v ekonomickom modeli, keď odpadová BPS nemusí nakupovať vstupné suroviny ako poľnohospodárska, naopak, plynie jej za spracovanie odpadov finančný príjem. Prebudovaniu BPS na odpadové bude predchádzať proces stavebného konania, z hľadiska stavebne technologického aj výstavba vstupnej haly s príjmovou linkou, kde bude prebiehať príjem a separácia odpadov, a ďalej inštalácia pasterizačných nádrží a hygienizácia (t. j. proces, pri ktorom sa spracúvaný odpad zbavuje nežiaducich prímiesí, ako sú napr. pôvodné obaly). Významným kritériom pre výber BPS na akvizíciu a následné prebudovanie bude vzdialenosť BPS od vysokotlakovej distribučnej sústavy plynu, ktorá by prípadne umožňovala pripojiť BPS k distribučnej sústave zemného plynu. V procese hodnotenia BPS na akvizíciu (v priebehu due diligence) však budú dôležité aj iné kritériá, ako napr. dostupnosť odpadov. Emitent bude zohľadňovať aj možnosť výroby elektrickej energie, a to v prípade, že sa BPS nachádza v lokalite s dobrou dostupnosťou odpadov, avšak s náročným prístupom k distribučnej sústave plynu. Aktuálne má Emitent vytipované poľnohospodárske BPS nachádzajúce sa na Morave, ktoré produkujú elektrinu a teplo a ktoré Emitent plánuje prebudovať na odpadové. Vstupné aj výstupné kapacity po prebudovaní budú stanovené po tom, čo prebehne kompletný proces due diligence.

Okrem akvizícií a prebudovania existujúcich BPS Emitent pripravuje aj projekt kompletnej výstavby novej odpadovej BPS, ktorý bude realizovaný na západnom Slovensku. Predpokladaný výkon zariadenia tejto BPS sa pohybuje okolo 300 m³ biometánu/h, plánovaná kapacita BPS bude okolo 30-tisíc ton/rok. Emitent v súčasnosti vykonáva prípravné práce na projekte (rokovania s úradmi, dodávateľmi a projektantmi).

Emitent bude v rámci svojej stratégie cieľiť na český aj slovenský trh. Cieľom stratégie Emitenta je akvizícia minimálne dvoch existujúcich BPS ročne. Emitent predpokladá, že proces prebudovania existujúcich BPS na odpadové (t. j. proces stavebného konania a samotná realizácia prestavby) bude prebiehať približne 1,5 až 2 roky.

Emitent je súčasťou Skupiny, ktorá má za sebou realizáciu a optimalizáciu niekoľkých už preukázateľne funkčných vyššie definovaných projektov, Emitent tak disponuje unikátnym know-how potrebným na realizáciu zamýšľaných projektov. Projekty plánované Emitentom sa však oproti projektom Skupiny líšia najmä svojím zámerom naplňať kritériá „zelenosti“ v zmysle Rámca pre zelené dlhopisy, teda zaistiť čo najvyšší možný súlad s kritériami spôsobilosti z hľadiska environmentálnej a sociálnej udržateľnosti definovanými v kapitole 5 tohto Základného

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

prospektu, keď tieto kritériá bude v rámci svojej činnosti spĺňať Emitent aj jeho dcérska spoločnosť a nie nutne Skupina ako celok. Vzhľadom na aktuálne geopolitické dianie sú projekty Emitenta o. i. aj strategicky významné z hľadiska riešenia energetickej a bezpečnostnej krízy v Európe. Na území ČR je výroba biometánu zatiaľ jediným preukázateľne funkčným riešením, ktoré môže slúžiť ako čiastočná alternatíva ruského zemného plynu. Cieľom Emitenta je teda prispieť k riešeniu vyššie definovaných spoločenských problémov a v neposlednom rade zároveň prispieť k zníženiu globálnej emisnej stopy. Pri výrobe biometánu totiž v porovnaní s ťažbou zemného plynu dochádza k úspore emisií, a to z dôvodu spracovania biologicky rozložiteľného odpadu, ktorý je na skládkach dôležitým producentom emisií skleníkových plynov. Emisná stopa biometánu vyrobeného z odpadu sa pohybuje okolo 10 g CO_{2eq}/MJ, zatiaľ čo emisná stopa zemného plynu sa pohybuje okolo 75 g CO_{2eq} /MJ. Z týchto dôvodov Emitent na svoju činnosť nebude potrebovať emisné povolenky, naopak, bude disponovať tzv. zárukami pôvodu preukazujúcimi úsporu emisií, ktorých predajom obchodníkom a dodávateľom energie bude Emitentovi plynúť finančný príjem. Tieto záruky budú generované s produkovanou elektrinou či plynom a v konečnom dôsledku uplatňované voči koncovým spotrebiteľom, ktorí tým získajú doklad o tom, že nakúpená energia bola vyprodukovaná z obnoviteľných zdrojov energie.

Suroviny na výrobu elektriny, plynu a tepla Skupina zaisťuje prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti EFG Waste logistic s.r.o., v rámci vlastného projektu s názvom „Triedim Gastro“, a ďalej v spolupráci s odpadovými spoločnosťami pôsobiacimi v Českej aj Slovenskej republike, s ktorými má uzavreté zmluvy s rôznou dĺžkou platnosti. V súčasnosti Skupina spolupracuje s desiatkami producentov biologicky rozložiteľných odpadov, pričom prevažujú skôr dlhodobejšie zmluvy. Emitent bude pri zaisťovaní odpadu pre svoje BPS postupovať rovnako.

Skupina v súčasnosti predáva svoju produkciu na spotovom trhu podľa aktuálnej ponuky. Predajnú stratégiu však pravidelne vyhodnocuje a vyberá medzi najvhodnejšími variantmi predaja. V budúcnosti sa teda predaj môže uskutočňovať aj prostredníctvom dlhodobých zmlúv. To isté platí aj pre budúcu predajnú stratégiu Emitenta.

Všetky aktivity Emitenta budú prebiehať v súlade s legislatívnymi cieľmi Českej republiky aj Európskej únie a ich vývoj bude mať pozitívny dopad na rast Emitenta. Súčasťou stratégie Emitenta je investovať v súlade s Rámcom EÚ pre udržateľné financie, a v rámci svojich aktivít zohľadňovať aj Nariadenie o taxonómii udržateľných aktivít. Strategickou výhodou Emitenta je aj zameranie na obnoviteľné zdroje, ktoré predstavujú dlhodobo nielen udržateľnú, ale aj ekonomicky stabilnú oblasť.

Z vyššie uvedených dôvodov budú Dlhopisy vydávané Emitentom v rámci Dlhopisového programu s cieľom financovať projekty v oblasti obnoviteľných zdrojov energie považované za **zelené dlhopisy**. Emitent zaistí, že všetky čisté výnosy získané z Emisií Dlhopisov použije výhradne na financovanie alebo refinancovanie, úplne alebo čiastočne, existujúcich a/alebo budúcich spôsobilých projektov, ktoré spĺňajú kritériá spôsobilosti vymedzené v Rámci pre zelené dlhopisy (Green Bond Framework). Rámec pre zelené dlhopisy vyhovuje tzv. ICMA Bond Principles 2021, ktoré stanovujú pokyny pre dobrovoľný postup pre vydávanie zelených dlhopisov. Rámec pre zelené dlhopisy Emitenta je zverejnený na internetovej stránke <https://www.efg-holding.cz/efga/>.

4.4.2. Hlavné činnosti

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

Predmet podnikania Emitenta podľa zakladateľskej listiny zahŕňa výrobu, obchod a služby neuvedené v prílohách 1 až 3 Živnostenského zákona, prenájom nehnuteľností, bytov a nebytových priestorov, a správa vlastného majetku a finančných investícií.

Emitent je spoločnosťou založenou v máji 2022 s primárnym cieľom investovať do perspektívnych projektov v oblasti energetického využitia odpadu, jeho spracovania, výroby elektriny a tepla, produkcie zemného plynu, bioplynu a hnojiva. Emitent sa zároveň chystá investovať do už existujúcich BPS či do výstavby nových BPS.

Primárnym cieľom Emitenta budú investície do sektora energetiky, kde bude Emitent vyhľadávať obchodné príležitosti pre nákup, prebudovanie a výstavbu BPS produkujúcich biometán z odpadu.

Prípadná investícia bude vždy posudzovaná individuálne vo vzťahu ku konkrétnemu projektu.

4.4.3. Hlavné trhy

Emitent doteraz nespustil svoju činnosť v plánovanom rozsahu, t. j. nerealizoval žiadny projekt, iba spustil prípravné práce na jednotlivých projektoch spočívajúce v projektovej a inžinierskej činnosti (rokovania s úradmi, dodávateľmi a projektantmi). Plánované projekty Emitenta sú bližšie opísané v treťom, štvrtom a piatom odseku bodu 4.4.1 tejto kapitoly.

Emitent plánuje pôsobiť na území Českej republiky a Slovenskej republiky v nasledujúcich odvetviach:

- a) **Energetika** – výroba elektrickej energie, tepla a plynu;
- b) **Odpadové hospodárstvo** – energetické využitie biologicky rozložiteľného odpadu.

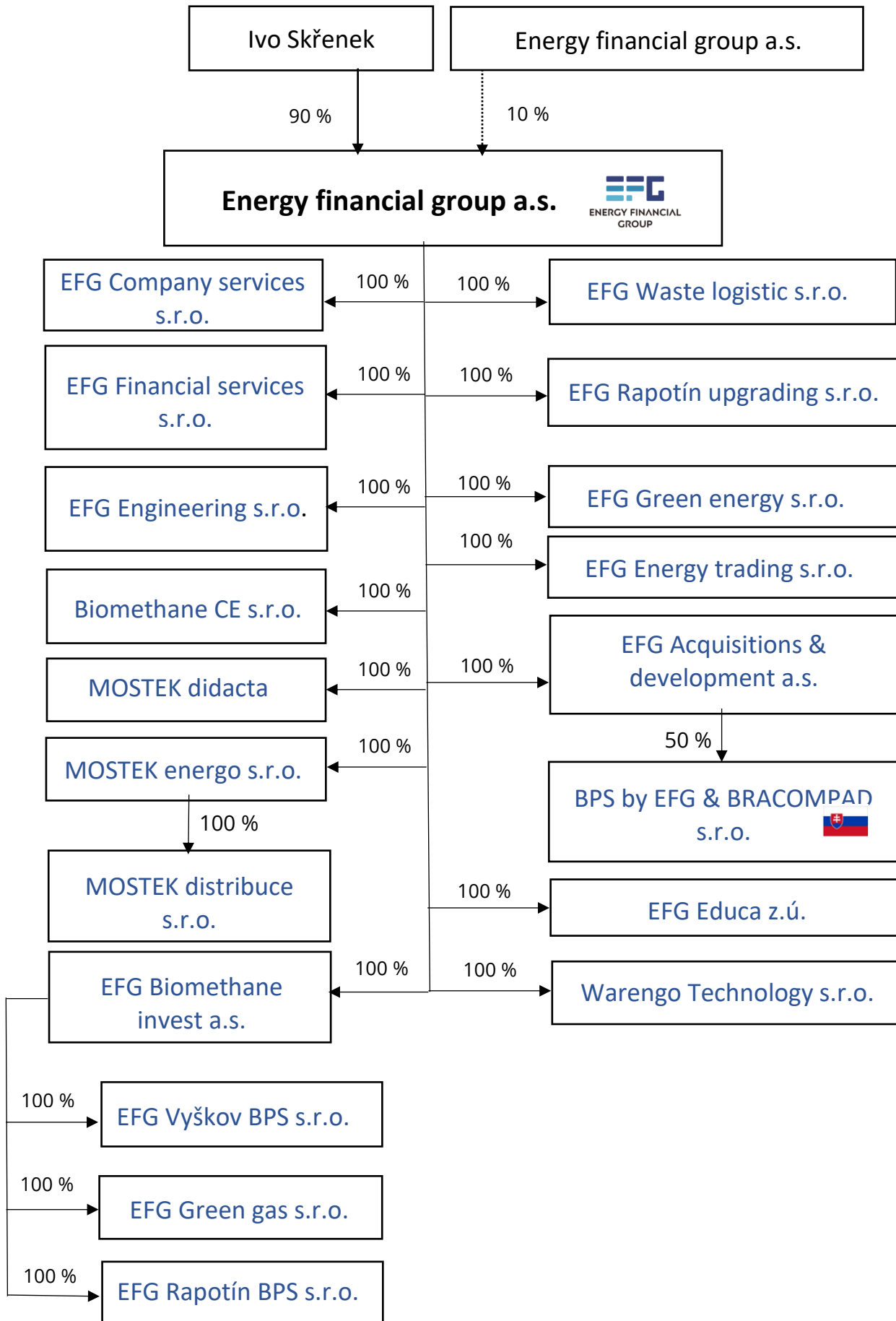
4.5. Organizačná štruktúra

4.5.1. Skupina

Emitent je členom malej skupiny účtovných jednotiek podľa ustanovenia § 1c ods. 1 Zákona o účtovníctve. Jediným akcionárom Emitenta je Ručiteľ, spoločnosť Energy financial group a.s., IČO: 052 35 472, so sídlom Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, ktorá vlastní 100 % akcií (t. j. 20 ks akcií na meno v zaknihovanej podobe v menovitej hodnote 100.000 Kč), s ktorými sa spája 100 % podiel na hlasovacích právach. Emitent je tak súčasťou Skupiny zloženej z prepojených osôb – pozri nasledujúci diagram:

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program



4.5.2. Závislosť od iného subjektu

Emitent je závislý predovšetkým od Ručiteľa, ktorý vykonáva nad Emitentom kontrolu, a zároveň od majoritného vlastníka Ručiteľa pána Iva Skřenka, ktorý vlastní 90 % akcií Ručiteľa a disponuje so 100 % podielom na hlasovacích právach, lebo Ručiteľ drží 10 % vlastných akcií. Emitent je tak pánom Ivom Skřenkou nepriamo ovládaný v zmysle § 74 ZOK. Ovládanie Emitenta Ručiteľom spočíva v podrobení sa koncernovému riadeniu v zmysle § 79 ZOK. Štatutárny orgán Ručiteľa udeľuje Emitentovi pokyny týkajúce sa tak strategického, ako obchodného vedenia, ak sú v záujme koncernu. Emitent a Ručiteľ neuzavreli žiadnu ovládaciu zmluvu.

4.6. Investície

4.6.1. Opis významných investícií z minulosti

Emitent je čerstvo založenou spoločnosťou bez histórie významných investícií z minulosti. Emitent iba nadobudol 50 % podiel v spoločnosti BPS by EFG & BRACOMPAD s.r.o., so sídlom Dobrovičova 16, 811 09 Bratislava – Staré Mesto, Slovenská republika, IČO: 546 18 738, v rámci ktorej bude realizovaný projekt výstavby a následnej prevádzky BPS na západnom Slovensku. Aktuálne je projekt iba vo fáze prípravy, doteraz teda nedošlo k žiadnym investičným činnostiam zo strany Emitenta ani jeho dcérskej spoločnosti.

4.6.2. Opis významných plánovaných investícií

Emitent bude v rámci naplňovania skupinovej strednodobej a dlhodobej investičnej stratégie v oblasti likvidácie odpadov, výroby a distribúcie elektrickej energie, tepla a biometánu pomocou očakávaného financovania financovať nasledujúce činnosti:

- a) akvizícia poľnohospodárskych bioplynových staníc vhodných na prebudovanie na odpadové;
- b) financovanie prebudovania akvírovaných poľnohospodárskych BPS na odpadové;
- c) nákup technológií s cieľom rozvíjať akvírované BPS, konkrétne nákup jednotiek úpravy bioplynu na biometán. Nakúpené jednotky budú ďalej inštalované ako technologické celky k BPS.

4.7. Údaje o trendoch

Emitent vyhlasuje, že od dátumu svojej účtovnej závierky nedošlo k žiadnej významnej negatívnej zmene vyhládok Emitenta.

Emitent ďalej vyhlasuje, že od dátumu svojej účtovnej závierky do dátumu tohto Základného prospektu nedošlo k akejkoľvek významnej zmene finančnej výkonnosti Skupiny, Emitenta ani jeho dcérskej spoločnosti.

4.8. Prognózy alebo odhady zisku

Emitent k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu prognózu alebo odhad zisku nerobil.

5. Informácie o „zelených“ dlhopisoch

5.1. Všeobecne

Dlhopisy vydávané v rámci Dlhopisového programu budú spĺňať tzv. ICMA Bond Principles 2021 stanovujúce pokyny pre dobrovoľný postup pre vydávanie zelených dlhopisov, ktoré sú dostupné na internetovej stránke https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2022-updates/Green-Bond-Principles_June-2022-280622.pdf (ďalej len „Princípy“). Na tento účel Emitent vytvoril Rámec pre zelené dlhopisy (Green Bond Framework, ďalej len „Rámec“), ktorý podrobne opisuje spôsob využitia výnosov z Emisií v súlade s týmito Princípami a ktorý je zverejnený na internetovej stránke Emitenta <https://www.efg-holding.cz/efga/>.

5.2. Princípy

Princípy sú súborom dobrovoľných záväzkov vydávaných nezávislou neziskovou organizáciou ICMA (International Capital Market Association), ktorých cieľom je podpora financovania pokroku smerom k environmentálnej a sociálnej udržateľnosti. Princípy nepredstavujú záväzné pravidlá.

Emitent upozorňuje na skutočnosť, že oblasť „zelených“ dlhopisov doteraz nie je žiadnym spôsobom regulovaná na českej ani úniovej úrovni. Hoci Rámec zohľadňuje princípy vymedzené v návrhu Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady o európskych zelených dlhopisoch¹ v súvislosti s použitím výnosov z Dlhopisov a zaistením transparentnosti Emitenta, investori by si mali byť vedomí toho, že Dlhopisy vydávané v rámci Dlhopisového programu nemusia nutne spĺňať všetky požiadavky „zelených“ investícií stanovených touto legislatívou v podobe, v ktorej bude schválená a nadobudne účinnosť.

5.3. Použitie výnosov

Čistý výnos z Emisií bude použitý výhradne na financovanie alebo refinancovanie, úplne alebo čiastočne, existujúcich a/alebo budúcich projektov Emitenta alebo jeho dcérskej spoločnosti, ktoré spĺňajú dopredu definované kritériá spôsobilosti (ďalej len „Spôsobilé projekty“). Spôsobilé projekty sú mapované aj podľa cieľov OSN pre udržateľný rozvoj (UN SDG)² a Taxonómie EÚ pre udržateľné činnosti.³

Kategória ICMA GBP	Kritériá spôsobilosti	Príspevok k UN SDG	Príspevok k environmentálnym cieľom EÚ
--------------------	-----------------------	--------------------	--

¹ Dostupné tu: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/ALL/?uri=CELEX:52021PC0391>.

² V súlade s ICMA „Green and Social Bonds: A high-level mapping to the Sustainable Development Goals“ (jún, 2019).

³ V súlade s environmentálnymi cieľmi Taxonómie EÚ definovanými v článku 5, pozmeňovacom návrhu 41 a článku 6: http://www.europarl.europa.eu/doceo/document/TA-8-2019-0325_EN.html.

			a ekonomická činnosť⁴
Obnoviteľná energia (Renewable Energy)	Financovanie alebo refinancovanie výroby obnoviteľnej energie: <ul style="list-style-type: none">• akvizícia, koncepcia, výstavba, vývoj, inštalácia a prevádzkovanie infraštruktúry vo výrobných jednotkách obnoviteľnej energie pre kogeneráciu tepla/chladu, elektriny a výrobu bioplynu a biopalív z odpadovej biomasy. Zahŕňa výrobné jednotky a skladovacie zariadenie, ale taktiež prepravu do a cez sieť.	7, 12, 13	Podstatný príspevok k zmierňovaniu zmeny klímy (článok 10) Ekonomické činnosti EÚ: 4.13. Výroba bioplynu a biopalív na použitie v doprave a biokvapalín 4.20. Kombinovaná výroba tepla/chladu a elektriny z bioenergie 5.5. Zber a zvoz odpadu neklasifikovaného ako nebezpečný v zložkách oddelených pri zdroji.

Všetky projekty a investície budú prebiehať na území Českej a Slovenskej republiky, čo umožní overiť splnenie kritérií spôsobilosti na základe platných právnych noriem.

Výnosy z Emisíí budú využité výhradne na projekty výroby energie (teplo/chladienie, elektrina, ako aj biometán na použitie okrem iného aj v doprave) z biologicky rozložiteľných odpadov a odpadovej biomasy.

Odpadová biomasa zahŕňa:

- a) trstinový odpad, bagasu z cukrovej trstiny;
- b) zvierací hnoj;
- c) poľnohospodárske zvyšky (z dobre riadenej poľnohospodárskej produkcie), ako sú kukuričné klasy, orechové škrupiny a šupky sóje.

Biologicky rozložiteľný odpad zahŕňa:

⁴ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 zo dňa 18. júna 2020 o zriadení rámca pre uľahčenie udržateľných investícií a o zmene nariadenia (EÚ) 2019/2088 <https://eurlex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:32020R0852&from=EN>.

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

- a) odpady z potravinárskeho priemyslu;
- b) biologickú zložku komunálneho odpadu (kuchynský odpad);
- c) odpady z potravinárskych zariadení;
- d) kaly z čističiek odpadových vôd.

V prípade, že sa biopalivá budú vyrábať z rastlinných zdrojov, bude Emitent usilovať o dôveryhodné certifikácie (napr. od Roundtable on Sustainable Biomaterials).

Nasledujúce metódy výroby energie sú vylúčené:

- a) výroba biopalív na pôde s vysokou biologickou rozmanitosťou;
- b) výroba biopalív na pôde s vysokým množstvom uhlíka, ktorý bol premenený na výrobu surovín pre biopalivá.

Ak sa projekt odpredá, ukončí alebo už nespĺňa definíciu Spôsobilých projektov, bude odstránený z portfólia Spôsobilých projektov. V takom prípade sa bude Emitent snažiť nahradiť projekt iným Spôsobilým projektom, ak to bude možné.

5.4. Proces hodnotenia a výberu projektov

Všetky potenciálne Spôsobilé projekty bude Emitent v súlade so svojimi internými procesmi preverovať a posudzovať vo svetle kritérií spôsobilosti podľa bodu 5.3 tejto kapitoly (Použitie výnosov) a zásad a postupov udržateľnosti Emitenta. Iba projekty, ktoré budú spĺňať vyššie menované kritériá, budú považované za Spôsobilé projekty. Emitent sa zaväzuje vykonávať pravidelné kontroly využitia výnosov z Dlhopisov v súlade s týmito kritériami.

Splnenie kritérií bude posudzované na základe platných právnych predpisov. V prípade nejasností bude Emitent konzultovať svoj postup s nezávislými odborníkmi v príslušnej oblasti.

Emitent vyvinie maximálne možné úsilie pre to, aby zaistil súlad aktivít vykonávaných v rámci Spôsobilých projektov s technickými skrúňovacími kritériami, zásadou „významne nepoškodzoť“ (Do no significant harm) a minimálnymi zárukami (Minimum safeguards) stanovenými Nariadením EÚ o taxonómii pre udržateľné činnosti⁵ a jeho vykonávacím nariadením (EU Taxonomy Climate Delegated Act)⁶.

5.5. Správa výnosov

Emitent spravuje alokáciu sumy zodpovedajúcu čistému výnosu z Dlhopisov Spôsobilým projektom pomocou portfóliového prístupu (portfolio approach).

⁵ Nariadenie Európskeho Parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 zo dňa 18. júna 2020 o zriadení rámca na uľahčenie udržateľných investícií a o zmene nariadenia (EÚ) 2019/2088).

⁶ Nariadenie Komisie v prenesenej právomoci (EÚ) 2021/2139 zo dňa 4. júna 2021, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852, pokiaľ ide o stanovenie technických skrúňovacích kritérií pre určenie toho, za akých podmienok sa hospodárska činnosť kvalifikuje ako významne prispievajúca k zmierňovaniu zmeny klímy alebo k prispôsobovaniu sa zmene klímy, a toho, či táto hospodárska činnosť významne nepoškodzuje niektorý z ďalších environmentálnych cieľov.

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

Emitent má v úmysle prideliť výnosy Dlhopisov projektom, pre ktoré bol vyhodnotený súlad s kritériami spôsobilosti na použitie výnosov podľa bodu 5.4 tejto kapitoly (Proces hodnotenia a výberu projektov).

Emitent sa snaží dosiahnuť takú úroveň alokácie do portfólia Spôsobilých projektov, ktorá zodpovedá alebo prevyšuje zostatok čistých výnosov z nesplatených Dlhopisov do 36 mesiacov od vydania danej Emisie.

Až do úplného pridelenia sumy zodpovedajúcej čistým výnosom z nesplatených Dlhopisov Spôsobilým projektom budú čisté výnosy, ktoré neboli pridelené k Spôsobilým projektom, dočasne investované ako hotovosť, peňažné ekvivalenty a/alebo iné likvidné obchodovateľné investície (najlepšie zelené dlhopisy vydané inými emitentmi) v súlade so stratégiou investovania Emitenta.

6. Rizikové faktory

6.1. Opis významných rizík špecifických pre Emitenta

6.1.1. Riziko externého financovania (riziko stredné)

Ak ekonomické zdroje vygenerované podnikateľskou činnosťou Emitenta a jeho dcérskej spoločnosti nebudú dostatočné, môže sa stať, že schopnosť Emitenta uspokojovať svoje dlhy z Dlhopisov bude závisieť od jeho schopnosti refinancovať Dlhopisy ďalším financovaním či už vo forme úveru, novej emisie dlhopisov, či iným spôsobom, prípadne predajom svojich aktív. Hoci je Emitent súčasťou skupiny viacerých spoločností, neexistuje istota, že bude schopný získať potrebné peňažné prostriedky, ktoré by mu umožnili uhradiť jeho dlhy voči Vlastníkom dlhopisov. Okrem toho nie je možné dopredu vylúčiť, že Emitent bude schopný refinancovať svoje súčasné a budúce dlhy za priaznivých podmienok. Schopnosť Emitenta získať nové financovanie je podstatným spôsobom závislá od trhovej hodnoty aktív, ktorých prípadný pokles môže viesť až k neschopnosti Emitenta získať nový zdroj financovania. Ak by Emitent nebol schopný refinancovať svoje dlhy za prijateľných podmienok alebo ak by refinancovanie nebolo možné, mohla by táto skutočnosť mať negatívny dopad na schopnosť Emitenta splatiť nominálnu hodnotu Dlhopisov.

6.1.2. Riziko čerstvo založenej spoločnosti (riziko stredné)

Emitent je čerstvo založenou spoločnosťou, ktorá vznikla v máji 2022. Emitent k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu nezačal vykonávať žiadnu podnikateľskú činnosť, okrem činnosti smerujúcej k príprave a realizácii Dlhopisového programu a nadobudnutiu 50 % podielu v spoločnosti BPS by EFG & BRACOMPAD s.r.o., ktorá však doteraz začala iba prípravné práce na budúcich projektoch. Potenciálna návratnosť investície do Dlhopisov tak nie je podporená žiadnymi historickými finančnými výkazmi Emitenta. Doterajšia činnosť Emitenta a jej výsledky tak k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu nemôžu potenciálnym investorom do Dlhopisov slúžiť ako komplexný zdroj informácií na účely posúdenia, či Emitentov business plán povedie k zaisteniu dostatku prostriedkov na uhradenie všetkých dlhov Emitenta z Dlhopisov. Emitentov business plán, bližšie opísaný v bode 4.4.1 kapitoly 4 tohto Základného prospektu, sa pritom môže ukázať ako nedostatočne zárobkový, čo by vo svojom dôsledku mohlo viesť až k ohrozeniu schopnosti Emitenta uhradiť jeho dlhy z Dlhopisov. Riziko však znižuje skutočnosť, že business plán Emitenta vychádza z doterajšej praxe skupiny EFG, ktorej je Emitent súčasťou, ktorá už úspešne realizovala viacero projektov, ktoré majú byť predmetom podnikania Emitenta.

6.1.3. Riziko výkyvov ceny a dostupnosti surovín (riziko stredné)

Existuje riziko výkyvov ceny biologicky rozložiteľných odpadov, ktoré budú Emitent a jeho dcérska spoločnosť využívať na svoju hospodársku činnosť. Tieto výkyvy ceny alebo nedostatočná dostupnosť suroviny môžu mať negatívny vplyv na podnikanie Emitenta a prípadne aj na schopnosť Emitenta splácať svoje záväzky z Dlhopisov.

6.1.4. Riziko skrytých chýb (riziko stredné)

Investície realizované Emitentom alebo jeho dcérskymi spoločnosťami môžu mať skryté chyby, ktoré sa ani pri uplatnení starostlivosti riadneho hospodára nepodarí v dostatočnom čase odhaliť. Vzhľadom na zložitosť použitých technológií, ktoré nie je možné pri ich prevzatí v plnom

rozsahu otestovať a preveriť, môže ísť najmä o technologické chyby na zariadeniach uvedených vyššie pri riziku technológie. Akákoľvek skrytá chyba pri realizovanej investícii môže mať vplyv na schopnosť Emitenta plniť svoje záväzky z Dlhopisov. Ďalšie skryté riziká sa spájajú s bežnými rizikami vznikajúcimi pri akvizíčnej činnosti, ktoré sú štandardne kryté vyhláseniami a zárukami.

6.1.5. Riziko závislosti od Ručiteľa a spoločností v Skupine (riziko nízke)

Finančné prostriedky získané z Emisii Dlhopisov Emitent využije na vlastné projekty, nebude teda dochádzať k ich distribúcii v rámci Skupiny. Emitent ako čerstvo založená spoločnosť, ktorá ku dňu vydania tohto Základného prospektu nevykonáva žiadnu podnikateľskú činnosť, však bude spočiatku svojho fungovania čerpať prostriedky z pôžičiek poskytnutých Ručiteľom, ktorý je zároveň jeho ovládajúcou osobou. V prvotnej fáze, kým bude Emitent schopný pokryť svoje náklady finančnými prostriedkami získanými z Dlhopisov a svojej podnikateľskej činnosti, bude preto činnosť Emitenta závislá od finančných prostriedkov poskytnutých Ručiteľom, a prípadné finančné problémy vyskytujúce sa u Ručiteľa sa môžu premietnuť aj do finančnej pozície Emitenta (napr. tým, že Ručiteľ poskytne menší objem finančných prostriedkov alebo bude požadovať predčasné splatenie pôžičky).

Činnosť Emitenta navyše bude čiastočne závislá od činností dcérskych spoločností Ručiteľa, ktoré budú zaisťovať zvoz odpadov a obchod s elektrinou a plynom. Emitent tak bude čiastočne nepriamo vystavený rizikám podnikania týchto spoločností, kde by sa prípadné nedostatky plnenia zo strany týchto spoločností mohli negatívne premietnuť aj do schopnosti Emitenta plniť svoj strategický plán činnosti a prosperovať (napr. vplyvom nedostatku odpadov, zlej obchodnej stratégie spoločností pri predaji komodít), a teda aj plniť svoje záväzky z Dlhopisov.

6.1.6. Riziko preferencie akcionárov/ovládajúcej osoby (riziko nízke)

Existuje riziko, že prípadné budúce rozhodnutia Emitenta o fúzii, transakcii, akvizícii, rozdelení zisku, predaji aktív alebo iné obdobné rozhodnutia môžu viesť skôr v prospech Emitenta a jeho akcionárov, resp. v prospech Ručiteľa, ktorý je ovládajúcou osobou, než v prospech Vlastníkov dlhopisov. Také rozhodnutia by teoreticky mohli ovplyvniť schopnosť Emitenta splniť svoje záväzky z Dlhopisov, ak by sa výrazne premietla do jeho finančnej pozície. Toto riziko je však do značnej miery obmedzené povinnosťami Emitenta udržiavať dostatočné množstvo hotovosti, obmedziť prevod aktív a obmedziť premeny, ku ktorým sa Emitent zaviazal v čl. 5 Emisných podmienok.

6.1.7. Riziko likvidity (riziko nízke)

Riziko likvidity predstavuje riziko krátkodobého nedostatku likvidných prostriedkov na úhradu splatných dlhov Emitenta, tzn. nerovnováhy v štruktúre aktív a pasív Emitenta. V prípade Emitenta ide najmä o riziko vyplývajúce z prípadných budúcich úverových zmlúv Emitenta, podľa ktorých je v prípade porušenia dohodnutých podmienok úveru veriteľ oprávnený vyžadovať okamžitú splatnosť úveru.

Ku dňu vyhotovenia tohto Základného prospektu Emitent nemá žiadne krátkodobé pohľadávky či záväzky, likvidita teda v súčasnosti nemôže byť ohrozená. Riziko mieri do budúcnosti.

Riadením likvidity Emitenta sa potom rozumie zaistenie zdrojov, ktoré budú k dispozícii v každom okamihu tak, aby zaistili schopnosť Emitenta uhradiť svoje dlhy v čase ich splatnosti. Hlavným cieľom Emitenta pri riadení rizika likvidity bude snaha obmedziť riziko, že Emitent nebude mať k dispozícii zdroje na pokrytie svojich dlhov, pracovného kapitálu a ďalších kapitálových výdavkov,

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

ku ktorým je zaviazaný. Emitent bude riadiť riziko likvidity najmä priebežným sledovaním vývoja budúcich záväzkov a úverových nástrojov, prognózovaním peňažných tokov a monitorovaním zodpovedajúceho využitia úverových nástrojov.

6.1.8. Menové riziko (riziko nízke)

Emitent plánuje realizovať predaj, nákup a financovanie investičných príležitostí nielen v Českej republike, ale aj na Slovensku, kde tieto transakcie budú denominované v eurách. Keďže však všetky investície realizované Emitentom v eurách budú zároveň kryté jeho príjmami v eurách, bude Emitent vystavený menovému riziku v dôsledku prípadného pohybu kurzu českej koruny alebo eura iba v minimálnom rozsahu.

6.1.9. Riziko odňatia alebo zmeny povolenia (riziko nízke)

Existuje riziko, že akákoľvek licencia, povolenie, schválenie alebo výnimka pre výrobu alebo prevádzkovanie inej činnosti, ktorá bude v budúcnosti udelená Emitentovi alebo jeho dcérskej spoločnosti, sa môže zmeniť, pozastaviť či odňať. Proces získania alebo obnovenia týchto licencií, povolení, schválení alebo výnimiek môže byť časovo náročný a zložitý. Ich ukončenie, odňatie, pozastavenie, úprava alebo včasné neobnovenie by pritom v závislosti od druhu danej licencie mohlo mať nepriaznivý dopad na podnikanie, prevádzku, finančnú situáciu alebo výsledky hospodárenia Emitenta a jeho dcérskej spoločnosti, ak by v jeho dôsledku Emitent alebo jeho dcérska spoločnosť neboli schopní vykonávať svoju činnosť plánovaným spôsobom. K týmto zmenám môže dôjsť najmä v dôsledku zmeny právnych predpisov alebo výkladu týchto predpisov a uloženia nových procesných alebo iných požiadaviek pre získanie týchto licencií, povolení, schválení alebo výnimiek. Emitent ani jeho dcérska spoločnosť však aktuálne nedržia žiadnu licenciu, povolenie, schválenie ani výnimku, ktorú by im bolo možné odňať, riziko je teda zatiaľ hypotetické pre prípad, ak by taká situácia mala v budúcnosti nastať.

Keďže je činnosť Emitenta čiastočne závislá aj od podnikania iných spoločností v Skupine, môže sa na schopnosti Emitenta a jeho dcérskej spoločnosti vykonávať činnosť premietnuť aj zmena, pozastavenie či odňatie licencií, povolení, schválení alebo výnimiek udelených týmto spoločnostiam. Výpočet licencií udelených v Skupine je uvedený v bode 6.2.8.

6.1.10. Odbytové riziko (riziko nízke)

Odbytová cena niektorých komodít produkovaných dcérskou spoločnosťou Emitenta (elektriny, tepla a plynu) bude závisieť od trhových výkyvov, napr. od ekonomických cyklov, cien ropy a emisných povoleniek. Riziko teda spočíva najmä vo volatilitě trhu. Čím vyššie budú tieto trhové výkyvy, tým je pravdepodobnejšie, že cena a výnos z predaja komodít sa budú v čase meniť. Niektoré také zmeny by teoreticky mohli pre Emitenta vyústiť do straty, ktorá by vo svojom dôsledku mohla ovplyvniť schopnosť Emitenta splniť svoje záväzky vrátane záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov. Toto riziko však Emitent vďaka stále rastúcemu dopytu po obnoviteľných energiách považuje za nízke. Riziko je možné ďalej znížiť aj tým, že Emitent zvolí stratégiu spolupráce s odberateľmi komodít na základe dlhodobých zmlúv, kde bude riziko vzniku straty v dôsledku zníženia predajnosti komodít minimálne.

6.1.11. Riziko straty hodnoty (riziko nízke)

Existuje riziko, že v prípade, že Emitent alebo jeho dcérska spoločnosť budú prostriedky získané z Emisie Dlhopisov využívať pri svojej podnikateľskej činnosti nevhodným spôsobom (napr. pochybením v procese due diligence, zlým investičným rozhodnutím predstavujúcim

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

podnikateľské riziko, expanziou podnikania na iný než český a slovenský trh) alebo tieto prostriedky nebudú využívať vôbec, budú tieto prostriedky strácať na svojej hodnote.

6.1.12. Riziko technológie (riziko nízke)

Emitent a jeho dcérske spoločnosti budú využívať pri svojej hospodárskej činnosti nasledujúce technológie:

- a) odpadové BPS – hlavné časti tejto technológie tvorí príjmová hala odpadov, pasterizačné tanky, jedna hygienizačná a dve fermentačné nádrže, fermentor a kogeneračné jednotky;
- b) membránové separácie plynu – hlavné časti technológie tvorí predúprava (dúchadlá, chladiče, kondenzácia a kolóny s aktívnym uhlím), membránová separácia (kompresor, membránové moduly, analyzátory), vtláčacia stanica (kompresor pre biometán, procesná chromatografia) a ťažobný plynovod (prípojka na distribučnú sústavu).

Ide o na seba naväzujúce technológie, kde technológia odpadovej BPS je technológiou základnou a technológia membránovej separácie plynu nadstavbou, ktorú pri činnostiach nie je nutné použiť.

Vzhľadom na povahu použitých technológií spočíva toto riziko najmä v možnosti závažného technologického zlyhania a vzniku dodatočných nákladov na opravu, v nákladoch na udržiavanie technológie, v krajnom prípade aj v možnosti havárie v dôsledku technologického zlyhania a znečistenia ovzdušia. Hoci sú prijaté opatrenia, ktoré majú riziko technológie obmedziť, ako je napríklad poistenie predvídateľných rizík, zlyhanie technológie spôsobené zlyhaním ľudského faktora či zásahom vyššej moci môže ovplyvniť schopnosť Emitenta splácať Dlhopisy.

6.1.13. Riziko dodávateľa (riziko nízke)

Finančné ťažkosti poskytovateľa služieb alebo tovaru Emitenta alebo jeho dcérskej spoločnosti alebo dodávateľa Emitenta alebo jeho dcérskej spoločnosti môžu mať nepriaznivý dopad na Emitentovo podnikanie.

6.2. Opis významných rizík špecifických pre Ručiteľa

6.2.1. Riziko závislosti od dcérskych spoločností (riziko vysoké)

Hospodárske výsledky Ručiteľa sú plne závislé od hospodárskych výsledkov jeho dcérskych spoločností, lebo Ručiteľ ako holdingová osoba nevyvíja žiadnu podnikateľskú činnosť. Pokles výkonnosti dcérskych spoločností Ručiteľa by sa na strane Ručiteľa mohol prejavíť nižšími než plánovanými výnosmi, čo by mohlo negatívne ovplyvniť schopnosť Ručiteľa splniť svoje záväzky plynúce z Ručenia (ako je definované v kapitole 13 tohto Základného prospektu).

S ohľadom na diverzifikáciu investícií však Ručiteľ nie je úplne či prevažne závislý iba od jednej dcérskej spoločnosti. Spoločnosťou s najväčšími tržbami v Skupine je EFG Energy Trading s.r.o., ktorá obchoduje všetky komodity vygenerované v Skupine.

6.2.2. Riziko uprednostňovania dcérskych spoločností (riziko stredné)

Existuje riziko, že prípadné budúce rozhodnutia Ručiteľa o fúzii, transakcii, akvizícii, rozdelení zisku, predaji aktív alebo iné obdobné rozhodnutia môžu viesť skôr v prospech jednotlivých dcérskych spoločností než v prospech Vlastníkov dlhopisov. Môže tak byť prijaté rozhodnutie,

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

ktoré dočasne zníži likviditu Ručiteľa, čo by mohlo ohroziť jeho schopnosť plniť svoje záväzky z Ručenia.

6.2.3. Riziko externého financovania (riziko stredné)

Prevádzka Ručiteľa je závislá od externého financovania, ktoré je zaistené prostredníctvom už emitovaných dlhopisov a úverového financovania. Ak by na úhradu záväzkov Ručiteľa nepostačovali tieto zdroje financovania, môže sa stať, že schopnosť Ručiteľa splniť svoje záväzky plynúce z Ručenia bude závisieť od jeho schopnosti refinancovať tieto záväzky ďalším financovaním či už vo forme úveru, novej emisie dlhopisov, či iným spôsobom, prípadne predajom svojich aktív. Hoci je Ručiteľ súčasťou skupiny viacerých spoločností, neexistuje istota, že bude schopný získať potrebné peňažné prostriedky, ktoré by mu umožnili uhradiť jeho dlhy voči Vlastníkom dlhopisov plynúce z Ručenia. Okrem toho nie je možné dopredu vylúčiť, že Ručiteľ bude schopný refinancovať svoje existujúce a budúce dlhy za priaznivých podmienok. Schopnosť Ručiteľa získať nové financovanie je podstatným spôsobom závislá od trhovej hodnoty aktív, ktorých prípadný pokles môže viesť až k neschopnosti Ručiteľa získať nový zdroj financovania. Ak by Ručiteľ nebol schopný refinancovať svoje dlhy za prijateľných podmienok alebo ak by refinancovanie nebolo možné, mohla by táto skutočnosť mať negatívny dopad na schopnosť Ručiteľa splniť svoje záväzky plynúce z Ručenia.

Čo sa týka aktuálnej výšky záväzkov spoločností v Skupine, je najviac zaťažený Ručiteľ, ktorého výška záväzkov predstavovala ku koncu roku 2021 sumu 1.064.876 tisíc Kč. Výška úverov ostatných spoločností v Skupine poskytnutých tretími stranami neprevyšuje u jednotlivých spoločností sumu 5 mil. Kč.

Na úrovni Skupiny bol k 31. 12. 2021 objem cudzích zdrojov voči aktívam 85,44 %.

6.2.4. Riziko výkyvov ceny a dostupnosti surovín (riziko stredné)

Existuje riziko výkyvov ceny odpadu alebo iných surovín, ktoré spoločnosti v Skupine využívajú na svoju hospodársku činnosť. V prípade spoločnosti EFG Rapotín BPS s.r.o. ide o využitie biologicky rozložiteľných odpadov. Spoločnosť MOSTEK energo s.r.o. využíva pri svojej činnosti tzv. agropelety, teda pelety vyrábané z rastlinnej biomasy, ako je slama, seno a pod., a drevnú štiepku, ktorá sa využíva ako súčasť palivového mixu elektrárne.

Výkyvy ceny alebo nedostatočná dostupnosť surovín môžu mať negatívny vplyv na schopnosť Ručiteľa splácať svoje záväzky z Dlhovisov. V prípade tzv. agropeliet existuje riziko rastu ceny biomasy. Ručiteľ sa toto riziko snaží eliminovať úpravou palivového mixu.

6.2.5. Riziko zmeny verejnej podpory (riziko nízke)

Časť príjmov dcérskych spoločností Ručiteľa tvorí verejná podpora vo forme zeleného bonusu. V roku 2021 išlo o cca 36 %, do budúcnosti sa počíta s podporou vo výške 6 %. Akákoľvek zmena výšky tejto podpory, spôsobu jej vyplácania alebo vznik povinnosti na jej vrátenie pri nesplnení podmienok môže mať vplyv na schopnosť Ručiteľa splácať svoje záväzky z Ručenia, vzhľadom na jej plánovanú výšku v budúcnosti rokoch by však taká zmena mala skôr zanedbateľný vplyv. Zelený bonus sa v súčasnosti vypláca spoločnostiam MOSTEK energo s.r.o. a EFG Vyškov BPS s.r.o. operátorom trhu, spoločnosťou OTE, a.s., pričom o pridelení verejnej podpory rozhoduje Energetický regulačný úrad. Zelený bonus sa týmto spoločnostiam vypláca v hodinovom režime.

Podmienky pre splnenie nároku na výplatu zeleného bonusu sú stanovené v zákone č. 165/2012 Zb., o podpore obnoviteľných zdrojov energie, v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Zákon**

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

o podporovaných zdrojoch energie“). Ručiteľ alebo jeho dcérske spoločnosti môžu s ohľadom na zameranie svojej činnosti žiadať podporu elektriny vo forme zeleného bonusu v zmysle § 4 Zákona o podporovaných zdrojoch energie. Podpora elektriny môže byť Ručiteľovi poskytnutá v prípade elektriny vyrobenej z biomasy alebo biokvapalín, ktorá je vyrobená v zariadení schopnom vyrábať elektrinu v kombinovanej výrobe elektriny a tepla, na ktoré ministerstvo vydalo osvedčenie o pôvode, a ďalej v prípade elektriny vyrobenej z pevných palív z biomasy vo výrobní elektriny s celkovým menovitým tepelným príkonom nad 20 MW alebo z plyných palív z biomasy vo výrobní elektriny s celkovým menovitým tepelným príkonom nad 2 MW, ak biomasa spĺňa kritériá udržateľnosti pre palivá z biomasy a úspory skleníkových plynov. Zelený bonus je možné poskytovať v ročnom aj hodinovom režime.

6.2.6. Riziko podmienenej likvidity (riziko nízke)

Ručiteľ môže byť vystavený podmienenému riziku likvidity, ktoré vyplýva z úverových zmlúv, ktoré uzavreli jeho dcérske spoločnosti, ako je uvedené nižšie pri riziku externého financovania. Ak nebudú dcérske spoločnosti Ručiteľa schopné plniť svoje záväzky z bankových úverov, nebudú mať ani finančné prostriedky na pokrytie vlastných finančných potrieb, na splácanie istiny a úrokov zo zmlúv o výpožičke uzavretých s Ručiteľom, ani prostriedky, ktoré by poskytli Ručiteľovi vo forme podielu na zisku. V dôsledku toho môže dôjsť k zníženiu schopnosti dcérskych spoločností financovať Ručiteľa z vlastných výnosov, resp. k úplnej nemožnosti takého financovania. Avšak práve vzhľadom na nízku sumu celkových úverových záväzkov dcérskych spoločností Ručiteľa považujeme aj riziko za nízke.

6.2.7. Riziko ručenia (riziko nízke)

Hoci Ručiteľ v súčasnosti s výnimkou Ručenia neručí za žiadne iné záväzky svojich dcérskych spoločností, Ručiteľ nevyklúča, že tak v budúcnosti neurobí. V takom prípade môže byť vystavený riziku spojenému s prijatým ručením za záväzky týchto svojich iných dcérskych spoločností. V prípade porušenia týchto záväzkov dcérskymi spoločnosťami Ručiteľa môžu veritelia požadovať plnenie po Ručiteľovi, v dôsledku čoho by došlo k zhoršeniu jeho cash flow a k možným problémom pri plnení jeho záväzkov z Ručenia.

6.2.8. Riziko odňatia alebo zmeny povolenia (riziko nízke)

Existuje riziko, že akúkoľvek licenciu, povolenie, schválenie alebo výnimku pre výrobu alebo prevádzkovanie inej činnosti, ktorá bola udelená dcérskym spoločnostiam Ručiteľa, je možné zmeniť, pozastaviť či odňať. Proces získania alebo obnovenia týchto licencií, povolení, schválení alebo výnimiek môže byť časovo náročný a zložitý. Ich ukončenie, odňatie, pozastavenie, úprava alebo včasné neobnovenie môže mať pritom nepriaznivý dopad na podnikanie, prevádzku, finančnú situáciu alebo výsledky hospodárenia dcérskych spoločností Ručiteľa, lebo nebudú schopné vykonávať svoju činnosť plánovaným spôsobom. K týmto zmenám môže dôjsť najmä v dôsledku zmeny právnych predpisov alebo výkladu týchto predpisov a uloženia nových procesných alebo iných požiadaviek pre získanie týchto licencií, povolení, schválení alebo výnimiek.

S ohľadom na charakter a významnosť projektov však toto riziko nie je vysoké, a to z dôvodu diverzifikácie jednotlivých licencií. Každá z dcérskych spoločností disponuje totiž vlastnou licenciou, ktorá nie je viazaná na Ručiteľa.

Prehľad udelených licencií je nasledujúci:

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

Spoločnosť	Licencie	Číslo licencie	Platnosť od	Platnosť do
MOSTEK energo s.r.o.	výroba elektriny	111331394	16. 12. 2013	16. 12. 2038
	výroba tepla	311331395	16. 12. 2013	16. 12. 2038
	rozvod tepelnej energie	322036397	30. 10. 2020	doba neurčitá
MOSTEK distribuce s.r.o.	obchod s elektrinou	142036113	17. 05. 2020	17. 05. 2025
	distribúcia elektriny	121533312	01. 07. 2015	doba neurčitá
EFG Rapotín BPS s.r.o.	výroba elektriny	112237330	23. 05. 2022	23. 05. 2047
	rozvod tepelnej energie	322237332	23. 05. 2022	doba neurčitá
	výroba tepla	312237331	23. 05. 2022	23. 05. 2047
EFG Vyškov BPS s.r.o.	výroba elektriny	111331077	06. 12. 2013	06. 12. 2038
	rozvod tepelnej energie	321331079	06. 12. 2013	06. 12. 2038
	výroba tepla	311331078	06. 12. 2013	06. 12. 2038
EFG Green energy s.r.o.	obchod s elektrinou	142036308	26. 08. 2020	26. 08. 2025
	obchod s plynom	242036387	07. 10. 2020	07. 10. 2025
EFG Energy trading s.r.o.	obchod s elektrinou	142036386	23. 10. 2020	23. 10. 2025
	obchod s plynom	242036388	23. 10. 2020	23. 10. 2025
	výroba elektriny	112036554	04. 03. 2021	04. 03. 2046
	Výroba tepelnej energie	312036555	04. 03. 2021	04. 03. 2046
EFG Green gas s.r.o.	obchod s plynom	241935772	12. 12. 2019	12. 12. 2024
	distribúcia plynu	221935771	03. 03. 2020	doba neurčitá
	výroba plynu	211935770	15. 05. 2020	15. 05. 2045

6.2.9. Menové riziko (riziko nízke)

Z dôvodu vykonávania časti platobných transakcií v mene euro je Ručiteľ vystavený menovému riziku. Celková expozícia voči euru sa v Skupine pohybuje na úrovni 12 % obratu Skupiny. Ručiteľ v tejto súvislosti čelí riziku spojenému s pohybom kurzu českej koruny. Náklady Ručiteľa a jeho dcérskych spoločností v eurách sa však pohybujú v zanedbateľných sumách, ktoré môžu ľahko kompenzovať príjmy v eurách. Predaj všetkých komodít produkovaných v rámci Skupiny môže byť realizovaný v eurách. Riziko je teda veľmi nízke.

6.2.10. Riziko nesprávneho účtovníctva (riziko nízke)

Existuje riziko možného nesprávneho účtovného zachytenia ekonomickej reality v súvislosti s podnikateľskou činnosťou Ručiteľa, na základe ktorého by si investori mohli vytvoriť odlišnú predstavu o výsledkoch podnikania Ručiteľa. Chybné účtovné vyjadrenie ekonomickej reality by

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

potom vo svojom dôsledku mohlo ovplyvniť schopnosť investorov riadne posúdiť rizikovosť svojej investície, lebo by nemali k dispozícii správne údaje o podnikaní Ručiteľa.

Ako príklad chybného účtovníctva je možné uviesť doterajšiu metódu účtovania vlastných (emitovaných, avšak nepredaných) dlhopisov Ručiteľa, keď sumy zodpovedajúce týmto dlhopisom boli chybné uvedené v časti aktív (Dlhodobé pohľadávky – Iné pohľadávky) a v časti pasív súvahy (Dlhodobé záväzky – Ostatné dlhopisy). Správne by však sumy zodpovedajúce vlastným dlhopisom nemali byť v týchto položkách vôbec obsiahnuté. Celková hodnota vlastných dlhopisov Ručiteľa, ktorá je chybné zahrnutá v uvedených položkách súvahy Ručiteľa za obdobie od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021, bola za rok 2021 53,4 mil. Kč a za rok 2020 413 853 tisíc Kč. Historické finančné údaje Ručiteľa uvedené v bode 14.7.1 a ďalej v bode 14.7.11 tohto Základného prospektu však obsahujú opravené hodnoty a výrazné upozornenie s vysvetlením účtovných chýb, vďaka ktorému majú investori k dispozícii správne údaje potrebné na riadne posúdenie rizikovosti svojej investície. Tieto chyby budú navyše Ručiteľom do budúca úplne eliminované, lebo účtovné závierky za nasledujúce účtovné obdobie už budú zobrazovať správne hodnoty.

6.2.11. Ďalšie riziká

Riziko skrytých chýb (bod 6.1.4), riziko preferencie akcionárov/ovládajúcej osoby (bod 6.1.6), odbytové riziko (bod 6.1.10), riziko straty hodnoty (bod 6.1.11), riziko technológie (bod 6.1.12) a riziko dodávateľa (bod 6.1.13) môžu mať dopad aj na Ručiteľa a jeho schopnosť plniť svoje záväzky z Ručenia.

6.3. Rizikové faktory týkajúce sa Dlhopisov

6.3.1. Riziko likvidity (riziko vysoké)

Dlhopisy emitované malými nebankovými emitentmi môžu mať minimálnu likviditu. Táto skutočnosť môže viesť k tomu, že investori budú musieť držať Dlhopisy do ich splatnosti bez možnosti ich skoršieho predaja či iba s možnosťou predaja s výrazným diskontom. Dlhopisy nebudú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu ani v mnohostrannom obchodnom systéme.

6.3.2. Dlhopisy nepredstavujú poistené pohľadávky (riziko stredné)

Na pohľadávky Vlastníkov dlhopisov sa pre prípad neschopnosti Emitenta splniť svoje dlhy z vydaných Dlhopisov nevzťahuje žiadne zákonné alebo iné poistenie ani právo na plnenie, napr. z Garančného fondu obchodníkov s cennými papiermi. Tým sa pohľadávky z Dlhopisov líšia napríklad od pohľadávok z vkladov v bankách alebo od pohľadávok z titulu neschopnosti obchodníka s cennými papiermi plniť svoje dlhy spočívajúce vo vydaní majetku zákazníkom.

6.3.3. Riziko nesplatenia (riziko stredné)

Dlhopisy rovnako ako akákoľvek iná pôžička podliehajú riziku nesplatenia. Za určitých okolností môže dôjsť k tomu, že Emitent nebude schopný splácať menovitú hodnotu Dlhopisov a prípadné výnosy Dlhopisov a hodnota pre Vlastníkov dlhopisov pri splatení môže byť nižšia než výška ich pôvodnej investície, za určitých okolností môže byť hodnota aj nulová. Schopnosť Emitenta splatiť úroky z Dlhopisov či istinu závisí predovšetkým od podnikateľskej úspešnosti investícií Emitenta. S ohľadom na zaistenie dlhov z Dlhopisov ručením Emitenta považuje Emitent toto riziko za stredné.

6.3.4. Úrokové riziko (riziko stredné)

Investor by si mal byť vedomý, že ceny Dlhopisov a výška trhovej úrokovej miery sa správajú protichodne. Ak dôjde k poklesu úrokových mier, dôjde zároveň k rastu cien Dlhopisov na trhu a naopak. Držiteľa dlhopisu s pevnou úrokovou sadzbou tak môže postihnúť riziko poklesu ceny takého Dlhopisu, ak by sa zvýšili trhové úrokové sadzby. Nominálna úroková sadzba stanovená v Doplnku dlhopisového programu je počas existencie Dlhopisov nemenná, avšak aktuálna úroková sadzba sa na finančnom trhu obvykle denne mení. Tým, že sa zmení trhová úroková sadzba, sa v opačnom smere mení cena Dlhopisu s pevnou úrokovou sadzbou. To znamená, že ak sa trhová úroková sadzba zvýši, zníži sa cena Dlhopisu s pevnou úrokovou sadzbou. Platí zároveň pravidlo, že čím je platnosť dlhopisu dlhšia, tým citlivejšia je cena Dlhopisu na rast trhových úrokových mier.

6.3.5. Riziko inflácie (riziko stredné)

Rast inflácie znižuje výšku reálneho výnosu investície do Dlhopisov. Ak inflácia prekročí pevnú úrokovú sadzbu Dlhopisu, je hodnota reálnych výnosov z investície do Dlhopisu záporná. Riziko záporného reálneho výnosu z Dlhopisu je v krátkodobom horizonte relatívne vysoké z dôvodu priemernej miery inflácie vo výške 15,1 % pre rok 2022. Pre rok 2023 už však ČNB počítá s nižšou mierou inflácie vo výške 10,8 %.⁷

6.3.6. Riziko predčasného splatenia (riziko stredné)

Ak nie je v Doplnku dlhopisového programu stanovené inak, je Emitent oprávnený na základe svojho rozhodnutia urobiť Dlhopisy danej Emisie predčasne splatnými, a to oznámením Vlastníkom dlhopisov o predčasnej splatnosti. Rozhodnutie o predčasnej splatnosti sa vzťahuje vždy iba na konkrétnu Emisiu. Vzhľadom na to, že Emitent bude oprávnený Emisiu predčasne splatiť na základe vlastného rozhodnutia a k akémukoľvek dátumu, bude Vlastník dlhopisov takej Emisie vystavený riziku nižšieho než predpokladaného výnosu z dôvodu takého predčasného splatenia. V tomto prípade teda investor čelí riziku, že zisky plynúce z Dlhopisu či financie získané za splatený Dlhopis nebude na trhu schopný reinvestovať do aktív s rovnakou výnosnosťou.

6.3.7. Riziko zákonnosti kúpy Dlhopisov (riziko stredné)

Potenciálni nadobúdatelia Dlhopisov (najmä zahraničné osoby) by si mali byť vedomí, že nadobudnutie Dlhopisov môže byť v niektorých štátoch predmetom zákonných obmedzení týkajúcich sa prípustnosti ich nadobudnutia. Emitent nemá ani nepreberá zodpovednosť za zákonnosť nadobudnutia Dlhopisov potenciálnym nadobúdateľom Dlhopisov či už podľa právnych predpisov štátu jeho založenia, alebo právnych predpisov štátu, kde potenciálny nadobúdateľ pôsobí (ak sa líšia). Potenciálny nadobúdateľ Dlhopisov sa nemôže spoliehať na Emitenta v súvislosti so svojím rozhodovaním vo veci zákonnosti nadobudnutia Dlhopisov.

V prípade, že by potenciálny nadobúdateľ Dlhopisov kúpil Dlhopisy v rozpore so zákonnými obmedzeniami, ktoré sa naň vzťahujú, mohlo by to v konečnom dôsledku znamenať neplatnosť takého nadobudnutia a Emitent by bol povinný vrátiť takému nadobúdateľovi Dlhopisov investovanú sumu ako bezdôvodné obohatenie. V závislosti od zákonov (jurisdikcie), ktoré sa na danú osobu vzťahujú, môžu byť s takýmto nadobudnutím Dlhopisov v rozpore so zákonnými obmedzeniami spojené tiež ďalšie právne dôsledky.

⁷ <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/> (cit. dňa 24. 2. 2023)

6.3.8. Rizikové faktory spojené s Ručením (riziko stredné)

Ručiteľ nemusí disponovať dostatočným množstvom finančných prostriedkov na splnenie svojich povinností z Ručiteľského vyhlásenia. Ručiteľ ako spoločnosť stojaca v čele Skupiny nevyvíja podnikateľskú činnosť a figuruje ako holdingová osoba držiaca vlastnícke podiely vo všetkých prevádzkových a servisných spoločnostiach Skupiny. S ohľadom na charakter Ručiteľa ako holdingovej osoby v rámci Skupiny sú hospodárske výsledky Ručiteľa priamo závislé od hospodárskych výsledkov spoločností v rámci Skupiny, pričom spoločnosti v rámci Skupiny sú povinné priebežne splácať rôzne zdroje externého financovania. Ak hospodárske výsledky spoločností v rámci Skupiny nebudú postačujúce na vygenerovanie prostriedkov dostatočných na splnenie povinnosti Ručiteľa z Ručiteľského vyhlásenia, nemusí tento spôsob zaistenia dlhov z Dlhopisov reálne splniť svoj účel, t. j. umožniť Vlastníkovi dlhopisov domôcť sa svojich nárokov voči Ručiteľovi, ak tieto nesplní Emitent.

6.3.9. Menové riziko (riziko nízke)

Menové riziko by mohlo mať dopad na Vlastníka dlhopisov v prípade, že by nadobudol Dlhopis denominovaný v mene, v ktorej obvykle nevykonáva svoje transakcie. V takom prípade by bol vystavený riziku zmien výmenných kurzov, ktoré by z jeho pohľadu mohli negatívne ovplyvniť konečný úrokový výnos Dlhopisov, výšku menovitej hodnoty Dlhopisov pri ich splatení alebo výšku inej platby vyplývajúcej z Dlhopisov. Ak by sa napr. východiskový výmenný kurz meny Dlhopisov voči príslušnej cudzej mene znížil, znížila by sa aj výška úrokových výnosov, menovitej hodnoty Dlhopisov pri splatení a ďalších platiach plynúcich z Dlhopisov vyjadrená v tejto cudzej mene. I toto riziko je však veľmi nízke, lebo Emitent plánuje vydávať Emisie Dlhopisov v českých korunách aj v eurách, teda v menách oboch krajín, kde budú Dlhopisy ponúkané.

6.3.10. Riziko spojené so „zelenými“ dlhopismi (riziko nízke)

Vzhľadom na predpokladané použitie čistých výnosov z Emisií v súlade s Rámcom označuje Emitent Dlhopisy ako „zelené“ dlhopisy. Definícia (právna, regulačná alebo iná) a trhový konsenzus vo veci toho, čo predstavuje alebo môže byť klasifikované ako „udržateľný“, „zelený“ alebo ekvivalentne označený projekt, sa však v súčasnosti iba vyvíja. Oblasť „zelených“ dlhopisov navyše aktuálne nie je regulovaná, lebo Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady o európskych zelených dlhopisoch je stále vo fáze legislatívneho návrhu. „Zelenosť“ Dlhopisov je tak podľa názoru Emitenta daná vďaka súladu spôsobu použitia výnosov z Dlhopisov s Princípami (pozri kapitolu 5 tohto Základného prospektu), ktoré vydáva nezisková organizácia a stanovujú iba pokyny pre dobrovoľný postup pre vydávanie zelených dlhopisov. Súlad s týmito Princípami navyše nie je overený žiadnou treťou stranou, ide tak čisto o deklaráciu zo strany Emitenta. Emitent preto nemôže zaručiť, že spôsob použitia výnosov z Dlhopisov opísaný v kapitole 5 tohto Základného prospektu a v Rámci bude úplne alebo sčasti vyhovovať akýmkoľvek budúcim legislatívnym alebo regulačným požiadavkám (najmä požiadavkám stanoveným zmeneným nariadením, hneď ako bude schválené a nadobudne účinnosť) alebo akýmkoľvek súčasným či budúcim očakávaniam alebo požiadavkám investorov, pokiaľ ide o investičné kritériá alebo pokyny, ktoré musí investor alebo jeho investícia spĺňať podľa svojich vlastných stanov, iných riadiacich pravidiel alebo poverenia pre investičné portfólio.

7. Spoločné emisné podmienky

Dlhopisy vydávané v rámci tohto dlhopisového programu zriadeného v roku 2022 v maximálnej celkovej menovitej hodnote vydaných a nesplatených Dlhopisov 2.000.000.000 Kč (dve miliardy korún českých) s dĺžkou trvania dlhopisového programu 7 rokov (ďalej len „**Dlhopisy**“ a „**Dlhopisový program**“) sú vydávané Emitentom v súlade so zákonom č. 190/2004 Zb., o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Zákon o dlhopisoch**“) obchodnou spoločnosťou **EFG Acquisitions & development a.s.**, so sídlom Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 171 91 521, LEI: 315700FWEBMNYN8PFS88, zapísanou v obchodnom registri vedenom na Mestskom súde v Prahe pod sp. zn. B 27323 (ďalej len „**Emitent**“).

Dlhopisy sa riadia týmito spoločnými emisnými podmienkami (ďalej len „**Emisné podmienky**“) a ďalej doplnkom Dlhopisového programu, t. j. doplnkom spoločných emisných podmienok Dlhopisového programu pre jednotlivú Emisiu (ďalej len „**Doplnok dlhopisového programu**“).

Emisné podmienky každej Emisie budú teda tvorené ustanoveniami týchto Emisných podmienok a ustanoveniami Doplnku dlhopisového programu.

V príslušnom Doplnku dlhopisového programu bude najmä určená menovitá hodnota a počet Dlhopisov tvoriacich danú Emisiu, názov a dátum Emisie a spôsob jej vydania, výnos Dlhopisov danej Emisie a ich emisný kurz, dátumy výplaty výnosov z Dlhopisov a dátum, resp. dátumy splatnosti ich menovitej, príp. inej hodnoty, ako aj ďalšie špecifické podmienky Dlhopisov danej Emisie.

Dlhy z Dlhopisov budú zaistené ručením materskej spoločnosti Emitenta, obchodnou spoločnosťou Energy financial group a.s., so sídlom Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 052 35 472, zapísanou v obchodnom registri vedenom na Mestskom súde v Prahe pod sp. zn. B 21725 (ďalej len „**Ručiteľ**“). Ručiteľské vyhlásenie je uvedené v kapitole 12 tohto Základného prospektu.

Dlhopisom bude na žiadosť Emitenta, prípadne inej poverenej osoby, pridelené spoločnosťou Centrální depozitář cenných papírů, a.s., so sídlom Praha 1, Rybná 14, IČO: 250 81 489, zapísanou v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod sp. zn. B 4308 (ďalej len „**Centrálny depozitár**“), prípadne inou poverenou osobou, samostatné identifikačné označenie dlhopisov podľa medzinárodného systému číslovania pre identifikáciu cenných papierov (ISIN), ktoré bude uvedené v Doplnku dlhopisového programu.

Česká národná banka (ďalej len „**ČNB**“) vykonáva dohľad nad emisiou Dlhopisov a nad Emitentom v rozsahu právnych predpisov upravujúcich verejnú ponuku Dlhopisov. Tento Základný prospekt ČNB posúdila iba z hľadiska úplnosti údajov v ňom obsiahnutých, resp. z hľadiska toho, či spĺňa požiadavky na úplnosť, zrozumiteľnosť a súdržnosť v súlade s Nariadením o prospekte. ČNB pri jeho schvaľovaní neposudzuje hospodárske výsledky ani finančnú situáciu Emitenta. ČNB schválením tohto Základného prospektu negarantuje budúcu ziskovosť Emitenta ani jeho schopnosť splatiť výnosy a menovitú hodnotu Dlhopisov.

Schválenie tohto Základného prospektu zo strany ČNB oprávňuje Emitenta na verejnú ponuku Dlhopisov v Českej republike v súlade s právnymi predpismi platnými a účinnými k dátumu uskutočnenia príslušnej ponuky.

1. Všeobecná charakteristika Dlhopisov

- 1.1. Dlhopisy v rámci Dlhopisového programu budú vydávané ako **zaknihované cenné papiere**.
- 1.2. Dlhopisy môžu byť Emitentom vydané aj v menšej než predpokladanej celkovej menovitej hodnote Dlhopisov danej Emisie. Emitent môže ďalej využiť práva vydať Dlhopisy aj vo väčšej než predpokladanej celkovej menovitej hodnote Dlhopisov danej Emisie, a to aj po uplynutí Emisnej lehoty. V takom prípade bude v príslušnom Doplnku dlhopisového programu stanovený limit prípadného prekročenia predpokladanej celkovej menovitej hodnoty emisie Dlhopisov.
- 1.3. Dlhopisy budú vydávané v českých korunách a/alebo v eurách.
- 1.4. S Dlhopismi bude spojené:
 - a) právo na splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov ku dňu ich splatnosti, prípadne pred dňom ich splatnosti podľa podmienok stanovených v týchto Emisných podmienkach, prípadne v príslušnom Doplnku dlhopisového programu;
 - b) právo na úrokový výnos z Dlhopisov;
 - c) právo Vlastníka dlhopisov zúčastňovať sa a hlasovať na schôdzi Vlastníkov dlhopisov v prípadoch stanovených Emisnými podmienkami, prípadne príslušnom Doplnku dlhopisového programu.
- 1.5. Emitent bude dlžiť každému Vlastníkovi dlhopisu menovitú hodnotu Dlhopisu a príslušný doteraz nevyplatený úrokový výnos.
- 1.6. S Dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné ani výmenné práva.
- 1.7. Oddelenie práva na výnos dlhopisu podľa § 18 Zákona o dlhopisoch sa vylučuje.
- 1.8. Ohodnotenie finančnej spôsobilosti Emitenta (rating) neprebehlo. Prípadný rating Emisie bude uvedený v Doplnku dlhopisového programu.

2. Vlastníci Dlhopisov, prevod Dlhopisov

- 2.1. „**Vlastníkom dlhopisu**“ sa rozumie osoba, na ktorej účte vlastníka v Centrálnom depozitári je Dlhopis evidovaný. Pokým nebude Emitent presvedčivým spôsobom informovaný o skutočnostiach preukazujúcich, že Vlastník dlhopisu nie je skutočným vlastníkom dotknutého cenného papiera, budú Emitent a Administrátor (definovaný v čl. 11 ods. 11.2 týchto Emisných podmienok) klásť každého Vlastníka dlhopisu za jeho oprávneného vlastníka vo všetkých smeroch a vykonávať mu platby v súlade s týmito Emisnými podmienkami a príslušným Doplnkom dlhopisového programu. Osoby, ktoré budú vlastníkami Dlhopisu a ktoré nebudú z akýchkoľvek dôvodov zapísané v evidencii Centrálného depozitára, sú povinné o tejto skutočnosti a titule nadobudnutia vlastníctva k Dlhopisom okamžite informovať Emitenta.
- 2.2. K prevodu Dlhopisov dochádza zápisom prevodu na účte Vlastníka dlhopisu evidovaného v Centrálnom depozitári v súlade s platnými právnymi predpismi

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

a predpismi Centrálného depozitára. V prípade Dlhopisov evidovaných v Centrálnom depozitári na účte zákazníka dochádza k prevodu Dlhopisov zápisom prevodu na účet zákazníka v súlade s platnými právnymi predpismi a predpismi Centrálného depozitára s tým, že majiteľ účtu zákazníka je povinný okamžite zapísať taký prevod na účet vlastníka, a to k okamihu zápisu na účet zákazníka.

2.3. Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená.

3. Emisia Dlhopisov

3.1. Dátum označujúci prvý deň, kedy môže dôjsť k nákupu Dlhopisov v rámci danej Emisie prvým nadobúdateľom (ďalej len „**Dátum emisie**“), a lehota pre nákup Dlhopisov v rámci danej Emisie (ďalej len „**Emisná lehota**“) budú uvedené v príslušnom Doplnku dlhopisového programu.

3.2. Dlhopisy môžu byť vydané jednorazovo k Dátumu emisie alebo kedykoľvek v priebehu Emisnej lehoty stanovenej v príslušnom Doplnku dlhopisového programu. Dlhopisy môžu byť vydávané aj postupne po častiach (tranžiach). Emitent môže v súlade s § 7 ods. 1 písm. c) Zákona o dlhopisoch vydať Dlhopisy do výšky predpokladanej celkovej menovitej hodnoty Emisie aj po uplynutí Emisnej lehoty, pričom je povinný stanoviť dodatočnú emisnú lehotu, ktorá skončí najneskôr v deň rozhodný pre splatenie Dlhopisov (ďalej len „**Dodatočná emisná lehota**“), a uverejniť ju rovnakým spôsobom ako tieto Emisné podmienky.

3.3. Ak nebude v príslušnom Doplnku dlhopisového programu stanovené inak, emisný kurz všetkých Dlhopisov vydaných k Dátumu emisie bude 100 % ich menovitej hodnoty. Emisný kurz Dlhopisov vydaných po Dátume emisie počas Emisnej lehoty, prípadne Dodatočnej emisnej lehoty, bude Emitentom určený tak, aby zohľadňoval prevažujúci aktuálny trhovej podmienky.

3.4. Dlhopisy budú ponúkané na predaj na primárnom trhu fyzickým a právnickým osobám. Dlhopisy môžu byť ponúkané formou verejnej ponuky.

3.5. Spôsob a lehota pripísania Dlhopisov na účet Vlastníka dlhopisov a spôsob a lehota pre splácanie emisného kurzu Dlhopisov budú stanovené v príslušnom Doplnku dlhopisového programu.

4. Status Dlhopisov

4.1. Dlhopisy a všetky Emitentove dlhy voči Vlastníkom dlhopisov vyplývajúce z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, ručením Ručiteľa zaistené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta zaistené Ručením špecifikovaným v čl. 10 týchto Emisných podmienok, ktoré sú a budú čo do poradia svojho uspokojenia rovnocenné tak medzi sebou navzájom, ako aj aspoň rovnocenné voči všetkým ďalším súčasným aj budúcim nepodriadeným a rovnakým alebo obdobným spôsobom zaisteným záväzkom Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, pri ktorých stanovuje inak kogentné ustanovenie právnych predpisov alebo príslušný Doplnok dlhopisového programu. Emitent sa zaväzuje zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými Vlastníkmi dlhopisov rovnako.

5. Povinnosti Emitenta

5.1. Udržovanie dostatočnej hotovosti na účtoch Emitenta

Emitent sa zaväzuje udržiavať na svojich bankových účtoch až do splnenia všetkých dlhov vyplývajúcich z Dlhopisov vydaných a doteraz nesplatených v súlade s týmito Emisnými podmienkami dostatočné množstvo peňažných prostriedkov tak, aby sa súčet všetkých peňažných prostriedkov na všetkých jeho bankových účtoch rovnal aspoň jednej splátke všetkých úrokových výnosov z Dlhopisov.

5.2. Obmedzenie prevodu aktív s tretími osobami

Emitent sa zaväzuje až do splnenia všetkých dlhov vyplývajúcich z Dlhopisov vydaných a doteraz nesplatených v súlade s týmito Emisnými podmienkami nepredať, nedarovať ani inak neodcudiť, ani neprenajať jednou alebo sériou súvisiacich zmlúv svoje aktíva alebo akúkoľvek ich časť tretej osobe mimo Skupiny (ako je definovaná v bode 4.5.1 Základného prospektu) za iných než trhových podmienok platných v danom mieste a čase.

5.3. Obmedzenie prevodu aktív s osobami zo Skupiny

Emitent sa zaväzuje až do splnenia všetkých dlhov vyplývajúcich z Dlhopisov vydaných a doteraz nesplatených v súlade s týmito Emisnými podmienkami zaistiť, že v prípade predaja, darovania alebo iného odcudzenia, alebo prenájmu aktív Emitenta alebo ich časti jednou alebo sériou súvisiacich zmlúv na jednu alebo viac osôb zo Skupiny, ak by súhrnná hodnota takto prevádzaných aktív mala presiahnuť 1 mil. EUR či ekvivalentnú sumu v CZK, bude hodnota takto prevádzaných aktív stanovená vo výške zodpovedajúcej výsledku ocenenia vypracovaného znalcom.

5.4. Obmedzenie premien

Emitent sa nezúčastní do splnenia všetkých dlhov vyplývajúcich z Dlhopisov vydaných a doteraz nesplatených v súlade s týmito Emisnými podmienkami fúzie, zlúčenia, rozdelenia ani inej premeny a neuskutoční zmenu svojej právnej formy, s výnimkou takej fúzie, zlúčenia, rozdelenia, premeny alebo zmeny právnej formy, ktorá:

- a) nemá podstatný negatívny vplyv na schopnosť Emitenta platiť svoje dlhy z Dlhopisov,
- b) nevedie k zmene skutočného majiteľa v rozsahu prevyšujúcom 10 % na základnom kapitáli a hlasovacích právach.

V prípade premien spoločnosti má Emitent povinnosť o plánovanej premene dopredu informovať na svojich webových stránkach. Emitent má ďalej v takom prípade povinnosť zvolať Schôdzu v súlade s čl. 12.1 Emisných podmienok, na ktorej by prebehlo hlasovanie o neschválení plánovaných premien.

5.5. Poistenie majetku

Emitent sa zaväzuje uzavrieť a až do splnenia všetkých dlhov vyplývajúcich z Dlhopisov vydaných a doteraz nesplatených v súlade s týmito Emisnými podmienkami udržiavať riadne poistenie v renomovanej poisťovni (či viacerých poisťovniach) pôsobiacich v Českej republike, ktoré bude:

- a) zahŕňať poistenie všetkých nehnuteľností (resp. aspoň všetkých významných nehnuteľnostných aktív okrem pozemkov) a všetkých strojových zariadení vo vlastníctve Emitenta;
- b) nastavené na celkovú poistnú sumu, ktorá bude minimálne vo výške zodpovedajúcej poslednému známemu výsledku znaleckého ocenenia predmetu poistenia podľa predchádzajúceho odseku;
- c) zahŕňať poistenie aspoň hlavných rizík (požiar, živly atď.), a to za takých podmienok a s takými výnimkami, ktoré sú v súlade s obdobnými poistkami poskytovanými príslušnými poisťovňami v čase žiadosti o také poistenie.

5.6. Informačná povinnosť

Emitent sa zaväzuje riadne a včas plniť všetky svoje informačné povinnosti, ktoré ako emitent Dlhopisov má alebo bude mať voči Centrálnemu depozitáru, Administrátorovi a/alebo Vlastníkom dlhopisov podľa platných právnych predpisov Českej republiky. Nad rámec zákonnej informačnej povinnosti sa Emitent zaväzuje uverejniť polročnú účtovnú závierku (vyhotovenú ku dňu 30. 6. daného roku), pričom táto polročná účtovná závierka musí byť uverejnená najneskôr k 30. 9. daného kalendárneho roku na internetovej stránke Emitenta <https://www.efg-holding.cz/efga/>.

6. Úrokový výnos Dlhopisov

- 6.1. Dlhopisy budú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške stanovenej príslušným Doplnkom dlhopisového programu. Úrokové výnosy budú narastať od prvého dňa každého Výnosového obdobia (definovaného v ods. 6.2 tohto článku) do posledného dňa Výnosového obdobia, ktorý sa do takého Výnosového obdobia zahŕňa, pri úrokovej sadzbe stanovenej v Doplnku dlhopisového programu. Úrokové výnosy za každé Výnosové obdobie sú splatné v deň výplaty úrokových výnosov uvedený v príslušnom Doplnku dlhopisového programu (ďalej len „**Deň výplaty úrokov**“), a to v súlade s čl. 9 Emisných podmienok.
- 6.2. Za „**Výnosové obdobie**“ sa považuje trojmesačné, šesťmesačné alebo ročné obdobie začínajúce Dátumom emisie (vrátane) a končiace v poradí prvým Dňom výplaty úrokov (tento deň vynímajúc) a ďalej každé ďalšie bezprostredne nadväzujúce obdobie rovnakej dĺžky začínajúce Dňom výplaty úrokov (vrátane) a končiace ďalším nasledujúcim Dňom výplaty úrokov (tento deň vynímajúc), až do Dňa konečnej splatnosti alebo Dňa predčasnej splatnosti (vrátane). Na účely začiatku plynutia ktoréhokoľvek Výnosového obdobia sa Deň výplaty úrokov neposúva v súlade s konvenciou pracovného dňa podľa čl. 9 ods. 9.4 Emisných podmienok, ak nie je v príslušnom Doplnku dlhopisového programu stanovené inak.
- 6.3. Prvý koniec Výnosového obdobia bude stanovený v Doplnku dlhopisového programu.
- 6.4. Posledným dňom úročenia Dlhopisov bude Deň konečnej splatnosti alebo Deň predčasnej splatnosti podľa čl. 8 ods. 8.1 a 8.2 týchto Emisných podmienok, ledaže by po splnení všetkých podmienok a náležitostí bolo splatenie dlžnej sumy Emitentom neoprávnene zadržané alebo odmietnuté. V takom prípade bude naďalej nabiehať úrok pri úrokovej sadzbe stanovenej v príslušnom Doplnku dlhopisového programu až do i) dňa, kedy Vlastníkom dlhopisov budú vyplatené všetky k tomu dňu v súlade s Emisnými podmienkami a príslušným Doplnkom dlhopisového programu splatné sumy, alebo ii)

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

dňa, kedy Administrátor dostane všetky sumy splatné v súvislosti s Dlhopismi, ledaže by po tomto oznámení došlo k ďalšiemu neoprávnenému zadržaniu alebo odmietnutiu platieb, a to podľa toho, ktorá z vyššie uvedených skutočností nastane skôr.

- 6.5. Úrokový výnos sa počíta na základe konvencie „BCK Standard 30E/360“, t. j. podielu počtu dní, za ktoré je úrokový výnos stanovovaný, a čísla 360 (kde počet dní je stanovený na báze roku s 360 dňami, rozdeleného do 12 mesiacov po 30 dňoch). Vlastník dlhopisu, ktorý drží Dlhopis kratšie, než je dĺžka Výnosového obdobia, dostane iba pomernú časť výnosu.
- 6.6. Suma úrokového výnosu prislúchajúca na jeden Dlhopis za akékoľvek obdobie 1 (jedného) bežného roku sa stanovuje ako násobok menovitej hodnoty takého Dlhopisu a príslušnej úrokovej sadzby (vyjadrenej desatinným číslom). Suma úrokového výnosu prislúchajúca k jednému Dlhopisu za akékoľvek obdobie kratšie 1 (jedného) bežného roku sa stanovuje ako násobok menovitej hodnoty takého Dlhopisu, príslušnej úrokovej sadzby (vyjadrenej desatinným číslom) a príslušného zlomku dní vypočítaného na základe konvencie pre výpočet úrokov uvedenej v ods. 6.5 tohto článku. Tam, kde to bude relevantné, bude suma úrokového výnosu prislúchajúca k Dlhopisu/Dlhopisom toho istého Vlastníka dlhopisu zaokrúhľená na základe matematických pravidiel na dve desatinné miesta podľa tretieho desatinného miesta.

7. Zdanenie úrokového výnosu Dlhopisu

- 7.1. Daňové právne predpisy členského štátu Vlastníka dlhopisov a daňové právne predpisy krajiny sídla Emitenta môžu mať dopad na príjem plynúci z Dlhopisov.
- 7.2. Údaje týkajúce sa zdaňovania úrokového výnosu Dlhopisov a ďalších príjmov plynúcich z Dlhopisov sú uvedené v kapitole 15 tohto Základného prospektu (Zdanenie a devízová regulácia).

8. Splatenie a odkúpenie Dlhopisu

- 8.1. Dlhopis Emitent splatí jednorazovo ku dňu splatnosti danej Emisie určeným v príslušnom Doplnku dlhopisového programu (ďalej len „**Deň konečnej splatnosti**“).
- 8.2. Ak nie je v príslušnom Doplnku dlhopisového programu stanovené inak, môže byť Emitent oprávnený jednostranne rozhodnúť o splatení Dlhopisov pred Dňom konečnej splatnosti danej Emisie. V takom prípade Emitent splatí vlastníkom dotknutých Dlhopisov menovitú hodnotu a doteraz nevyplatenú časť pomerného úrokového výnosu stanoveného ku dňu predčasného splatenia (ďalej len „**Deň predčasnej splatnosti**“). Zámer predčasného splatenia je Emitent povinný oznámiť vlastníkom dotknutých Dlhopisov doporučeným listom najmenej 30 dní pred Dňom predčasného splatenia.
- 8.3. Vlastníci dlhopisov nemôžu žiadať Emitenta o splatenie dlhopisov pred Dňom konečnej splatnosti.
- 8.4. Emitent môže kedykoľvek Dlhopisy odkupovať na trhu za akúkoľvek cenu.
- 8.5. Všetky dlhy Emitenta plynúce z Dlhopisov budú považované za úplne splnené ku dňu, kedy Vlastník dlhopisu uhradí Administrátorovi všetky sumy menovitej hodnoty

Dlhopisov a nabehnutých úrokových výnosov splatných v súlade s týmito Emisnými podmienkami.

9. Platobné podmienky

- 9.1. Emitent sa zaväzuje vyplácať úrokové výnosy Dlhopisov a splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov Vlastníkom dlhopisov výlučne v mene, v ktorej sú Dlhopisy denominované podľa príslušného Doplnku dlhopisového programu, teda v českých korunách alebo v eurách. Úrokové výnosy Dlhopisov budú vyplácané a menovitá hodnota Dlhopisov bude splatená príslušným Vlastníkom dlhopisov za podmienok stanovených týmito Emisnými podmienkami, Doplnkom dlhopisového programu príslušnej Emisie a daňovými, devízovými a inými príslušnými právnymi predpismi príslušnej jurisdikcie platnými a účinnými v čase vykonania príslušnej platby a v súlade s nimi.
- 9.2. V prípade, že koruna česká, v ktorej budú Dlhopisy denominované a v ktorej majú byť v súlade s príslušným Doplnkom dlhopisového programu vykonávané platby v súvislosti s Dlhopismi, zanikne a bude nahradená menou euro, bude (i) denominácia Dlhopisov zmenená na euro, a to v súlade s platnými právnymi predpismi, a (ii) všetky peňažité dlhy z Dlhopisov budú automaticky a bez ďalšieho oznámenia Vlastníkom dlhopisov splatné v eurách, pričom ako výmenný kurz koruny českej na euro sa použije oficiálny kurz (t. j. pevný prepočítací koeficient) v súlade s platnými právnymi predpismi. Také nahradenie koruny českej (i) sa v žiadnom ohľade nedotkne existencie dlhov Emitenta vyplývajúcich z Dlhopisov alebo ich vymáhateľnosti a (ii) s cieľom vylúčiť pochybnosti sa nebude ani považovať za zmenu Emisných podmienok ani za porušenie povinnosti Emitenta podľa Emisných podmienok.
- 9.3. Výplaty úrokových výnosov z Dlhopisov a splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov budú Emitentom vykonávané prostredníctvom Administrátora k dátumu uvedeným v Emisných podmienkach a príslušnom Doplnku dlhopisového programu, t. j. podľa zmyslu v Deň výplaty úrokov, Deň konečnej splatnosti alebo Deň predčasnej splatnosti (každý z týchto dní ďalej aj ako „**Deň výplaty**“). Vyrovnanie jednotlivých platieb zo strany Administrátora prebehne štandardne do 5 (piatich) pracovných dní odo dňa prijatia peňažných prostriedkov od Emitenta, prípadne odo Dňa výplaty.
- 9.4. Ak prípadne Deň výplaty na deň, ktorý nie je pracovným dňom, výplata prebehne v prvý nasledujúci pracovný deň bez nároku na úrokový výnos za toto odsunutie platby.
- 9.5. Ak nestanovuje Doplnok dlhopisového programu inak, rozhodný deň pre výplatu úrokového výnosu alebo splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu predchádza o 15 dní Dňu výplaty (ďalej len „**Rozhodný deň pre výplatu**“). Na účely zistenia Rozhodného dňa pre výplatu sa príslušný Deň výplaty neposúva v súlade s konvenciou pracovného dňa uvedenou v ods. 9.4 tohto článku.
- 9.6. Oprávnenými osobami, ktorým Emitent bude vyplácať úrokový výnos z Dlhopisov a splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov, sú osoby, na ktorých účte vlastníka v Centrálnom depozitári alebo v evidencii osoby vedúcej evidenciu nadväzujúcu na centrálnu evidenciu budú Dlhopisy evidované ku koncu príslušného Rozhodného dňa pre výplatu (ďalej len „**Oprávnené osoby**“).
- 9.7. Administrátor bude vykonávať platby súvisiace s Dlhopismi Oprávneným osobám bezhotovostným prevodom na ich bankový účet podľa pokynu, ktorý príslušná Oprávnená osoba doručí Administrátorovi.

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

- 9.8. Emitent je povinný zaistiť pripísanie peňažných prostriedkov na účet Administrátora najneskôr tri pracovné dni pred akýmkoľvek Dňom výplaty.
- 9.9. Administrátor nie je zodpovedný za nesprávne vyplatené peňažné prostriedky, ak dostal od Oprávnenej osoby nesprávne informácie a konal v súlade s pokynom Oprávnenej osoby.
- 9.10. Administrátor vyplatí finančné prostriedky Oprávnenej osobe do výšky peňažných prostriedkov prijatých od Emitenta.

10. Zaistenie Dlhopisov

- 10.1. Dlh Emitenta z titulu pohľadávok Vlastníkov dlhopisov budú zaistené ručením materskou spoločnosťou Emitenta, obchodnou spoločnosťou Energy financial group a.s., so sídlom Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 052 35 472, zapísanou na Mestskom súde v Prahe pod sp. zn. B 21725 (ďalej len „**Ručiteľ**“) uskutočneným v súlade s § 2018 a násl. Občianskeho zákonníka. Ručiteľ vlastní 100 % obchodný podiel Emitenta.
- 10.2. Ručiteľské vyhlásenie Ručiteľa (ďalej len „**Ručiteľské vyhlásenie**“) a ďalšie informácie o zaistení sú uvedené v kapitolách 12 a 13 tohto Základného prospektu. Predmetom Ručiteľského vyhlásenia je záväzok Ručiteľa uspokojiť pohľadávky Vlastníkov dlhopisov vyplývajúce z Dlhopisov voči Emitentovi, teda pohľadávky na úhradu úrokového výnosu, splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov alebo iných dlhov s Dlhopismi súvisiacich podľa týchto Emisných podmienok a Ručiteľského vyhlásenia, a to v prípade, keď Emitent tieto pohľadávky neuspokojí riadne a včas v súlade s týmito Emisnými podmienkami a príslušným Doplnkom dlhopisového programu. Vlastníci dlhopisov prijímajú Ručiteľské vyhlásenie nadobudnutím Dlhopisov.

11. Identifikácia osôb, ktoré sa podieľajú na zabezpečení vydania Dlhopisov, splácaní Dlhopisov a na vyplatení úrokového výnosu Dlhopisov

- 11.1. Dlhopisy bude primárne ponúkať samotný Emitent. Príslušný Doplnok dlhopisového programu môže stanoviť, že okrem Emitenta budú Dlhopisy ponúkané aj prostredníctvom na to oprávnených tretích osôb – finančných sprostredkovateľov (ďalej len „**Sprostredkovatelia**“).
- 11.2. Ak nestanovuje príslušný Doplnok dlhopisového programu inak, bude činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových či iných výnosov v súvislosti s Dlhopismi a splatením menovitej hodnoty Dlhopisov zaisťovať CYRRUS, a.s., IČO: 639 07 020, so sídlom Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, zapísaná v obchodnom registri vedenom Krajským súdom v Brne, sp. zn. B 3800, a to na základe zmluvy o správe Emisie a obstarávaní platieb uzavretej s Emitentom pre každú Emisiu (ďalej len „**Administrátor**“ a „**Zmluva s administrátorom**“). Emitent môže poveriť výkonom služieb Administrátora inú alebo ďalšiu osobu s príslušným oprávnením na výkon takej činnosti, a to pre ktorúkoľvek Emisiu a na základe Zmluvy s administrátorom.

12. Schôdza Vlastníkov dlhopisov

- 12.1. Emitent bez zbytočného odkladu zvolá schôdzu Vlastníkov dlhopisov (ďalej len „**Schôdza**“) v prípade, že Emitent navrhuje zmeny Emisných podmienok, ak sa súhlas Schôdze na takú zmenu podľa zákona vyžaduje (ďalej len „**Zmena zásadnej povahy**“).

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

- 12.2. Emitent zároveň bez zbytočného odkladu zvolá Schôdzu a navrhne spoločný postup v prípade, že nastane ktorákoľvek z nižšie uvedených skutočností a taká skutočnosť bude trvať (každá z takých skutočností ďalej tiež len „**Prípado porušenia povinností**“):
- Emitent poruší alebo nesplní akýkoľvek svoj záväzok uvedený v čl. 5 týchto Emisných podmienok, pričom také porušenie bude považované za napravené, ak Emitent dôveryhodným spôsobom preukáže, že také porušenie pominulo.
 - Emitent je v omeškaní s uspokojením práv spojených s ním vydanými Dlhopismi v rámci danej Emisie dlhšie než 15 dní odo dňa, kedy právo bolo možné uplatniť.
- 12.3. Schôdzu môže zvolať, ak ide o Zmenu zásadnej povahy a/alebo jeden alebo viac Prípado porušenia povinností, tiež ktorýkoľvek Vlastník dlhopisov.
- 12.4. Organizačne a technicky Schôdzu zaisťuje a náklady s tým spojené nesie ten, kto Schôdzu zvoláva (ďalej len „**Zvolávateľ**“), ak nejde o prípad, keď Emitent porušil svoju povinnosť zvolať Schôdzu podľa ods. 12.1 tohto článku a Schôdzu vlastníkov zvolá namiesto Emitenta niektorý z Vlastníkov dlhopisov. V takom prípade idú náklady spojené so schôdzou na ťarchu Emitenta. Náklady spojené s účasťou na Schôdzi nesie každý Vlastník dlhopisu sám.
- 12.5. Ak Schôdzu zvoláva Emitent, oznámi konanie Schôdze v lehote najmenej 15 dní pred dňom jej konania doporučeným listom odoslaním na adresu Vlastníkov dlhopisov a zároveň na internetovej adrese <https://www.efg-holding.cz/efga/>.
- 12.6. Ak je Zvolávateľom niektorý z Vlastníkov dlhopisov, je povinný doručiť Emitentovi najneskôr 30 dní pred dňom konania Schôdze oznámenie o konaní Schôdze súčasne s výzvou, aby Emitent oznámil zvolanie Schôdze spôsobom opísaným v ods. 12.5 tohto článku.
- 12.7. Oznámenie o zvolaní Schôdze obsahuje aspoň:
- identifikačné údaje Emitenta;
 - názov dlhopisu, dátum emisie;
 - miesto, dátum a hodinu konania Schôdze;
 - program rokovania vrátane prípadného návrhu zmeny Emisných podmienok a ich zdôvodnenia;
 - deň, ktorý je rozhodný pre účasť na Schôdzi.
- 12.8. Záležitosti, ktoré neboli zaradené na navrhovaný program rokovania Schôdze, je možné na tejto Schôdzi rozhodnúť len za účasti a so súhlasom všetkých Vlastníkov dlhopisov.
- 12.9. Ak odpadne dôvod pre zvolanie Schôdze, odvolá ju Zvolávateľ rovnakým spôsobom, ako bola zvolaná.
- 12.10. Rozhodný deň pre účasť Vlastníka dlhopisu na Schôdzi predchádza o 25 dní dňu konania Schôdze.

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

- 12.11. Emitent je povinný zúčastňovať sa Schôdze, a to buď osobne, alebo prostredníctvom splnomocnenca. Ďalej sú oprávnení zúčastňovať sa Schôdze aj zástupcovia Administrátora, Spoločný zástupca podľa ods. 12.17 tohto článku, ak bol menovaný, a hostia prizvaní Emitentom alebo Administrátorom.
- 12.12. Schôdzi zvolanej Emitentom predsedá predseda menovaný Emitentom. Schôdzi zvolanej Vlastníkom dlhopisov predsedá predseda zvolený jednoduchou väčšinou prítomných Vlastníkov dlhopisov, pričom na účely tohto hlasovania má každý Vlastník dlhopisov jeden hlas. Do zvolenia predsedu predsedá Schôdzi osoba určená zvolávajúcim Vlastníkom dlhopisu alebo zvolávajúcimi Vlastníkmi dlhopisov, pričom voľba predsedu musí byť prvým bodom programu Schôdze nezvolanej Emitentom.
- 12.13. Schôdza je schopná uznášať sa, ak sa jej zúčastnia Vlastníci dlhopisov, ktorých menovitá hodnota predstavuje k rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi viac než 30 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a doteraz nesplatených Dlhopisov.
- 12.14. Pred začatím Schôdze je Zvolávateľ povinný poskytnúť s cieľom skontrolovať účasť na Schôdzi informáciu o počte všetkých Dlhopisov oprávňujúcich na účasť na tejto Schôdzi. Vlastné Dlhopisy vo vlastníctve Emitenta ku dňu, ktorý je rozhodný pre účasť na Schôdzi, sa na účely ods. 12.13 a 12.16 tohto článku nezapočítavajú do celkovej menovitej hodnoty vydaných a doteraz nesplatených Dlhopisov.
- 12.15. Ak nie je Schôdza ani po uplynutí 15 minút od svojho začatia schopná uznášať sa, Zvolávateľ zvolá, ak je to naďalej potrebné, náhradnú Schôdzu tak, aby sa konala do 6 týždňov odo dňa, na ktorý bola zvolaná pôvodná Schôdza. Konanie náhradnej Schôdze s nezmeneným programom rokovania sa oznámi Vlastníkom dlhopisov najneskôr do 15 dní odo dňa, na ktorý bola zvolaná pôvodná Schôdza. Náhradná Schôdza je schopná uznášať sa bez ohľadu na podmienky uvedené v ods. 12.13 tohto článku.
- 12.16. Schôdza rozhoduje jednoduchou väčšinou hlasov prítomných Vlastníkov dlhopisov. Počet hlasov každého Vlastníka dlhopisov zodpovedá jeho podielu na celkovej menovitej hodnote vydaných a doteraz nesplatených Dlhopisov. K zmene Emisných podmienok alebo k ustanoveniu a odvolaniu spoločného zástupcu Vlastníkov dlhopisov je nutný súhlas aspoň troch štvrtín hlasov prítomných Vlastníkov dlhopisov.
- 12.17. Schôdza môže svojím rozhodnutím ustanoviť spoločného zástupcu všetkých Vlastníkov dlhopisov a poveriť ho uplatnením práv Vlastníkov spojených s Dlhopismi v rozsahu vymedzenom v rozhodnutí Schôdze, kontrolou plnenia Emisných podmienok zo strany Emitenta, prípadne vykonaním ďalších úkonov či ochranou záujmov Vlastníkov dlhopisov, a to spôsobom a v rozsahu stanovenom v rozhodnutí Schôdze (ďalej len „**Spoločný zástupca**“). Spoločný zástupca je ustanovený na základe písomnej zmluvy uzavretej medzi Spoločným zástupcom a Emitentom a uverejnenej na internetovej stránke <https://www.efg-holding.cz/efga/>. Spoločného zástupcu môže Schôdza odvolať rovnakým spôsobom, akým bol zvolený, alebo ho nahradiť iným spoločným zástupcom.
- 12.18. Ak Schôdza súhlasila so Zmenou zásadnej povahy alebo návrhom spoločného postupu, ak nastane jeden alebo viac Prípádov porušenia povinností, môže sa Vlastník dlhopisov oprávnený zúčastňovať sa Schôdze podľa ods. 12.10, ktorý podľa zápisu hlasoval proti návrhu alebo sa Schôdze nezúčastnil, požiadať o predčasné splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu vrátane pomerného úrokového výnosu. Žiadosť o predčasné splatenie je nutné podať do 30 dní od sprístupnenia uznesenia Schôdze podľa ods.

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

12.19 tohto článku, a to písomným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi. Po uplynutí tejto lehoty právo na predčasné splatenie zaniká. Administrátor je povinný vyplatiť túto sumu do 30 dní od doručenia žiadosti spôsobom a na mieste, ktoré pre splatenie Dlhopisu stanovujú Emisné podmienky a príslušný Doplňok dlhopisového programu.

- 12.19. Zvolávateľ vypracuje zápis o Schôdzi do 30 dní odo dňa jej konania. Ak Schôdza prerokovávala Zmenu zásadnej povahy, je nutné o Schôdzi vytvoriť notársky zápis. Emitent je povinný do 30 dní odo dňa konania Schôdze uverejniť všetky rozhodnutia Schôdze, a to spôsobom, ktorým uverejnil Emisné podmienky.
- 12.20. Ak vydá Emitent v rámci Dlhopisového programu viac než jednu Emisiu, môže na prerokovanie návrhu Zmien zásadnej povahy alebo spoločného postupu, ak nastane jeden alebo viac Prípadov porušenia povinností, zvolať spoločnú schôdzu Vlastníkov dlhopisov všetkých týchto Emisií. Na spoločnú Schôdzu sa použijú obdobne ustanovenia o Schôdzi podľa tohto čl. 12 s tým, že uznášaniaschopnosť, počet hlasov Vlastníkov dlhopisov oprávnených na účasť na Schôdzi a prijatie uznesenia Schôdze sa posudzuje oddelene podľa jednotlivých Emisií, a to rovnako ako v prípade Schôdze každej takej Emisie zvlášť. V notárskom zápise zo spoločnej Schôdze, ktorá prijala uznesenie o Zmene zásadnej povahy alebo spoločnom postupe v Prípade porušenia povinností, musia byť počty kusov Dlhopisov u každého Vlastníka dlhopisov oprávneného na účasť na Schôdzi rozlíšené podľa jednotlivých Emisií.

13. Spôsob uverejňovania a sprístupňovania ďalších informácií o Dlhopisoch

- 13.1. Informácie a údaje o Dlhopisoch budú sprístupňované a uverejňované na internetovej stránke Emitenta, ku dňu vydania týchto Emisných podmienok na internetovej stránke <https://www.efg-holding.cz/efga/>, ak nestanovujú právne predpisy iný spôsob uverejnenia a sprístupnenia.
- 13.2. Emisné podmienky sú v tlačenej forme sprístupnené v sídle Emitenta a na internetovej stránke <https://www.efg-holding.cz/efga/>.

14. Rozhodné právo, rozhodovanie sporov a jazyk

- 14.1. Všetky práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov sa budú riadiť právom Českej republiky, najmä Zákonom o dlhopisoch a zákonom č. 256/2004 Zb., o podnikaní na kapitálovom trhu.
- 14.2. Súdom príslušným riešiť všetky spory medzi Emitentom a Vlastníkmi dlhopisov v súvislosti s Dlhopismi vyplývajúce z Emisných podmienok (vrátane sporov týkajúcich sa mimozmluvných záväzkových vzťahov vzniknutých v súvislosti s nimi a sporov týkajúcich sa ich existencie a platnosti), je vecne príslušný súd v Prahe, ledaže v danom prípade nie je dohoda o voľbe miestnej príslušnosti súdu možná a zákon stanovuje iný miestne príslušný súd.
- 14.3. Tieto Emisné podmienky a Doplňky dlhopisového programu môžu byť preložené do angličtiny alebo ďalších jazykov. V takom prípade, ak dôjde k rozporu medzi rôznymi jazykovými verziami, bude rozhodujúca verzia česká.

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

8. Formulár Konečných podmienok

Nižšie je uvedený vzor Konečných podmienok, ktoré budú vyhotovené pre každú jednotlivú Emisiu vydávanú v rámci Dlhopisového programu, pre ktorú bude Emitent povinný uverejniť prospekt cenného papiera. Súčasťou Konečných podmienok bude aj zvláštne zhrnutie danej Emisie.

V prípadoch, keď nebude nutné vyhotoviť pre danú Emisiu prospekt cenného papiera, môže Emitent vyhotoviť iba Doplnok dlhopisového programu pre danú Emisiu, ktorý sprístupní v súlade so Zákonom o dlhopisoch.

Konečné podmienky budú v súlade so zákonom oznámené ČNB a uverejnené rovnakým spôsobom ako Základný prospekt, t. j. na internetovej stránke <https://www.efg-holding.cz/efga/>.

Dôležité upozornenie: Nasledujúci text predstavuje vzor Konečných podmienok (bez krycej strany, ktorú môžu každé Konečné podmienky obsahovať), obsahujúceho konečné podmienky ponuky danej Emisie, tzn. tých podmienok, ktoré budú pre danú Emisiu dlhopisov špecifické. Ak je v hranatých zátvorkách uvedený jeden alebo viac údajov, bude pre konkrétnu Emisiu použitý jeden z uvedených údajov. Ak je v hranatých zátvorkách uvedený symbol „●“, budú chýbajúce údaje doplnené v príslušných Konečných podmienkach. Rozhodujúca bude vždy úprava použitá v príslušných Konečných podmienkach.

Konečné podmienky Emisie Dlhopisov

Tieto konečné podmienky (ďalej len „**Konečné podmienky**“) predstavujú konečné podmienky ponuky dlhopisov v zmysle čl. 8 ods. 4 a 5 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 o prospekte, ktorý má byť uverejnený pri verejnej ponuke alebo prijatí cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu (ďalej len „**Nariadenie o prospekte**“), ktoré obsahujú doplnok spoločných emisných podmienok dlhopisového programu (ďalej len „**Doplnok dlhopisového programu**“) a podmienky ponuky dlhopisov (ďalej len „**Podmienky ponuky**“) vzťahujúce sa na emisiu nižšie špecifikovaných dlhopisov (ďalej len „**Dlhopisy**“ a „**Emisia**“). Tieto Konečné podmienky sú vydávané na základe úniového prospektu pre rast v podobe základného prospektu spoločnosti **EFG Acquisitions & development a.s.**, so sídlom Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 171 91 521, LEI: 315700FWEBMNYN8PFS88, zapísanej v obchodnom registri vedenom na Mestskom súde v Prahe pod sp. zn. B 27323 (ďalej len „**Emitent**“), schváleným rozhodnutím Českej národnej banky (ďalej len „**ČNB**“) č. k. 2023/038136/CNB/570 zo dňa 5. 4. 2023, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 12. 4. 2023 (ďalej len „**Základný prospekt**“).

Základný prospekt stratí platnosť dňa 12. 4. 2024. [V prípade, že verejná ponuka Dlhopisov bude trvať po skončení platnosti Základného prospektu, bude následný základný prospekt Emitenta v súlade s čl. 8 ods. 11 Nariadenia o prospekte (ďalej len „Následný základný prospekt“) schválený ČNB a uverejnený najneskôr dňa 12. 4. 2024 na internetovej stránke Emitenta <https://www.efg-holding.cz/efga/>. V takom prípade budú investori, ktorí súhlasili v rámci verejnej ponuky Dlhopisov s ich nákupom alebo upísaním v čase platnosti Základného prospektu a doteraz im neboli Dlhopisy dodané, oprávnení v lehote dvoch pracovných dní po uverejnení Následného základného prospektu, ak nebude právnymi

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

predpismi alebo v Následnom základnom prospekte stanovené inak, svoj súhlas odvolať. Emitent bude v takom prípade investorom nápomocný pri uplatňovaní ich práv.]

Tieto Konečné podmienky boli vypracované na účely čl. 8 ods. 4 Nariadenia o prospekte a je nutné ich vykladať v spojení so Základným prospektom a jeho prípadnými dodatkami. Tieto Konečné podmienky boli v súlade s čl. 8 ods. 5 Nariadenia o prospekte uverejnené zhodným spôsobom ako Základný prospekt a jeho prípadné dodatky, t. j. na internetovej stránke <https://www.efg-holding.cz/efga/>. Súčasťou týchto Konečných podmienok je aj zvláštne zhrnutie Emisie.

Dlhopisy sú vydávané ako [●] emisia v rámci dlhopisového programu Emitenta v maximálnej celkovej menovitej hodnote vydaných a nesplatených dlhopisov 2.000.000.000 Kč (dve miliardy korún českých) s dĺžkou trvania dlhopisového programu 7 rokov (ďalej len „**Dlhopisový program**“). Spoločné emisné podmienky, ktoré sa uplatnia pre všetky jednotlivé emisie Dlhopisov vydaných v rámci Dlhopisového programu, sú uvedené v kapitole 7 Základného prospektu (ďalej len „**Emisné podmienky**“). Emisné podmienky tejto Emisie sú teda tvorené ustanoveniami týchto Konečných podmienok a ustanoveniami Emisných podmienok. Pojmy nedefinované v týchto Konečných podmienkach majú význam, ktorý je im priradený v Základnom prospekte, ak nevyplýva z kontextu ich použitia v týchto Konečných podmienkach inak.

Investori by mali svoje investičné rozhodnutie urobiť na základe informácií uvedených nielen v týchto Konečných podmienkach, ale aj v Základnom prospekte vrátane jeho prípadných dodatkov. Ďalej by mali zvážiť rizikové faktory spojené s investíciou do Dlhopisov uvedené v kapitole 6 „Rizikové faktory“ Základného prospektu.

Tieto Konečné podmienky boli vyhotovené dňa [●] a informácie v nich obsiahnuté sú aktuálne k tomuto dňu. Emitent v rozsahu stanovenom všeobecne záväznými právnymi predpismi uverejňuje správy o výsledkoch svojho hospodárenia a svojej finančnej situácii. Po dátume vyhotovenia týchto Konečných podmienok by investori mali svoje investičné rozhodnutie založiť nielen na základe týchto Konečných podmienok a Základného prospektu, ale aj na základe ďalších informácií, ktoré mohol Emitent po dátume vyhotovenia týchto Konečných podmienok uverejniť, či iných verejne dostupných informácií.

I. ZODPOVEDNÉ OSOBY

1. Osoby zodpovedné za údaje uvedené v Konečných podmienkach

Osobou zodpovednou za správnosť a úplnosť údajov uvedených v týchto Konečných podmienkach je Emitent, teda obchodná spoločnosť **EFG Acquisitions & development a.s.**, so sídlom Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 171 91 521, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod sp. zn. B 27323, ktorej menom konajú členovia správnej rady, menovite pán Ivo Skřenek, predseda správnej rady a pán Tomáš Voltr, podpredseda správnej rady.

2. Vyhlásenie Emitenta

Emitent vyhlasuje, že podľa jeho najlepšieho vedomia sú údaje obsiahnuté v týchto Konečných podmienkach v súlade so skutočnosťou a že v ňom neboli zamlčané žiadne skutočnosti, ktoré by mohli zmeniť jeho význam.

Za spoločnosť EFG Acquisitions & development a.s.

V [•] dňa [•]

[•]

II. ZHRNUTIE EMISIE DLHOPISOV

[●]

III. DOPLNOK DLHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento doplnok Dlhovisového programu (ďalej len „**Doplnok dlhovisového programu**“) predstavuje doplnok k Emisným podmienkam ako spoločným emisným podmienkam Dlhovisového programu v zmysle § 11 ods. 3 zákona č. 190/2004 Zb., o dlhovisoch, v platnom znení (ďalej len „**Zákon o dlhovisoch**“). Tento Doplnok dlhovisového programu je vydaný k [●] Emisii Emitenta v rámci Dlhovisového programu.

Tento Doplnok dlhovisového programu bol schválený štatutárnym orgánom Emitenta dňa [●].

S Dlhovisovým programom je možné sa oboznámiť na internetovej stránke <https://www.efg-holding.cz/efga/>.

Tento Doplnok dlhovisového programu tvorí spolu s Emisnými podmienkami Dlhovisového programu emisné podmienky nižšie špecifikovaných Dlhovisov, ktoré sú vydávané v rámci Dlhovisového programu.

Nižšie uvedené parametre Dlhovisov spresňujú a dopĺňajú v súvislosti s touto Emisiou Emisné podmienky uverejnené predtým vyššie uvedeným spôsobom spoločne so Základným prospektom.

Výrazy uvedené veľkými písmenami majú rovnaký význam, aký je im priradený v Emisných podmienkach.

Dlhovisy sú vydávané podľa právnych predpisov Českej republiky, najmä podľa Zákona o dlhovisoch.

1. Všeobecná charakteristika Dlhovisov

Názov Dlhovisov	[●]
ISIN Dlhovisov	[●]
Podoba Dlhovisov	zaknihované
Menovitá hodnota jedného Dlhovisu	[●] [Kč/EUR] (slovami: [●] [korún českých/eur])
Celková predpokladaná menovitá hodnota Emisie	[●] [Kč/EUR] (slovami: [●] [korún českých/eur])
Počet Dlhovisov	[●] (slovami: [●])
Mena, v ktorej sú Dlhovisy vydávané	[koruna česká/euro]
Ohodnotenie finančnej spôsobilosti Emitenta	Ohodnotenie finančnej spôsobilosti Emitenta [bolo/nebolo] vykonané. [●]
Možnosť oddelenia práva na výnos Dlhovisov formou vydania Kupónov a podmienky	nie
Právo vydať Dlhovisy aj vo väčšej než predpokladanej celkovej	Áno, v súlade s čl. 1 ods. 1.2 Emisných podmienok. Objem tohto navýšenia neprekročí [100/ [●]] %

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

menovitej hodnote Dlhopisov a limit takého navýšenia	predpokladanej celkovej menovitej hodnoty Dlhopisov.
---	--

2. Emisia Dlhopisov

Dátum emisie	[●]
Emisná lehota (lehota pre nákup Dlhopisov)	od [●] do [●]
Emisný kurz k Dátumu emisie	[100/ [●]] % menovitej hodnoty Dlhopisov
Emisný kurz po Dátume emisie	[Emisný kurz bude určený vždy na základe aktuálnych trhových podmienok a bude pravidelne uverejňovaný na https://www.efg-holding.cz/efga/ . K sume emisného kurzu Dlhopisov vydaných po Dátume emisie bude pripočítaný zodpovedajúci alikvotný úrokový výnos [●] %.]
Spôsob vydania a úpisu Dlhopisov	[Dlhopisy budú vydávané jednorazovo alebo v priebehu Emisnej lehoty (prípadne Dodatočnej emisnej lehoty) v tranžiach/ Dlhopisy budú vydávané jednorazovo]. Pri vydaní Dlhopisov budú Dlhopisy najprv zapísané na majetkový účet Emitenta v centrálnej evidencii vedenej Centrálnym depozitárom. Investori budú môcť Dlhopisy upísať na základe zmluvy o úpise uzavretej medzi Emitentom a investorom. Miestom úpisu je [sídlo Emitenta/ [●]].
Údaje o osobách, ktoré zabezpečujú vydanie Dlhopisov	Vydanie Dlhopisov zabezpečuje [Emitent/ [●]].
Spôsob a lehota splatenia emisného kurzu Dlhopisov	bezhotovostne na bankový účet [Administrátora/Emitenta/ [●]] č. [●] v lehote [●], ak nie je medzi Emitentom a investorom dojednané inak
Spôsob a lehota pre doručenie Dlhopisov	Dlhopisy budú pripísané na majetkový účet investora vedený u účastníka Centrálného depozitára v lehote [●], ak nie je medzi Emitentom a investorom dojednané inak.

3. Výnos Dlhopisov

Úrokový výnos	pevný
Úroková sadzba	[●] % p.a.
Výplata úrokových výnosov	spätne [štvrtročne/polročne/ročne]
Dni výplaty úrokov	[●]
Rozhodný deň pre výplatu (ak je iný než v čl. 9 ods. 9.5 Emisných podmienok)	[Nepoužije sa./ [●]]

4. Splatenie Dlhopisov

Deň konečnej splatnosti	[●]
Predčasné splatenie Dlhopisov	[S Dlhopismi je spojené právo Emitenta jednostranne

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

z rozhodnutia Emitenta	rozhodnúť o predčasnom splatení Dlhopisov, a to za podmienok uvedených v čl. 8 ods. 8.2 Emisných podmienok./ S Dlhopismi nie je spojené právo Emitenta jednostranne rozhodnúť o predčasnom splatení Dlhopisov.]
Predčasné splatenie Dlhopisov z rozhodnutia Vlastníkov dlhopisov	Vlastníci dlhopisov nemajú právo požadovať predčasné splatenie Dlhopisov.
Rozhodný deň pre výplatu (ak je iný než v čl. 9 ods. 9.5 Emisných podmienok)	[Nepoužije sa./ [●]]

5. Zaistenie Dlhopisov

Spôsob zaistenia	Dlhy z Dlhopisov sú zaistené ručením materskej spoločnosti Emitenta, obchodnou spoločnosťou Energy financial group a.s., so sídlom Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 052 35 472, zapísanou v obchodnom registri vedenom na Mestskom súde v Prahe pod sp. zn. B 21725. Ručiteľské vyhlásenie je uvedené v kapitole 12 Základného prospektu.
-------------------------	--

6. Identifikácia osôb, ktoré sa podieľajú na zabezpečení vydania Dlhopisov, splatení Dlhopisov a vyplatení úrokového výnosu Dlhopisov

Manažér emisie	Nepoužije sa.
Sprostredkovateľ	[●]
Administrátor	Činnosti spojené s výplatami úrokových či iných výnosov v súvislosti s Dlhopismi a splatením menovitej hodnoty Dlhopisov zaistí spoločnosť [CYRRUS, a.s., IČO: 639 07 020, so sídlom Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, zapísaná v obchodnom registri vedenom Krajským súdom v Brne pod sp. zn. B 3800/ [●].
Spoločný zástupca	[[●]/ Nepoužije sa.]

IV. INFORMÁCIE O PONUKE DLHOPISOV

Táto časť Konečných podmienok obsahuje doplňujúce informácie, ktoré sú právnymi predpismi vyžadované pre verejnú ponuku Dlhopisov. Tieto informácie tvoria spoločne s Doplnkom dlhopisového programu Konečné podmienky Dlhopisov.

Výrazy uvedené veľkými písmenami majú rovnaký význam, aký je im priradený v Emisných podmienkach.

1. Podmienky verejnej ponuky cenných papierov

Podmienky platné pre verejnú ponuku	Podmienky platné pre verejnú ponuku Dlhopisov sa riadia podmienkami uvedenými v Základnom prospekte.
--	--

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

	<p>Investori môžu byť oslovení Emitentom alebo prostredníctvom Sprostredkovateľa.</p> <p>Emitent bude Dlhopisy až do celkovej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie ponúkať kvalifikovaným aj iným než kvalifikovaným (retailovým) investorom.</p> <p>Podmienkou nadobudnutia Dlhopisov je podanie objednávky na úpis (nákup) Dlhopisov zo strany investora, ktorý je možné podať aj prostriedkami komunikácie na diaľku. Investor musí [buď najskôr uzavrieť s Emitentom klientsku dokumentáciu a vyplniť investičný dotazník, alebo bude podávať pokyn prostredníctvom Sprostredkovateľa].</p>
Celkový objem verejne ponúkaných Dlhopisov	[●] Kč (slovami: [●] korún českých), v prípade navýšenia objemu spôsobom uvedeným v čl. 1 ods. 1.2 Emisných podmienok a časti 1 Doplnku dlhopisového programu až [●] Kč (slovami: [●] korún českých)
Krajina, v ktorej sú Dlhopisy verejne ponúkané	[Česká republika/Česká republika a Slovenská republika/ [●]]
Lehota verejnej ponuky Dlhopisov	Od [●] do [●]
Opis postupu pre objednávku Dlhopisov	<p>Dlhopisy budú ponúkané a distribuované [Sprostredkovateľom/ Emitentom a Sprostredkovateľom] formou verejnej ponuky, a to najmä prostredníctvom prostriedkov komunikácie na diaľku.</p> <p>V rámci verejnej ponuky budú investori [Emitentom/Sprostredkovateľom] oslovení a vyzvaní podať objednávku na kúpu Dlhopisov, a to najmä [použitím prostriedkov komunikácie na diaľku alebo poštou/ [●]]. Objednávku je možné uskutočniť písomne alebo použitím prostriedkov komunikácie na diaľku a nutné doručiť [Emitentovi/ Administrátorovi [●]] na niektorú z kontaktných adries [Emitenta/ Administrátora [●]] uvedených v Základnom prospekte.</p> <p>Obchod s investorom bude vyrovnaný zaplatením kúpnej ceny Dlhopisov na účet Administrátora a zápisom Dlhopisov na majetkový účet investora vedený u účastníka Centrálného depozitára.</p>
Možnosť krátenia súm objednávok	[Ak by aj napriek prijatým preventívnym opatreniam došlo k upísaniu Dlhopisov s väčšou celkovou menovitou hodnotou, než je celková predpokladaná menovitá hodnota Emisie, je Emitent oprávnený jednotlivým investorom, ktorým Dlhopisy doteraz neboli vydané, upísať objem krátiť s cieľom dodržať celkovú predpokladanú menovitou hodnotu Emisie. Ak už investor uhradil celú pôvodne stanovenú upisovaciu cenu, vráti Administrátor investorovi prípadný preplatok späť bez zbytočného omeškania na účet investora na tento účel oznámený Administrátorovi.

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

	[●]
Minimálne a maximálne sumy objednávky	Minimálny počet Dlhopisov, ktoré bude investor oprávnený upísať, je [●] (slovami: [●]), pričom maximálna výška úpisu jedného investora je obmedzená [predpokladanou celkovou menovitou hodnotou emisie Dlhopisov/ [●]].
Spôsob a lehota pre splatenie emisného kurzu Dlhopisov	Bezhotovostne na bankový účet [Administrátora/ Emitenta/ [●]] č. [●] v lehote [●], ak nie je medzi Emitentom a investorom dojednané inak.
Spôsob a lehota pre doručenie Dlhopisov	Dlhopisy budú pripísané na majetkový účet investora vedený u účastníka Centrálného depozitára v lehote [●], ak nie je medzi Emitentom a investorom dojednané inak.
Uverejnenie výsledkov ponuky	[Výsledky ponuky budú zverejnené na internetovej stránke https://www.efg-holding.cz/efga/ , a to do [●] (slovami: [●]) dní po skončení verejnej ponuky Dlhopisov/ [●]].
Postup pre výkon predkupného práva, obchodovateľnosť upisovacích práv a zaobchádzanie s neuplatnenými upisovacími právami	Nepoužije sa. S Dlhopismi nie je spojené predkupné právo ani prednostné práva úpisu.

2. Plán rozdeľovania a pridelovania cenných papierov

Kategórie potenciálnych investorov	Dlhopisy budú v rámci verejnej ponuky ponúkané kvalifikovaným aj iným než kvalifikovaným (najmä retailovým) investorom, a to v [Českej republike/Českej a Slovenskej republike/ [●]].
Postup pre oznamovanie pridelenej sumy žiadateľom	[Investorovi bude oznámená celková konečná menovitá hodnota Dlhopisov, ktorá mu bola pridelená, použitím prostriedkov komunikácie na diaľku alebo poštou bezprostredne po zápise Dlhopisov na majetkový účet investora/ [●]]. [Obchodovať s Dlhopismi nie je možné začať pred týmto oznámením/ [●]].

3. Stanovenie ceny

Cena za ponúkané Dlhopisy	Cena za ponúkané Dlhopisy bude po celý čas verejnej ponuky Dlhopisov rovná [100/ [●]] % menovitej hodnoty kupovaných Dlhopisov.
Náklady a dane účtované na vrub investorom	[Investorom nebudú zo strany Emitenta účtované žiadne náklady. Investor bude účtovať iba náklady spojené s evidenciou Dlhopisov, a to zo strany osoby vedúcej evidenciu Dlhopisov (Centrálného depozitára alebo účastníka Centrálného depozitára). [●]]

4. Umiestnenie a upisovanie

Názov a adresa koordinátorov ponuky alebo ich jednotlivých častí v jednotlivých krajinách, kde je ponuka uskutočnená	[Koordinátor celkovej ponuky nebol určený. Rolu koordinátora celkovej ponuky plní Emitent./ [●]]
Názov a adresa platobných zástupcov a depozitných zástupcov v každej krajine, kde budú Dlhopisy ponúkané	[[●]/ Nepoužije sa.]
Názov a adresa subjektov, s ktorými bolo dohodnuté upisovanie Emisie na základe pevného záväzku, a subjekty, s ktorými bolo dohodnuté upisovanie emisie bez pevného záväzku alebo na základe nezáväzných dohôd	[So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upisovanie Emisie na základe pevného záväzku, bez pevného záväzku ani na základe nezáväzných dohôd. Emitent však nevylučuje, že v budúcnosti uzavrie zmluvu s treťou osobou o distribúcii Dlhopisov. Ak nastane taká skutočnosť, uvedie o tom oznámenie na internetovej stránke https://www.efg-holding.cz/efga/ [●].
Dátum uzavretia dohody o upísaní	[Nepoužije sa./ [●]]
Identifikácia Emitentom poverených Sprostredkovateľov, ktorí majú súhlas použiť Základný prospekt pri následnej ponuke či konečnom umiestnení Dlhopisov	[[●]/ Nepoužije sa.]
Ponukové obdobie, v ktorom môžu poverení Sprostredkovatelia uskutočniť ďalší predaj či konečné umiestnenie Dlhopisov	[[●]/ Nepoužije sa.]
Ďalšie podmienky súhlasu Emitenta s použitím Základného prospektu pri následnej ponuke či konečnom umiestnení Dlhopisov	[[●]/ Nepoužije sa.]

5. Prijatie na obchodovanie a spôsob obchodovania

Prijatie Dlhopisov na trh pre rast malých a stredných podnikov alebo do mnohostranného obchodného systému	[Dlhopisy nebudú predmetom žiadosti o prijatie na obchodovanie na trhu pre rast malých a stredných podnikov alebo v mnohostrannom obchodnom systéme./ [●]]
Trhy pre rast malých a stredných podnikov alebo mnohostranné obchodné systémy, na ktorých sú prijaté Cenné papiere rovnakej triedy ako ponúkané Dlhopisy	[Dlhopisy rovnakej triedy nie sú podľa vedomia Emitenta prijaté na žiadnom trhu pre rast malých a stredných podnikov alebo v mnohostrannom obchodnom systéme./ [●]]
Sprostredkovateľ sekundárneho obchodovania	[Vzhľadom na to, že Dlhopisy nie je možné prijať na obchodovanie na trhu pre rast malých a stredných podnikov alebo v mnohostrannom obchodnom systéme, neobsahujú tieto Konečné podmienky podrobnosti o subjektoch, ktoré sa pevne zaviazali konať ako sprostredkovateľ v sekundárnom

	obchodovaní a zaisťujú likviditu pomocou sadzieb ponúk na kúpu a predaj, a opis hlavných podmienok ich záväzku./ [●]
Emisná cena Dlhopisov	[S ohľadom na to, že Dlhopisy nebudú prijaté na obchodovanie na trhu pre rast malých a stredných podnikov, nie je stanovená ich emisná cena./ [●]

6. Ďalšie informácie

Poradcovia	Názvy, funkcie a adresy poradcov sú uvedené na zadnej strane týchto Konečných podmienok.
Úverové hodnotenia pridelené Dlhopisom vr. stručného vysvetlenia významu hodnotenia, ak ich už poskytovateľ hodnotenia predtým zverejnil	[Nepoužije sa, lebo Emisii nebol pridelený rating./ [●]
Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených v Emisii/ponuke	[Podľa vedomia Emitenta nemá žiadna z fyzických ani právnických osôb zúčastnených na Emisii či ich ponuke záujem, ktorý by bol pre emisiu Dlhopisov či ich ponuku podstatný./ [●]
Dôvody a účel ponuky, použitie výnosov a náklady Emisie	<p>[Primárnym cieľom Emitenta je investícia do sektora energetiky, kde bude Emitent vyhľadávať obchodné príležitosti na nákup, prebudovanie a výstavbu odpadových bioplynových staníc (BPS) produkujúcich biometán. Projekty Emitenta budú zamerané na rozvoj produkčného portfólia v oblasti energetického využitia biologicky rozložiteľného odpadu a následnej výroby biometánu – plnohodnotnej alternatívy zemného plynu. Projekty Emitenta budú spĺňať kritériá spôsobilosti definované v Rámci pre zelené dlhopisy a v kapitole 5 Základného prospektu v súlade s ICMA Bond Principles 2021. Rámec pre zelené dlhopisy Emitenta a ďalšie súvisiace dokumenty sú zverejnené na internetovej stránke https://www.efg-holding.cz/efga/ [●]</p> <p>[[Všetky výnosy/ Časť výnosov] z Dlhopisov [budú použité/ bude použitá] výhradne na financovanie alebo refinancovanie existujúcich a/alebo budúcich spôsobilých projektov Emitenta. . [●]/ [●]</p> <p>[Emitent očakáva, že celkové náklady prípravy Emisie, t. j. náklady na Audítora, poplatky Centrálnemu depozitára a niektoré ďalšie náklady súvisiace s Emisiou, neprevýšia [●] % z celkovej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie bez navýšenia (t. j. [●] Kč). Čistý výnos z Emisie pri vydaní celkovej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie bez navýšenia bude približne [●]. Celý výnos bude využitý na investície do výšky uvedených spôsobilých projektov Emitenta./ [●]</p> <p>[Očakávané výnosy budú dostatočné na financovanie</p>

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

	spôsobilých projektov Emitenta./ Očakávané výnosy nebudú dostatočné na financovanie spôsobilých projektov Emitenta. Zdroje a sumy ďalších nutných finančných prostriedkov: [●]
Informácie od tretích strán uvedené v Konečných podmienkach/ zdroj informácií	[Nepoužije sa./ Niektoré informácie uvedené v týchto Konečných podmienkach pochádzajú od tretích strán. Také informácie boli presne reprodukované, a ak je Emitentovi známe a je schopný to zistiť z údajov zverejnených touto treťou stranou, neboli vynechané žiadne skutočnosti, pre ktoré by reprodukované údaje boli nepresné alebo zavádzajúce. Zdroj informácií: [●]

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

ADRESY

Emitent	EFG Acquisitions & development a.s. Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4
Ručitel	Energy financial group, a.s. Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4
Administrátor	CYRRUS, a.s. Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno
Sprostredkovateľ	[•]
Audítör	[•]
Právny poradca	Frank Bold Advokáti, s.r.o. Údolní 567/33, 602 00 Brno

9. Správa a riadenie spoločnosti

9.1. Správne, riadiace a dozorné orgány a vrcholové vedenie

Emitent je akciovou spoločnosťou. Orgány Emitenta sú valné zhromaždenie a správna rada.

Najvyšším orgánom spoločnosti je valné zhromaždenie. Jediný spoločník plní pôsobnosť valného zhromaždenia, ktoré rozhoduje o otázkach podľa príslušných ustanovení ZOK. Valné zhromaždenie sa koná aspoň raz ročne.

Keďže má Emitent ku dňu vyhotovenia tohto Základného prospektu iba jediného spoločníka, činnosť valného zhromaždenia vykonáva iba tento spoločník, ktorým je spoločnosť Energy financial group a.s., IČO: 052 35 472, so sídlom Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod sp. zn. B 21725.

Valné zhromaždenie je oprávnené konať a rozhodovať o všetkých otázkach, ktoré sú zverené do jeho pôsobnosti zákonom, zakladateľskou listinou alebo ktoré do svojej pôsobnosti prevezme svojím uznesením.

9.2. Členovia správnej rady Emitenta

Podľa stanov Emitenta členov správnej rady volí a odvoláva valné zhromaždenie. Členmi správnej rady ku dňu vyhotovenia tohto Základného prospektu sú:

Predseda správnej rady: IVO SKŘENEK, dát. nar. 1. mája 1961, pracovná adresa: Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, deň vzniku funkcie: 30. mája 2022, deň vzniku členstva: 30. 5. 2022.

Podpredseda správnej rady: TOMÁŠ VOLTR, dát. nar. 24. februára 1992, pracovná adresa: Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, deň vzniku funkcie: 30. mája 2022, deň vzniku členstva: 30. 5. 2022.

Pán Ivo Skřenek je ďalej členom štatutárneho orgánu nasledujúcich obchodných spoločností:

- (a) EFG Rapotín upgrading s.r.o.
- (b) EFG Waste logistic s.r.o.
- (c) Biomethane CE s.r.o.
- (d) EFG Green gas s.r.o.
- (e) EFG Vyškov BPS s.r.o.
- (f) New tech energy, s.r.o.
- (g) SOBIOENERGI s.r.o.
- (h) EDAX, s.r.o.
- (i) Katarze s.r.o.
- (j) EFG Energy trading s.r.o.
- (k) Energy financial group a.s.
- (l) EFG Company services s.r.o.
- (m) EFG Rapotín BPS s.r.o.
- (n) EFG Biomethane invest a.s.
- (o) EFG Green energy s.r.o.

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

Pán Ivo Skřenek má ďalej majetkovú účasť v nasledujúcich obchodných spoločnostiach:

- (a) Energy financial group a.s. (90 % podiel)
- (b) EDAX s.r.o. (100 % podiel)
- (c) MIROS SUN a.s. (28 % podiel)
- (d) SOBIOENERGI s.r.o. (98 % podiel)
- (e) OBLESOLAR s.r.o. (12,40 % podiel)
- (f) Katarze s.r.o. (20 % podiel)

Pán Tomáš Voltr je ďalej členom štatutárneho orgánu nasledujúcich obchodných spoločností:

- (a) MOSTEK energo s.r.o.
- (b) EFG Rapotín upgrading s.r.o.
- (c) EFG Vyškov BPS s.r.o.
- (d) EFG Waste logistic s.r.o.
- (e) MOSTEK distribuce s.r.o.
- (f) Biomethane CE s.r.o.
- (g) GoGreen-In s.r.o.
- (h) EFG Energy trading s.r.o.
- (i) EFG Green energy s.r.o.
- (j) Energy financial group a.s.
- (k) EFG Green gas s.r.o.
- (l) EFG Company services s.r.o.
- (m) MOSTEK didacta s.r.o.
- (n) EFG Rapotín BPS s.r.o.
- (o) EFG Biomethane invest a.s.
- (p) EFG Financial services s.r.o.
- (q) BPS by EFG & BRACOMPAD s.r.o.
- (r) MIROS SUN, a.s.

Pán Tomáš Voltr má ďalej majetkovú účasť v obchodnej spoločnosti Gogreen-In s.r.o. (100 % podiel).

10. Finančné údaje a kľúčové ukazovatele výkonnosti

10.1. Historické finančné údaje

Emitent vznikol dňa 30. mája 2022 a do dátumu schválenia tohto Základného prospektu vyhotovil iba štartovaciu súvahu k dátumu svojho vzniku, t. j. ku dňu 30. 5. 2022, a účtovnú uzávierku za obdobie od 30. 5. 2022 do 31. 12. 2022.

Účtovná závierka bola vyhotovená podľa českých účtovných štandardov a overená Audítorm. Nasledujúca tabuľka uvádza finančné údaje Emitenta za obdobie od 30. 5. 2022 do 31. 12. 2022 v porovnaní s finančnými údajmi zo štartovacej súvahy zhotovenej ku dňu 30. 5. 2022. Údaje sú uvedené v tisícoch českých korun.

Súvaha (vybrané údaje):

	31. 12. 2022	30. 5. 2022
AKTÍVA SPOLU	2416	2000
Stále aktíva	62	0
Dlhodobý nehmotný majetok	0	0
Dlhodobý hmotný majetok	0	0
Dlhodobý finančný majetok	62	0
Obežné aktíva	2354	2000
Zásoby	0	0
Pohľadávky	487	0
Krátkodobý finančný majetok	0	0
Peňažné prostriedky	1867	2000
Časové rozlíšenie aktív	0	0
PASÍVA SPOLU	2416	2000
Vlastný kapitál	1928	2000
Základný kapitál	2 000	2000
Ážio a kapitálové fondy	0	0
Fondy zo zisku	0	0
Výsledok hospodárenia minulých rokov (+/-)	0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia (+/-)	- 72	0
Rozhodnuté o zálohovej výplate podielu na zisku (-)	0	0
Cudzie zdroje	488	0
Rezervy	0	0
Záväzky	488	0
Dlhodobé záväzky	487	0
Krátkodobé záväzky	1	0
Časové rozlíšenie pasív	0	0

Výkaz zisku a straty (vybrané údaje):

	31. 12. 2022
Výkonová spotreba	51

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

Osobné náklady	0
Úpravy hodnôt v prevádzkovej oblasti	0
Ostatné prevádzkové náklady	8
Výnosy z dlhodobého finančného majetku - podiely	0
Výnosy z ostatného dlhodobého finančného majetku	0
Výnosové úroky a podobné výnosy	5
Nákladové úroky a podobné náklady	5
Ostatné finančné výnosy	5
Ostatné finančné náklady	18
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-)	- 72
Čistý obrat za účtovné obdobie	10

Základné finančné údaje dcérskej spoločnosti Emitenta, spoločnosti BPS by EFG & BRACOMPAD s.r.o., sú ku dňu 31. 12. 2022 nasledujúce (údaje sú uvedené v eurách):

	31. 12. 2022
AKTÍVA SPOLU	39546
Neobežný majetok	0
Obežný majetok	39546
Zásoby	0
Dlhodobé pohľadávky	0
Krátkodobé pohľadávky	420
Krátkodobý finančný majetok	0
Finančné účty	39126
PASÍVA SPOLU	30546
Vlastný kapitál	- 454
Základný kapitál	5000
Emisné ážio	0
Ostatné kapitálové fondy	0
Zákonné rezervné fondy	0
Ostatné fondy zo zisku	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia	0
Výsledok hospodárenia minulých rokov	0
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	- 5454
Záväzky	40000
Dlhodobé záväzky	40000
Dlhodobé rezervy	0
Dlhodobé bankové úvery	0
Krátkodobé záväzky	0
Krátkodobé rezervy	0
Bežné bankové úvery	0

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

Krátkodobé finančné výpomoci	0
Časové rozlíšenie pasív	0
Čistý obrat	0
Výnosy z hospodárskej činnosti	0
Náklady na hospodársku činnosť	5448
Služby	5416
Dane a poplatky	32
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	- 5 448
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	- 6
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	- 5 454

10.2. Zmena rozhodného účtovného dňa

U Emitenta nedošlo počas obdobia, pre ktoré sa požadujú historické finančné údaje, k zmene rozhodného dňa.

10.3. Účtovné štandardy

Všetky uvedené historické finančné údaje Emitenta za príslušné obdobie boli vypracované v súlade s príslušnými právnymi predpismi a účtovnými štandardmi. Emitent pri zostavení účtovnej závierky používa české účtovné štandardy, a to najmä vyhlášku č. 500/2002 Zb., v znení neskorších predpisov, ktorá vykonáva niektoré ustanovenia zákona č. 563/1991 Zb., o účtovníctve, v znení neskorších predpisov.

10.4. Zmena účtovného rámca

Posledné overené historické finančné údaje sú prezentované a spracované formou zlučiteľnou s rámcom účtovných štandardov, ktorým sa bude riadiť nasledujúca zverejnená ročná účtovná závierka Emitenta, t. j. účtovná závierka za rok 2023. Emitent neplánuje zmenu účtovného rámca.

10.5. Konsolidovaná účtovná závierka

Emitent nevyhotovil konsolidovanú ročnú účtovnú závierku, a to z dôvodu, že nespĺňa kritériá pre povinnú konsolidáciu, resp. nemá povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku podľa príslušných ustanovení Zákona o účtovníctve.

10.6. Vek finančných údajov

Emitent potvrdzuje, že účtovná závierka nie je staršia než 18 mesiacov od dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu.

10.7. Priebežné a iné finančné údaje

Emitent ku dňu vyhotovenia tohto Základného prospektu nevyhotovil predbežnú účtovnú závierku.

10.8. Overenie historických ročných finančných údajov

Účtovná závierka bola nezávisle overená Audítorm. Správa Audítora o historických finančných údajoch neobsahuje žiadne výhrady, úpravy výroku alebo odmietnutie výroku.

10.9. Zdroje neoverených údajov

Zdroje neoverených údajov nie sú.

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

10.10. Klúčové ukazovatele výkonnosti (KPI)

Emitent nezverejnil klúčové ukazovatele výkonnosti.

10.11. Významná zmena finančnej pozície Emitenta

Emitent vyhlasuje, že nedošlo k zmene finančnej pozície Emitenta.

11. Údaje o akcionároch a držiteľoch cenných papierov

Emitent je akciovou spoločnosťou. Orgány Emitenta sú valné zhromaždenie a správna rada.

Najvyšším orgánom Emitenta je valné zhromaždenie. Pôsobnosť valného zhromaždenia, ktoré rozhoduje o otázkach podľa príslušných ustanovení ZOK a stanov Emitenta, plní jediný akcionár. Valné zhromaždenie sa koná aspoň raz ročne.

Valné zhromaždenie je oprávnené konať a rozhodovať o všetkých otázkach, ktoré sú zverené do jeho pôsobnosti zákonom, stanovami alebo ktoré do svojej pôsobnosti prevezme.

11.1. Jediný akcionár Emitenta

Jediným akcionárom Emitenta je spoločnosť Energy financial group a.s., IČO: 052 35 472, so sídlom Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod sp. zn. B 21725.

11.2. Ovládajúce osoby Emitenta

Ovládajúcou osobou Emitenta je jej Ručiteľ, ktorý je jediným akcionárom. Ručiteľ vlastní 100 % podiel na hlasovacích právach.

Práva a povinnosti Ručiteľa sa riadia príslušnými ustanoveniami všeobecne záväzných právnych predpisov a stanovami. Ručiteľ má právo podieľať sa na riadení spoločnosti, jej zisku a na likvidačnom zostatku pri jej zrušení s likvidáciou. Povaha jej kontroly nad Emitentom je daná vlastníckym právom k 100 % podielu na hlasovacích právach. Proti zneužitiu kontroly zo strany Ručiteľa bude Emitent využívať zákonom stanovený inštrument správy o vzťahoch medzi ovládajúcou osobou a osobou ovládanou a medzi ovládanou osobou a osobami ovládanými tou istou ovládajúcou osobou v zmysle § 82 ZOK. Emitent nad rámec štandardných mechanizmov práva obchodných korporácií stanovených zákonom neprijal žiadne zvláštne opatrenia, ktorých účelom by bolo brániť zneužitiu kontroly nad Emitentom.

Skutočným majiteľom jediného akcionára je pán Ivo Skřenek, ktorý má priamu účasť v tejto spoločnosti predstavujúcej jediného akcionára Emitenta a vlastní 100 % podiel na hlasovacích právach v tejto spoločnosti.

11.3. Súdne a rozhodcovské konanie

Emitent vyhlasuje, že nie je účastníkom správneho, súdneho ani rozhodcovského konania za obdobie od vzniku Emitenta, ktoré by mohlo mať alebo malo negatívny vplyv na finančnú pozíciu alebo ziskovosť Emitenta a/alebo skupiny.

11.4. Stret záujmov na úrovni správnych, riadiacich a dozorných orgánov a vrcholového vedenia

Emitent si nie je vedomý žiadneho stretu záujmu medzi povinnosťami členov štatutárneho orgánu k Emitentovi a ich súkromnými záujmami alebo inými povinnosťami. Emitent dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie Emitenta, ktoré stanovujú všeobecne záväzné právne predpisy.

11.5. Transakcie so spriaznenými osobami

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

Vzhľadom na prepojenosť jednotlivých spoločností zo Skupiny dochádza medzi jednotlivými spoločnosťami k poskytovaniu finančných prostriedkov, a to podľa aktuálnych potrieb jednotlivých spoločností zo Skupiny.

Emitent doteraz nerealizoval transakcie s materskou, dcérskymi alebo sesterskými spoločnosťami, ktoré by boli významné. Percento, v ktorých transakcie s týmito spoločnosťami tvoria časť obratu Emitenta, je 0 %.

11.6. Základný kapitál

Základný kapitál Emitenta je 2.000.000 Kč a je splatený v 100 %.

Bolo vydaných 20 ks akcií na meno v zaknihovanej podobe v menovitej hodnote 100.000 Kč.

Prevoditeľnosť akcií je podmienená súhlasom valného zhromaždenia Emitenta (podľa čl. IV. ods. 4. ČASTI PRVEJ stanov zo dňa 23. 5. 2022).

Emitent vyhlasuje, že v období, ktoré zahŕňa účtovná závierka, nebolo splatené aktívami inými než peňažnými prostriedkami viac než 10 % základného kapitálu.

Emitent vyhlasuje, že neexistujú akcie nepredstavujúce kapitál.

11.7. Spoločenská zmluva a stanovy

Emitent bol založený podľa práva Českej republiky ako akciová spoločnosť spísaním zakladateľskej listiny vo forme notárskeho zápisu zo dňa 23. 5. 2022.

11.8. Významné zmluvy

Emitent nemá k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu uzatvorené žiadne významné zmluvy.

12. Ručiteľské vyhlásenie

VZHLADOM NA TO, ŽE

- (a) Obchodná spoločnosť **EFG Acquisitions & development a.s.**, so sídlom Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 171 91 521, LEI: 315700FWEIBMNYN8PFS88, zapísaná v obchodnom registri vedenom na Mestskom súde v Prahe pod sp. zn. B 27323 (ďalej len „**Emitent**“) sa rozhodla vydávať dlhopisy v rámci dlhopisového programu v maximálnej celkovej menovitej hodnote vydaných a nesplatených dlhopisov 2.000.000.000 Kč (dve miliardy korún českých) (ďalej len „**Dlhopisy**“);
- (b) Podľa spoločných emisných podmienok dlhopisov (ďalej len „**Emisné podmienky**“) majú byť Dlhopisy zaistené ručením materskej spoločnosti Emitenta, obchodnou spoločnosťou **Energy financial group a.s.**, so sídlom Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 052 35 472, zapísanej v obchodnom registri vedenom na Mestskom súde v Prahe pod sp. zn. B 21725 (ďalej len „**Ručiteľ**“), kde Ručiteľ má uspokojiť pohľadávky Vlastníkov dlhopisov vyplývajúce z Dlhopisov voči Emitentovi v prípade, keď Emitent tieto pohľadávky neuspokojí riadne a včas v súlade s týmito Emisnými podmienkami a príslušným Doplnkom dlhopisového programu;
- (c) Ručiteľ súhlasí so zaistením dlhu Emitenta z Dlhopisov týmto ručiteľským vyhlásením (ďalej len „**Ručiteľské vyhlásenie**“):

1. Ručiteľské vyhlásenie

- 1.1. Ručiteľ sa v súlade s § 2018 a násl. zákona č. 89/2012 Zb., občiansky zákonník, v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Občiansky zákonník**“) neodvolateľne, absolútne a bezpodmienečne zaväzuje uspokojiť pohľadávky každého vlastníka Dlhopisov (ďalej len „**Vlastník dlhopisov**“) vyplývajúce z Dlhopisov voči Emitentovi na základe písomnej výzvy príslušného Vlastníka dlhopisov, prípadne jeho oprávneného zástupcu, v prípade, že Emitent nesplní svoje Zaistené dlhy (definované v ods. 1.3 tohto článku) riadne a včas.
- 1.2. „**Zaistenými dlhmi**“ sa na účely tohto Ručiteľského vyhlásenia rozumejú:
 - a) Dlhy Emitenta voči ktorémukoľvek z Vlastníkov dlhopisov zo splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov a z vyplatenia úrokového výnosu Dlhopisov v súlade s Emisnými podmienkami a príslušným Doplnkom dlhopisového programu;
 - b) Dlhy Emitenta voči ktorémukoľvek z Vlastníkov dlhopisov vzniknuté v dôsledku neplatičnosti a/alebo zrušenia Dlhopisov, vrátane dlhu vzniknutého z bezdôvodného obohatenia;
 - c) Dlhy Emitenta predstavujúce akúkoľvek sankciu vyplývajúcu z omeškania s úhradou Zaistených dlhov pod písm. a) vyššie.

Zaistené dlhy zahŕňajú dlhy existujúce aj budúce, podmienené aj nepodmienené. Z budúcich dlhov sa za Zaistené dlhy považujú iba dlhy, ktoré vzniknú najneskôr k poslednému dňu trvania Dlhopisového programu.

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

- 1.3. Výzvu Vlastníka dlhopisov podľa čl. 1.1 tohto Ručiteľského vyhlásenia je nutné uskutočniť v českom alebo slovenskom jazyku a musí byť Ručiteľovi doručená doporučenou poštou prostredníctvom Administrátora príslušnej Emisie na adresu špecifikovanú v Konečných podmienkach. Výzva musí byť podpísaná príslušným Vlastníkom dlhopisov alebo oprávneným zástupcom Vlastníka dlhopisov, pričom podpis na výzve musí byť úradne overený a v prípade potreby musia byť k výzve priložené aj dokumenty dostatočne preukazujúce oprávnenie podpisujúcej osoby konať menom Vlastníka dlhopisov.
- 1.4. Dlh Ručiteľa podľa tohto článku je splatný najneskôr v tridsiaty deň po prijatí písomnej výzvy dotknutého Vlastníka dlhopisov v zmysle ods. 1.3 tohto článku.
- 1.5. Zaistené dlhy budú splnené v poradí podľa dátumu, kedy boli Ručiteľovi doručené príslušné písomné výzvy jednotlivých Vlastníkov dlhopisov podľa ods. 1.3 tohto článku.

2. Podmienky Ručiteľského vyhlásenia

- 2.1. Ručiteľ poskytuje ručenie do úplného splnenia a uspokojenia Zaistených dlhov.
- 2.2. Dlh Ručiteľa plynúce z tohto Ručiteľského vyhlásenia zakladajú nezaistené a nepodriadené záväzky Ručiteľa, ktoré sú a budú čo do poradia svojho uspokojenia rovnocenné tak medzi sebou navzájom, ako voči všetkým ďalším súčasným aj budúcim nepodriadeným a nezaisteným záväzkom Ručiteľa, s výnimkou tých záväzkov, pri ktorých to stanovuje inak kogentné ustanovenie právnych predpisov alebo príslušný Doplnok dlhopisového programu.

3. Regresné nároky

- 3.1. Všetky pohľadávky Ručiteľa voči Emitentovi vzniknuté v dôsledku toho, že Ručiteľ uspokojil pohľadávky Vlastníkov dlhopisov voči Emitentovi (ďalej len „**Regresné nároky**“), sa uspokojia až po riadnom a úplnom splnení všetkých Zaistených dlhov Emitenta. To platí aj pre prípad, že je Emitent v úpadku v súlade s § 172 zákona č. 182/2006 Zb., o úpadku a spôsoboch jeho riešenia.

4. Platby

- 4.1. Všetky platby uskutočnené Ručiteľom na základe tohto Ručiteľského vyhlásenia budú uskutočnené rovnakým spôsobom ako platby uskutočnené Administrátorom Vlastníkom dlhopisov podľa Emisných podmienok a príslušného Doplnku dlhopisového programu. Všetky platby uskutočnené Ručiteľom na základe tohto Ručiteľského vyhlásenia budú uskutočnené bez akýchkoľvek zrážok daní či poplatkov akéhokoľvek druhu, s výnimkou zrážok daní či poplatkov vyžadovaných právnymi predpismi. Ak budú akékoľvek zrážky daní či poplatky vyžadované, nemajú Vlastníci dlhopisov právo požadovať po Ručiteľovi náhradu týchto súm.

5. Splatenie Emitentom

- 5.1. Ak bude platba prijatá Vlastníkom dlhopisov, alebo iná povinnosť plnená v prospech alebo na pokyn Vlastníka dlhopisov vyhlásená za neplatnú či neúčinnú podľa akéhokoľvek pravidla vzťahujúceho sa na insolvenčné alebo obdobné konanie vedené proti Emitentovi alebo Ručiteľovi, potom taká platba či povinnosť nezníži rozsah

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

povinností Ručiteľa, a Ručiteľské vyhlásenie bude naďalej platné a účinné a bude zaisťovať akékoľvek také platby či povinnosti.

6. Vyhlásenie a potvrdenie Ručiteľa

- 6.1. Ručiteľ potvrdzuje, že je oboznámený s Emisnými podmienkami a záväzkami Emitenta z Dlhopisov.
- 6.2. Ručiteľ vyhlasuje, že
 - a) jeho záväzky vzniknuté na základe tohto Ručiteľského vyhlásenia predstavujú platné, účinné a vymáhateľné záväzky v súlade s týmto Ručiteľským vyhlásením a Emisnými podmienkami;
 - b) má všetky nutné oprávnenia a spôsobilosť vydať toto Ručiteľské vyhlásenie;
 - c) dostal všetky súhlasy (ak sú vyžadované), ktoré sú potrebné na vystavenie tohto Ručiteľského vyhlásenia a na splnenie Zaistených dlhov;
 - d) Ručiteľ ani príslušný súd nerozhodol o zrušení Ručiteľa s likvidáciou;
 - e) vo vzťahu k Ručiteľovi nebol podaný insolvenčný návrh ani návrh na moratórium, ani taký návrh nebol súdom zamietnutý pre nedostatok majetku Ručiteľa;
 - f) sa nenachádza v úpadku ani mu úpadok nehrozí;
 - g) proti nemu nie je vedené žiadne súdne, rozhodcovské alebo exekučné konanie, ktorého výsledok by mohol negatívne ovplyvniť jeho schopnosť plniť svoje záväzky z tohto Ručiteľského vyhlásenia.

7. Záverečné ustanovenia

- 7.1. Toto Ručiteľské vyhlásenie a všetky mimozmluvné záväzky vzniknuté na základe tohto Ručiteľského vyhlásenia sa riadia právom Českej republiky, najmä Občianskym zákonníkom.
- 7.2. Ak vznikne v súvislosti s týmto Ručiteľským vyhlásením, vrátane otázok týkajúcich sa jeho existencie, platnosti alebo ukončenia, akýkoľvek spor, bude taký spor riešený na vecne príslušnom súde v Prahe.
- 7.3. Toto Ručiteľské vyhlásenie sa stane platným a účinným dňom jeho vystavenia a zostane platné a účinné v celom rozsahu až do okamihu, keď budú v plnom rozsahu splnené všetky Zaistené dlhy, ubehnú všetky Emisné lehoty či Dodatočné emisné lehoty a Emitent nebude oprávnený vydať žiadne ďalšie Dlhopisy.
- 7.4. Ak sa stane niektoré ustanovenie tohto Ručiteľského vyhlásenia neplatným, neúčinným alebo nevykonateľným, zostáva platnosť, účinnosť alebo vykonateľnosť ostatných ustanovení týmto nedotknutá. Miesto neplatného, neúčinného či nevykonateľného ustanovenia nastupuje také ustanovenie, ktoré sa svojím účelom najviac blíži neplatnému, neúčinnému či nevykonateľnému ustanoveniu.

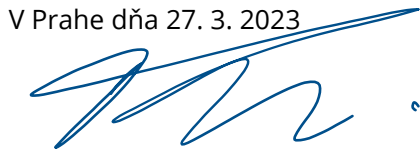
EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

- 7.5. Nadobudnutie Dlhopisov Vlastníkmi dlhopisov sa na účely § 2018 ods. 1 veta druhá Občianskeho zákonníka považuje za prijatie ručenia na základe tohto Ručiteľského vyhlásenia.

Za spoločnosť Energy financial group a.s.:

V Prahe dňa 27. 3. 2023



Tomáš Voltr, podpredseda správnej rady

13. Zaistenie Dlhopisov

13.1. Zaistenie Dlhopisov

Dlhy Emitenta vyplývajúce z Dlhopisov vydaných v rámci Dlhopisového programu budú zaistené ručením spoločnosťou **Energy financial group a.s.**, so sídlom Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 052 35 472, zapísanou na Mestskom súde v Prahe pod sp. zn. B 21725 (ďalej len „**Ručiteľ**“ a „**Ručenie**“). Informácie o Ručiteľovi sú uvedené v kapitole 14 tohto Základného prospektu.

13.2. Povaha Ručenia

Ručiteľ sa vo svojom ručiteľskom vyhlásení zo dňa 27. 3. 2023 uvedené v kapitole 12 tohto Základného prospektu (ďalej len „**Ručiteľské vyhlásenie**“) v súlade s § 2018 a násl. Občianskeho zákonníka zaväzuje uspokojiť pohľadávky každého Vlastníka dlhopisov vyplývajúce z Dlhopisov na základe písomnej výzvy v prípade, že Emitent nesplní svoje Zaistené dlhy (definované v čl. 1 ods. 1.2 Ručiteľského vyhlásenia) riadne a včas.

13.3. Rozsah Ručenia

Zistenými dlhmi sa podľa čl. 1 ods. 1.2 Ručiteľského vyhlásenia rozumejú:

- a) Dlhy Emitenta voči ktorémukoľvek z Vlastníkov dlhopisov zo splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov a z vyplatenia úrokového výnosu Dlhopisov v súlade s Emisnými podmienkami a príslušným Doplnkom dlhopisového programu;
- b) Dlhy Emitenta voči ktorémukoľvek z Vlastníkov dlhopisov vzniknuté v dôsledku neplatnosti a/alebo zrušenia Dlhopisov, vrátane dlhu vzniknutého z bezdôvodného obohatenia;
- c) Dlh Emitenta predstavujúci akúkoľvek sankciu vyplývajúcu z omeškania s úhradou Zaistených dlhov pod písm. a) vyššie.

Zaistené dlhy zahŕňajú dlhy existujúce aj budúce, podmienené aj nepodmienené. Z budúcich dlhov sa za Zaistené dlhy považujú iba dlhy, ktoré vzniknú najneskôr k poslednému dňu trvania Dlhopisového programu.

Zaistené dlhy budú Ručiteľom splnené v poradí podľa dátumu, kedy boli Ručiteľovi doručené príslušné písomné výzvy jednotlivých Vlastníkov dlhopisov podľa čl. 1 ods. 1.3 Ručiteľského vyhlásenia.

Ručiteľské vyhlásenie sa podľa čl. 8 ods. 7.3 stane platným a účinným dňom jeho vystavenia a zostane platné a účinné v celom rozsahu až do okamihu, keď budú v plnom rozsahu splnené všetky Zaistené dlhy, ubehnú všetky Emisné lehoty či Dodatočné emisné lehoty a Emitent nebude oprávnený vydať žiadne ďalšie Dlhopisy.

14. Informácie o Ručiteľovi

14.1. Základné údaje o Ručiteľovi

Ručiteľom je obchodná spoločnosť **Energy financial group a.s.**, so sídlom Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 052 35 472, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod sp. zn. B 21725, LEI: 315700ZL8SFERNUETH71. Internetová stránka Ručiteľa je <https://www.efg-holding.cz/>.

Ručiteľ vznikol dňa 13. 7. 2016 a bol založený na dobu neurčitú. Právna forma Ručiteľa je akciová spoločnosť. Emitent prevádzkuje svoju činnosť na základe právnych predpisov Českej republiky, najmä na základe Občianskeho zákonníka, ZOK, Živnostenského zákona. Emitent sídli v Českej republike. Kontaktné údaje Ručiteľa sú nasledujúce: tel.: +420 225 107 152, e-mail: sekretariat@efg-holding.cz, ID dátovej schránky: 93eye86.

Emitent si k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu nie je vedomý žiadnej nedávnej udalosti špecifickej pre Ručiteľa, ktorá by mala podstatný význam pri hodnotení platobnej schopnosti Ručiteľa.

Ručiteľ ku dňu vydania tohto Základného prospektu nemá rating.

Zdrojom financovania Ručiteľa a spoločností v Skupine sú a budú predovšetkým cudzie zdroje, konkrétne vydané a upísané emisie dlhopisov, bankové úvery, vlastné výnosy dcérskych spoločností Ručiteľa a účasť v dotačných programoch. Od konca posledného účtovného obdobia nedošlo k žiadnym významným zmenám štruktúry výpožičiek a financovania Ručiteľa.

Ručiteľ bude v rámci naplňovania skupinovej strednodobej a dlhodobej investičnej stratégie v oblasti likvidácie odpadov, výroby a distribúcie elektrickej energie, tepla a biometánu pomocou očakávaného financovania financovať činnosti obdobné ako činnosti financované Emitentom, uvedené v bode 4.6.2 kapitoly 4 toho Základného prospektu.

14.2. Prehľad podnikania Ručiteľa

14.2.1. Stratégia a ciele

Obchodná stratégia Ručiteľa je zhodná so stratégiou Emitenta, na úrovni Ručiteľa je však rozšírená o činnosti v divíziách Logistics (zaistenie odpadov pre ich energetické využitie v prevádzkach EFG), Commodities (zaistenie predaja vyprodukovaných komodít elektrárňami v Skupine a poskytovanie služieb flexibility ČEPS-u), a Services (poskytovanie služieb do Skupiny vrátane zaistenia služieb Inžinieringu na vlastných projektoch a pod.).

14.2.2. Hlavné činnosti

Skupina je holdingovým zoskupením, ktoré sa dlhodobo zameriava na investície do spoločností, ktoré podnikajú v oblasti energetického využitia biologicky rozložiteľného odpadu. V rámci Skupiny je budovaný integrovaný reťazec činností od zberu a logistiky bioodpadov, ich spracovania a následného obchodovania s výstupnými energetickými a ďalšími komoditami. Súčasťou integrovaného reťazca sú aj projekčné a inžinieringové činnosti a servisné a logistické

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

činnosti prevažne pre potreby Skupiny. Spoločnosť bude poskytovať aj ďalšie služby v oblasti energetiky, ako je flexibilita a akumulácia energie.

Ručiteľ ako spoločnosť stojaca v čele Skupiny nevyvíja podnikateľskú činnosť a figuruje ako holdingová osoba držiaca vlastnícke podiely vo všetkých prevádzkových a servisných spoločnostiach Skupiny. Priamo nepredáva výrobky ani neposkytuje služby tretím osobám. Faktickým predmetom činnosti je správa podielov v spoločnostiach náležiacich do Skupiny a vyhľadávanie nových investičných príležitostí a ich realizácia. Skupina zhodnocuje vlastný aj externý kapitál investíciami do moderných energetických projektov šetrných k životnému prostrediu, vždy v súlade s princípmi spoločensky zodpovedného investovania. S ohľadom na dynamický vývoj segmentu modernej energetiky sa zároveň prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti EFG Rapotín BPS s.r.o. zameriava na výskum a vývoj nových technológií, ktoré následne uvádza do praxe.

EFG Rapotín BPS s.r.o. prevádzkuje odpadovú BPS s kapacitou spracovania 30-tisíc ton odpadu ročne, prostredníctvom ktorej vyrába a predáva tepelnú a elektrickú energiu a bioplyn, ďalej poskytuje službu spracovania biologicky rozložiteľného odpadu. BPS je potenciálne schopná vyprodukovať elektrinu a teplo pre približne dve tisícky domácností. Celé zariadenie má niekoľko zdrojov príjmov. Prvým zdrojom je samotná likvidácia odpadu, následným zdrojom príjmu je predaj vyprodukovaných komodít.

EFG Waste logistic s.r.o. zaisťuje zvoz odpadov do BPS prevádzkovaných spoločnosťami Skupiny.

EFG Green gas s.r.o. v rámci Skupiny zaisťuje na základe licencie pre výrobu, distribúciu a obchod s plynom udelenej Energetickým regulačným úradom výrobu biometánu z bioplynu. Ako prvá v Českej republike dodáva certifikovaný biometán s takmer neutrálnou uhlíkovou stopou a získala certifikáciu udržateľnosti ISCC EU⁸, čo je certifikát medzinárodnej uhlíkovej udržateľnosti pre výrobcov biopalív.⁹

Prvým projektom spoločnosti EFG Green gas s.r.o. je inštalácia jednotky úpravy bioplynu na biometán v stanici EFG Rapotín BPS. Ďalším projektom bude v roku 2023 výroba biometánu v stanici EFG Vyškov BPS.

EFG Vyškov BPS s.r.o. ako spoločnosť vlastníaca BPS je od 1. augusta 2020 novou súčasťou Skupiny, nadobudnutou v nadväznosti na dlhodobú stratégiu Skupiny rozšíriť portfólio projektov zameraných na energetickú produkciu z odpadov a z obnoviteľných zdrojov energie. V súčasnosti má BPS kapacitu 12-tisíc ton biologicky rozložiteľného odpadu, pričom sa v horizonte troch rokov plánuje rozšíriť túto kapacitu až na 30-tisíc ton odpadu ročne (realizácia v roku 2023).

MOSTEK energo s.r.o. je elektrárňou na poľnohospodársku biomasu, ktorej cieľom je väčšie využitie drevnej štiepky ako výhodnej energetickej suroviny. Účelom tejto spoločnosti je výroba a predaj elektrickej a tepelnej energie.

⁸ Bioplynová stanica v Rapotíne [online]. Dostupné z:

<https://www.prumyslovaekologie.cz/info/bioplynova-stanice-v-rapotine-dodava-jako-prvni-v-cr-certifikovany-elektricky-proud-a-teplo-s-nulovymi-emisemi>.

⁹ International Sustainability and Carbon Certification [online]. Dostupné z: <https://www.iscc-system.org/certificates/all-certificates/>.

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

EFG Engineering s.r.o. je technologická spoločnosť, ktorá realizuje v Českej republike projekty moderných energetických riešení zameraných primárne na oblasť bioplynu. Ide konkrétne o zaistenie inžinierskej činnosti, dotačného manažmentu a projektového riadenia pri výstavbách a úpravách BPS v Skupine.

EFG Company services s.r.o. je servisná spoločnosť zaisťujúca manažérske, administratívne a iné služby pre ostatné spoločnosti v Skupine.

EFG Green energy s.r.o. a **EFG Energy trading s.r.o.** sú spoločnosti začlenené do Skupiny s cieľom poskytovať obchod s elektrickou energiou, plynom a zárukami pôvodu. Na úrovni spoločnosti EFG Energy trading sa zároveň realizuje projekt poskytovania služieb výkonovej rovnováhy pre spoločnosť ČEPS, a.s.

14.2.3. Hlavné trhy

Ručiteľ pôsobí prostredníctvom svojich dcérskych spoločností na území Českej republiky (a do budúcnosti aj na území Slovenskej republiky, prostredníctvom slovenskej dcérskej spoločnosti Emitenta) v nasledujúcich odvetviach:

- a) **Energetika** – výroba elektrickej energie, tepla a plynu, obchod s elektrickou energiou a plynom;
- b) **Odpadové hospodárstvo** – zber a zvoz biologicky rozložiteľného odpadu, energetické využitie biologicky rozložiteľného odpadu.

14.3. Organizačná štruktúra Ručiteľa

Skutočným vlastníkom Ručiteľa a ďalších spoločností patriacich do Skupiny je pán Ivo Skřenek, ktorý vlastní 90 % akcií Ručiteľa a disponuje so 100 % podielom na hlasovacích právach v Ručiteľovi.

Ručiteľ drží 10 % vlastných akcií. K nadobudnutiu vlastných akcií došlo v roku 2022 za splnenia podmienok stanovených v § 301 ZOK.

Organizačná štruktúra Skupiny s uvedením Ručiteľa je uvedená v bode 4.5 kapitoly 4 tohto Základného prospektu.

Ručiteľ je hospodársky závislý od svojich dcérskych spoločností, lebo je holdingovou osobou, ktorá nevyvíja vlastnú ekonomickú činnosť. Hospodársky výsledok Ručiteľa je tak tvorený výhradne hospodárskymi výsledkami jeho dcérskych spoločností.

14.4. Údaje o trendoch

Emitent podľa svojho najlepšieho vedomia vyhlasuje, že Ručiteľ od dátumu svojej poslednej účtovnej závierky neviduje žiadne významné negatívne zmeny vyhliadok.

Emitent ďalej vyhlasuje, že od dátumu poslednej účtovnej závierky Ručiteľa do dátumu tohto Základného prospektu nedošlo k akejkoľvek významnej zmene finančnej výkonnosti Skupiny.

14.5. Prognózy alebo odhady zisku

Ručiteľ k dátumu vydania tohto Základného prospektu prognózu alebo odhad zisku neučinil.

14.6. Správa a riadenie Ručiteľa

14.6.1. Správne, riadiace a dozorné orgány a vrcholové vedenie

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

Ručiteľ je akciovou spoločnosťou. Orgány Ručiteľa sú valné zhromaždenie a správna rada.

Najvyšším orgánom spoločnosti je valné zhromaždenie, ktoré rozhoduje o otázkach podľa príslušných ustanovení ZOK. Valné zhromaždenie sa koná aspoň raz ročne.

Valné zhromaždenie je oprávnené konať a rozhodovať o všetkých otázkach, ktoré sú zverené do jeho pôsobnosti zákonom, stanovami alebo ktoré do svojej pôsobnosti prevezme svojím uznesením.

14.6.2. Členovia správnej rady Ručiteľa

Podľa stanov Ručiteľa členov správnej rady volí a odvoláva valné zhromaždenie. Členmi správnej rady sú ku dňu vyhotovenia tohto Základného prospektu pán Ivo Skřenek (predseda správnej rady) a Tomáš Voltr (podpredseda správnej rady). Viac podrobností o členoch správnej rady je uvedených v bode 9.2 kapitoly 8 tohto Základného prospektu.

14.7. Finančné údaje a kľúčové ukazovatele výkonnosti Ručiteľa

14.7.1. Historické finančné údaje

Nižšie sú uvedené základné historické finančné údaje Ručiteľa za obdobie od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 v porovnaní s obdobím od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020, a to v celých tisícoch českých korún.

Upozornenie: Účtovná závierka Ručiteľa za obdobie od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 obsahuje chybné vyčíslenie vyššie pohľadávok a záväzkov. Táto chyba bola spôsobená metódou účtovania vlastných (t. j. emitovaných, avšak nepredaných) dlhopisov Ručiteľa, keď sumy zodpovedajúce týmto dlhopisom boli chybné uvedené v časti aktív C.II.1.5.4. (Dlhodobé pohľadávky – Iné pohľadávky) a v časti pasív C.I.1.2. súvahy (Dlhodobé záväzky – Ostatné dlhopisy), hoci správne by v týchto položkách vôbec nemali byť obsiahnuté. Celková hodnota vlastných dlhopisov Ručiteľa za rok 2021 bola 53,4 mil. Kč. Celková hodnota vlastných dlhopisov Ručiteľa za rok 2020 bola 413 853 tisíc Kč. Vo vybraných položkách zo súvahy Ručiteľa nižšie sú preto v príslušných častiach vyčíslené sumy uvedené v súvahe aj ich správne hodnoty.

Súvaha (vybrané údaje):

	31. 12. 2021	31. 12. 2020
AKTÍVA SPOLU	1 205 570 netto (1 206 497 brutto) Správna hodnota: 1 152 170 netto (1 153 097 brutto)	1 228 428 netto Správna hodnota: 814575
Stále aktíva	361 663 netto (362 354 brutto)	408 003 netto
Dlhodobý nehmotný majetok	1 053 netto (1 642 brutto)	1 370 netto
Dlhodobý hmotný majetok	387 netto (489 brutto)	62 netto
Dlhodobý finančný majetok	360223	406571
Obežné aktíva	797 462 netto (797 698 brutto) Správna hodnota: 744 062 netto (744 298 brutto)	788394 Správna hodnota: 374541
Zásoby	0	0

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

Pohľadávky	757495 Správna hodnota: 704095	766245 Správna hodnota: 352392
Krátkodobý finančný majetok	0	0
Peňažné prostriedky	39956	22149
Časové rozlíšenie aktív	46 445 netto (46 445 brutto)	32031
PASÍVA SPOLU	1 205 570 Správna hodnota: 1152170	1228428 Správna hodnota: 814575
Vlastný kapitál	138675	1278
Základný kapitál	73000	73000
Ážio a kapitálové fondy	- 61 821	0
Fondy zo zisku	0	0
Výsledok hospodárenia minulých rokov (+/-)	- 71 722	- 38 881
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia (+/-)	199218	- 32 841
Rozhodnuté o zálohovej výplate podielu na zisku (-)	0	0
Cudzie zdroje	1 064 876 Správna hodnota: 1011476	1224111 Správna hodnota: 810258
Rezervy	0	0
Závazky	1 064 876 Správna hodnota: 1011476	1224111 Správna hodnota: 810258
Dlhodobé záväzky	972320 Správna hodnota: 918920	1095486 Správna hodnota: 681633
Krátkodobé záväzky	92556	128625
Časové rozlíšenie pasív	2019	3039

Výkaz zisku a straty (vybrané údaje):

	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Výkonová spotreba	12338	14987
Služby	12154	14715
Osobné náklady	1879	1749
Úpravy hodnôt v prevádzkovej oblasti	313	189
Ostatné prevádzkové náklady	220	201
Výnosy z dlhodobého finančného majetku – podiely	259500	0
Výnosové úroky a podobné výnosy	28104	19642
Nákladové úroky a podobné náklady	50305	35220

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-)	199218	- 32 841
Čistý obrat za účtovné obdobie	288733	20645

Nižšie sú uvedené aj základné historické finančné údaje dcérskych spoločností Ručiteľa za obdobie od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021, a to v celých tisícoch korún českých:

Spoločnosť	Tržby	Čistý obrat	Prevádzkový zisk	Zisk po zdanení	Bilančná suma
EFG Rapotín BPS s.r.o.	37499	38093	8460	666	230269
EFG Vyškov BPS s.r.o.	13499	13502	- 1 628	- 3 365	53226
EFG Waste logistic s.r.o.	5168	5197	- 6 136	- 8 735	18469
EFG Green gas s.r.o.	17629	18457	- 854	- 4 575	42354
EFG Engineering s.r.o.	1 814	1820	313	188	2777
EFG Green energy s.r.o.	2256	2256	- 1 155	- 1 222	1947
EFG Energy trading s.r.o.	52422	53024	- 20 636	- 21 571	16942
EFG Company services s.r.o.	11180	11237	- 21 282	- 23 569	14434
Biomethane CE s.r.o.	5	3866	2152	1690	4473
EFG Rapotín upgrading s.r.o.	3597	3598	975	767	3968
EFG Educa z.ú.	0	0	- 150	- 150	30
MOSTEK energo s.r.o.	87883	87973	- 22 104	- 22 654	317698
MOSTEK distribuce s.r.o.	29136	29136	- 28 356	- 28 362	4025
MOSTEK didacta s.r.o.	0	19	- 23	- 27	2007
Warengo Technology s.r.o.	711	825	- 1 007	- 1 397	723
EFG Biomethane invest a.s.	0	0	- 20	- 21	261499

Spoločnosť	Pohľadávky		Závazky		Vlastný kapitál
	Krátkodobé	Dlhodobé	Krátkodobé	Dlhodobé	
EFG Rapotín BPS s.r.o.	8579	0	3754	110349	116166

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

EFG Vyškov BPS s.r.o.	1593	0	1383	16525	35247
EFG Waste logistic s.r.o.	1580	0	3199	33934	- 18 664
EFG Green gas s.r.o.	1821	50	2302	33171	6881
EFG Engineering s.r.o.	884	0	387	1254	1136
EFG Green energy s.r.o.	1261	0	2213	775	- 1 041
EFG Energy trading s.r.o.	10192	4260	9395	6067	1480
EFG Company services s.r.o.	3674	0	4099	33252	- 22 917
Biomethane CE s.r.o.	3791	0	94	4592	- 213
EFG Rapotín upgrading s.r.o.	497	0	644	2155	1169
EFG Educa z.ú.	0	0	9	180	-159
MOSTEK energo s.r.o.	26881	0	81252	114	236277
MOSTEK distribuce s.r.o.	3914	0	26765	5101	- 27 841
MOSTEK didacta s.r.o.	0	0	2696	0	- 689
Warengo Technology s.r.o.	518	0	254	4570	- 4 101
EFG Biomethane invest a.s.	0	0	20	259500	1979

14.7.2. Zmena rozhodného účtovného dňa

U Ručiteľa nedošlo počas obdobia, pre ktoré sa požadujú historické finančné údaje, k zmene rozhodného dňa.

14.7.3. Účtovné štandardy

Všetky uvedené historické finančné údaje Ručiteľa za príslušné obdobie boli vypracované v súlade s príslušnými právnymi predpismi a účtovnými štandardmi. Ručiteľ pri zostavení účtovnej závierky používa české účtovné štandardy, a to najmä vyhlášku č. 500/2002 Zb., v znení neskorších predpisov, ktorá vykonáva niektoré ustanovenia zákona č. 563/1991 Zb., o účtovníctve, v znení neskorších predpisov.

14.7.4. Zmena účtovného rámca

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

Posledné historické finančné údaje sú prezentované a spracované formou zlučiteľnou s rámcom účtovných štandardov, ktorým sa bude riadiť nasledujúca zverejnená ročná účtovná závierka Ručiteľa, t. j. účtovná závierka za rok 2022. Ručiteľ neplánuje zmenu účtovného rámca.

14.7.5. Konsolidovaná účtovná závierka

Ručiteľ nespracúva konsolidovanú účtovnú závierku, lebo na Ručiteľa nedopadá zákonná povinnosť podľa § 22a ods. 1 Zákona o účtovníctve, preto do Prospektu nebola konsolidovaná účtovná závierka zaradená.

14.7.6. Vek finančných údajov

Účtovná závierka za posledný rok, pre ktorý boli finančné údaje overené, spĺňa požiadavku, aby nebola staršia než 18 mesiacov od dátumu Základného prospektu, lebo bola zostavená k 31. 12. 2021.

14.7.7. Priebežné a iné finančné údaje

Ručiteľ nezverejnil štvrťročné ani polročné finančné údaje od dátumu svojej poslednej overenej účtovnej závierky.

14.7.8. Overenie historických ročných finančných údajov

Historické finančné údaje boli nezávisle overené Audítorm. Správa Audítora o historických finančných údajoch neobsahuje žiadne výhrady, úpravy výroku alebo odmietnutie výroku.

14.7.9. Zdroje neoverených údajov

Všetky finančné údaje Ručiteľa uvedené v tomto Základnom prospekte boli čerpané z overenej účtovnej závierky Ručiteľa alebo jeho dcérskych spoločností, preto tento Základný prospekt neobsahuje zdroj iných údajov a to, že neboli overené.

14.7.10. Kľúčové ukazovatele výkonnosti (KPI)

Ručiteľ nezverejnil kľúčové ukazovatele výkonnosti.

14.7.11. Významná zmena finančnej pozície Ručiteľa

Ručiteľ vyhlasuje, že od dátumu auditovanej účtovnej závierky Ručiteľa za obdobie končiace k 31. 12. 2021 došlo k nasledujúcim zmenám finančných údajov Ručiteľa (ku dňu vyhotovenia Základného prospektu), údaje sú v celých tisícoch českých korun:

	Údaje k 31. 12. 2021	Údaje k 15. 9. 2022	Nárast (%)
Pohľadávky (netto)	757495 <i>Správna hodnota:</i> 704095	914754 <i>Správna hodnota:</i> 831116	20,76 <i>Správna hodnota:</i> 18,04
Závazky (netto)	1 064 876 <i>Správna hodnota:</i> 1011476	1414146 <i>Správna hodnota:</i> 1330508	32,80 <i>Správna hodnota:</i> 31,54
Aktíva (netto)	1 205 570 <i>Správna hodnota:</i> 1152170	1493988 <i>Správna hodnota:</i> 1410350	23,92 <i>Správna hodnota:</i> 22,4

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

Vyššie uvedené zmeny pohľadávok, záväzkov a aktív sú tvorené iba nárastom objemu vydaných emisií dlhopisov a s tým súvisiacou výškou skutočného úpisu a zostatku doteraz nepredaného objemu finančných prostriedkov.

Upozornenie: Vyššie uvedená tabuľka zobrazuje tak hodnoty zahŕňajúce sumy zodpovedajúce vlastným dlhopisom Ručiteľa tak, ako je uvedené v účtovnej závierke Ručiteľa za obdobie od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021, ako aj opravené (správne) hodnoty, z ktorých sú tieto sumy vyňaté (v podrobnostiach – pozri upozornenie a korekciu údajov v účtovnej závierke Ručiteľa za obdobie od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 uvedené v bode 14.7.1 tohto Základného prospektu). Celková hodnota vlastných dlhopisov Ručiteľa za rok 2021 bola 53,4 mil. Kč. Celková hodnota vlastných dlhopisov Ručiteľa za obdobie od 1. 1. 2022 do 15. 9. 2022 bola 83 638 tisíc Kč.

14.8. Údaje o akcionároch Ručiteľa a držiteľoch cenných papierov

14.8.1. Hlavný akcionár Ručiteľa

Ručiteľ je priamo ovládaný pánom Ivom Skřenkom, ktorý disponuje 100 % podielom na hlasovacích právach Ručiteľa.

Ručiteľovi nie sú známe dojednania, ktoré môžu viesť k zmene kontroly nad Ručiteľom alebo tejto zmene brániť.

Proti zneužitiu kontroly zo strany Ručiteľa bude Emitent využívať zákonom stanovený inštrument správy o vzťahoch medzi ovládajúcou osobou a osobou ovládanou a medzi ovládanou osobou a osobami ovládanými tou istou ovládajúcou osobou v zmysle § 82 ZOK. Emitent nad rámec štandardných mechanizmov práva obchodných korporácií stanovených zákonom neprijal žiadne zvláštne opatrenia, ktorých účelom by bolo brániť zneužitiu kontroly nad Emitentom.

14.8.2. Súdne a rozhodcovské konanie

Ručiteľ v priebehu posledných dvanástich mesiacov nebol účastníkom správneho, súdneho ani rozhodcovského konania, ktoré by mohlo mať alebo malo negatívny vplyv na finančnú pozíciu alebo ziskovosť Ručiteľa a/alebo Skupiny, s výnimkou správneho konania vedeného ČNB proti Ručiteľovi z dôvodu porušenia povinnosti stanovenej v čl. 3 ods. 1 Nariadenia o prospekte tým, že Ručiteľ verejne ponúkal dlhopisy bez prospektu. Za toto porušenie bola Ručiteľovi uložená pokuta vo výške 2 000 000 Kč.

14.8.3. Stret záujmov na úrovni správnych, riadiacich a dozorných orgánov a vrcholového vedenia

Väčšinový vlastník Ručiteľa vykonáva v spoločnostiach patriacich do skupiny Emitenta uvedených v bode 4.5.1 kapitoly 4 tohto Základného prospektu rozhodujúci vplyv a spravidla je v pozícii štatutárneho orgánu, ako je uvedené v bode 14.6 tejto kapitoly. Výpožičky prostriedkov získaných Ručiteľom na základe emisie dlhopisov iným spoločnostiam v Skupine je preto možné vnímať ako potenciálny stret záujmov. Tento potenciálny stret záujmov Ručiteľ znižuje tým, že vo všetkých spoločnostiach dodržiava konanie v súlade so starostlivosťou riadneho hospodára, sú uzavreté zmluvy o výpožičke v súlade s trhovými štandardmi a tieto zmluvy dcérske spoločnosti riadne plnia. Emitent navyše nemá v pláne poskytovať Ručiteľovi výpožičky prostriedkov získaných z dlhopisov upísaných Emitentom.

14.9. Významné zmluvy

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

Ručiteľ nemá k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu uzatvorené žiadne významné zmluvy.

15. Zdanenie a devízová regulácia

15.1. Všeobecne

Budúcim nadobúdateľom akýchkoľvek Dlhopisov vydávaných v rámci tohto Dlhopisového programu sa odporúča, aby sa poradili so svojimi právnymi a daňovými poradcami (pri zohľadnení všetkých relevantných skutkových a právnych okolností vzťahujúcich sa na ich konkrétnu situáciu) o daňových a devízovo-právnych dôsledkoch kúpy, držby a predaja Dlhopisov a prijímania platieb úrokov z Dlhopisov podľa daňových a devízových predpisov platných v Českej republike, Slovenskej republike a v krajinách, ktorých sú rezidentmi, ako aj v krajinách, v ktorých môžu výnosy z držby a predaja Dlhopisov podliehať zdaneniu.

Nasledujúce stručné zhrnutie zdaňovania Dlhopisov a úrokových výnosov z nich plynúcich v Českej a Slovenskej republike vychádza z českých a slovenských daňových a súvisiacich právnych predpisov účinných k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu, ako aj z obvyklého výkladu týchto predpisov uplatňovaného českými a slovenskými správnymi úradmi a inými štátnymi orgánmi k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu. Všetky informácie uvedené nižšie sa môžu meniť v závislosti od zmien v príslušných právnych predpisoch, ktoré môžu nastať po tomto dátume, alebo vo výklade týchto právnych predpisov, ktorý môže byť po tomto dátume uplatňovaný. Toto zhrnutie nerieši prípadné špecifické dopady konkrétnych zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia, ktoré môžu byť aplikovateľné u niektorých Vlastníkov dlhopisov (napr. stále prevádzkarne daňových nerezidentov v Českej republike alebo tzv. daňové transparentné entity), ani nezohľadňuje možný špecifický daňový režim vybraných potenciálnych nadobúdateľov (napr. investičné, podielové alebo penzijné fondy). Nižšie uvedené informácie nepredstavujú vyčerpávajúci opis možných daňových dopadov súvisiacich s rozhodnutím kúpiť, držať či predať Dlhopisy.

V prípade zmeny príslušných právnych predpisov alebo ich výkladov v oblasti zdaňovania Dlhopisov oproti režimu uvedenému nižšie bude Emitent postupovať podľa takého nového režimu. Ak bude Emitent na základe zmeny právnych predpisov alebo ich výkladu povinný vykonať zrážky alebo odvody dane z príjmov z výnosov, nevznikne Emitentovi v súvislosti s vykonaním týchto zrážok alebo odvodov Vlastníkom dlhopisov povinnosť doplácať akékoľvek dodatočné sumy ako náhradu za takto vykonané zrážky.

15.2. Zdanenie Dlhopisov v Českej republike

Daňový režim Dlhopisov ponúkaných v Českej republike sa bude riadiť platnými právnymi predpismi Českej republiky, a to najmä zákonom č. 586/1992 Zb., o daniach z príjmu, v znení neskorších predpisov a súvisiacich právnych predpisov účinných k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu.

15.2.1. Úrokové výnosy

Úrokový výnos vyplácaný fyzickej osobe, ktorá je českým daňovým rezidentom, podlieha zrážkovej dani vyberanej pri zdroji. Daň teda zráža Emitent ako platiteľ dane pri výplate výnosu. Sadzba tejto zrážkovej dane podľa českých daňových predpisov je 15 %.

Ak je príjemcom úrokového výnosu fyzická osoba, ktorá nie je českým daňovým rezidentom a je daňovým rezidentom v štáte, s ktorým má Česká republika uzatvorenú platnú a účinnú zmluvu o zamedzení dvojitého zdanenia, výplata výnosu všeobecne podlieha 15 % zrážkovej dani, ak

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia nestanovuje inak (resp. nestanovuje nižšiu sadzbu).

Ak je príjemcom úrokového výnosu osoba, ktorá nie je českým daňovým rezidentom a zároveň nie je daňovým rezidentom iného členského štátu Európskej únie (ďalej len „EÚ“) alebo ďalších štátov tvoriacich Európsky hospodársky priestor (ďalej len „EHP“) alebo tretieho štátu/jurisdikcie, s ktorými má Česká republika uzatvorenú platnú a účinnú medzinárodnú zmluvu o zamedzení dvojitého zdanenia alebo medzinárodnú dohodu o výmene informácií v daňových záležitostiach pre oblasť daní z príjmu vrátane mnohostrannej medzinárodnej zmluvy (ďalej spoločne len „**Medzinárodná zmluva**“), výplata výnosu podlieha 35 % zrážkovej dani.

Úrokový výnos vyplácaný právnickej osobe, ktorá je českým daňovým rezidentom, nepodlieha zrážkovej dani a tvorí súčasť všeobecného základu dane podliehajúceho dani z príjmu právnických osôb v sadzbe 19 %.

Ak je príjemcom výnosu právnická osoba, ktorá nie je českým daňovým rezidentom a je daňovým rezidentom v štáte, s ktorým má Česká republika uzatvorenú platnú a účinnú zmluvu o zamedzení dvojitého zdanenia, výplata výnosu všeobecne podlieha 15 % zrážkovej dani, ak príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia nestanovuje inak (resp. nestanovuje nižšiu sadzbu).

Ak je príjemcom výnosu právnická osoba, ktorá nie je českým daňovým rezidentom a zároveň nie je daňovým rezidentom iného členského štátu EÚ alebo ďalších štátov tvoriacich EHP alebo tretieho štátu/jurisdikcie, s ktorými má Česká republika uzatvorenú platnú a účinnú medzinárodnú zmluvu, výplata výnosu podlieha 35 % zrážkovej dani.

Vyššie uvedené zrážky predstavujú konečné zdanenie výnosu v Českej republike. Základ pre výpočet zrážkovej dane sa neznižuje o nezdaniteľnú časť základu dane a konečná daň sa neznižuje o zľavy na dani. Základ dane pre odvod zrážkovej dane a zrazená daň sa u jednotlivého príjemcu nezaokrúhľujú a celková suma dane zrazenej platiteľom sa u jednotlivého príjemcu zaokrúhľuje na celé koruny nadol. Vyššie uvedené zhrnutie predpokladá, že príjemca úroku je jeho skutočným vlastníkom. Zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia medzi Českou republikou a krajinou, ktorej je príjemca úroku rezidentom, môže zdanenie úroku v Českej republike vylúčiť alebo znížiť sadzbu dane, spravidla za predpokladu, že príjem nie je pričítateľný stálej prevádzkarni, ktorú má príjemca v Českej republike. Nárok na uplatnenie daňového režimu upraveného zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia môže byť podmienený preukázaním skutočností dokladajúcich, že sa príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia na príjemcu príjmu skutočne vzťahuje, najmä že príjemca príjmu je daňovým rezidentom v príslušnom štáte a že je jeho skutočným vlastníkom. Platiteľ úrokov alebo platobný sprostredkovateľ môže po príjemcovi požadovať poskytnutie údajov potrebných na splnenie oznamovacích povinností podľa smernice o výmene informácií v daňovej oblasti.

15.2.2. Zisk a straty z predaja Dlhopisov

Zisky z predaja Dlhopisov realizované fyzickou osobou nepodliehajú zrážkovej dani a zahrňajú sa do všeobecného základu dane, kde podliehajú dani z príjmu fyzických osôb v sadzbe 15 %, resp. 23 % (pre časť základu dane presahujúcu 48-násobok priemernej mzdy). Ak je predávajúci daňovým rezidentom iného štátu/jurisdikcie než Českej republiky, môže príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia právo Českej republiky na zdanenie zisku z predaja obmedziť alebo vylúčiť. Ak sú tieto príjmy realizované v rámci podnikateľskej činnosti fyzickej osoby (t. j. sú

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

súčasťou obchodného majetku), môžu podliehať odvodom na sociálne a zdravotné poistenie. Straty z predaja Dlhopisov sú u nepodnikajúcich fyzických osôb všeobecne daňovo neuznatelné, ledaže sú v tom istom zdaňovacom období zároveň vykázané zdaniteľné zisky z predaja iných cenných papierov; v tom prípade je možné straty z predaja Dlhopisov až do výšky ziskov z predaja ostatných cenných papierov vzájomne započítať.

Zisky z predaja Dlhopisov, ktoré nie sú zahrnuté v obchodnom majetku, sú u fyzických osôb všeobecne oslobodené od dane z príjmov, ak medzi nadobudnutím a predajom Dlhopisov uplynú aspoň 3 roky. Oslobodené od dane z príjmu sú ďalej príjmy z predaja Dlhopisov, ktoré nie sú zahrnuté v obchodnom majetku, ak úhrn z predaja cenných papierov v príslušnom roku nepresiahol 100 000 Kč.

Zisky z predaja Dlhopisov realizované právnickou osobou sa u právnickej osoby zahŕňajú do všeobecného základu dane z príjmu právnických osôb a podliehajú dani z príjmu právnických osôb v sadzbe 19 %. Ak je predávajúci daňovým rezidentom iného štátu/jurisdikcie než Českej republiky, môže príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia právo Českej republiky na zdanenie zisku z predaja obmedziť alebo vylúčiť. Straty z predaja Dlhopisov sú u týchto osôb všeobecne daňovo uzatelné, avšak podľa niektorých výkladov nie sú tieto straty uzatelné u právnickej osoby, ktorá nie je daňovým rezidentom Českej republiky a ktorá nevedie účtovníctvo podľa českých účtovných predpisov.

V prípade predaja Dlhopisov osobou, ktorá nie je českým daňovým rezidentom a súčasne nie je daňovým rezidentom členského štátu EÚ alebo EHP, kupujúcemu, ktorý je českým daňovým rezidentom, prípadne kupujúcemu, ktorý nie je českým daňovým rezidentom a ktorý zároveň podniká v Českej republike prostredníctvom stálej prevádzkarne, je kupujúci všeobecne povinný pri úhrade kúpnej ceny Dlhopisov zraziť zaistenie dane z príjmov vo výške 1 % z hrubej výšky tohto príjmu. Predávajúci, ktorému plynie príjem z predaja Dlhopisov zdaniteľný v Českej republike, je všeobecne povinný podať v Českej republike daňové priznanie, pričom zrazené zaistenie dane sa započítava do jeho celkovej daňovej povinnosti. Suma zaistenia dane sa zaokrúhľuje na celé koruny nahor.

Vyššie uvedené zhrnutie predpokladá, že príjemca príjmu z predaja Dlhopisov je ich skutočným vlastníkom. Zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia medzi Českou republikou a krajinou, ktorej je príjemca príjmu z predaja Dlhopisov rezidentom, môže zdanenie ziskov z predaja Dlhopisov v Českej republike vylúčiť, vrátane zaistenia dane, spravidla za predpokladu, že predávajúci nedrží Dlhopisy prostredníctvom stálej prevádzkarne v Českej republike. Nárok na uplatnenie daňového režimu upraveného zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia môže byť podmienený preukázaním skutočností dokladajúcich, že sa príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia na príjemcu príjmu skutočne vzťahuje, najmä potvrdením zahraničného správcu dane o tom, že predávajúci je daňovým rezidentom v príslušnom štáte, a spravidla aj vyhlásením, že predávajúci je skutočným vlastníkom príjmu z predaja.

15.3. Zdanenie Dlhopisov v Slovenskej republike

Daňový režim Dlhopisov ponúkaných v Slovenskej republike sa bude riadiť platnými právnymi predpismi Slovenskej republiky, a to najmä zákonom č. 595/2003 Z. z., o dani z príjmov, v znení neskorších predpisov a súvisiacich právnych predpisov účinných k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu.

15.3.1. Úrokové výnosy

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

Úrokový výnos vyplácaný fyzickej osobe, ktorá je poplatníkom s neobmedzenou daňovou povinnosťou na Slovensku, podlieha zrážkovej dani so sadzbou 19 % s výnimkou prípadov, ak ide o príjem prekračujúci v danom roku 176,8-násobok životného minima, ktoré sú zdaňované sadzbou 25 %. Zrážku uskutočňuje platiteľ dane (t. j. Emitent) pri výplate výnosu. Úrokový výnos sa zahŕňa do daňového priznania poplatníka. Úrokový výnos vyplácaný právnickej osobe, ktorá je daňovým rezidentom v Slovenskej republike, nepodlieha zrážkovej dani a tvorí súčasť všeobecného základu dane podliehajúceho dani z príjmu právnických osôb v sadzbe 21 %. Znížená sadzba 15 % sa uplatní v prípade, že zdaniteľné príjmy právnickej osoby nepresiahnu sumu 49 790 EUR.

V prípade poplatníka nezmluvného štátu, t. j. osoby, ktorá nemá trvalý pobyt alebo sídlo v štáte uvedenom v zozname štátov uverejnenom na internetovej stránke Ministerstva financií Slovenskej republiky, alebo ak platiteľ príjmu nedokáže preukázať konečného príjemcu vyplácaného príjmu, je sadzba dane 35 %.

Úrokové výnosy z Dlhopisov poplatníka s obmedzenou daňovou povinnosťou na Slovensku (t. j. osoby, ktorá nie je daňovým rezidentom na Slovensku), ktoré nenáležia k stálej prevádzkarni na území Slovenskej republiky, sa nepovažujú za príjem zo zdrojov na území Slovenskej republiky a nepodliehajú zdaneniu v Slovenskej republike.

15.3.2. Zisk a straty z predaja Dlhopisov

Zisky z predaja Dlhopisov realizované fyzickou osobou, ktorá je slovenským daňovým rezidentom alebo stálou prevádzkarňou osoby, ktorá nie je slovenským daňovým rezidentom, sa všeobecne zahŕňajú do bežného základu dane z príjmu fyzických osôb (ostatné príjmy). Na základ dane sa v závislosti od výšky tohto základu uplatňuje progresívna daňová sadzba vo výške 19 % a 25 %, príjmy z prevodu cenných papierov podliehajú 14 % odvodu zdravotnej poisťovni. Prípadné straty z predaja Dlhopisov všeobecne nie sú daňovo uznateľné s výnimkou prípadov stanovených zákonom.

Na zisky z predaja Dlhopisov je možné aplikovať všeobecné oslobodenie od dane, ak úhrn týchto príjmov znížený o výdavok podľa § 8 ods. 5 a 7 zákona o dani z príjmov nepresiahne v zdaňovacom období 500 EUR. Ak rozdiel medzi úhrnom príjmov a úhrnom výdavkov presiahne 500 EUR, do základu dane sa zahrnie iba rozdiel prevyšujúci túto sumu.

Zisky z predaja Dlhopisov realizované právnickou osobou, ktorá je slovenským daňovým rezidentom alebo stálou prevádzkarňou osoby, ktorá nie je slovenským daňovým rezidentom, sa zahŕňajú do všeobecného základu dane a podliehajú tak dani z príjmu právnických osôb v sadzbe 21 %. Prípadné straty z predaja Dlhopisov všeobecne nie sú daňovo uznateľné s výnimkou prípadov stanovených zákonom.

15.4. Devízová regulácia

Dlhopisy nie sú zahraničnými cennými papiermi. Ich vydávanie a nadobúdanie nie je v Českej republike predmetom devízovej regulácie. V prípade, keď príslušná medzinárodná dohoda o ochrane a podpore investícií uzavretá medzi Českou republikou a krajinou, ktorej rezidentom je príjemca platby, nestanovuje inak, resp. nestanovuje výhodnejšie zaobchádzanie, môžu cudzozemskí vlastníci dlhopisov pri splnení určitých podmienok nakúpiť peňažné prostriedky v cudzej mene za českú menu bez devízových obmedzení a transferovať tak výnos z Dlhopisov, prípadne splatenú menovitú hodnotu Dlhopisov z Českej republiky v cudzej mene.

EFG Acquisitions & development a.s.

Úniový prospekt pre rast v podobe základného prospektu pre dlhopisový program

Podľa § 6 ods. 3 zákona č. 240/200 Zb., o krízovom riadení a o zmene niektorých zákonov (krízový zákon), v znení neskorších predpisov, však vláda Českej republiky môže v čase trvania vyhláseného núdzového stavu, okrem iného, nariadiť zákaz predaja cenných papierov a zaknihovaných cenných papierov, ktorých Emitentom je osoba s trvalým pobytom alebo sídlom v Českej republike, osobám s trvalým pobytom alebo sídlom mimo územia Českej republiky.

16. Udelenie súhlasu s použitím Základného prospektu

Emitent súhlasí s použitím Základného prospektu pri následnej ponuke, resp. umiestnení Dlhopisov vybranými Sprostredkovateľmi a prijíma zodpovednosť za obsah Základného prospektu zároveň vo vzťahu k neskoršiemu ďalšiemu predaju alebo konečnému umiestneniu Dlhopisov akýmkoľvek Sprostredkovateľom, ktorému bol poskytnutý súhlas s použitím Základného prospektu. Podmienkou udelenia tohto súhlasu je poverenie príslušného Sprostredkovateľa či Sprostredkovateľov následnou ponukou alebo umiestnením akýchkoľvek Dlhopisov, a to v rámci písomnej dohody uzavretej medzi Emitentom a príslušným Sprostredkovateľom.

Zoznam a totožnosť (názov a adresa) daného Sprostredkovateľa alebo Sprostredkovateľov, ktorí majú povolenie použiť Základný prospekt, bude uvedený v príslušných Konečných podmienkach.

Súhlas s použitím Základného prospektu na následnú ponuku sa udeľuje na obdobie 12 mesiacov od schválenia tohto Základného prospektu zo strany ČNB. Súhlas sa udeľuje výhradne pre ponuku a umiestnenie Dlhopisov v Českej a Slovenskej republike.

Ponukové obdobie, v ktorom môžu poverení Sprostredkovatelia uskutočniť neskorší ďalší predaj alebo konečné umiestnenie Dlhopisov, bude uvedené v príslušných Konečných podmienkach.

V prípade predloženia ponuky Sprostredkovateľom poskytnite tento Sprostredkovateľ investorom údaje o podmienkach ponuky Dlhopisov v čase jej predloženia.

Akékoľvek nové informácie o Sprostredkovateľoch, ktoré neboli známe v čase schválenia tohto Základného prospektu, prípadne podania Konečných podmienok, budú uverejnené na internetovej stránke Emitenta <https://www.efg-holding.cz/efga/>.

17. Dostupné dokumenty

Emitent vyhlasuje, že počas platnosti Základného prospektu je možné na internetovej stránke <https://www.efg-holding.cz/efga/> alebo v zbierke listín registrového súdu podľa potreby nazrieť do týchto dokumentov (alebo ich kópií):

- Zakladateľská listina – stanovy Emitenta
- Stanovy Ručiteľa
- Rámec pre zelené dlhopisy (Green Bond Framework)