

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 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 druhá 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 **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.** 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 **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.** „Rizikové faktory“ Základného prospektu.

Tieto Konečné podmienky boli vyhotovené dňa 5. 5. 2023 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.

Tieto konečné podmienky boli upravené na základe podnetu ČNB k pôvodne zverejneným konečným podmienkam.

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 pri vynaložení všetkej primeranej starostlivosti sú podľa jeho najlepšieho vedomia údaje obsiahnuté v týchto Konečných podmienkach v súlade so skutočnosťou a že v nich neboli zamlčané žiadne skutočnosti, ktoré by mohli zmeniť ich význam.

Za spoločnosť EFG Acquisitions & development a.s.

V Prahe dňa 5. 5. 2023

Tomáš Voltr
→ Digitální podpis: 30.05.2023 10:24

Tomáš Voltr, podpredseda správnej rady

II. ZHRNUTIE EMISIE DLHOPISOV

1. Úvod a upozornenie

1.1. Názov a identifikačné číslo cenných papierov:

Názov Dlhopisov vydávaných v rámci tejto Emisie je EFG AQ&D 7,00/27 EUR I., číslo ISIN je CZ0003550667.

1.2. Emitent

Emitentom je obchodná spoločnosť **EFG Acquisitions & development a.s.**, so sídlom Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 171 91 521, LEI: 315700FWEBMNYN8PFS88, zapísaná v obchodnom registri vedenom na Mestskom súde v Prahe pod sp. zn. B 27323. Emitenta je možné kontaktovať na telefónnom čísle +420 739 699 934, e-mailovej adrese dlhopisy@efg-holding.cz alebo na adrese Jihlavská 1558/21, 140 00 Praha 4.

1.3. Orgán, ktorý Základný prospekt schválil

Základný prospekt schválila ČNB (kontakty: tel. +420 224 411 111, e-mail: podatelna@cnb.cz, adresa: Na Příkopě 864/28, 115 03 Praha 1) ako orgán vykonávajúci dohľad nad finančným trhom podľa zákona č. 6/1993 Zb., o Českej národnej banke, v znení neskorších predpisov, a článku 31 Nariadenia o prospekte.

1.4. Dátum schválenia

Základný prospekt bol schválený rozhodnutím ČNB č. j. 2023/038136/CNB/570 k sp. zn. S-Sp-2022/00104/CNB/572 z 5. 4. 2023, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 12. 4. 2023.

1.5. Upozornenie

Toto zhrnutie Emisie (ďalej len „**Zhrnutie**“) treba čítať ako úvod k Základnému prospektu Dlhopisov vydávaných v rámci Dlhopisového programu. Akékoľvek rozhodnutie investovať do Dlhopisov by malo byť založené na tom, že investor zváži Základný prospekt ako celok, a to vrátane jeho prípadných dodatkov a Konečných podmienok.

Investori by mali vziať na vedomie, že môžu prísť o všetok investovaný majetok alebo o jeho časť.

V prípade, že je na súde vznesený nárok na základe informácií uvedených v Základnom prospekte, môže byť žalujúcemu investorovi podľa vnútroštátneho práva uložená povinnosť uhradiť náklady na preklad Základného prospektu pred začatím súdneho konania.

Občianskoprávnu zodpovednosť nesú iba tie osoby, ktoré toto Zhrnutie, vrátane jeho prípadného prekladu, predložili, avšak iba ak je Zhrnutie zavádzajúce, nepresné alebo v rozpore s ostatnými časťami Základného prospektu alebo ak Zhrnutie v spojení s ostatnými časťami Základného prospektu neposkytuje kľúčové informácie, ktoré investorom pomáhajú pri rozhodovaní, či do Dlhopisov investovať.

2. Kľúčové informácie o Emitentovi

2.1. Kto je Emitentom cenných papierov?

Emitent je akciovou spoločnosťou založenou podľa práva Českej republiky 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.

Emitent prevádzkuje svoju činnosť na základe právnych predpisov Českej republiky, najmä na základe zákona č. 89/2012 Zb., občiansky zákonník (ďalej len „**Občiansky zákonník**“), zákona č. 90/2012 Zb., o obchodných spoločnostiach a družstvách, zákona č. 455/1991 Zb., o živnostenskom podnikaní (ďalej len „**Živnostenský zákon**“), zákona č. 563/1991 Zb., o účtovníctve, a zákona č. 586/1992 Zb., o daniach z príjmu.

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 bioplynových staníc (ďalej len „**BPS**“) či do výstavby nových BPS.

Emitent bude vyhľadávať obchodné príležitosti pre nákup, prebudovanie a výstavbu BPS produkujúcich biometán z odpadu. Prípadná investícia bude vždy posudzovaná individuálne vo vzťahu ku konkrétnemu projektu. Emitent doteraz 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.

Emitent je súčasťou podnikateľského zoskupenia Energy financial group (ďalej len „**Skupina**“) ovládaného 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**“).

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. Nepriamym skutočným majiteľom a ovládajúcou osobou Emitenta je pán Ivo Skřenek, ktorý je predsedom správnej rady Ručiteľa a vlastníkom 100% podielu na hlasovacích právach Ručiteľa.

Kľúčovými výkonnými riaditeľmi Emitenta sú:

- i. Ivo Skřenek, predseda správnej rady Emitenta,
- ii. Tomáš Voltr, podpredseda správnej rady Emitenta.

Audítorm Emitenta je Ing. Jan Glatt, oprávnenie 1023 (ďalej len „**Audítorm**“).

Emitentovi nebol udelený rating.

2.2. Ktoré finančné informácie o Emitentovi sú kľúčové?

Emitent vznikol dňa 30. 5. 2022 a do dátumu schválenia 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.

Štartovacia súvaha aj účtovná závierka boli vyhotovené podľa českých účtovných štandardov a overené Audítormom.

Súvaha (vybrané údaje):

	31. 12. 2022	30. 5. 2022
AKTÍVA CELKOM	2 416	2 000
Stále aktíva	62	0
Dlhodobý finančný majetok	62	0
Obežné aktíva	2 354	2 000
Pohľadávky	487	0
Peňažné prostriedky	1 867	2 000
PASÍVA CELKOM	2 416	2 000
Vlastný kapitál	1 928	2 000
Základný kapitál	2 000	2 000
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia (+/-)	- 72	0
Cudzí zdroje	488	0
Závazky	488	0
Dlhodobé záväzky	487	0
Krátkodobé záväzky	1	0

Výkaz zisku a straty (vybrané údaje):

	31. 12. 2022
Výkonová spotreba	51
Ostatné prevádzkové náklady	8

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

2.3. Aké sú hlavné riziká špecifické pre Emitenta?

2.3.1. 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.

2.3.2. Riziko čerstvo založenej spoločnosti (riziko stredné)

Emitent je čerstvo založenou spoločnosťou, ktorá vznikla v máji 2022. Emitent k dátumu vyhotovenia 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 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 **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.** kapitoly 4 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.

2.3.3. 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.

3. Klúčové informácie o cenných papieroch

3.1. Aké sú hlavné rysy cenných papierov?

Emitent bude Dlhopisy vydávať ako zaknihované cenné papiere. Dlhopisy budú vydávané v eurech. Menovitá hodnota každého Dlhopisu je 5.000 EUR.

Predpokladaná celková menovitá hodnota všetkých Dlhopisov v rámci tejto Emisie je 15.000.000 EUR, pričom Emitent je oprávnený za splnenia podmienok uvedených v Emisných podmienkach a Doplnku dlhopisového programu celkový objem navýšiť až o 15.000.000 EUR. Dlhopisov bude vydaných celkom 3.000 kusov, v prípade navýšenia objemu Dlhopisov až 6.000 kusov.

Dátum emisie je 15. 5. 2023. Deň konečnej splatnosti Dlhopisov je 15. 11. 2027.

Úrokový výnos je stanovený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 7 % p. a. Výnosy budú vyplácané štyrikrát ročne, a to vždy ku dňu 15. 2., ku dňu 15. 5., ku dňu 15. 8. a ku dňu 15. 11. príslušného kalendárneho roku. Prvým dňom výplaty úrokového výnosu bude deň 15. 8. 2023.

Práva a povinnosti Emitenta vyplývajúce z Dlhopisov vydávaných v rámci tejto Emisie sú upravené v Emisných podmienkach, ktoré sú súčasťou Základného prospektu, a v Doplnku dlhopisového programu, ktorý tvorí súčasť týchto Konečných podmienok.

S Dlhopismi je najmä spojené právo na splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov ku Dňu konečnej splatnosti (prípadne ku Dňu predčasnej splatnosti), právo na úrokový výnos z Dlhopisov a právo zúčastňovať sa a hlasovať na Schôdzi Vlastníkov dlhopisov v prípadoch, keď je taká schôdza zvolaná v súlade so Zákonom o dlhopisoch a Emisnými podmienkami.

S Dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné ani výmenné práva.

Oddelenie práva na výnos dlhopisu podľa § 18 Zákona o dlhopisoch sa vylučuje.

S Dlhopismi je spojené právo Emitenta jednostranne rozhodnúť o predčasnom splatení Dlhopisov. Zámer predčasného splatenia je Emitent povinný oznámiť Vlastníkom dlhopisov doporučeným listom najmenej 30 dní pred Dňom predčasného splatenia. Vlastníci dlhopisov nemajú právo požadovať predčasné splatenie Dlhopisov.

Emitent môže kedykoľvek Dlhopisy odkupovať na trhu za akúkoľvek cenu.

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 alebo Doplnok dlhopisového programu. Emitent sa zaväzuje zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými Vlastníkmi dlhopisov rovnako.

Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená.

3.2. Kde budú cenné papiere obchodované?

Emitent ani iná osoba s jeho súhlasom či vedomím nepožiadala a nepožiada v Českej republike alebo v zahraničí o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na trhu pre rast malých a stredných podnikov alebo v mnohostrannom obchodnom systéme alebo organizovanom obchodnom systéme.

3.3. Sú cenné papiere zaistené?

Ručiteľ sa vo svojom ručiteľskom vyhlásení zo dňa 27. 3. 2023 (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 riadne a včas. Zaistené dlhy sú v Ručiteľskom vyhlásení definované ako dlhy Emitenta voči ktorémukoľvek z Vlastníkov dlhopisov i) zo splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov a z vyplatenia úrokového výnosu Dlhopisov, ii) vzniknuté v dôsledku neplatenia a/alebo zrušenia Dlhopisov, vrátane dlhov vzniknutých z bezdôvodného obohatenia, alebo iii) predstavujúce akúkoľvek sankciu vyplývajúcu z omeškania s úhradou Zaistených dlhov podľa písm. i).

Ručiteľ je akciovou spoločnosťou založenou podľa právnych predpisov Českej republiky, s obchodnou firmou Energy financial group a.s., so sídlom Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 052 35 472, LEI: 315700ZL8SFERNUETH71. Ručiteľ je materskou spoločnosťou Emitenta, ktorá vlastní 100% obchodný podiel Emitenta. Hlavnými činnosťami Ručiteľa sú výroba, obchod a služby neuvedené v prílohách 1 až 3 Živnostenského zákona a prenájom nehnuteľností, bytov a nebytových priestorov. Ručiteľ ako holdingová osoba priamo nepredáva

výrobky ani neposkytuje služby tretím osobám. Skupina Ručiteľa vykonáva činnosť v oblasti energetického využitia odpadov, konkrétne dovoz odpadu, jeho spracovanie, výrobu elektriny a tepla, produkciu zemného plynu, bioplynu a hnojiva.

3.3.1. Kľúčové finančné informácie o Ručiteľovi

Nižšie sú uvedené základné historické finančné údaje z auditovanej účtovnej závierky Ručiteľa za obdobie od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020 a od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021, a to v celých tisícoch korún českých.

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 CELKOM	1 205 570 netto (1 206 497 brutto) <i>Správna hodnota: 1 152 170 netto (1 153 097 brutto)</i>	1 228 428 netto <i>Správna hodnota: 814 575</i>
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	360 223	406 571
Obežné aktíva	797 462 netto (797 698 brutto) <i>Správna hodnota: 744 062 netto (744 298 brutto)</i>	788 394 <i>Správna hodnota: 374 541</i>
Pohľadávky	757 495 <i>Správna hodnota: 704 095</i>	766 245 <i>Správna hodnota: 352 392</i>
Peňažné prostriedky	39 956	22 149
Časové rozlíšenie aktív	46 445 netto (46 445 brutto)	32 031
PASÍVA CELKOM	1 205 570 <i>Správna hodnota: 1 152 170</i>	1 228 428 <i>Správna hodnota: 814 575</i>
Vlastný kapitál	138 675	1 278
Základný kapitál	73 000	73 000
Ážio a kapitálové fondy	- 61 821	0
Výsledok hospodárenia minulých rokov (+/-)	- 71 722	- 38 881
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia (+/-)	199 218	- 32 841
Cudzí zdroje	1 064 876 <i>Správna hodnota: 1 011 476</i>	1 224 111 <i>Správna hodnota: 810 258</i>
Záväzky	1 064 876 <i>Správna hodnota: 1 011 476</i>	1 224 111 <i>Správna hodnota: 810 258</i>
Dlhodobé záväzky	972 320 <i>Správna hodnota: 918 920</i>	1 095 486 <i>Správna hodnota: 681 633</i>
Krátkodobé záväzky	92 556	128 625

Časové rozlíšenie pasív	2 019	3 039
--------------------------------	-------	-------

Výkaz zisku a straty (vybrané údaje):

	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Výkonová spotreba	12 338	14 987
Služby	12 154	14 715
Osobné náklady	1 879	1 749
Úpravy hodnôt v prevádzkovej oblasti	313	189
Ostatné prevádzkové náklady	220	201
Výnosy z dlhodobého finančného majetku - podiely	259 500	0
Výnosové úroky a podobné výnosy	28 104	19 642
Nákladové úroky a podobné náklady	50 305	35 220
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-)	199 218	- 32 841
Čistý obrat za účtovné obdobie	288 733	20 645

Účtovné výkazy schválil Audítora s výrokom „bez výhrad“.

3.3.2. Rizikové faktory vzťahujúce sa na Ručiteľova

a) 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 prejaviť nižšími než plánovanými výnosmi, čo by mohlo negatívne ovplyvniť schopnosť Ručiteľa splniť svoje záväzky plynúce z Ručenia (ako je definované v kapitole **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.** 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.

b) 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 %.

c) 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 Dlhopisov. V prípade tzv. agropeliet existuje riziko rastu ceny biomasy. Ručiteľ sa toto riziko snaží eliminovať úpravou palivového mixu.

d) 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 budúcich 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. a o pridelení verejnej podpory rozhoduje Energetický regulačný úrad. Zelený bonus sa týmto spoločnostiam vypláca v hodinovom režime.

3.4. Aké sú hlavné riziká špecifické pre cenné papiere?

3.4.1. 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.

3.4.2. 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 počíta s nižšou mierou inflácie vo výške 10,8 %.¹

3.4.3. 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 takeého 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.

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

Vzhľadom na predpokladané použitie čistých výnosov z Emisii 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 v súčasnosti iba vyvíja. Oblasť „zelených“ dlhopisov navyše aktuálne nie je regulovaná, lebo Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady

¹ <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/> (cit. dňa 24. 2. 2023)

o európskych zelených dlhopisoch je stále vo fáze legislatívneho návrhu. „Zelenosť“ Dlhopisov je podľa názoru Emitenta daná súladom spôsobu použitia výnosov z Dlhopisov s Princípami (pozri kapitolu **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů**. Základného prospektu), ktoré vydáva nezisková organizácia a stanovujú iba pokyny pre dobrovoľný postup pre vydávanie zelených dlhopisov. Súlad s týmito Princípami 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 **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů**. Základného prospektu a v Rámci bude úplne alebo sčasti vyhovovať akýmkoľvek budúcim legislatívnym alebo regulačným požiadavkám (najmä požiadavkám stanoveným zmieneným nariadením, hneď ako bude schválené a nadobudne účinnosť) alebo akýmkoľvek súčasným či budúcim očakávaniam alebo požiadavkám investorov.

4. Klúčové informácie o verejnej ponuke cenných papierov

4.1. Za akých podmienok a podľa akého časového rozvrhu môžem investovať do tohto cenného papiera?

Dlhopisy budú pri ich vydaní najprv zapísané na majetkový účet Emitenta v centrálnej evidencii Centrálného depozitára. Dlhopisy budú Emitentom, prípadne Sprostredkovateľovi, následne ponúkané a distribuované formou verejnej ponuky podľa čl. 2 písm. d) Nariadenie o prospekte, najmä prostredníctvom prostriedkov komunikácie na diaľku alebo poštou. Dlhopisy budú ponúkané kvalifikovaným alebo iným než kvalifikovaným (najmä retailovým) investorom, a to v Českej republike a Slovenskej republike v období od 1. 5. 2023 do 12. 4. 2024. Dlhopisy budú vydávané jednorazovo k Dátumu emisie alebo postupne v tranžiaciach v priebehu Emisnej lehoty.

Objednávku je možné uskutočniť písomne alebo použitím prostriedkov komunikácie na diaľku a je nutné ju doručiť Emitentovi alebo Administrátorovi. Minimálny počet Dlhopisov, ktoré bude investor oprávnený upísať, je 1 (slovami: jeden), pričom maximálna výška nákupu jedného investora je obmedzená iba celkovou menovitou hodnotou emisie Dlhopisov.

Cena za ponúkané Dlhopisy bude po celý čas verejnej ponuky Dlhopisov rovná 100 % menovitej hodnoty kupovaných Dlhopisov a potom následne určená vždy na základe aktuálnych trhových podmienok a bude pravidelne uverejňovaná na internetovej stránke <https://www.efg-holding.cz/efga/>.

Konečná menovitá hodnota Dlhopisov zakúpených investorom bude oznámená Emitentovi použitím prostriedkov komunikácie na diaľku alebo poštou bezprostredne po zápise Dlhopisov na majetkový účet investora.

Odhad celkových nákladov spojených s Emisiou je 5.950.000 Kč (slovami: päť miliónov deväťsto päťdesiat tisíc korún českých).

Emitent nebude účtovať investorom v súvislosti s nadobudnutím Dlhopisov žiadne poplatky. Investorom budú účtované iba náklady spojené s evidenciou Dlhopisov, a to zo strany osoby vedúcej evidenciu Dlhopisov (Centrálného depozitára alebo účastníka Centrálného depozitára).

4.2. Prečo sa Základný prospekt zostavuje?

Dlhopisy Emitent vydáva s cieľom financovať alebo refinancovať projekty v oblasti energetického využitia biologicky rozložiteľného odpadu a následnej výroby biometánu – plnohodnotnej alternatívy zemného plynu.

Výnosy z Dlhopisov budú použité výhradne na financovanie alebo refinancovanie spôsobilých projektov Emitenta, ktoré spĺňajú kritériá spôsobilosti definované v Rámci pre zelené dlhopisy zverejnenom Emitentom na internetovej stránke <https://www.efg-holding.cz/efga/> v súlade s ICMA Bond Principles 2021.

Emitent očakáva, že čistý výnos z Emisie pri vydaní celkovej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie bez navýšenia bude približne 14.746.485 EUR. Celý výnos bude využitý na investície do vyššie uvedených projektov Emitenta.

4.3. Kto je osobou ponúkajúcou cenné papiere alebo osobou, ktorá žiada o prijatie na obchodovanie?

Osobami ponúkajúcimi cenné papiere je Emitent a Emitentom zvolení finanční sprostredkovatelia (ďalej len „Sprostredkovatelia“).

III. DOPLNOK DLHOPISOVÉHO PROGRAMU

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

Tento Doplnok dlhopisového programu bol schválený štatutárnym orgánom Emitenta dňa 5. 5. 2023.

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

Tento Doplnok dlhopisového programu tvorí spolu s Emisnými podmienkami Dlhopisového programu emisné podmienky nižšie špecifikovaných Dlhopisov, ktoré sú vydávané v rámci Dlhopisového programu.

Nižšie uvedené parametre Dlhopisov 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.

Dlhopisy sú vydávané podľa právnych predpisov Českej republiky, najmä podľa Zákona o dlhopisoch.

1. Všeobecná charakteristika Dlhopisov

Názov Dlhopisov	EFG AQ&D 7,00/27 EUR I.
ISIN Dlhopisov	CZ0003550667
Podoba Dlhopisov	zaknihované
Menovitá hodnota jedného Dlhopisu	5.000 EUR (slovami: päť tisíc euro)
Celková predpokladaná menovitá hodnota Emisie	15.000.000 EUR (slovami: pätnásť miliónov euro)
Počet Dlhopisov	3.000 (slovami: tri tisíce)
Mena, v ktorej sú Dlhopisy vydávané	euro
Ohodnotenie finančnej spôsobilosti Emitenta	Ohodnotenie finančnej spôsobilosti Emitenta nebolo vykonané.
Možnosť oddelenia práva na výnos Dlhopisov formou vydania Kupónov a podmienky	nie
Právo vydať Dlhopisy aj vo väčšej než predpokladanej celkovej menovitej hodnote Dlhopisov a limit takeého navýšenia	Áno, v súlade s čl. 1 ods. 1.2 Emisných podmienok. Objem tohto navýšenia neprekročí 100 % predpokladanej celkovej menovitej hodnoty Dlhopisov.

2. Emisia Dlhopisov

Dátum emisie	15. 5. 2023
Emisná lehota (lehota pre nákup Dlhopisov)	od 1. 5. 2023 do 12. 4. 2024
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 www.efg-holding.cz .
Spôsob vydania a úpisu Dlhopisov	Dlhopisy budú vydávané jednorazovo alebo v priebehu Emisnej lehoty (prípadne Dodatočnej emisnej lehoty) v tranžiach. 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 alebo Administrátora alebo iné miesto podľa dohody s investorom.
Údaje o osobách, ktoré zabezpečujú vydanie Dlhopisov	Vydanie Dlhopisov zabezpečuje Administrátor.
Spôsob a lehota splatenia emisného kurzu Dlhopisov	bezhotovostne na bankový účet Administrátora č. 183693611/0300 v lehote 10 dní od uzavretia zmluvy o úpise, 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 10 dní od zaplatenia emisného kurzu Dlhopisov, ak nie je medzi Emitentom a investorom dojednané inak.

3. Výnos Dlhopisov

Úrokový výnos	pevný
Úroková sadzba	7 % p.a.
Výplata úrokových výnosov	späťne štvrtročne
Dni výplaty úrokov	vždy k 15. 2., 15. 5., 15. 8., 15. 11. príslušného kalendárneho roka počnúc dňom 15. 8. 2023 až do Dňa konečnej splatnosti, prípadne Dňa predčasnej splatnosti
Rozhodný deň pre výplatu (ak je iný než v čl. 9 ods. 9.5 Emisných podmienok)	Nepoužije sa.

4. Splatenie Dlhopisov

Deň konečnej splatnosti	15. 11. 2027
Predčasné splatenie Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta	S Dlhopismi je spojené právo Emitenta jednostranne rozhodnúť o predčasnom splatení Dlhopisov, a to za podmienok uvedených v čl. 8 ods. 8.2 Emisných podmienok.
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 Chyba! Nenalezen zdroj odkazů. Základného prospektu.
-------------------------	---

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

Manažér emisie	Nepoužije sa.
Administrátor	Činnosti spojené s vydaním dlhopisov, 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	Schôdza môže v súlade s čl. 12 ods. 12.17 Emisných podmienok ustanoviť spoločného zástupcu všetkých Vlastníkov dlhopisov.

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. Investori môžu byť oslovení Emitentom alebo prostredníctvom Sprostredkovateľov. Emitent bude Dlhopisy až do celkovej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie ponúkať kvalifikovaným aj iným než kvalifikovaným (retailovým) investorom. Podmienkou nadobudnutia Dlhopisov je podanie objednávky na úpis (nákup) Dlhopisov zo strany investora, ktorý je možné podať aj prostriedkami komunikácie na diaľku. Investor musí v prípade, že nejde o už existujúceho klienta Emitenta, najskôr uzavrieť klientsku dokumentáciu a vyplniť investičný dotazník.
Celkový objem verejne ponúkaných Dlhopisov	15.000.000 EUR (slovami: pätnásť miliónov euro), v prípade navýšenia objemu spôsobom uvedeným v čl. 1 ods. 1.2 Emisných podmienok a časti 1 Doplnku dlhopisového programu až 30.000.000 EUR (slovami: tridsať miliónov euro)
Krajina, v ktorej sú Dlhopisy verejne ponúkané	Česká republika a Slovenská republika
Lehota verejnej ponuky Dlhopisov	od 1. 5. 2023 do 12. 4. 2024
Opis postupu pre objednávku Dlhopisov	Dlhopisy budú ponúkané a distribuované Emitentom a Sprostredkovateľmi formou verejnej ponuky, a to najmä prostredníctvom prostriedkov komunikácie na diaľku. V rámci verejnej ponuky budú investori Emitentom a Sprostredkovateľmi 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 alebo Administrátorovi na niektorú z kontaktných adries uvedených v Základnom prospekte. Obchod s investorom bude vyrovnaný zaplatením kúpnej ceny Dlhopisov na účet Administrátora a zápisom Dlhopisov na majetkový účet investora vedený u účastníka Centrálného depozitára.
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, upísaný 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.
Minimálne a maximálne sumy objednávky	Minimálny počet Dlhopisov, ktoré bude investor oprávnený upísať, je 1 (slovami: jeden), 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 č. 183693611/0300 v lehote 10 dní od uzavretia zmluvy o úpise, 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 10 dní od zaplatenia emisného kurzu Dlhopisov, 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 30 (slovami: tridsiatich) 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 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. Investorom budú účtované 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 sadziieb 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	Nepoužije sa, lebo Emisii nebol pridelený rating.

významu hodnotenia, ak ich už poskytovateľ hodnotenia predtým zverejnil	
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 Chyba! Nenalezen zdroj odkazů. 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 z Dlhopisov budú použité výhradne na financovanie alebo refinancovanie, úplne alebo čiastočne, existujúcich a/alebo budúcich spôsobilých projektov Emitenta, ktoré spĺňajú kritériá spôsobilosti definované v Rámci pre zelené dlhopisy 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>Emitent očakáva, že celkové náklady prípravy Emisie, t. j. náklady na Audítora, poplatky Centrálného depozitára a niektoré ďalšie náklady súvisiace s Emisiou, neprevýšia 1,7 % z celkovej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie bez navýšenia (t. j. 5.950.000,- Kč). Čistý výnos z Emisie pri vydaní celkovej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie bez navýšenia bude približne 14.746.485,- EUR. Celý výnos bude využitý na investície do vyššie uvedených spôsobilých projektov Emitenta.</p> <p>Očakávané výnosy budú dostatočné na financovanie spôsobilých projektov Emitenta.</p>
Informácie od tretích strán uvedené v Konečných podmienkach/ zdroj informácií	Nepoužije sa.

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
Audítor	Jan Glatt Komenského 156, 562 01 Ústí nad Orlicí
Právní poradca	Frank Bold Advokáti, s.r.o. Údolní 567/33, 602 00 Brno