

Ostateczne warunki emisji

Obligacje

GFF Future Farming – Poland Development II./5

- *o stałym oprocentowaniu 13 % p.a.*
- *w łącznej zakładanej wartości nominalnej 1.000.000,– zł;*
- *z terminem płatności 31. 10. 2028*

GFF Invest s.r.o.

Program obligacji

**w maksymalnej ilości wyemitowanych obligacji w wysokości
750.000.000,– CZK**

z czasem trwania programu 10 lat

OSTATECZNE WARUNKI Emisji obligacji

Poniżej znajduje się formularz Ostatecznych Warunków zawierający ostateczne warunki oferty Obligacji, które zostaną sporządzone dla każdej wyemitowanej Emisji w ramach niniejszego Programu Ofertowego, dla którego konieczne będzie sporządzenie prospektu papieru wartościowego.

Ostateczne warunki oferty zostaną przekazane do ČNB zgodnie z prawem i opublikowane w taki sam sposób jak Prospekt Podstawowy.

Ważna uwaga: Poniższy tekst przedstawia formularz Warunków Ostatecznych (bez strony tytułowej, którą będą zawierać wszystkie Warunki Ostateczne), zawierających ostateczne warunki oferty danej emisji Obligacji, tj. warunki, które będą specyficzne dla danego Emisji. Jeżeli w nawiasach kwadratowych podano jedną lub więcej danych, to jedna z podanych danych zostanie wykorzystana do konkretnej emisji. Jeżeli symbol „•” jest umieszczony w nawiasach kwadratowych, brakujące dane zostaną uzupełnione w odpowiednich Warunkach Końcowych. Korekta zastosowana w odpowiednich Warunkach Końcowych będzie zawsze decydująca.

OSTATECZNE WARUNKI Emisji obligacji

Niniejsze ostateczne warunki Emisji Obligacji (zwane dalej „**Ostatecznymi Warunkami**”) stanowią ostateczne warunki oferty w rozumieniu art. 8 ust. 5 Rozporządzenia (UE) nr 2017/1129 Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie prospektu emisyjnego, który ma zostać opublikowany przy ofercie publicznej lub przyjęcia papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (dalej „**Rozporządzenie 2017/1129**”) dotyczącego emisji obligacji określonych bardziej szczegółowo poniżej (dalej „**Obligacje**”). Pełny prospekt Obligacji składa się z (i) niniejszych Warunków Ostatecznych oraz (ii) Prospektu Podstawowego GFF Invest s.r.o., z siedzibą pod adresem Vídeňská 188/119d, Dolní Heršpice, 619 00 Brno, numer identyfikacyjny 094 94 324, zarejestrowanej w rejestrze handlowym prowadzony przez Sąd Okręgowy w Brnie sp. z o.o. sygn. C 119281, LEI 3157004B6N9CNIJ89156 (dalej „**Emitent**”), zatwierdzonego na mocy decyzji Czeskiego Banku Narodowego nr 2023/054171/CNB/570 z dnia 4. 5. 2023 r., która weszła w życie dnia 11. 5. 2023 r., (dalej „**Prospekt Podstawowy**”). Na mocy decyzji zatwierdzenie Prospektu Podstawowego papieru wartościowego, ČNB jedynie potwierdza, że zatwierdzony Prospekt Podstawowy spełnia standardy w zakresie kompletności, zrozumiałości i spójności wymagane na mocy Rozporządzenia 2017/1129 i innych właściwych przepisów prawa, tj. zawiera niezbędne informacje, które są istotne dla inwestora, aby w poinformowany sposób ocenił Emitenta i papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej. Inwestor powinien zawsze oceniać rentowność inwestycji na podstawie znajomości całej treści prospektu.

ČNB nie ocenia wyników ekonomicznych ani sytuacji finansowej Emitenta, a zatwierdzenie Prospektu Podstawowego nie gwarantuje przyszłej rentowności Emitenta ani jego zdolności do spłaty przychodów lub wartości nominalnej zabezpieczenia.

Na potrzeby oferty publicznej prospekt podstawowy jest ważny przez okres 12 (dwunastu) miesięcy od jego ostatecznego zatwierdzenia przez ČNB, tj. do 11. 5. 2024 r. włącznie. Jeżeli najpóźniej ostatniego dnia obowiązywania Prospektu Podstawowego, tj. w dniu 11. 5. 2024 r., nastąpi zatwierdzenie i publikacja prospektu podstawowego następującego po Prospekcie Podstawowym („Kolejny Prospekt Podstawowy”),

Emitent, z zastrzeżeniem spełnienia pozostałych warunków określonych w niniejszych Ostatecznych Warunkach będzie miał prawo kontynuowania oferty publicznej Obligacji. Kolejny prospekt podstawowy i jego ewentualne zmiany będą publikowane na stronie internetowej www.gffgroup.cz/emise. Inwestorom, którzy wyrazili zgodę na nabycie lub objęcie Obligacji w okresie ważności Prospektu Podstawowego, przysługuje w takim przypadku prawo do wycofania zgody zgodnie z art. 8 ust. 11 lub art. 23 ust. 2 Rozporządzenia o Prospekcie. Prawo do wycofania zgody mają wyłącznie inwestorzy, którzy wyrazili zgodę na nabycie lub subskrypcję Obligacji w okresie ważności Prospektu Podstawowego, jeżeli papiery wartościowe nie zostały im wyemitowane w chwili publikacji Kolejnego Prospektu. Inwestorom przysługuje prawo do wycofania zgody na nabycie lub subskrypcję Obligacji w terminie trzech dni roboczych po opublikowaniu Kolejnego Prospektu.

Warunki Ostateczne zostały sporządzone dla celów Rozporządzenia 2017/1129 i należy je czytać łącznie z Prospektem Podstawowym oraz wszelkimi jego zmianami w celu uzyskania wszystkich istotnych informacji.

Podsumowanie każdej emisji jest dołączone do Warunków Ostatecznych.

Zgodnie z Rozporządzeniem 2017/1129 niniejsze Ostateczne Warunki zostały opublikowane w taki sam sposób jak Prospekt Podstawowy i jego ewentualne zmiany, tj. na stronie internetowej Emitenta <https://www.gffgroup.cz/> w sekcji "Emisje" oraz zostały przekazane do wiadomości ČNB zgodnie z przepisami prawa.

Obligacje są emitowane jako dziewięć emisja w ramach programu obligacji Emitenta w maksymalnej wartości wyemitowanych obligacji w wysokości 750.000.000 CZK, z czasem trwania programu wynoszącym 10 lat (dalej „Program Obligacji”). Treść wspólnych warunków emisji, które są jednakowe dla poszczególnych Emisji Obligacji w ramach Programu Obligacji, znajduje się w rozdziale Części IV. „Wspólne Warunki Emisji” w zatwierdzonym przez CNB i opublikowanym przez Emitenta Prospekcie Podstawowym (dalej „Warunki Emisji”).

Terminy pisane wielką literą mają takie samo znaczenie, jakie zostało im przypisane w Prospekcie Podstawowym, chyba że w niniejszym dokumencie określono inaczej.

Inwestorzy powinni wziąć pod uwagę czynniki ryzyka związane z inwestowaniem w Obligacje, które są wymienione w części „Czynniki Ryzyka” Prospektu Podstawowego.

Niniejsze Warunki Końcowe zostały sporządzone w dniu 19. 5. 2023 r. i zawarte w nim informacje są aktualne wyłącznie na ten dzień.

Po dacie niniejszych Ostatecznych Warunków osoby zainteresowane nabyciem Obligacji powinny oprzeć swoje decyzje inwestycyjne nie tylko na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków i Prospektu Podstawowego, ale także na podstawie innych informacji, które Emitent mógł opublikować po dacie niniejszych Warunków Końcowych lub innych publicznie dostępnych informacji.

Dystrybucja niniejszych Warunków Ostatecznych i Prospektu Podstawowego oraz oferta, sprzedaż lub zakup Obligacji są ograniczone przepisami prawa w niektórych krajach.

PODSUMOWANIE

Sekcja 1 – Wstęp

1.1	Nazwa papierów wartościowych ISIN:	Obligacje GFF Future Farming – Poland Developmen II./5 CZ0003551319
1.2	Emitent REGON: Siedziba i adres kontaktowy: E-mail: Telefon: strona www: LEI:	GFF Invest s.r.o. 094 94 324 Václavská 188/119d, Dolní Heršpice, 619 00 Brno klient@gffgroup.cz + 420 725 858 029 https://www.gffgroup.cz/emise 3157004B6N9CNIJ89156
1.3	Prospekt Podstawowy zatwierdziła:	Česká národní banka, REGON: 481 36 450, tel.: 224 411 111, zielona linia tel.: 800 160 170, e-mail: podatelna@cnb.cz
1.4	Data prawomocnego zatwierdzenia Prospektu Podstawowego	11. 5. 2023
1.5	Ostrzeżenie:	<p>Niniejsze podsumowanie należy czytać jako wprowadzenie do Prospektu Podstawowego, a wszelkie decyzje dotyczące inwestycji w Obligacje powinny być podejmowane na podstawie tego jak inwestor przeanalizuje Prospekt Podstawowy jako całość.</p> <p>Inwestor może stracić całość lub część Zainwestowanego Kapitału inwestując w Obligacje.</p> <p>W przypadku wniesienia powództwa do sądu na podstawie informacji zawartych w niniejszym Prospekcie Podstawowym, wnoszący powództwo inwestor może być zobowiązany na mocy prawa krajowego do zapłaty kosztów tłumaczenia prospektu poniesionych przed wszczęciem postępowania sądowego.</p> <p>Odpowiedzialność cywilna ponoszą tylko te osoby, które złożyły podsumowanie, w tym jego tłumaczenie, ale tylko wtedy, gdy podsumowanie wprowadza w błąd, jest niedokładne lub sprzeczne z innymi częściami Prospektu Podstawowego, lub jeśli podsumowanie, w połączeniu z innymi częściami Podstawowego Prospektu Prospekt nie zawiera kluczowych informacji, które pomagają inwestorom w podejmowaniu decyzji, czy zainwestować w Obligacje.</p>

Sekcja 2 – Kluczowe informacje o Emitencie

2.1	Kto jest emitentem papierów wartościowych?	<p>Emitentem jest spółka GFF Invest s.r.o., REGON: 094 94 324. Emitent jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością założoną na podstawie prawa czeskiego i jest wpisany w Sądzie Okręgowym w Brnie, sygnatura akt C 119281. LEI: 3157004B6N9CNIJ89156 Ziemią rejestracji Emitenta jest Republika Czeska. Siedziba Emitenta znajduje się pod adresem Vídeňská 188/119d, Dolní Heršpice, 619 00 Brno. Emitent działa na podstawie: ustawy nr 89/2012 Dz. U. Kodeks Cywilny z późniejszymi zmianami; ustawy nr 90/2012 Dz. U. o spółkach prawa handlowego i spółdzielniach (ustawa o korporacjach handlowych), z późniejszymi zmianami; ustawy nr 256/2004 Dz. U. o prowadzeniu działalności gospodarczej na rynku kapitałowym z późniejszymi zmianami; ustawy nr 190/2004 Dz. U. o obligacjach, z późniejszymi zmianami; ustawy nr 586/1992 Dz. U. o podatkach dochodowych z późniejszymi zmianami; z poszanowaniem wszystkich innych właściwych przepisów prawa Republiki Czeskiej.</p> <p>Główna działalność:</p> <p>Głównym przedmiotem działalności Emitenta jest przekazywanie środków uzyskanych w wyniku emisji Obligacji jednemu akcjonariuszowi tj. spółce GFF s.r.o., REGON: 075 84 644, z siedzibą pod adresem Vídeňská 188 / 119d, Dolní Heršpice, 619 00 Brno, wpisanej do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Brnie pod sygnaturą akt 108959, w formie kredytów i/lub pożyczki. Wszelkie wpływy z dotychczasowych emisji obligacji Emitenta zostały przekazane w formie pożyczki/kredytu spółce dominującej, część takich środków finansowych spółka dominująca wykorzystwała do swojej działalności biznesowej, a część przekazała w formie pożyczki/kredytu swoim spółkom zależnym. Emitentowi nie są znane szczegółowe warunki umowy kredytu i/lub umowy pożyczki, na podstawie których Emitent przekaże środki z tej emisji jednemu wspólnikowi. Podobnie Emitent nie jest w stanie określić celu, na jaki środki zostaną przeznaczone przez spółkę dominującą. Jednak kredyt lub pożyczka zawsze zostanie udzielona zgodnie z warunkami wszelkich przepisów prawa.</p> <p>Kontrola Emitenta:</p> <p>Emitent jest jedną ze spółek zależnych spółki GFF s.r.o., REGON: 075 84 644, która jest jedynym akcjonariuszem emitenta, posiada więc 100% udziału i praw głosu Emitenta. Jest zatem również osobą kontrolującą Emitenta. Wspólnikami spółki dominującej są p. Ondřej Bartoš, ur. 15. 11. 1995, mający jako wspólnik 55% udział w prawach głosu i prawach majątkowych spółki dominującej, p. Martin Podoba, ur. 19. 9. 1987, mający jako wspólnik 20% udział w prawach głosu i prawach majątkowych spółki dominującej, p. Martin Luňák, ur. 30. 3. 1991, mający jako wspólnik 25% udział w prawach głosu i prawach majątkowych spółki dominującej.</p> <p>Emitent ma jednego dyrektora zarządzającego, którym jest Martin Podoba, ur. 19. września 1987, miejsce zamieszkania Srbská 2639/46, Královo Pole, 612 00 Brno. Audytorem Emitenta jest AUDIT MORAVA s.r.o., z siedzibą Milotická 458/14, 155 21 Praha 5, nr ew. licencji 512, który upoważnił Ing. Pavla Halamička, Ph.D., nr ew. licencji KA ČR nr 1004.</p>
2.2	Które informacje finansowe o Emitencie są kluczowe?	

WYBRANE DANE FINANSOWE ZE ZWYKŁEGO AUDYTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31. 12. 2020 I NA DZIEŃ 31. 12. 2021**Rachunek zysków i strat (w tys. CZK)**

	Za rok 2020	Za rok 2021
Całkowite dochody za okres obrachunkowy	-167	-2.368

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. CZK)

	Na dzień 31. 12. 2020	Na dzień 31. 12. 2021
Zadłużenie finansowe netto (obliczane jako suma zobowiązań długoterminowych i bieżących pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	-26	16.245
Kapitał własny	833	-1.533
Zobowiązania długoterminowe	0	19.869
Zobowiązania krótkoterminowe	2	237
Rozliczenia międzyokresowe pasywów	0	607
Suma bilansowa	835	19.179

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. CZK)

	Za rok 2020	Za rok 2021
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24	-1.497
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	19.840
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	-14.507

WYBRANE DANE FINANSOWE Z ŚRÓDROCZNEGO NIEAUDYTOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.7.2022 (za okres od 1.1.2021 do 31.7.2022).**Rachunek zysków i strat (w tys. CZK)**

	Od 1. 1. 2022 do 31. 7. 2022	Od 1. 1. 2021 do 31. 7. 2021
--	------------------------------	------------------------------

Całkowite dochody za okres obrachunkowy		-2.214	-1.373
Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. CZK)			
		Na dzień 31. 7. 2022	Na dzień 31. 12. 2021
Zadłużenie finansowe netto (obliczane jako suma zobowiązań długoterminowych i bieżących pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty)		63.151	16.245
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. CZK)			
		Od 1. 1. 2022 do 31. 7. 2022	Od 1. 1. 2021 do 31. 7. 2021
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-3.039	-1.310
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		48.315	5.812
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-44.084	-4.299
<p>Podane dane księgowe opierają się na wartościach podanych w zwykłym audytowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta na dzień 31.12.2020 r. i na dzień 31.12.2021 oraz śródrocznym nieaudytowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta na dzień 31.7.2022 r. Biegły rewident Emitenta wydał opinię „bez zastrzeżeń” dla wskazanych sprawozdań finansowych. Od dnia sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego w dniu 31.12.2021 do dnia sporządzenia Prospektu Podstawowego nie nastąpiły istotne zmiany w sytuacji finansowej lub gospodarczej Emitenta.</p>			
2.3	Jakie są główne ryzyka dla Emitenta?	<p>Dla Emitenta specyficzne są następujące czynniki ryzyka, na które jest narażony w toku swojej działalności, wszystkie one mogą prowadzić do opóźnienia w wypłacie wpływów z Obligacji i spłacie wartości nominalnej Obligacji, lub do całkowitego braku zapłaty ze strony Emitenta</p> <p><i>Ryzyko celowej struktury bez historii biznesowej:</i> Celem istnienia Emitenta jest pozyskanie środków finansowych poprzez emisję dłużnych papierów wartościowych i przekazanie ich jednemu udziałowcowi GFF s.r.o., REGON: 075 84 644, z siedzibą pod adresem Vídeňská 188 / 119d, Dolní Heršpice, 619 00 Brno, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Brnie pod sygnaturą akt C 119281, przede wszystkim w formie kredytów i/lub pożyczek. Emitent jest świadomy, że na dzień sporządzenia Prospektu Podstawowego jednostka dominująca udzieliła swoim spółkom zależnym pożyczki w całkowitej kwocie 253.052.000,- CZK. Emitent nie będzie prowadzić innej działalności. Emitent nie dywersyfikuje zatem ryzyk i nie można zakładać, że straty wynikające z jego podstawowej i jedynej działalności będą w stanie zrekomensować inne przychody. W przypadku, gdyby główna, a tym samym jedyna działalność przynosiła straty, w wyniku tego faktu Emitent nie będzie w stanie spłacać swojego zadłużenia z tytułu Obligacji.</p>	

		<p><i>Ryzyko kredytowe Emitenta:</i> Emitent został utworzony wyłącznie w celu emisji Obligacji, natomiast cały wpływ z emisji Obligacji Emitent zamierza przeznaczyć na finansowanie swojego jedyne go wspólnika, którym jest spółka GFF s.r.o., REGON: 075 84 644, z siedzibą pod adresem Vídeňská 188/119d, Dolní Heršpice, 619 00 Brno, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Brnie pod sygnaturą akt C 108959, przede wszystkim w formie kredytów i/lub pożyczek (przekazanie środków finansowych jednemu wspólnikowi oraz zarządzanie powstałej w ten sposób wierzytelności będzie jedynym przedmiotem działalności Emitenta). Na dzień sporządzenia prospektu podstawowego emitent wykazuje należności od jednostki dominującej z tytułu pożyczek w kwocie 98.872.780,52 CZK oraz w kwocie 210.020,77 €, oprocentowane według stawki 16% w skali roku. Sytuacja finansowa i ekonomiczna Emitenta, a tym samym przede wszystkim jego zdolność do regulowania zobowiązań z tytułu Obligacji, uzależniona jest od zdolności jedyne go wspólnika jako dłużnika Emitenta do prawidłowego i terminowego regulowania swoich zobowiązań pieniężnych wobec Emitenta. Jeżeli jedyny wspólnik nie będzie w stanie wygenerować wystarczających zasobów i spłacić należnych mu zobowiązań pieniężnych wobec Emitenta w sposób należyty i terminowy, będzie to miało negatywny wpływ na sytuację finansową i ekonomiczną Emitenta, jego działalność gospodarczą i zdolność Emitenta do spłaty zadłużenia z tytułu Obligacji. Nie ma gwarancji, że jedyny wspólnik będzie w stanie prawidłowo i terminowo spłacać swoje należne zobowiązania wobec Emitenta, a tym samym Emitent pozyska środki, które umożliwią mu spłatę zadłużenia z tytułu Obligacji. W związku z tym ryzykiem Emitent podaje następujące podstawowe dane finansowe jednostki dominującej: (i) wynik gospodarczy netto za rok 2021 (z regularnego sprawozdania finansowego): - 24.462.000 CZK; (ii) sprzedaż za rok 2021 (z regularnego sprawozdania finansowego): 15.053.000,- CZK; (iii) aktualna kwota środków płynnych na dzień sporządzenia prospektu podstawowego: 1.259.000,- CZK; (iv) aktualna ilość źródeł zewnętrznych na dzień sporządzenia prospektu: 752.791.000,- CZK; (v) zadłużenie finansowe netto na dzień sporządzenia prospektu (obliczone jako suma zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty): 751.532.000,- CZK. Emitent oświadcza ponadto, że ostatnie okresowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Emitenta za rok 2021 wskazuje, że jednostka dominująca posiadała ujemny kapitał własny w wysokości 40.216.000,- CZK.</p> <p><i>Ryzyko koncentracji:</i> Ryzyko koncentracji wynika z niskiej dywersyfikacji geograficznej i produktowej działalności Emitenta. 100% aktywów Emitenta stanowić będą należności kredytowe i/lub pożyczki udzielone jednemu wspólnikowi. Na dzień sporządzenia niniejszego prospektu Emitent wykazał należności z tytułu kredytów/pożyczek udzielonych jednemu akcjonariuszowi w kwocie 98.872.780,52 CZK oraz 210.020,77 €. W przypadku pogorszenia się sytuacji finansowej jedyne go wspólnika oraz pogorszenia jego dyscypliny płatniczej, Emitent nie posiada innych środków, które mógłby wykorzystać na spłatę zadłużenia z tytułu Obligacji. Na dzień sporządzenia niniejszego prospektu podstawowego jedyny wspólnik posiada aktywa płynne w wysokości 1.259.000,- CZK oraz zasoby obce w wysokości: 752.791.000,- CZK.</p>
--	--	---

		<p><i>Ryzyko płynności:</i> Ryzyko płynności jest związane z normalną działalnością Emitenta. Ryzyko to polega na niemożności sfinansowania przez Emitenta bieżących zobowiązań wobec dostawców wynikających z prowadzonej działalności, ze względu na brak płynnych środków na ich spłatę. Emitent jest narażony na ryzyko krótkotrwałego braku płynnych środków na spłatę wymagalnych długów Emitenta, w szczególności w przypadku opóźnień w spłacie kapitału i odsetek w związku z kredytami i/lub pożyczkami udzielonymi jednemu akcjonariuszowi. Brak możliwości spłaty przez jednostkę dominującą Emitenta pożyczonych Emitentowi środków może prowadzić do niewypłacalności Emitenta. Z wyżej wymienionych powodów Emitent zagrożony jest brakiem płynności, co może negatywnie wpłynąć na jego działalność, wyniki ekonomiczne, sytuację finansową i ostatecznie zdolność do spłaty zadłużenia z tytułu Obligacji. Na dzień Prospektu Podstawowego Emitent nie posiada należności krótkoterminowych, a zobowiązania krótkoterminowe wynoszą 1.841.000,- CZK.</p> <p><i>Ryzyko związane z działalnością jednego partnera:</i> Jedyne wspólniki prowadzą działalność bezpośrednio lub poprzez swoje spółki zależne w obszarze nowoczesnych technologii, zrównoważonego rolnictwa, segmentu internetowego i detalicznego, nieruchomości, usług i inwestycji, dzięki czemu dywersyfikuje swoją działalność i minimalizuje ryzyko inwestycyjne. Zdolność jedynego wspólnika do prawidłowego i terminowego regulowania swoich zobowiązań pieniężnych wobec Emitenta zależy od wyniku jego działalności. Zmiana warunków rynkowych lub jakichkolwiek innych czynników decydujących o wartości tej działalności gospodarczej może negatywnie wpłynąć na sytuację finansowo-ekonomiczną jedynego wspólnika, jego działalność gospodarczą, pozycję na rynku i ostatecznie zdolność jedynego wspólnika do wywiązywania się z jego zobowiązań wobec Emitenta (i pośrednio Obligatariuszy).</p>
--	--	---

Sekcja 3 – Kluczowe informacje o papierach wartościowych

3.1	Jakie główne cechy papierów wartościowych?	<p>Obligacje papierowe w formie serii o nazwie „Dłuhopisy GFF Future Farming – Poland Development II./5”, ISIN: CZ0003551319. Walutą Obligacji jest Polski złoty (zł). Przewidywana łączna wartość nominalna Emisji wynosi 1.000.000,- zł (słownie: jeden milion polskich złotych). Wartość nominalna każdej Obligacji wynosi 200,- zł (słownie: dwieście polskich złotych), przewidywana liczba Obligacji to 5000 sztuk. Termin płatności wartości nominalnej Obligacji przypada na 31. 10. 2026 r. Data emisji przypada na 1. 6. 2023 r. Obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej 13,0% rocznie.</p> <p>Prawa i obowiązki wynikające z Obligacji regulują Warunki Emisji. Z Obligacjami wiąże się w szczególności prawo do zapłaty wartości nominalnej w terminie ich wykupu oraz prawo do dochodu z Obligacji określone w Warunkach Emisji.</p> <p>Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu Obligacji w dowolnym terminie, na podstawie swojej decyzji należycie przekazanej Obligatariuszom zgodnie z właściwymi postanowieniami Warunków Emisji na co najmniej 60 (sześćdziesiąt) dni przed określonym terminem, na stronie internetowej http://www.gffgroup.cz/emise.</p> <p>Obligacje obejmują również prawo Właściciela Obligacji do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku niewypełnienia zobowiązań ze strony Emitenta.</p>
------------	---	---

		<p>Emitentowi przysługuje prawo do wykupu Obligacji od indywidualnych właścicieli w każdym czasie, przy czym Obligacje nie wygasają, chyba że Emitent podejmie taką decyzję.</p> <p>Obligacje są również związane z prawem do uczestniczenia i głosowania na zgromadzeniach Właścicieli Obligacji w przypadkach, gdy takie zgromadzenie jest zwoływane zgodnie z ustawą nr 190/2004 Dz. U. o obligacjach, z późniejszymi zmianami, lub Warunkami emisji. Z Obligacjami nie są związane żadne prawa pierwokupu ani wymiany. Prawa wynikające z Obligacji wygasają po upływie trzech (3) lat od dnia, w którym mogły zostać po raz pierwszy wykonane.</p> <p>Długi z Obligacji ustanawiają bezpośrednie, ogólne, bezwarunkowe, niezabezpieczone i niepodporządkowane, które jest i będzie równe (pari passu) pod względem ich zaspokojenia zarówno wobec siebie nawzajem, jak i co najmniej równe wszystkim innym niepodporządkowanym i niezabezpieczonym wierzytelnościom Emitenta, z wyjątkiem tych wierzytelności Emitenta, co do których przepisy prawa stanowią inaczej. Emitent zobowiązany jest do równego traktowania wszystkich Obligatariuszy na tych samych warunkach. Obligacje zostaną wyemitowane w Republice Czeskiej zgodnie z prawem czeskim i podlegają temu prawu.</p> <p>Zbywalność obligacji nie jest ograniczona.</p>
3.2	Gdzie papiery wartościowe będą zbywane?	Ani Emitent, ani żadna inna osoba za jego wiedzą lub zgodą nie wystąpiła o dopuszczenie Obligacji do obrotu na regulowanym lub innym rynku papierów wartościowych w Republice Czeskiej ani za granicą czy też wielostronnym systemie obrotu.
3.3	Jakie są główne rodzaje ryzyka charakterystyczne dla tych papierów wartościowych?	<p><i>Ryzyko przyjęcia przez Emitenta dodatkowego finansowania z zadłużenia.</i> Warunki emisji pozwalają Emitentowi na przyjęcie dodatkowego finansowania z zadłużenia. Przyjęcie jakiegokolwiek dodatkowego (zabezpieczonego lub niezabezpieczonego) finansowania z zadłużenia może ostatecznie oznaczać, że w przypadku postępowania upadłościowego roszczenia Obligatariuszy zostaną zaspokojone w mniejszym stopniu, niż gdyby takie finansowanie z zadłużenia nie zostało przyjęte. Wraz ze wzrostem finansowania z zadłużenia Emitenta wzrasta również ryzyko niewywiązania się przez Emitenta z jego zadłużenia z Obligacji, co może skutkować całkowitą lub częściową utratą inwestycji w Obligacje ze strony Właściciela Obligacji.</p> <p>Emitent wyemitował już obligacje, tj. stał się dłużnikiem posiadaczy obligacji poprzez subskrypcję obligacji i jest zobowiązany do wypłaty im przychodów odsetkowych oraz spłaty wartości nominalnej obligacji na warunkach określonych w prospektach emisyjnych/ostatecznych warunkach (w tym zawartych w nich warunków emisji), przez co zwiększa się obciążenie finansowe Emitenta. Dochody Emitenta z działalności gospodarczej będą więc musiały pokryć zarówno zadłużenie Emitenta z tytułu już istniejących wskazanych poniżej emisji, jak i z Emisji wyemitowanej na podstawie niniejszego prospektu podstawowego. W przypadku niewystarczających przychodów może zaistnieć sytuacja, w której Emitent nie będzie w stanie pokryć wszystkich swoich zobowiązań (w tym zobowiązań wynikających z Emisji wydanej na podstawie niniejszego prospektu podstawowego), co może doprowadzić do jego straty ekonomicznej oraz, w ostateczności, do upadłości. Na dzień sporządzenia prospektu podstawowego</p>

		<p>wydał Emitent z poprzednich emisji obligacji o całkowitej objętości 119.266.000,- CZK i 44.000,- €.</p> <p><i>Ryzyko stopy procentowej z Obligacji:</i> Posiadacz Obligacji o stałym oprocentowaniu jest narażony na ryzyko spadku ceny takiej obligacji w wyniku zmian rynkowych stóp procentowych. O ile nominalna stopa procentowa jest stała przez czas trwania Obligacji, to aktualna stopa procentowa na rynku kapitałowym („rynkowa stopa procentowa”) zwykle zmienia się codziennie. Wraz ze zmianą rynkowej stopy procentowej zmienia się również cena Obligacji o Stałym Oprocentowaniu, ale w przeciwnym kierunku. W związku z tym, jeśli rynkowa stopa procentowa wzrośnie, cena Obligacji o Stałym Oprocentowaniu generalnie spadnie do poziomu, przy którym rentowność takiej Obligacji będzie w przybliżeniu równa rynkowej stopie procentowej. Jeżeli natomiast rynkowa stopa procentowa spadnie, cena Obligacji o stałym oprocentowaniu generalnie wzrośnie do poziomu, przy którym rentowność takiej Obligacji będzie w przybliżeniu równa rynkowej stopie procentowej. Fakt ten może mieć negatywny wpływ na wartość i rozwój inwestycji w Obligacje.</p> <p><i>Ryzyko płynności:</i> Emitent nie będzie ubiegał się o dopuszczenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym lub innym rynku papierów wartościowych. W przypadku Obligacji niedopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub innym, nie ma pewności, że rozwinie się rynek wtórny Obligacji lub, jeśli się rozwinie, że taki rynek wtórny będzie trwał lub będzie w jakikolwiek sposób płynny. Jednocześnie wycena takich Obligacji może być trudna, co może również mieć negatywny wpływ na ich płynność. Na potencjalnie niepłynnym rynku Właściciel Obligacji może w kiedykolwiek nie być w stanie sprzedać Obligacji po odpowiedniej cenie rynkowej. Fakt ten może mieć negatywny wpływ na wartość inwestycji w Obligacje.</p> <p><i>Ryzyko niewypłacalności:</i> Obligacje, jak każdy inny dług pieniężny, podlegają ryzyku niewypłacalności. W pewnych okolicznościach Emitent może nie być w stanie zapłacić odsetek od Obligacji lub spłacić wartości nominalnej Obligacji, a wartość dla Obligatariuszy w terminie wykupu Obligacji może być niższa niż kwota ich pierwotnej inwestycji, a w niektórych okoliczności wartość może nawet wynosić zero. Zdolność Emitenta do spłaty odsetek od Obligacji lub kapitału uzależniona jest od jego zarządzania oraz zdolności dłużników Emitenta do wywiązywania się ze swoich zobowiązań.</p> <p><i>Ryzyko Przedterminowego Wykupu:</i> W przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji przed terminem zapadalności, Obligatariusz narażony jest na ryzyko niższego niż oczekiwany zwrotu z tytułu takiego wcześniejszego wykupu. Emitent jest uprawniony do podjęcia decyzji o przedterminowej spłacie Obligacji według własnego uznania.</p>
3.4	Czy na papiery wartościowe udzielana jest gwarancja?	Za długi z Obligacji nie udziela się gwarancji ani poręczenia.

Sekcja 4 – Kluczowe informacje o ofercie publicznej papierów wartościowych

4.1	<p>Na jakich warunkach i według jakiego harmonogramu mogą inwestować w ten papier wartościowy?</p>	<p>Obligacje w ofercie publicznej mogą nabyć osoby mające siedzibę lub miejsce zamieszkania na terytorium Republiki Czeskiej i za granicą, z zastrzeżeniem spełnienia warunków ich nabycia, określonych w odpowiednich przepisach prawa. Kategorie potencjalnych inwestorów, którym oferowane są papiery wartościowe, nie są w żaden sposób ograniczone.</p> <p>Emitent nie ma zamiaru ubiegać się o dopuszczenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym lub innym rynku papierów wartościowych.</p> <p>Emitent sam zaoferuje do publicznej subskrypcji Obligacje lub skorzysta z usług maklerów giełdowych lub pośredników inwestycyjnych (dalej „Pośrednik”), którzy będą szukać osób zainteresowanych Obligacjami.</p> <p>W przypadku, gdy subskrybent (zwany dalej również „inwestorem”) wykaże zainteresowanie zapisem na Obligacje, warunki zapisu zostaną z nim omówione przed podpisaniem umowy zapisu. Umowa subskrypcji zostanie podpisana z subskrybentem osobiście w miejscu uzgodnionym między Emitentem/pośrednikiem a subskrybentem lub zdalnie. Obligacje będą subskrybowane od 1. 6. 2023 r. do 11. 5. 2024 r. Obligacje będą subskrybowane stopniowo do całkowitego oczekiwanego wolumenu Emisji (tj. 1.000.000,- zł). Oferta publiczna Obligacji będzie trwała od 1. 6. 2023 r. do 11. 5. 2024 r.</p> <p>Minimalna kwota subskrypcji stanowi 100% ceny emisyjnej jednej Obligacji.</p> <p>Maksymalna wielkość wymagana przez poszczególnych wnioskodawców jest ograniczona przewidywanym łącznym wolumenie Emisji (1 000 000 zł). Subskrybent zobowiązany jest do zapłaty Emitentowi ceny subskrypcji Obligacji w terminie pięciu (5) dni od dnia zawarcia umowy subskrypcji. Obligacje zostaną wysłane subskrybentom nie później niż 15 (piętnaście) dni roboczych po ważnej i skutecznej subskrypcji Obligacji (tj. w szczególności po dniu zawarcia umowy subskrypcji i zapłaty ceny emisyjnej), poprzez wskazanie właściciela Obligatariusza za pośrednictwem usługi pocztowej lub, na żądanie subskrybenta, przez przekazanie Obligacji osobiście w siedzibie Emitenta w dni robocze w godzinach od 9:00 do 16:00. Emitent poinformuje subskrybenta drogą mailową, że Obligacje są gotowe do odbioru lub zostały wysłane za pośrednictwem usługi pocztowej.</p> <p>Przedmiotem oferty są Obligacje do łącznego przewidywanego wolumenu Emisji.</p> <p>Emitent opublikuje wyniki oferty publicznej za pośrednictwem strony internetowej http://www.gffgroup.cz/emise nie później niż 15 dni po zakończeniu oferty publicznej. Na żądanie Emitent przekaże te wyniki również drogą mailową lub w siedzibie Emitenta po dacie publikacji. Wszyscy potencjalni kandydaci, którzy zostali odrzuceni, zostaną poinformowani na piśmie, pocztą elektroniczną lub w inny sposób drogą elektroniczną.</p> <p>Emitent ustalił Kurs Emisji Obligacji w Dniu Emisji na 100%. Stopa emisyjna po Dniu Emisji zostanie obliczona jako 100% wartości nominalnej Obligacji powiększonej o odsetki naliczone od danej Obligacji za okres odpowiedniego okresu</p>
-----	---	--

		<p>dochodowego, w którym miała miejsce ważna i skuteczna subskrypcja Obligacji, od dnia zawarcia umowy abonamentowej. Oferta publiczna Emitenta na subskrypcję Obligacji zostanie opublikowana na stronie internetowej Emitenta http://www.gffgroup.cz/emise. Emitent jest uprawniony do skrócenia zapisów na emisję Obligacji według własnego uznania. Emitent przewiduje, że łączne koszty Pośrednika, opłaty państwowej drukarni papierów wartościowych oraz inne drobne koszty związane z emisją Obligacji wyniosą około 5%, z czego prawie cała część przypada na wynagrodzenie Pośredników. Po wyemitowaniu całego oczekiwanego wolumenu Emisji Obligacji łączne koszty emisji wyniosą około 50.000,- zł. Łączne szacowane wpływy netto z Emisji wynoszą zatem około 950 000 zł. W związku z nabyciem Obligacji Emitent nie będzie pobierał od inwestora żadnych opłat. Inwestor nie zostanie obciążony żadnymi dodatkowymi kosztami ani podatkami w bezpośrednim związku z nabyciem Obligacji w ofercie publicznej. Jeżeli Emitent korzysta z Pośredników przy sprzedaży Obligacji, Pośrednicy ci mogą pobierać od subskrybentów określone opłaty związane z subskrypcją Obligacji. Opłaty te nie przekroczą 5% wartości nominalnej subskrybowanych Obligacji.</p>
4.2	Kim jest osoba oferująca papiery wartościowe?	<p>Emitent sam będzie oferował Obligacje lub skorzysta z usług maklerów giełdowych lub pośredników inwestycyjnych, którzy otrzymają instrukcje nabycia Obligacji i będą przekazywać je Emitentowi. Jeżeli Emitent zdecyduje się skorzystać z Pośredników w ofercie publicznej, informacja ta zostanie opublikowana na stronie internetowej Emitenta http://www.gffgroup.cz/emise. Aktualna lista Pośredników będzie zawsze publikowana na stronie internetowej Emitenta http://www.gffgroup.cz/emise.</p>
4.3	Dlaczego ten prospekt został sporządzony?	<p>Obligacje emitowane są w celu zabezpieczenia środków na realizację działalności gospodarczej Emitenta. Wpływy z emisji zostaną wykorzystane wyłącznie w celu udostępnienia środków uzyskanych z emisji Obligacji jednemu akcjonariuszowi, tj. spółce GFF s.r.o., REGON: 075 84 644, z siedzibą pod adresem Vídeňská 188/119d, Dolní Heršpice, 619 00 Brno, wpisanej do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Brnie pod sygnaturą akt 108959, w formie kredytów i/lub pożyczki.</p> <p>Emitent oczekuje, że łączne wpływy netto z Emisji wyniosą 950 000 zł (słownie: dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy polskich złotych). Oferta nie jest przedmiotem umowy o subemisję wiążącą. Emitentowi nie są znane żadne interesy osób biorących udział w Emisji i ofercie Obligacji, które byłyby istotne dla Emisji lub oferty Obligacji. Oferta Obligacji nie jest przedmiotem konfliktu interesów.</p>

ANEKS DO PROGRAMU OBLIGACJI

Niniejszy aneks do programu obligacji przygotowywanego dla Obligacji (dalej „**Aneks do Programu Obligacji**”) stanowi aneks do Warunków Emisji jako wspólne warunki emisji Programu Obligacji w rozumieniu § 11 ust. 3. ustawy nr 190/2004 Dz. U. o obligacjach, z późniejszymi zmianami (dalej „**Ustawa o obligacjach**”).

Niniejszy Aneks wraz z Warunkami Emisji stanowi warunki emisji Obligacji określonych poniżej, które są emitowane przez GFF Invest s.r.o. z siedzibą pod adresem Vídeňská

188/119d, Dolní Heršpice, 619 00 Brno, REGON 094 94 324, zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Okręgowy w Brnie, sp. z o.o. sygn. akt C 119281, LEI 3157004B6N9CNIJ89156, w ramach programu obligacji. Zapoznanie się z Programem Obligacji będzie możliwe w formie elektronicznej na stronie internetowej Emitenta <https://www.gffgroup.cz/emise>. Niniejszy Aneks do programu obligacji nie może być oceniany oddzielnie, a jedynie łącznie z Warunkami Emisji. Wymienione poniżej parametry Obligacji doprecyzowują i uzupełniają Warunki Emisji opublikowane wcześniej w sposób opisany powyżej w związku z niniejszą Emisją Obligacji. Warunki, które nie dotyczą Obligacji określonych poniżej, zostały oznaczone w poniższej tabeli wyrażeniem „nie dotyczy”.

Obligacje są emitowane jako dziewiąta emisja w ramach programu obligacji Emitenta w maksymalnej wartości wyemitowanych obligacji w wysokości 750.000.000 CZK, z czasem trwania programu wynoszącym 10 lat (zwanym dalej „Programem Obligacji”).

Terminy pisane wielką literą mają takie samo znaczenie, jakie zostało im przypisane w Warunkach emisji. Obligacje emitowane są zgodnie z Ustawą o obligacjach.

1. OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA OBLIGACJI	
Nazwa obligacji:	Obligacje GFF Future Farming – Poland Development II./5
ISIN obligacji:	CZ0003551319
Postać obligacji:	papierowe
Postać obligacji:	na nazwisko
Numeracja obligacji:	0001 – 5000
Wartość nominalna Obligacji:	200
Łączna zakładana wartość nominalna	1.000.000
Liczba obligacji:	5000 szt.
Waluta, w której denominowane są Obligacje:	Polski złoty (zł).
Dokonano oceny zdolności finansowej emisji Obligacji (rating)	nie dotyczy (emisji Obligacji nie nadano ratingu).

2. DATA I SPOSÓB OBJĘCIA EMISJI OBLIGACJI, STOPA EMISYJNA	
Data emisji:	1. 6. 2023
Termin subskrypcji emisji obligacji:	1. 6. 2023 – 11.5.2024
Stopa emisyjna na Dzień emisji:	100% wartości nominalnej

Stopa emisyjna po Dniu emisji:	Do kwoty odpowiadającej 100% wartości nominalnej Obligacji wyemitowanych po Dacie Emisji zostanie doliczony odpowiedni dochód z tytułu odsetek od danego dochodu zostanie dodany okres (do czasu zawarcia umowy subskrypcji)
Sposób i miejsce subskrypcji Obligacji / dane osób zaangażowanych w zabezpieczenie emisji Obligacji:	Inwestorzy będą mogli składać zapisy na Obligacje na warunkach określonych w art. 2.3. Warunków Emisji. Emisję Obligacji zapewnia Emitent własnymi staraniami.
Sposób i termin dostarczenia Obligacji:	Obligacje zostaną wysłane subskrybentom nie później niż 15 (piętnaście) dni roboczych po ważnej i skutecznej subskrypcji Obligacji poprzez wskazanie właściciela Obligatariusza za pośrednictwem usługi pocztowej lub, na żądanie subskrybenta, przez przekazanie Obligacji osobiście w siedzibie Emitenta w dni robocze w godzinach od 9:00 do 16:00. Emitent poinformuje subskrybenta drogą mailową, że Obligacje są gotowe do odbioru lub zostały wysłane za pośrednictwem usługi pocztowej.
Sposób spłaty stopy emisyjnej:	Stopa emisyjna będzie płatny w danej emisji pojedynczej wyemitowanej w CZK bezgotówkowo na rachunek bankowy Emitenta numer 64012/5500 lub w przypadku danej emisji indywidualnej wyemitowanej w walucie innej niż CZK (np. EUR) zgodnie z niniejszymi szczegółami płatności: IBAN: CZ50550000000000000064012, kod SWIFT: RZBCCZPP, najpóźniej w terminie pięciu (5) dni od dnia zawarcia umowy subskrypcji.

4. ZYSKI	
Nominalna stopa procentowa:	13,0% p.a
Data rozpoczęcia pierwszego okresu rentowności (tj. Data emisji)	1. 6. 2023

Data zakończenia pierwszego okresu rentowności:	30.6.2023, 30.9.2023, 31.12.2023, 31.3.2024, 30.6.2024, 30.9.2024, 31.12.2024, 31.3.2025, 30.6.2025, 30.9.2025, 31.12.2025, 31.3.2026, 30.6.2026, 30.9.2026, 31.12.2026, 31.3.2027, 30.6.2027, 30.9.2027, 31.12.2027, 31.3.2028, 30.6.2028, 30.9.2028, 31.10.2028.
---	--

5. SPŁATA OBLIGACJI:	
Ostateczny termin wykupu obligacji:	31. 10. 2028
Przedterminowa spłata na wniosek Obligatariusza	(nie, patrz art. 5.3. Warunków Emisji.

12. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY	
Wspólny przedstawiciel Obligatariuszy:	nie ustanowiono

SZCZEGÓŁY OFERTY

1. Warunki oferty publicznej papierów wartościowych		
1.1	Warunki oferty obowiązujące dla oferty	Do warunków oferty mają zastosowanie warunki określone w art. 2.3. Warunków Emisji. Emitent zaoferuje Obligacje do łącznej oczekiwanej wartości nominalnej Emisji krajowym i zagranicznym inwestorom kwalifikowanym i niekwalifikowanym w ramach rynku pierwotnego.
	Łączny wolumen oferty publicznej	1.000.000,- zł
	Kraj, w którym przeprowadzana jest oferta publiczna	Obligacje będą dystrybuowane w drodze oferty publicznej w Republice Czeskiej. Emitent planuje dalej oferować publiczne Obligacje za spełnienie wszystkich warunków dla takiej oferty (np. ogłoszenie prospektu podstawowego w danym kraju) w następujących państwach UE: Polska.
1.2	Termin oferty publicznej	1. 6. 2023 – 11. 5. 2024

1.3	<p>Możliwość zmniejszenia subskrybowanych kwot</p> <p>Patrz art. 2.3. Warunków Emisji. W przypadku zawierania Umowy Subskrypcji na odległość Emitent jest uprawniony do skrócenia zapisów na emisję Obligacji według własnego uznania. Ostateczna wartość nominalna Obligacji przydzielonych każdemu subskrybentowi zostanie podana w Potwierdzeniu. Jeżeli subskrybent wpłacił już na Rachunek Bankowy cenę wszystkich pierwotnie wymaganych w Zamówieniu Obligacji, ewentualna nadpłata subskrybenta zostanie odblokowana i na podstawie dyspozycji subskrybenta Emitent zwróci nadpłatę na rachunek z którego zostały wysłane środki. Obligacje nie mogą być przedmiotem obrotu przed niniejszym Potwierdzeniem.</p>
1.4	<p>Procedura składania wniosków</p> <p>patrz art. 2.3. Warunków Emisji. Subskrypcja Obligacji nastąpi pod warunkiem spełnienia następujących warunków:</p> <p>W Dniu Emisji lub na czas trwania oferty publicznej Obligacji zostanie zawarta umowa subskrypcji pomiędzy subskrybentem a Emitentem (lub odpowiednim pośrednikiem).</p> <p>W przypadku zawarcia umowy o subskrypcję na odległość zostanie ona zawarta w taki sposób, że subskrybent doręczy skan podpisanego zamówienia w kompletnej formie w Dniu Emisji lub przez okres trwania oferty publicznej Obligacji bezpośrednio Emitentowi na adres e-mail klient@gffgroup.cz lub adres e-mail wskazanego przez Emitenta pośrednika (tj. zawierający wszelkie wymogi, informacje i dokumenty, których udostępnienie jest wymagane przez Emitenta), gdy w takim przypadku zawarcia umowy subskrypcji na odległość, umowa subskrypcji zostanie zawarta dopiero po otrzymaniu przez subskrybenta skanu potwierdzenia zamówienia podpisanego przez Emitenta (lub właściwego pośrednika). Abonent otrzyma skan podpisanego przez Emitenta</p>


		Potwierdzenia na e-mail wskazany w zamówieniu lub e-mail, z którego zamówienie zostało doręczone.
1.5	Minimalna i maksymalna kwota wniosku o subskrypcję	nalna kwota, na jaką indywidualny subskrybent będzie uprawniony do zapisu na Obligacje, będzie odpowiadać cenie jednej Obligacji. Maksymalna kwota, za jaką indywidualny nabywca będzie uprawniony do objęcia Obligacji, będzie ograniczona przez przewidywaną łączną wartość nominalną danej Emisji Obligacji.
1.6	Sposób i terminy wykupu papierów wartościowych i ich doręczenie	Patrz art. 2.3. Warunków Emisji. Zobowiązanie subskrybenta do zapłaty ceny zamówionych Obligacji na rachunek bankowy Emitenta nr 64012/5500 nie później niż 5 (pięć) dni po zawarciu umowy subskrypcji (w przypadku zawarcia umowy na odległość możliwe jest dokonać płatności zaraz po dostarczeniu kompletnego zamówienia), a w przypadku emisji w walucie obcej (np. €) IBAN: CZ505500000000000064012, kod SWIFT: RZBCCZPP, środki pieniężne inwestora zostaną zablokowane aż do wydania Obligacji; Obligacje zostaną wysłane do subskrybentów nie później niż 15 (piętnaście) dni roboczych od momentu ważnej i skutecznej subskrypcji Obligacji za pośrednictwem poczty lub na żądanie subskrybenta, przekazane osobiście w siedzibie Emitenta poinformuje subskrybenta drogą mailową w dni robocze w godzinach od 9:00 do 16:00 Emitent poinformuje subskrybenta drogą mailową, że Obligacje są gotowe do odbioru lub zostały wysłane za pośrednictwem usługi pocztowej.
1.7	Publikacja wyników oferty	W przypadku subskrypcji całej odpowiedniej Emisji Emitent poinformuje o tym najpóźniej w ciągu 15 (piętnastu) dni na swojej stronie internetowej https://www.gffgroup.cz/emise . W terminie 15 (piętnastu) dni po upływie Okresu Subskrypcji Emisji Obligacji i/lub

		Okresu Subskrypcji Dodatkowej Emisji Obligacji, Emitent opublikuje na stronie internetowej https://www.gffgroup.cz/emise dane o całkowitej wartości nominalnej wszystkich wydanych Obligacji stanowiących daną emisję Obligacji.
1.8	Wykonanie prawa pierwokupu, zbywalność praw subskrypcji i postępowanie z niezrealizowanym i prawami subskrypcji	Nie stosuje się. Z Obligacjami nie będzie związane prawo pierwokupu ani prawo pierwszeństwa subskrypcji.
2. Harmonogram dystrybucji i przydziału papierów wartościowych		
2.1	Kategoria potencjalnych inwestorów	Emitent zaoferuje Obligacje krajowym i zagranicznym inwestorom kwalifikowanym i niekwalifikowanym.
2.2	Procedura powiadamiania wnioskodawców o przyznanej kwocie	Patrz art. 2.3. Warunków Emisji. Ostateczna wartość nominalna Obligacji przydzielonych każdemu subskrybentowi zostanie podana w Potwierdzeniu. Obligacje nie mogą być przedmiotem obrotu przed niniejszym Potwierdzeniem.
3. Ustalanie ceny		
3.1	Cena za oferowane Obligacje	Cena na Dzień emisji: 100% wartości nominalnej nabytych Obligacji. Cena po Dniu emisji: 100% wartości nominalnej nabytych Obligacji z doliczeniem skumulowanych odpowiednich odsetek za dany okres przychodowy do momentu zawarcia umowy subskrypcji.
3.2	Koszty i podatki obciążające inwestorów	Inwestor nie zostanie obciążony żadnymi kosztami przez Emitenta. Jeżeli Emitent korzysta z Pośredników przy sprzedaży Obligacji, Pośrednicy ci mogą pobierać od subskrybentów określone opłaty związane z subskrypcją Obligacji. Na dzień sporządzenia Ostatecznych Warunków opłaty te nie są znane.
4. Umieszczenie i subskrybowanie		

4.5	<p>Identyfikacja pośredników finansowych, którzy mają zgodę na wykorzystanie prospektu emisyjnego Obligacji w kolejnej ofercie lub ostatecznej emisji Obligacji</p> <p>Wszelkie inne jasne i obiektywne warunki dołączone do zgody, które są istotne dla wykorzystania prospektu.</p>
5. Dopuszczenie do obrotu i metoda handlowania	
5.1	<p>Dopuszczenie obligacji na rynek regulowany, rynek rozwoju małych i średnich przedsiębiorstw lub wielostronny system obrotu</p> <p>Ani Emitent, ani żadna inna osoba za jego wiedzą lub zgodą nie wystąpiła o dopuszczenie Obligacji do obrotu na rynku rozwoju małych i średnich przedsiębiorstw, regulowanym lub innym rynku papierów wartościowych w Republice Czeskiej ani za granicą czy też wielostronnym systemie obrotu.</p>
5.2	<p>Rynki regulowane, rynki krajów trzecich, rynki rozwoju małych i średnich przedsiębiorstw lub wielostronne systemy obrotu, na których akceptowane są papiery wartościowe tej samej klasy co</p> <p>Żadne papiery wartościowe tej samej klasy, co oferowane Obligacje nie zostały dopuszczone do rynków regulowanych, rynków krajów trzecich, rynków rozwoju małych i średnich przedsiębiorstw ani wielostronnych systemów obrotu.</p>

	oferowane Obligacje	
5.3	Wtórny pośrednik handlowy	Żadna osoba nie podjęła się pośredniczenia w obrocie wtórnym w celu zapewnienia płynności przy użyciu stawek ofert kupna i sprzedaży.
6. Dane uzupełniające		
6.1.	Doradcy	nie stosuje się
6.2	Inne informacje zweryfikowane lub poddane kontroli przez upoważnionych audytorów	nie stosuje się
6.3	Ratingi kredytowe przyznane papierom wartościowym	Nie dotyczy (emisji Obligacji nie nadano ratingu).
6.5	Interes osób fizycznych i prawnych uczestniczących w Emisji/Ofercie	Według najlepszej wiedzy Emitenta żadna z osób fizycznych lub prawnych biorących udział w Emisji lub ofercie Obligacji nie ma interesu w takiej Emisji lub ofercie, która byłaby istotna dla takiej Emisji lub oferty Obligacji, z wyjątkiem interesu pośredników, którzy otrzymają wynagrodzenie z tytułu dystrybucji Obligacji, którego kwota zostanie ustalona indywidualnie w umowie z pośrednikiem.
6.6	Przyczyny Oferty, Wykorzystanie Dochodów i Koszty Emisji/Oferty	<p>Obligacje emitowane są w celu zabezpieczenia środków na realizację działalności gospodarczej Emitenta. Wpływy z emisji zostaną wykorzystane na następujący cel:</p> <p>przekazywanie środków uzyskanych w wyniku emisji Obligacji jednemu akcjonariuszowi tj. spółce GFF s.r.o., REGON: 075 84 644, z siedzibą pod adresem Vídeňská 188/119d, Dolní Heršpice, 619 00 Brno, wpisanej do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Brnie pod sygnaturą akt 108959, w formie kredytów i/lub pożyczki. Konkretnie</p>

	<p>wykorzystanie środków przez jedynego akcjonariusza nie jest znane Emitentowi.</p> <p>Koszty przygotowania emisji Obligacji wyniosły ok 10.000,- zł. Koszty dystrybucji wynoszą ok. 40.000,- zł. Wpływy netto z całej emisji Obligacji będą równe stopie emisyjnej wszystkich wyemitowanych Obligacji emisji po potrąceniu kosztów przygotowania i dystrybucji Emisji, tj. 950.000,- zł. Całe wpływy będą wykorzystane w powyższym celu.</p>
6.7	<p>Dane od stron trzecich wskazane w Ostatecznych Warunkach/źródło informacji</p> <p>nie stosuje się</p>

7. Osoby odpowiedzialne za Ostateczne Warunki		
7.1	Osoby odpowiedzialne za Ostateczne Warunki	<p>Osobą odpowiedzialną za informacje zawarte w niniejszych Warunkach Końcowych jest Emitent.</p> <p>Emitent oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje zawarte w Ostatecznych Warunkach na dzień ich zawarcia są zgodne ze stanem faktycznym oraz że w Ostatecznych Warunkach nie zostały zatajone żadne fakty, które mogłyby zmienić ich znaczenie.</p> <p>W imieniu spółki GFF Invest s.r.o. dnia 19. 5. 2023</p>  <p>.....</p> <p>Imię i nazwisko Martin Podoba,</p> <p>Stanowisko: dyrektor zarządzający</p>
7.2	Wewnętrzne zatwierdzenie emisji Obligacji	<p>Emisję Obligacji zatwierdził organ statutowy Emitenta w dniu 19. 5. 2023</p>