

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program



**UNIJNÍ PROSPEKT PRO RŮST
V PODOBĚ ZÁKLADNÍHO PROSPEKTU**

EFG Acquisitions & development a.s.

**Dluhopisový program v maximálním objemu nesplacených dluhopisů
2.000.000.000 Kč s dobou trvání programu sedm let**

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

Tento dokument představuje unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu (dále jen „**Základní prospekt**“) pro dluhopisy vydávané v rámci dluhopisového programu (dále jen „**Dluhopisový program**“) společností **EFG Acquisitions & development a.s.**, IČO: 171 91 521, LEI: 315700FWEBMNYN8PFS88, se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 27323 (dále jen „**Emitent**“). Na základě Dluhopisového programu je Emitent oprávněn vydávat v souladu s obecně závaznými právními předpisy jednotlivé emise dluhopisů (dále jen „**Emise**“). Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených dluhopisů v rámci tohoto Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 2.000.000.000 Kč (slovy: dvě miliardy korun českých) (dále jen „**Dluhopisy**“). Dluhopisy budou zajištěné ručením poskytnutým **Energy financial group a.s.**, se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 052 35 472, zapsaným u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 21725 (dále jen „**Ručitel**“). Dluhopisy budou vydávány jako „zelené“ v souladu s ICMA Bond Principles 2021. Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise, činí 7 let. Dluhopisový program je prvním dluhopisovým programem Emitenta a byl zřízen v roce 2022.

Tento Základní prospekt byl vyhotoven v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen „**Nařízení o prospektu**“). Tento Základní prospekt byl schválen statutárním orgánem Emitenta a vyhotoven dne 27. 3. 2023.

Základní prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky (dále jen „ČNB“) č. j. 2023/038136/CNB/570 ze dne 5. 4. 2023, které nabylo právní moci dne 12. 4. 2023. Základní prospekt pozbyde platnosti dne 12. 4. 2024. Povinnost doplnit Základní prospekt v případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřesností se neuplatní po datu uplynutí platnosti Základního prospektu. ČNB schválila tento Základní prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení o prospektu. ČNB schválením Základního prospektu nepotvrzuje kvalitu Emitenta ani kvalitu Dluhopisů. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů.

Pro každou Emisi určenou k veřejné nabídce připraví Emitent zvláštní dokument (dále jen „**Konečné podmínky**“), který bude obsahovat konečné podmínky nabídky ve smyslu čl. 8 odst. 3 Nařízení o prospektu a bude se skládat z doplňku Dluhopisového programu, tj. doplňku společných emisních podmínek Dluhopisového programu pro takovou Emisi (dále jen „**Doplňek dluhopisového programu**“), a rovněž informací o nabídce Dluhopisů, jakož i dalších informací o Emitentovi a o Dluhopisech, které jsou nebo budou vyžadovány obecně závaznými právními předpisy, či jinými závaznými předpisy vztahujícími se k dané emisi tak, aby Konečné podmínky spolu s tímto Základním prospektem tvořily prospekt příslušné Emise.

V Doplňku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, ISIN, datum emise Dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů Dluhopisů a data nebo datum splatnosti jejich jmenovité hodnoty, jakož i další podmínky Dluhopisů dané Emise, které nejsou upraveny v rámci společných emisních podmínek Dluhopisového programu, jejichž znění je uvedeno v kapitole 7 „Společné emisní podmínky“ tohoto Základního prospektu.

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

V souladu s ustanovením čl. 12 Nařízení o prospektu je Základní prospekt pro účely veřejné nabídky platný po dobu dvanácti měsíců od jeho schválení. Bude-li Emitent činit veřejnou nabídku Dluhopisů po tomto datu, uveřejní Emitent nový základní prospekt schválený ČNB tak, aby veřejná nabídka probíhala vždy na základě platného základního prospektu. Takové základní prospekty (a jejich případné dodatky) budou schváleny a uveřejněny v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta <https://www.efg-holding.cz/efga/> nejpozději v poslední den platnosti předchozího prospektu.

Každá významná nová skutečnost, podstatná chyba nebo podstatná nepřesnost týkající se informací uvedených v Základním prospektu, které by mohly ovlivnit hodnocení Dluhopisů a které se objeví nebo budou zjištěny od okamžiku, kdy byl Základní prospekt schválen, do ukončení doby trvání nabídky, se bez zbytečného odkladu uvedou v dodatku Základního prospektu v souladu s čl. 23 Nařízení o prospektu (dále jen „**Dodatek k základnímu prospektu**“). Každý takový dodatek bude schválen ČNB stejným způsobem jako Základní prospekt v maximální lhůtě pěti pracovních dnů a uveřejněn Emitentem stejným způsobem, jakým byl uveřejněn Základní prospekt v souladu s čl. 21 Nařízení o prospektu.

Zájemci o koupi Dluhopisů by měli svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených nejen v tomto Základním prospektu, ale i na základě případných Dodatků základního prospektu a Konečných podmínek příslušné Emise. Dále by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Rizikové faktory, které jsou Emitentovi k datu vydání tohoto Základního prospektu známé a které Emitent považuje za významné, jsou uvedeny v kapitole 6 „Rizikové faktory“ tohoto Základního prospektu.

Základní prospekt, Dodatky k základnímu prospektu, Konečné podmínky, všechny výroční zprávy Emitenta uveřejněné po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu, jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Základním prospektu formou odkazu budou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce <https://www.efg-holding.cz/efga/> a dále také na požádání bezplatně v sídle Emitenta na adrese Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, v pracovní dny v době od 9.00 do 16.00 hod. Emitent bude v rozsahu stanoveném obecně závaznými právními předpisy uveřejňovat zprávy o výsledcích svého hospodaření a své finanční situaci. Informace uvedené na internetové stránce, vyjma ověřených účetních závěrek Emitenta a Ručitele, nejsou součástí Základního prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

Obsah

1. INFORMACE ZAČLENĚNÉ ODKAZEM	5
2. OBECNÝ POPIS DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU	6
3. ODPOVĚDNOST ZA PROSPEKT A CHARAKTERISTIKA EMITENTA	8
4. STRATEGIE, VÝSLEDKY A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ	9
5. INFORMACE O „ZELENÝCH“ DLUHOPISECH	16
6. RIZIKOVÉ FAKTORY	19
7. SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY	29
8. FORMULÁŘ KONEČNÝCH PODMÍNEK	40
9. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI	52
10. FINANČNÍ ÚDAJE A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI	54
11. ÚDAJE O AKCIONÁŘÍCH A DRŽITELÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ	58
12. RUČITELSKÉ PROHLÁŠENÍ	60
13. ZAJIŠTĚNÍ DLUHOPISŮ	64
14. INFORMACE O RUČITELI	65
15. ZDANĚNÍ A DEVIZOVÁ REGULACE	74
16. UDĚLENÍ SOUHLASU S POUŽITÍM ZÁKLADNÍHO PROSPEKTU	78
17. DOSTUPNÉ DOKUMENTY	79

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

1. Informace zařčené odkazem

Následující informace a dokumenty jsou do tohoto Prospektu zahrnuty odkazem:

Informace o Emitentovi:

Dokument	Účetní závěrka ke dni 31. 12. 2022
Rozsah	str. 1-15
Odkaz	https://www.efg-holding.cz/wp-content/uploads/2023/03/EFGA_ucetni-zaverka_31.12.2022.pdf

Dokument	Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce
Rozsah	str. 1-5
Odkaz	https://www.efg-holding.cz/wp-content/uploads/2023/03/EFG-Acquisitions-AUDIT-22-do-vyrocní-zpravy.pdf

Informace o Ručiteli:

Dokument	Účetní závěrka ke dni 31. 12. 2021
Rozsah	str. 1-16
Odkaz	https://www.efg-holding.cz/wp-content/uploads/2023/03/EFG_ucetni-zaverka_31.12.2021.pdf

Dokument	Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce
Rozsah	str. 1-4
Odkaz	https://www.efg-holding.cz/wp-content/uploads/2023/03/EFG-AUDIT-21-do-vyrocní-zpravy.pdf

2. Obecný popis dluhopisového programu

Dluhopisový program byl zřízen v roce 2022.

Na základě Dluhopisového programu je Emitent oprávněn vydávat v souladu s právními předpisy jednotlivé Emise dluhopisů.

Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 2.000.000.000 Kč (dvě miliardy korun českých).

Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise v rámci programu, činí 7 let.

Dluhopisy mohou být vydány jako zaknihované cenné papíry. S Dluhopisy bude spojeno zejména právo na splacení jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů. S Dluhopisy bude též spojeno právo účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se Zákonem o dluhopisech, resp. emisními podmínkami Dluhopisů.

Je-li tak uvedeno v příslušném Doplnku dluhopisového programu, může být Emitent oprávněn na základě svého rozhodnutí splatit Dluhopisy přede Dnem konečné splatnosti dluhopisů dané Emise Dluhopisů.

Výnos z Dluhopisů bude stanoven jako pevný.

Pro každou Emisi dluhopisů vydávanou v rámci Dluhopisového programu připraví Emitent Doplněk dluhopisového programu, tj. doplněk společných emisních podmínek Dluhopisového programu pro takovou Emisi. V Doplnku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, datum Emise Dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů z Dluhopisů a datum, resp. data splatnosti jejich jmenovité, příp. jiné hodnoty, jakož i další specifické podmínky Dluhopisů dané Emise.

Statutární orgán Emitenta schválil tento dluhopisový program dne 27. 2. 2023.

Dluhopisy emitované v jednotlivých Emisích budou moci nabývat kvalifikovaní nebo jiní než kvalifikovaní (zejména retailoví) investoři, a to v České republice i Slovenské republice. Konkrétní podmínky budou uvedeny v Doplnku dluhopisového programu.

Převoditelnost Dluhopisů není omezena. Společné emisní podmínky vylučují oddělení práva na výnos.

Emitent ani Dluhopisy ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu nemají rating.

Dluhopisy a veškeré Emitentovy dluhy vůči Vlastníkům Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů zakládají přímé, obecné, ručením Ručitele zajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a stejným nebo obdobným způsobem zajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

Dluhopisy budou primárně nabízeny samotným Emitentem.

Kromě Emitenta mohou být Dluhopisy nabízeny také prostřednictvím k tomu oprávněných třetích osob – finančních zprostředkovatelů (dále jen „**Zprostředkovatelé**“).

3. Odpovědnost za prospekt a charakteristika Emitenta

3.1. Odpovědné osoby, údaje třetích stran, zprávy znalců a schválení příslušným orgánem

3.1.1. Odpovědné osoby

Osobou odpovědnou za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto Základním prospektu a v popisu Dluhopisů je Emitent, tj. společnost EFG Acquisitions & development a.s., se sídlem na adrese Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 171 91 521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 27323, jejímž jménem jednají členové správní rady, jmenovitě pan Ivo Skřenek, předseda správní rady a pan Tomáš Voltr, místopředseda správní rady.

3.1.2. Prohlášení osob odpovědných za Základní prospekt

Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v Základním prospektu v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

Za společnost EFG Acquisitions & development a.s.

V Praze dne 27. 3. 2023



Tomáš Voltr, místopředseda správní rady

3.1.3. Prohlášení znalce

Základní prospekt neobsahuje prohlášení nebo zprávu osoby, která jedná jako znalec, s výjimkou zpráv auditora k účetním závěrkám Emitenta a Ručitele. Auditor nemá žádný zájem na Emitentovi ani Ručiteli, přičemž Emitent v této souvislosti zvážil především případné vlastnictví cenných papírů vydaných Emitentem, možnou předchozí účast ve statutárních orgánech Emitenta nebo Ručitele a pracovní či obdobný poměr k Emitentovi nebo Ručiteli. Auditor vypracoval uvedené zprávy na žádost Emitenta a Ručitele a údaje z nich vyplývající byly do Základní prospektu zařazeny se souhlasem Emitenta a Ručitele.

Auditorem Emitenta a Ručitele je Jan Glatt, oprávnění 1023 vydané Komorou auditorů České republiky (dále jen „**Auditor**“).

3.1.4. Informace od třetích stran

Vzhledem k tomu, že Emitent je dceřinou společností společnosti Energy financial group a.s., IČO: 052 35 472, sídlem Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha, některé informace v Základním prospektu pochází od jeho mateřské společnosti. Tyto informace byly přesně reprodukovány a nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné informace byly nepřesné nebo zavádějící. Pravdivost těchto informací byla ověřena také pomocí interních kontrolních postupů skupiny Emitenta.

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

Účetní závěrky mateřské společnosti jsou Emitentem získány z jeho pozice jako dceřiné společnosti holdingové osoby, v zákonné lhůtě budou účetní závěrky založeny do sbírky listin příslušného rejstříkového soudu.

3.1.5. Schválení Základního prospektu

Základní prospekt schválila Česká národní banka jako příslušný orgán dle Nařízení o prospektu rozhodnutím ČNB č.j. 2023/038136/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2022/00104/CNB/572 ze dne 5. 4. 2023, které nabylo právní moci dne 12. 4. 2023.

Česká národní banka schvaluje tento Základní prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení o prospektu. Česká národní banka neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta a schválením Základního prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy nebo jmenovitou hodnotu Dluhopisů.

Toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení Emitenta, který je předmětem tohoto Základního prospektu, či potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem tohoto Základního prospektu.

Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů.

Základní prospekt byl vypracován jako unijní prospekt pro růst podle článku 15 odst. 1 písm. c) Nařízení o prospektu.

4. Strategie, výsledky a podnikatelské prostředí

4.1. Údaje o Emitentovi

Emitentem je obchodní společnost EFG Acquisitions & development a.s.

Obchodní firma Emitenta je EFG Acquisitions & development a.s. Emitent je zapsán v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 27323. IČO Emitenta je 171 91 521. Sídlo emitenta je Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4. Kontaktní údaje Emitenta jsou následující:

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

Identifikační číslo právnické osoby (LEI) Emitenta je 315700FWEBMNYN8PFS88.

Právní forma Emitenta je akciová společnost. Emitent provozuje svoji činnost na základě právních předpisů České republiky, zejména na základě zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Občanský zákoník**“), zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZOK**“), zákona č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Živnostenský zákon**“), zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o účetnictví**“), a zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o daních z příjmu**“). Emitent sídlí v České republice.

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

Hlavními činnostmi Emitenta, ke kterým je Emitent oprávněn, jsou správa vlastního majetku a finančních investic a pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor. Emitent jako dceřiná společnost holdingové osoby přímo neprodává výrobky, ani neposkytuje služby třetím osobám. Emitent je součástí podnikatelského seskupení Energy financial group ovládaného Ručitelem (blíže popsáno v bodě 4.5.1 kapitoly 4 tohoto Základního prospektu, dále jen „Skupina“). Skupina vykonává činnost v oblasti energetického využití odpadů, konkrétně dovoz odpadu, jeho zpracování, výrobu elektřiny a tepla, produkci biometanu (vyčištěný bioplyn obsahující alespoň 95 % bioplynu), bioplynu (plynná paliva vyrobená z biomasy) a hnojiva. Činnost Emitent a jeho dceřiné společnosti bude zaměřena na investice do projektů v oblasti energetického využití odpadu, jeho zpracování, výroby elektřiny a tepla, produkce biometanu, bioplynu a hnojiva.

Emitent je přímo ovládán Ručitelem, mateřskou společností Energy financial group, a.s., který je jediným akcionářem Emitenta a přímo mu náleží 100% podíl na hlasovacích právech a na základním kapitálu Emitenta.

Emitent si není vědom žádné události, která by měla podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta, s výjimkou plánovaných Emisí.

Emitentovi nebyl udělen rating a Emitent nemá záměr o takové hodnocení požádat.

Internetová stránka Emitenta je <https://www.efg-holding.cz/efga/>. Emitent prohlašuje, že informace uvedené na této internetové stránce nejsou součástí tohoto Základního prospektu, ledaže jsou tyto informace do Základního prospektu začleněny formou odkazu.

4.2. Změny ve struktuře výpůjček a financování Emitenta

Od data finančních výkazů nedošlo u Emitenta k žádným změnám struktury výpůjček a financování Emitenta .

4.3. Popis očekávaného financování Emitenta

Emitent očekává, že jak svoji běžnou činnost, tak i investice, ke kterým se v budoucnu zaváže, bude financovat dle aktuálních tržních podmínek jednou či více z následujících variant: z finančních prostředků získaných prostřednictvím emisí dluhových cenných papírů, prostřednictvím bankovních či nebankovních úvěrů, prostřednictvím veřejné podpory, prostřednictvím zdrojů z podnikatelské činnosti Emitenta, zdrojů společností ve skupině Emitenta anebo vlastních zdrojů akcionáře Emitenta.

4.4. Přehled podnikání

4.4.1. Strategie a cíle

Emitent je do Skupiny začleněn s cílem akvizic a následného rozvoje projektů v oblasti energetického využití biologicky rozložitelných odpadů, výroby bioplynu a jeho následného upgradingu na biometan (tj. plyn s chemickým složením totožným se zemním plynem). Skupina je prostřednictvím dceřiné společnosti EFG Green gas s.r.o. aktuálně jednou z mála společností na území České republiky, která produkuje biometan a vtlačí jej do plynárenské distribuční soustavy. Součástí Skupiny je rovněž svozová společnost EFG Waste logistic s.r.o., které zajišťuje vstupní suroviny (odpady) společně ve Skupině.

Skupina vlastní celkem 2 bioplynové stanice (dále jen „BPS“) – EFG Vyškov BPS a EFG Rapotín BPS, které jsou 100 % odpadářské, tedy vyrábějí elektřinu a teplo, které může být distribuováno přímo

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

do sítě, výhradně z odpadu. Biometan je vyráběn pouze u EFG Rapotín BPS. Biometan je poté vtlačěn přímo do rozvodné sítě zemního plynu. Prostřednictvím EFG Vyškov BPS je v tuto chvíli vyráběna elektřina, po plánované rekonstrukci však bude navýšena kapacita na zpracování, mimo jiné i s cílem výroby biometanu (s předpokladem zahájení výroby ve čtvrtém kvartálu roku 2023).

Základní strategií Emitenta jsou akvizice již stávajících BPS, zpravidla zemědělských, a jejich následná technologická optimalizace, přebudování na odpadářskou BPS, doplnění/nahrazení výroby elektrické energie a tepla o výrobu biometanu. Přebudování stávajících BPS na odpadářské budou BPS ze 100 % přijímat odpady a nikoli cíleně pěstovanou biomasu, jako je tomu u zemědělských BPS. Hlavní výhoda odpadářských BPS oproti zemědělským tkví v environmentální udržitelnosti, kdy odpadářské BPS pomáhají řešit problém skládkování, protože jako vstupní surovinu využívají odpadní materiál, který by jinak skončil na skládce. Další zásadní rozdíl spočívá v ekonomickém modelu, kdy odpadářská BPS nemusí nakupovat vstupní suroviny jako zemědělská, naopak jí plyne za zpracování odpadů finanční příjem. Přebudování BPS na odpadářské bude předcházet proces stavebního řízení, z hlediska stavebně technologického i výstavba vstupní haly s příjmovou linkou, kde bude probíhat příjem a separace odpadů, a dále instalace pasterizačních nádrží a hygienizace (tj. proces, při němž je zpracováván odpad zbavován nežádoucích příměsí, jako jsou např. původní obaly). Významným kritériem pro výběr BPS k akvizici a následnému přebudování bude vzdálenost BPS od vysokotlakové distribuční soustavy plynu, která by případně umožňovala připojení BPS k distribuční soustavě zemního plynu. V procesu hodnocení BPS k akvizici (v průběhu due diligence) budou však důležitá i jiná kritéria, jako např. dostupnost odpadů. Emitent bude zohledňovat také možnost výroby elektrické energie, a to v případě, že se BPS nachází v lokalitě s dobrou dostupností odpadů, avšak s obtížným přístupem k distribuční soustavě plynu. Aktuálně má Emitent vytipované zemědělské BPS nacházející se na Moravě, které produkují elektřinu a teplo a které Emitent plánuje přebudovat na odpadářské. Vstupní i výstupní kapacity po přebudování budou stanoveny poté, co proběhne kompletní due diligence.

Vedle akvizic a přebudování stávajících BPS Emitent připravuje i projekt kompletní výstavby nové odpadářské BPS, který bude realizován v západním Slovensku. Předpokládaný výkon zařízení této BPS se pohybuje okolo 300m³ biometu/h, plánovaná kapacita BPS bude okolo 30 tisíc tun/rok. Emitent v současné době provádí přípravné práce na projektu (jednání s úřady, dodavateli a projektanty).

Emitent v rámci své strategie cílit na český i slovenský trh. Cílem strategie Emitenta je akvizice minimálně dvou existujících BPS ročně. Emitent předpokládá, že proces přebudování stávajících BPS na odpadářské (tj. proces stavebního řízení a samotná realizace přestavby) bude probíhat přibližně 1,5 až 2 roky.

Emitent je součástí Skupiny, která má za sebou realizaci a optimalizaci několika již prokazatelně funkčních výše definovaných projektů, Emitent tak disponuje unikátním know-how potřebným pro realizaci zamýšlených projektů. Projekty plánované Emitentem se však oproti projektům Skupiny liší zejména svým záměrem naplňovat kritéria „zelenosti“ ve smyslu Rámce pro zelené dluhopisy, tedy zajistit co nejvyšší možný soulad s kritérii způsobilosti z hlediska environmentální a sociální udržitelnosti definovanými v kapitole 5 tohoto Základního prospektu, kdy tato kritéria bude v rámci své činnosti splňovat Emitent i jeho dceřiná společnost a nikoli nutně Skupina jako celek. Vzhledem k aktuálnímu geopolitickému dění jsou projekty Emitenta mj. i strategicky významné z hlediska řešení energetické a bezpečnostní krize v Evropě. Na území ČR je výroba biometanu, zatím jediným prokazatelně funkčním řešením, jež může sloužit jako částečná alternativa ruského zemního plynu.

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

Cílem Emitenta je tedy přispět k řešení výše definovaných společenských problémů a v neposlední řadě také přispět ke snižování globální emisní stopy. Při výrobě biometanu totiž v porovnání s těžbou zemního plynu dochází k úspoře emisí, a to z důvodu zpracování biologicky rozložitelného odpadu, který je na skládkách důležitým producentem emisí skleníkových plynů. Emisní stopa biometanu vyrobeného z odpadu se pohybuje okolo 10 g CO_{2eq}/MJ, zatímco emisní stopa zemního plynu se pohybuje okolo 75 g CO_{2eq} /MJ. Z těchto důvodů Emitent pro svoji činnost nebude potřebovat emisní povolenky, naopak bude disponovat tzv. zárukami původu prokazujícími úsporu emisí, jejichž prodejem obchodníkům a dodavatelům energie bude Emitentovi plynout finanční příjem. Tyto záruky budou generovány s produkovanou elektřinou či plynem a v konečném důsledku uplatňovány vůči koncovým spotřebitelům, kteří tím získají doklad o tom, že nakoupená energie byla vyprodukována z obnovitelných zdrojů energie.

Suroviny pro výrobu elektřiny, plynu a tepla Skupina zajišťuje prostřednictvím své dceřiné společnosti EFG Waste logistic s.r.o., v rámci vlastního projektu s názvem „Třídím Gastro“, a dále ve spolupráci s odpadovými společnostmi působícími v České i Slovenské republice, se kterými má uzavřené smlouvy s různou dobou platnosti. V současnosti Skupina spolupracuje s desítkami producentů biologicky rozložitelných odpadů, přičemž převažují spíše dlouhodobější smlouvy. Emitent bude při zajišťování odpadu pro své BPS postupovat stejně.

Skupina v současnosti prodává svoji produkci na spotovém trhu dle aktuální nabídky. Prodejní strategii však pravidelně vyhodnocuje a vybírá mezi nejvhodnějšími variantami prodeje. V budoucnu se tedy prodej může uskutečňovat i prostřednictvím dlouhodobých smluv. To stejné platí i pro budoucí prodejní strategii Emitenta.

Veškeré aktivity Emitenta budou prováděny v souladu s legislativními cíli České republiky i Evropské unie a jejich vývoj bude mít pozitivní dopad na růst Emitenta. Součástí strategie Emitenta je investovat v souladu s Rámcem EU pro udržitelné finance, a v rámci svých aktivit zohledňovat i Nařízení o Taxonomii udržitelných aktivit. Strategickou výhodou Emitenta je také zaměření na obnovitelné zdroje, které představují dlouhodobě nejen udržitelnou, ale také ekonomicky stabilní oblast.

Z výše uvedených důvodů budou Dluhopisy vydávané Emitentem v rámci Dluhopisového programu za účelem financování projektů v oblasti obnovitelných zdrojů energie považovány za **zelené dluhopisy**. Emitent zajistí, že veškeré čisté výnosy získané z Emisí Dluhopisů budou Emitentem použity výhradně k financování nebo refinancování, zcela nebo částečně, stávajících a/nebo budoucích způsobilých projektů, které splňují kritéria způsobilosti vymezená v Rámcí pro zelené dluhopisy (Green Bond Framework). Rámec pro zelené dluhopisy vyhovuje tzv. ICMA Bond Principles 2021, které stanovují pokyny pro dobrovolný postup pro vydávání zelených dluhopisů. Rámec pro zelené dluhopisy Emitenta je zveřejněn na internetové stránce <https://www.efg-holding.cz/efga/>.

4.4.2. Hlavní činnosti

Předmět podnikání Emitenta dle zakladatelské listiny zahrnuje výrobu, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 Živnostenského zákona, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor, a správa vlastního majetku a finančních investic.

Emitent je společností založenou v květnu 2022 s primárním cílem investovat do perspektivních projektů v oblasti energetického využití odpadu, jeho zpracování, výroby elektřiny a tepla,

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

produkce zemního plynu, bioplynu a hnojiva. Emitent rovněž hodlá investovat do již stávajících BPS, či do výstavby nových BPS.

Primárním cílem Emitenta budou investice do sektoru energetiky, kde bude Emitent vyhledávat obchodní příležitosti pro nákup, přebudování a výstavbu odpadářských BPS produkujících biometan.

Případná investice bude vždy posuzována individuálně ve vztahu ke konkrétnímu projektu.

4.4.3. Hlavní trhy

Emitent dosud nezačal svou činnost v plánovaném rozsahu, tj. nerealizoval žádný projekt, pouze zahájil přípravné práce na jednotlivých projektech spočívající v projektové a inženýrské činnosti (jednání s úřady, jednání s dodavateli a projektanty). Plánované projekty Emitenta jsou blíže popsány ve třetím, čtvrtém a pátém odstavci bodu 4.4.1 této kapitoly.

Emitent plánuje působit na území České republiky a Slovenské republiky v následujících odvětvích:

- a) **Energetika** – výroba elektrické energie, tepla a plynu;
- b) **Odpadové hospodářství** – energetické využití biologicky rozložitelného odpadu.

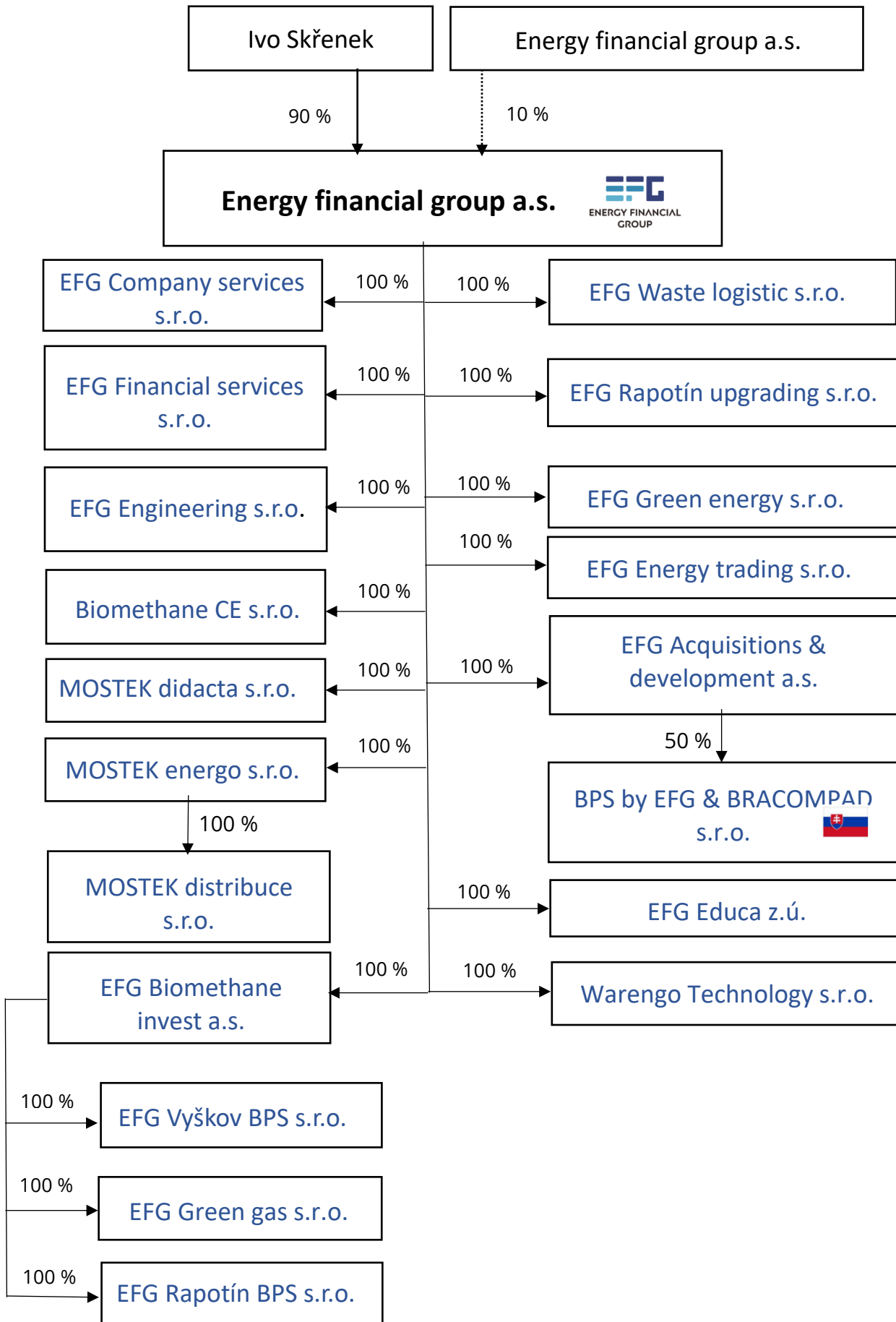
4.5. Organizační struktura

4.5.1. Skupina

Emitent je členem malé skupiny účetních jednotek dle ustanovení § 1c odst. 1 Zákona o účetnictví. Jediným akcionářem Emitenta je Ručitel, společnost Energy financial group a.s., IČO: 052 35 472, se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, která vlastní 100 % akcií (tj. 20 ks akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 100.000 Kč), se kterými se pojí 100% podíl na hlasovacích právech. Emitent je tak součástí Skupiny složené z propojených osob, viz následující diagram:

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program



EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

4.5.2. Závislost na jiném subjektu

Emitent je závislý především na Ručiteli, který vykonává nad Emitentem kontrolu, a také na majoritním vlastníkovi Ručitele panu Ivo Skřenkovi, který vlastní 90 % akcií Ručitele a disponuje se 100% podílem na hlasovacích právech, neboť Ručitel drží 10 % vlastních akcií. Emitent je tak panem Ivo Skřenkem nepřímo ovládán ve smyslu § 74 ZOK. Ovládání Emitenta Ručitelem spočívá v podrobení se koncernovému řízení ve smyslu § 79 ZOK. Statutární orgán Ručitele uděluje Emitentovi pokyny týkající se jak strategického, tak obchodního vedení, pokud jsou v zájmu koncernu. Emitent a Ručitel neuzavřeli žádnou ovládací smlouvu.

4.6. Investice

4.6.1. Popis významných investic z minulosti

Emitent je nově založenou společností bez historie významných investic z minulosti. Emitent pouze nabyt 50% podíl ve společnosti BPS by EFG & BRACOMPAD s.r.o., se sídlem Dobrovičova 16, 811 09 Bratislava – Staré Město, Slovenská republika, IČO: 546 18 738, v rámci které bude realizován projekt výstavby a následného provozu BPS v západním Slovensku. Aktuálně je projekt pouze ve fázi přípravy, doposud tedy nedošlo k žádným investičním činnostem ze strany Emitenta ani jeho dceřiné společnosti.

4.6.2. Popis významných plánovaných investic

Emitent bude v rámci naplňování skupinové střednědobé a dlouhodobé investiční strategie v oblasti likvidace odpadů, výroby a distribuce elektrické energie, tepla a biometanu pomocí očekávaného financování financovat následující činnosti:

- a) akvizice zemědělských bioplynových stanic vhodných k přebudování na odpadářské;
- b) financování přebudování akvírovaných zemědělských BPS na odpadářské;
- c) nákup technologií za účelem rozvoje akvírovaných BPS, konkrétně nákup jednotek úpravy bioplynu na biometan. Nakoupené jednotky budou dále instalovány jako technologické celky k v BPS.

4.7. Údaje o trendech

Emitent prohlašuje, že od data své účetní závěrky nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta.

Emitent dále prohlašuje, že od data své účetní závěrky do data tohoto Základního prospektu nedošlo k jakékoli významné změně finanční výkonnosti Skupiny, Emitenta ani jeho dceřiné společnosti.

4.8. Prognózy nebo odhady zisku

Emitent k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu prognózu nebo odhad zisku neučinil.

5. Informace o „zelených“ dluhopisech

5.1. Obecně

Dluhopisy vydávané v rámci Dluhopisového programu budou splňovat tzv. ICMA Bond Principles 2021, stanovující pokyny pro dobrovolný postup pro vydávání zelených dluhopisů, které jsou dostupné na internetové stránce https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2022-updates/Green-Bond-Principles_June-2022-280622.pdf (dále jen „Principy“). Za tímto účelem Emitent vytvořil Rámec pro zelené dluhopisy (Green Bond Framework, dále jen „Rámec“), který podrobně popisuje způsob využití výnosů z Emisí v souladu s těmito Principy a který je zveřejněn na internetové stránce Emitenta <https://www.efg-holding.cz/efga/>.

5.2. Principy

Principy jsou souborem dobrovolných závazků vydávaných nezávislou neziskovou organizací ICMA (International Capital Market Association), jejichž cílem je podpora financování pokroku směrem k environmentální a sociální udržitelnosti. Principy nepředstavují závazná pravidla.

Emitent upozorňuje na skutečnost, že oblast „zelených“ dluhopisů doposud není žádným způsobem regulována na české ani unijní úrovni. Přestože Rámec zohledňuje principy vymezené v návrhu Nařízení Evropského parlamentu a Rady o evropských zelených dluhopisech¹ v souvislosti s použitím výnosů z Dluhopisů a zajištění transparentnosti Emitenta, investoři by si měli být vědomi toho, že Dluhopisy vydávané v rámci Dluhopisového programu nemusí nutně splňovat veškeré požadavky „zelených“ investic stanovených touto legislativou v podobě, ve které bude schválena a nabyde účinnosti.

5.3. Použití výnosů

Čistý výnos z Emisí bude použit výhradně k financování nebo refinancování, zcela nebo částečně, stávajících a/nebo budoucích projektů Emitenta nebo jeho dceřiné společnosti, které splňují předem definovaná kritéria způsobilosti (dále jen „Způsobilé projekty“). Způsobilé projekty jsou také mapovány podle cílů OSN pro udržitelný rozvoj (UN SDG)² a EU Taxonomie udržitelných aktivit.³

ICMA GBP Kategorie	Kritéria způsobilosti	Příspěvek k UN SDG	Příspěvek k environmentálním cílům EU a ekonomická činnost ⁴

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

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

³ V souladu s Environmentální cíle EU Taxonomie definované v článku 5, pozměňovacím návrhu 41 a článku 6: http://www.europarl.europa.eu/doceo/document/TA-8-2019-0325_EN.html.

⁴ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088 <https://eurlex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:32020R0852&from=EN>.

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

Obnovitelná energie (Renewable Energy)	Financování nebo refinancování výroby obnovitelné energie: <ul style="list-style-type: none">• akvizice, koncepce, výstavba, vývoj, instalace a provozování infrastruktury ve výrobních jednotkách obnovitelné energie pro kogeneraci tepla/chladu, elektřiny a výrobu bioplynu a biopaliv z odpadní biomasy. Zahrnuje výrobní jednotky a skladovací zařízení, ale také přepravu do a přes síť.	7, 12, 13	Podstatný příspěvek ke zmírnění změny klimatu (článek 10) Ekonomické činnosti EU: 4.13. Výroba bioplynu a biopaliv pro použití v dopravě a biokapalin 4.20. Kombinovaná výroba tepla/chladu a elektřiny z bioenergie 5.5. Sběr a svoz odpadu neklasifikovaného jako nebezpečný ve složkách oddělených u zdroje.
--	---	-----------	---

Všechny projekty a investice budou prováděny na území České a Slovenské republiky, což umožní ověření splnění kritérií způsobilosti na základě platných právních norem.

Výnosy z Emisí budou využity výhradně na projekty výroby energie (teplo/chlazení, elektřina, jakož i biometan pro použití mimo jiné i v dopravě) z biologicky rozložitelných odpadů a odpadní biomasy.

Odpadní biomasa zahrnuje:

- a) třtinový odpad, bagasu z cukrové třtiny;
- b) zvířecí hnůj;
- c) zemědělské zbytky (z dobře řízené zemědělské produkce), jako jsou kukuřičné klasy, ořechové skořápky a slupky sóji.

Biologicky rozložitelný odpady zahrnuje:

- a) odpady z potravinářského průmyslu;
- b) biologickou složku komunálního odbodu (kuchyňský odpad);
- c) odpady z potravinářských zařízení;
- d) kaly z čističek odpadních vod.

V případě, že biopaliva budou vyráběna z rostlinných zdrojů, bude Emitent usilovat o důvěryhodné certifikace (např. od Roundtable on Sustainable Biomaterials).

Následující metody výroby energie jsou vyloučeny:

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

- a) výroba biopaliv na půdě s vysokou biologickou rozmanitostí;
- b) výroba biopaliv na půdě s vysokým množstvím uhlíku, který byl přeměněn na výrobu surovin pro biopaliva.

Pokud je projekt odprodán, ukončen nebo již nesplňuje definici Způsobilých projektů, bude odstraněn z portfolia Způsobilých projektů. V takovém případě se bude Emitent snažit nahradit projekt jiným Způsobilým projektem, bude-li to možné.

5.4. Proces hodnocení a výběru projektů

Veškeré potenciálně Způsobilé projekty budou Emitentem v souladu s jeho interními procesy prověřovány a posuzovány ve světle kritérií způsobilosti dle bodu 5.3 této kapitoly (Použití výnosů) a zásad a postupů udržitelnosti Emitenta. Pouze projekty, které budou splňovat výše jmenovaná kritéria, budou považovány za Způsobilé projekty. Emitent se zavazuje provádět pravidelné kontroly využití výnosů z Dluhopisů v souladu s těmito kritérii.

Splnění kritérií bude posuzováno na základě platných právních předpisů. V případě nejasností bude Emitent konzultovat svůj postup s nezávislými odborníky v příslušné oblasti.

Emitent vyvine maximální možné úsilí pro to, aby zajistil soulad aktivit prováděných v rámci Způsobilých projektů s technickými screeningovými kritérii, zásadou „významně nepoškozovat“ (Do no significant harm) a minimálními zárukami (Minimum safeguards) stanovenými Nařízením EU o Taxonomii udržitelných aktivit⁵ a jeho prováděcím nařízením (EU Taxonomy Climate Delegated Act).⁶

5.5. Správa výnosů

Emitent spravuje alokaci částky odpovídající čistému výnosu z Dluhopisů Způsobilým projektům pomocí portfoliového přístupu (portfolio approach).

Emitent má v úmyslu přidělit výnosy Dluhopisů projektům, u nichž byl vyhodnocen soulad s kritérii způsobilosti pro použití výnosů podle bodu 5.4 této kapitoly (Proces hodnocení a výběru projektů).

Emitent se snaží dosáhnout takové úrovně alokace do portfolia Způsobilých projektů, která odpovídá nebo převyšuje zůstatek čistých výnosů z nesplacených Dluhopisů do 36 měsíců od vydání dané Emise.

Až do úplného přidělení částky odpovídající čistým výnosům z nesplacených Dluhopisů Způsobilým projektům budou čisté výnosy, které nebyly přiděleny ke Způsobilým projektům, dočasně investovány jako hotovost, peněžní ekvivalenty a/nebo jiné likvidní obchodovatelné investice (nejlépe zelené dluhopisy vydané jinými emitenty) v souladu se strategií investování Emitenta.

⁵ Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088).

⁶ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/2139 ze dne 4. června 2021, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852, pokud jde o stanovení technických screeningových kritérií pro určení toho, za jakých podmínek se hospodářská činnost kvalifikuje jako významně přispívající ke zmírňování změny klimatu nebo k přizpůsobování se změně klimatu, a toho, zda tato hospodářská činnost významně nepoškozují některý z dalších environmentálních cílů.

6. Rizikové faktory

6.1. Popis významných rizik specifických pro Emitenta

6.1.1. Riziko externího financování (riziko střední)

Pokud ekonomické zdroje vygenerované podnikatelskou činností Emitenta a jeho dceřiné společnosti nebudou dostatečné, může se stát, že schopnost Emitenta uspokojovat své dluhy z Dluhopisů bude záviset na jeho schopnosti refinancovat Dluhopisy dalším financováním, ať již ve formě úvěru, nové emise dluhopisů či jiným způsobem, případně prodejem svých aktiv. Přestože je Emitent součástí skupiny více společností, neexistuje jistota, že bude schopen získat potřebné peněžní prostředky, které by mu umožnily uhradit jeho dluhy vůči Vlastníkům dluhopisů. Kromě toho nelze předem vyloučit, že Emitent bude schopen refinancovat své stávající a budoucí dluhy za příznivých podmínek. Schopnost Emitenta získat nové financování je podstatným způsobem závislá na tržní hodnotě aktiv, jejichž případný pokles může vést až k neschopnosti Emitenta získat nový zdroj financování. Pokud by Emitent nebyl schopen refinancovat své dluhy za přijatelných podmínek nebo pokud by refinancování nebylo možné, mohla by tato skutečnost mít negativní dopad na schopnost Emitenta splatit nominální hodnotu Dluhopisů.

6.1.2. Riziko nově založené společnosti (riziko střední)

Emitent je nově založenou společností, která vznikla v květnu 2022. Emitent k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu nezačal vykonávat žádnou podnikatelskou činnost, kromě činnosti směřující k přípravě a realizaci Dluhopisového programu a nabytí 50% podílu ve společnosti BPS by EFG & BRACOMPAD s.r.o., která však doposud zahájila pouze přípravné práce na budoucích projektech. Potenciální návratnost investice do Dluhopisů tak není podpořena žádnými historickými finančními výkazy Emitenta. Dosavadní činnost Emitenta a její výsledky tak k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu nemohou potenciálním investorům do Dluhopisů sloužit jako komplexní zdroj informací pro účely posouzení, zda Emitentův business plán povede k zajištění dostatku prostředků k uhrazení veškerých dluhů Emitenta z Dluhopisů. Emitentův business plán, blíže popsany v bodě 4.4.1 kapitoly 4 tohoto Základního prospektu, se přitom může ukázat jako nedostatečně výdělečný, což by ve svém důsledku mohlo vést až k ohrožení schopnosti Emitenta uhradit jeho dluhy z Dluhopisů. Riziko však snižuje skutečnost, že business plán Emitenta vychází z dosavadní praxe skupiny EFG, jejíž je Emitent součástí, která již úspěšně realizovala řadu projektů, které mají být předmětem podnikání Emitenta.

6.1.3. Riziko výkyvů ceny a dostupnosti surovin (riziko střední)

Existuje riziko výkyvů ceny biologicky rozložitelných odpadů, které budou Emitent a jeho dceřiná společnost využívat ke své hospodářské činnosti. Tyto výkyvy ceny nebo nedostatečná dostupnost suroviny mohou mít negativní vliv na podnikání Emitenta a případně i na schopnost Emitenta splácet své závazky z Dluhopisů.

6.1.4. Riziko skrytých vad (riziko střední)

Investice realizované Emitentem nebo jeho dceřinými společnostmi mohou mít skryté vady, které se ani při uplatnění péče řádného hospodáře nepodaří v dostatečné době odhalit. Vzhledem ke složitosti použitých technologií, které není možné při jejich převzetí v plném rozsahu otestovat a prověřit, se může jednat zejména o technologické vady na zařízeních uvedených výše u rizika

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

technologie. Jakákoliv skrytá vada u realizované investice může mít vliv na schopnost Emitenta plnit své závazky z Dluhopisů. Další skrytá rizika se pojí s běžnými riziky vznikajícími při akviziční činnosti, která jsou standardně kryta prohlášeními a zárukami.

6.1.5. Riziko závislosti na Ručiteli a společnostech ve Skupině (riziko nízké)

Finanční prostředky získané z Emisí Dluhopisů budou Emitentem využity pro vlastní projekty, nebude tedy docházet k jejich distribuci v rámci Skupiny. Emitent jakožto nově založená společnost, která ke dni vydání tohoto Základního prospektu nevykonává žádnou podnikatelskou činnost, však bude zpočátku svého fungování čerpat prostředky z půjček poskytnutých Ručitelem, který je zároveň jeho ovládající osobou. V prvotní fázi, než bude Emitent schopen pokrýt své náklady finančními prostředky získanými z Dluhopisů a své podnikatelské činnosti, proto bude činnost Emitenta závislá na finančních prostředcích poskytnutých Ručitelem, a případné finanční problémy vyskytující se u Ručitele se mohou promítnout i do finanční pozice Emitenta (např. tím, že Ručitel poskytne menší objem finančních prostředků nebo bude požadovat předčasné splacení půjčky).

Činnost Emitenta navíc bude částečně závislá na činnostech dceřiných společností Ručitele, které budou zajišťovat svoz odpadů a obchod s elektřinou a plynem. Emitent tak bude částečně nepřímo vystaven rizikům podnikání těchto společností, kdy by se případné nedostatky plnění ze strany těchto společností mohly negativně promítnout i do schopnosti Emitenta plnit svůj strategický plán činnosti a prosperovat (např. vlivem nedostatku odpadů, špatné obchodní strategie společností při prodeji komodit), a tedy i plnit své závazky z Dluhopisů.

6.1.6. Riziko preference akcionářů/ovládající osoby (riziko nízké)

Existuje riziko, že případná budoucí rozhodnutí Emitenta o fúzi, transakci, akvizici, rozdělení zisku, prodeji aktiv nebo jiná obdobná rozhodnutí mohou být vedena spíše ve prospěch Emitenta a jeho akcionářů, resp. ve prospěch Ručitele, který je ovládající osobou, než ve prospěch Vlastníků dluhopisů. Taková rozhodnutí by teoreticky mohla ovlivnit schopnost Emitenta dostát svým závazkům z Dluhopisů, pokud by se výrazně promítla do jeho finanční pozice. Toto riziko je však do značné míry omezeno povinnostmi Emitenta k udržování dostatečného množství hotovosti, omezení převodu aktiv a omezení přeměn, ke kterým se Emitent zavázal v čl. 5 Emisních podmínek.

6.1.7. Riziko likvidity (riziko nízké)

Riziko likvidity představuje riziko krátkodobého nedostatku likvidních prostředků k úhradě splatných dluhů Emitenta, tzn. nerovnováhy ve struktuře aktiv a pasiv Emitenta. V případě Emitenta jde zejména o riziko vyplývající z případných budoucích úvěrových smluv Emitenta, podle kterých je v případě porušení smluvených podmínek úvěru věřitel oprávněn vyžadovat okamžitou splatnost úvěru.

Ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu Emitent nemá žádné krátkodobé pohledávky či závazky, likvidita tedy v současnosti nemůže být ohrožena. Riziko míří do budoucnosti.

Řízením likvidity Emitenta se pak rozumí zajištění zdrojů, které budou k dispozici v každém okamžiku tak, aby zajistily schopnost Emitenta uhradit své dluhy v době jejich splatnosti. Hlavním cílem Emitenta při řízení rizika likvidity bude snaha omezit riziko, že Emitent nebude mít k dispozici zdroje k pokrytí svých dluhů, pracovního kapitálu a dalších kapitálových výdajů, ke kterým je zavázán. Emitent bude řídit riziko likvidity zejména průběžným sledováním vývoje budoucích

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

závazků a úvěrových nástrojů, prognózováním peněžních toků a monitorováním odpovídajícího využití úvěrových nástrojů.

6.1.8. Měnové riziko (riziko nízké)

Emitent plánuje realizovat prodej, nákup a financování investičních příležitostí nejen v České republice, ale i na Slovensku, kde tyto transakce budou denominovány v eurech. Protože však veškeré investice realizované Emitentem v eurech budou zároveň kryty jeho příjmy v eurech, bude Emitent vystaven měnovému riziku v důsledku případného pohybu kurzu české koruny nebo eura pouze v minimálním rozsahu.

6.1.9. Riziko odnětí nebo změny povolení (riziko nízké)

Existuje riziko, že jakákoliv licence, povolení, schválení nebo výjimka pro výrobu nebo provozování jiné činnosti, která bude v budoucnu udělena Emitentovi nebo jeho dceřiné společnosti, může být změněna, pozastavena či odňata. Proces získání nebo obnovení těchto licencí, povolení, schválení nebo výjimek může být časově náročný a složitý. Jejich ukončení, odnětí, pozastavení, úprava nebo včasné neobnovení by přitom v závislosti na druhu dané licence mohlo mít nepříznivý dopad na podnikání, provoz, finanční situaci nebo výsledky hospodaření Emitenta a jeho dceřiné společnosti, pokud by v jeho důsledku Emitent nebo jeho dceřiná společnost nebyli schopni vykonávat svoji činnost plánovaným způsobem. K těmto změnám může dojít zejména v důsledku změny právních předpisů nebo výkladu těchto předpisů, a uložení nových procesních nebo jiných požadavků pro získání těchto licencí, povolení, schválení nebo výjimek. Emitent ani jeho dceřiná společnost však aktuálně nedrží žádnou licenci, povolení, schválení ani výjimku, která by jim mohla být odňata, riziko je tedy prozatím hypotetické pro případ, kdy by taková situace měla v budoucnu nastat.

Protože je činnost Emitenta částečně závislá i na podnikání jiných společností ve Skupině, může se na schopnosti Emitenta a jeho dceřiné společnosti vykonávat činnost promítnout i změna, pozastavení či odnětí licencí, povolení, schválení nebo výjimek udělených těmto společnostem. Výčet licencí udělených ve Skupině je uveden v bodě 6.2.8.

6.1.10. Odbytové riziko (riziko nízké)

Odbytová cena některých komodit produkovaných dceřinou společností Emitenta (elektřiny, tepla a plynu) bude záviset na tržních výkyvech, např. na ekonomických cyklech, cenách ropy a emisních povolenek. Riziko tedy spočívá zejména ve volatilitě trhu. Čím vyšší budou tyto tržní výkyvy, tím je pravděpodobnější, že cena a výnos z prodeje komodit se budou v čase měnit. Některé takové změny by teoreticky mohly pro Emitenta vyústit ve ztrátu, která by ve svém důsledku mohla ovlivnit schopnost Emitenta dostát svým závazkům, včetně závazků vyplývajících z Dluhopisů. Toto riziko však Emitent díky stále rostoucí poptávce po obnovitelných energiích považuje za nízké. Riziko může být dále sníženo i tím, že Emitent zvolí strategii spolupráce s odběrateli komodit na základě dlouhodobých smluv, kdy bude riziko vzniku ztráty v důsledku snížení prodejnosti komodit minimální.

6.1.11. Riziko ztráty hodnoty (riziko nízké)

Existuje riziko, že v případě, že Emitent nebo jeho dceřiná společnost budou prostředky získané z Emise Dluhopisů využívat při své podnikatelské činnosti nevhodným způsobem (např. pochybením v procesu due diligence, špatným investičním rozhodnutím představujícím podnikatelské riziko, expanzí podnikání na jiný než český a slovenský trh) nebo tyto prostředky nebudou využívat vůbec, budou tyto prostředky ztrácet na svojí hodnotě.

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

6.1.12. Riziko technologie (riziko nízké)

Emitent a jeho dceřiné společnosti budou využívat při své hospodářské činnosti následující technologie:

- a) odpadářské BPS – hlavní části této technologie tvoří příjmová hala odpadů, pasterizační tanky, jedna hygienizační a dvě fermentační nádrže, fermentor a kogenerační jednotky;
- b) membránové separace plynu – hlavní části technologie tvoří předúprava (dmychadla, chladiče, kondenzace a kolony s aktivním uhlím), membránová separace (kompresor, membránové moduly, analyzátory), vtláčecí stanice (kompresor pro biometan, procesní chromatografie) a těžební plynovod (přípojka na distribuční soustavu).

Jedná se o na sebe navazující technologie, kdy technologie odpadářské BPS je technologií základní a technologie membránové separace plynu nástavbou, která při činnostech nemusí být nutně použita.

Vzhledem k povaze použitých technologií spočívá toto riziko zejména v možnosti závažného technologického selhání a vzniku dodatečných nákladů na opravu, v nákladech na udržování technologie, v krajním případě i v možnosti havárie v důsledku technologického selhání a znečištění ovzduší. Přestože jsou přijata opatření, která mají riziko technologie omezit, jako je například pojištění předvídatelných rizik, selhání technologie způsobené selháním lidského faktoru či zásahem vyšší moci může ovlivnit schopnost Emitenta splácet Dluhopisy.

6.1.13. Riziko dodavatele (riziko nízké)

Finanční obtíže poskytovatele služeb nebo zboží Emitenta nebo jeho dceřiné společnosti nebo dodavatele Emitenta nebo jeho dceřiné společnosti mohou mít nepříznivý dopad na Emitentovo podnikání.

6.2. Popis významných rizik specifických pro Ručitele

6.2.1. Riziko závislosti na dceřiných společnostech (riziko vysoké)

Hospodářské výsledky Ručitele jsou plně závislé na hospodářských výsledcích jeho dceřiných společností, neboť Ručitel jako holdingová osoba nevyvíjí žádnou podnikatelskou činnost. Pokles výkonnosti dceřiných společností Ručitele by se na straně Ručitele mohl projevit nižšími než plánovanými výnosy, což by mohlo negativně ovlivnit schopnost Ručitele dostát svým závazkům plynoucím z Ručení (jak je definováno v kapitole 13 tohoto Základního prospektu).

S ohledem na diverzifikaci investic však Ručitel není zcela či převážně závislý pouze na jedné dceřiné společnosti. Společností s největšími tržbami ve Skupině je EFG Energy Trading s.r.o., která obchoduje veškeré komodity vygenerované ve Skupině.

6.2.2. Riziko upřednostňování dceřiných společností (riziko střední)

Existuje riziko, že případná budoucí rozhodnutí Ručitele o fúzi, transakci, akvizici, rozdělení zisku, prodeji aktiv nebo jiná obdobná rozhodnutí mohou být vedena spíše ve prospěch jednotlivých dceřiných společností než ve prospěch Vlastníků dluhopisů. Může tak být přijato rozhodnutí, které dočasně sníží likviditu Ručitele, což by mohlo ohrozit jeho schopnost plnit své závazky z Ručení.

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

6.2.3. Riziko externího financování (riziko střední)

Provoz Ručitele je závislý na externím financování, které je zajištěno prostřednictvím již emitovaných dluhopisů a úvěrového financování. Pokud by k úhradě závazků Ručitele nepostačovaly tyto zdroje financování, může se stát, že schopnost Ručitele dostát svým závazkům plynoucím z Ručení bude záviset na jeho schopnosti refinancovat tyto závazky dalším financováním, ať již ve formě úvěru, nové emise dluhopisů či jiným způsobem, případně prodejem svých aktiv. Přestože je Ručitel součástí skupiny více společností, neexistuje jistota, že bude schopen získat potřebné peněžní prostředky, které by mu umožnily uhradit jeho dluhy vůči Vlastníkům dluhopisů plynoucí z Ručení. Kromě toho nelze předem vyloučit, že Ručitel bude schopen refinancovat své stávající a budoucí dluhy za příznivých podmínek. Schopnost Ručitele získat nové financování je podstatným způsobem závislá na tržní hodnotě aktiv, jejichž případný pokles může vést až k neschopnosti Ručitele získat nový zdroj financování. Pokud by Ručitel nebyl schopen refinancovat své dluhy za přijatelných podmínek nebo pokud by refinancování nebylo možné, mohla by tato skutečnost mít negativní dopad na schopnost Ručitele dostát svým závazkům plynoucím z Ručení.

Co se týče aktuální výše závazků společností ve Skupině, je nejvíce zatížen Ručitel, jehož výše závazků představovala ke konci roku 2021 částku 1.064.876 tisíc Kč. Výše úvěrů ostatních společností ve Skupině poskytnutých třetími stranami nepřevyšuje u jednotlivých společností částku 5 mil. Kč.

Na úrovni Skupiny činil k 31. 12. 2021 objem cizích zdrojů vůči aktivům 85,44 %.

6.2.4. Riziko výkyvů ceny a dostupnosti surovin (riziko střední)

Existuje riziko výkyvů ceny odpadu nebo jiných surovin, které společnosti ve Skupině využívají ke své hospodářské činnosti. V případě společnosti EFG Rapotín BPS s.r.o. se jedná o využití biologicky rozložitelných odpadů. Společnost MOSTEK energo s.r.o. využívá při své činnosti tzv. agropelety, tedy pelety vyráběné z rostlinné biomasy jako je sláma, seno apod., a dřevní štěpku, která se využívá jako součást palivového mixu elektrárny.

Výkyvy ceny nebo nedostatečná dostupnost surovin mohou mít negativní vliv na schopnost Ručitele splácet své závazky z Dluhopisů. V případě tzv. agropelét existuje riziko růstu ceny biomasy. Ručitel se toto riziko snaží eliminovat úpravou palivového mixu.

6.2.5. Riziko změny veřejné podpory (riziko nízké)

Část příjmů dceřiných společností Ručitele tvoří veřejná podpora ve formě zeleného bonusu. V roce 2021 se jednalo o cca 36 %, do budoucna se počítá s podporou ve výši 6 %. Jakákoliv změna výše této podpory, způsobu jejího vyplácení nebo vznik povinnosti k jejímu vrácení při nesplnění podmínek může mít vliv na schopnost Ručitele splácet své závazky z Ručení, vzhledem k její plánované výši v budoucích letech by však taková změna měla spíše zanedbatelný vliv. Zelený bonus je v současnosti vyplácen společností MOSTEK energo s.r.o. a EFG Vyškov BPS s.r.o. operátorem trhu, společností OTE, a.s., přičemž o přidělení veřejné podpory rozhoduje Energetický regulační úřad. Zelený bonus je těmito společnostmi vyplácen v hodinovém režimu.

Podmínky pro splnění nároku na výplatu zeleného bonusu jsou stanoveny v zákoně č. 165/2012 Sb., o podpoře obnovitelných zdrojů energie, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o podporovaných zdrojích energie**“). Ručitel nebo jeho dceřiné společnosti mohou s ohledem na zaměření své činnosti žádat podporu elektřiny ve formě zeleného bonusu ve smyslu § 4 Zákona

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

o podporovaných zdrojích energie. Podpora elektřiny může být Ručiteli poskytnuta v případě elektřiny vyrobené z biomasy nebo biokapalin, která je vyrobena v zařízení schopném vyrábět elektřinu v kombinované výrobě elektřiny a tepla, na které ministerstvo vydalo osvědčení o původu, a dále v případě elektřiny vyrobené z pevných paliv z biomasy ve výrobně elektřiny s celkovým jmenovitým tepelným příkonem nad 20 MW nebo z plyných paliv z biomasy ve výrobně elektřiny s celkovým jmenovitým tepelným příkonem nad 2 MW, pokud biomasa splňuje kritéria udržitelnosti pro paliva z biomasy a úspory skleníkových plynů. Zelený bonus může být poskytován v ročním i hodinovém režimu.

6.2.6. Riziko podmíněné likvidity (riziko nízké)

Ručitel může být vystaven podmíněnému riziku likvidity, které vyplývá z úvěrových smluv, které uzavřely jeho dceřiné společnosti, jak je uvedeno níže u rizika externího financování. Nebudou-li dceřiné společnosti Ručitele schopny plnit své závazky z bankovních úvěrů, nebudou mít ani finanční prostředky na pokrytí vlastních finančních potřeb, na splácení jistiny a úroků ze smluv o zápůjčce uzavřených s Ručitelem, ani prostředky, které by poskytly Ručiteli ve formě podílu na zisku. V důsledku toho může dojít ke snížení schopnosti dceřiných společností financovat Ručitele z vlastních výnosů, resp. k úplné nemožnosti takového financování. Nicméně právě vzhledem k nízké částce celkových úvěrových závazků dceřiných společností Ručitele považujeme rovněž riziko za nízké.

6.2.7. Riziko ručení (riziko nízké)

Přestože Ručitel v současné době s výjimkou Ručení neručí za žádné jiné závazky svých dceřiných společností, Ručitel nevylučuje, že tak v budoucnu neučiní. V takovém případě může být vystaven riziku spojenému s přijatým ručením za závazky těchto svých jiných dceřiných společností. V případě porušení těchto závazků dceřinými společnostmi Ručitele může být věřiteli požadováno plnění po Ručiteli, v důsledku čehož by došlo ke zhoršení jeho cash flow a k možným problémům při plnění jeho závazků z Ručení.

6.2.8. Riziko odnětí nebo změny povolení (riziko nízké)

Existuje riziko, že jakákoliv licence, povolení, schválení nebo výjimka pro výrobu nebo provozování jiné činnosti, která byla udělena dceřiným společnostem Ručitele, může být změněna, pozastavena či odňata. Proces získání nebo obnovení těchto licencí, povolení, schválení nebo výjimek může být časově náročný a složitý. Jejich ukončení, odnětí, pozastavení, úprava nebo včasné neobnovení může mít přitom nepříznivý dopad na podnikání, provoz, finanční situaci nebo výsledky hospodaření dceřiných společností Ručitele, neboť nebudou schopny vykonávat svoji činnost plánovaným způsobem. K těmto změnám může dojít zejména v důsledku změny právních předpisů nebo výkladu těchto předpisů, a uložení nových procesních nebo jiných požadavků pro získání těchto licencí, povolení, schválení nebo výjimek.

S ohledem na charakter a významnost projektů však toto riziko není vysoké, a to z důvodu diverzifikace jednotlivých licencí. Každá z dceřiných společností disponuje totiž vlastní licencí, která není vázána na Ručitele.

Přehled udělených licencí je následující:

Společnost	Licence	Číslo licence	Platnost od	Platnost do
MOSTEK energo s.r.o.	výroba elektřiny	111331394	16.12.2013	16.12.2038

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

	výroba tepla	311331395	16.12.2013	16.12.2038
	rozvod tepelné energie	322036397	30.10.2020	doba neurčitá
MOSTEK distribuce s.r.o.	obchod s elektřinou	142036113	17.05.2020	17.05.2025
	distribuce elektřiny	121533312	01.07.2015	doba neurčitá
EFG Rapotín BPS s.r.o.	výroba elektřiny	112237330	23.05.2022	23.05.2047
	rozvod tepelné energie	322237332	23.05.2022	doba neurčitá
	výroba tepla	312237331	23.05.2022	23.05.2047
EFG Vyškov BPS s.r.o.	výroba elektřiny	111331077	06.12.2013	06.12.2038
	rozvod tepelné energie	321331079	06.12.2013	06.12.2038
	výroba tepla	311331078	06.12.2013	06.12.2038
EFG Green energy s.r.o.	obchod s elektřinou	142036308	26.08.2020	26.08.2025
	obchod s plynem	242036387	07.10.2020	07.10.2025
EFG Energy trading s.r.o.	obchod s elektřinou	142036386	23.10.2020	23.10.2025
	obchod s plynem	242036388	23.10.2020	23.10.2025
	výroba elektřiny	112036554	04.03.2021	04.03.2046
	Výroba tepelné energie	312036555	04.03.2021	04.03.2046
EFG Green gas s.r.o.	obchod s plynem	241935772	12.12.2019	12.12.2024
	distribuce plynu	221935771	03.03.2020	doba neurčitá
	výroba plynu	211935770	15.05.2020	15.05.2045

6.2.9. Měnové riziko (riziko nízké)

Z důvodu provádění části platebních transakcí v měně euro je Ručitel vystaven měnovému riziku. Celková expozice vůči euru se ve Skupině pohybuje na úrovni 12 % obratu Skupiny. Ručitel v této souvislosti čelí riziku spojenému s pohybem kurzu české koruny. Náklady Ručitele a jeho dceřiných společností v eurech se však pohybují v zanedbatelných částkách, které mohou snadno kompenzovat příjmy v eurech. Prodej všech komodit produkovaných v rámci Skupiny může být realizován v eurech. Riziko je tedy velmi nízké.

6.2.10. Riziko nesprávného účetnictví (riziko nízké)

Existuje riziko možného nesprávného účetního zachycení ekonomické reality v souvislosti s podnikatelskou činností Ručitele, na základě kterého by si investoři mohli vytvořit odlišnou představu o výsledcích podnikání Ručitele. Chybné účetní vyjádření ekonomické reality by pak ve svém důsledku mohlo ovlivnit schopnost investorů řádně posoudit rizikovost své investice, neboť by neměli k dispozici správné údaje o podnikání Ručitele.

Jako příklad chybného účetnictví lze uvést dosavadní metodu účtování vlastních (emitovaných, avšak neprodaných) dluhopisů Ručitele, kdy částky odpovídající těmto dluhopisům byly chybně

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

uvedeny v části aktiv (Dlouhodobé pohledávky – Jiné pohledávky) a v části pasiv rozvahy (Dlouhodobé závazky – Ostatní dluhopisy). Správně by však částky odpovídající vlastním dluhopisům v těchto položkách vůbec neměly být obsaženy. Celková hodnota vlastních dluhopisů Ručitele, která je chybně zahrnuta v uvedených položkách rozvahy Ručitele za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021, činila za rok 2021 53,4 mil. Kč a za rok 2020 413 853 tisíc Kč. Historické finanční údaje Ručitele uvedené v bodě 14.7.1 a dále v bodě 14.7.11 tohoto Základního prospektu však obsahují opravené hodnoty a výrazné upozornění s vysvětlením účetních chyb, díky kterému mají investoři k dispozici správné údaje potřebné k řádnému posouzení rizikovitosti své investice. Tyto chyby budou navíc Ručitelem do budoucna zcela eliminovány, neboť účetní závěrky za následující účetní období již budou zobrazovat správné hodnoty.

6.2.11. Další rizika

Riziko skrytých vad (bod 6.1.4), riziko preference akcionářů/ovládající osoby (bod 6.1.6), odbytové riziko (bod 6.1.10), riziko ztráty hodnoty (bod 6.1.11), riziko technologie (bod 6.1.12) a riziko dodavatele (bod 6.1.13) mohou mít dopad i na Ručitele a jeho schopnost plnit své závazky z Ručení.

6.3. Rizikové faktory týkající se Dluhopisů

6.3.1. Riziko likvidity (riziko vysoké)

Dluhopisy emitované malými nebankovními emitenty mohou mít minimální likviditu. Tato skutečnost může vést k tomu, že investoři budou muset držet Dluhopisy do jejich splatnosti bez možnosti jejich dřívějšího prodeje či pouze s možností prodeje s výrazným diskontem. Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému.

6.3.2. Dluhopisy nepředstavují pojištěné pohledávky (riziko střední)

Na pohledávky Vlastníků dluhopisů se pro případ neschopnosti Emitenta dostat svým dluhům z vydaných Dluhopisů nevztahuje žádné zákonné nebo jiné pojištění ani právo na plnění, např. z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry. Tím se pohledávky z Dluhopisů liší například od pohledávek z vkladů u bank nebo od pohledávek z titulu neschopnosti obchodníka s cennými papíry plnit své dluhy spočívající ve vydání majetku zákazníkům.

6.3.3. Riziko nesplacení (riziko střední)

Dluhopisy stejně jako jakákoli jiná půjčka podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen splácet jmenovitou hodnotu Dluhopisů a případné výnosy Dluhopisů a hodnota pro Vlastníky dluhopisů při splacení může být nižší než výše jejich původní investice, za určitých okolností může být hodnota i nulová. Schopnost Emitenta splatit úroky z Dluhopisů či jistinu závisí především na podnikatelské úspěšnosti investic Emitenta. S ohledem na zajištění dluhů z Dluhopisů ručením Emitenta považuje Emitent toto riziko za střední.

6.3.4. Úrokové riziko (riziko střední)

Investor by si měl být vědom, že ceny Dluhopisů a velikost tržní úrokové míry se chovají protichůdně. Pokud dojde k poklesu úrokových měr, dojde zároveň k růstu cen Dluhopisů na trhu a naopak. Držitele dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou tak může postihnout riziko poklesu ceny takového Dluhopisu, pokud by se zvýšily tržní úrokové sazby. Nominální úroková sazba stanovená v Doplnku dluhopisového programu je po dobu existence Dluhopisů neměnná, avšak aktuální

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

úroková sazba se na finančním trhu obvykle denně mění. Tím, že se změní tržní úroková sazba, se v opačném směru mění cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou. To znamená, že pokud se tržní úroková sazba zvýší, sníží se cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou. Platí také pravidlo, že čím je splatnost dluhopisu delší, tím citlivější je cena Dluhopisu na růst tržních úrokových měr.

6.3.5. Riziko inflace (riziko střední)

Růst inflace snižuje výši reálného výnosu investice do Dluhopisů. Pokud inflace překročí pevnou úrokovou sazbu Dluhopisu, je hodnota reálných výnosů z investice do Dluhopisu záporná. Riziko záporného reálného výnosu z Dluhopisu je v krátkodobém horizontu relativně vysoké z důvodu průměrné míry inflace ve výši 15,1 % pro rok 2022. Pro rok 2023 již však ČNB počítá s nižší mírou inflace ve výši 10,8 %.⁷

6.3.6. Riziko předčasného splacení (riziko střední)

Není-li v Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, je Emitent oprávněn na základě svého rozhodnutí učinit Dluhopisy dané Emise předčasně splatnými, a to oznámením Vlastníkům dluhopisů o předčasné splatnosti. Rozhodnutí o předčasné splatnosti se vztahuje vždy pouze ke konkrétní Emisi. Vzhledem k tomu, že Emitent bude oprávněn Emisi předčasně splatit na základě vlastního rozhodnutí a k jakémukoliv datu, bude Vlastník dluhopisů takové Emise vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení. V tomto případě tedy investor čelí riziku, že zisky plynoucí z Dluhopisu, či obdržené finance za splacený Dluhopis, nebude na trhu schopn reinvestovat do aktiv se stejnou výnosností.

6.3.7. Riziko zákonnosti koupě Dluhopisů (riziko střední)

Potenciální nabyvatelé Dluhopisů (zejména zahraniční osoby) by si měli být vědomi, že nabytí Dluhopisů může být v některých státech předmětem zákonných omezení ohledně přípustnosti jejich nabytí. Emitent nemá ani nepřebírá odpovědnost za zákonnost nabytí Dluhopisů potenciálním nabyvatelem Dluhopisů, ať již podle právních předpisů státu jeho založení, nebo právních předpisů státu, kde potenciální nabyvatel působí (pokud se liší). Potenciální nabyvatel Dluhopisů se nemůže spoléhat na Emitenta v souvislosti se svým rozhodováním ohledně zákonnosti nabytí Dluhopisů.

V případě, že by potenciální nabyvatel Dluhopisů koupil Dluhopisy v rozporu se zákonnými omezeními, které se na něj vztahují, mohlo by to v konečném důsledku znamenat neplatnost takového nabytí a Emitent by byl povinen vrátit takovému nabyvateli Dluhopisů investovanou částku jako bezdůvodné obohacení. V závislosti na zákonech (jurisdikci), které se na danou osobu vztahují, mohou být s takovýmto nabytím Dluhopisů v rozporu se zákonnými omezeními spojeny též další právní důsledky.

6.3.8. Rizikové faktory spojené s Ručením (riziko střední)

Ručitel nemusí disponovat dostatečným množstvím finančních prostředků ke splnění svých povinností z Ručitelského prohlášení. Ručitel jakožto společnost stojící v čele Skupiny nevyvíjí podnikatelskou činnost a figuruje jako holdingová osoba držící vlastnické podíly ve všech provozních a servisních společnostech Skupiny. S ohledem na charakter Ručitele jakožto holdingové osoby v rámci Skupiny jsou hospodářské výsledky Ručitele přímo závislé na hospodářských výsledcích společností v rámci Skupiny, přičemž společnosti v rámci Skupiny jsou

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

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

povinny průběžně splácet různé zdroje externího financování. Pokud hospodářské výsledky společností v rámci Skupiny nebudou postačující k vygenerování prostředků dostatečných ke splnění povinnosti Ručitele z Ručitelského prohlášení, nemusí tento způsob zajištění dluhů z Dluhopisů reálně splnit svůj účel, tj. umožnit Vlastníkům dluhopisů domoci se svých nároků vůči Ručiteli, pokud tyto nesplní Emitent.

6.3.9. Měnové riziko (riziko nízké)

Měnové riziko by mohlo mít dopad na Vlastníka dluhopisů v případě, že by nabyl Dluhopis denominovaný ve měně, ve které obvykle neprovádí své transakce. V takovém případě by byl vystaven riziku změn směnných kurzů, které by z jeho pohledu mohly negativně ovlivnit konečný úrokový výnos Dluhopisů, výši jmenovité hodnoty Dluhopisů při jejich splacení nebo výši jiné platby vyplývající z Dluhopisů. Pokud by se např. výchozí směnný kurz měny Dluhopisů vůči příslušné cizí měně snížil, snížila by se i výše úrokových výnosů, jmenovité hodnoty Dluhopisů při splacení a dalších plateb plynoucích z Dluhopisů vyjádřená v této cizí měně. I tohoto riziko je však velmi nízké, neboť Emitent plánuje vydávat Emise Dluhopisů v českých korunách i v eurech, tedy v měnách obou zemí, kde budou Dluhopisy nabízeny.

6.3.10. Riziko spojené se „zelenými“ dluhopisy (riziko nízké)

Vzhledem k předpokládanému použití čistých výnosů z Emisí v souladu s Rámcem označuje Emitent Dluhopisy jako "zelené" dluhopisy. Definice (právní, regulační nebo jiná) a tržní konsensus ohledně toho, co představuje nebo může být klasifikováno jako "udržitelný", "zelený" nebo ekvivalentně označený projekt, se však v současné době teprve vyvíjí. Oblast „zelených“ dluhopisů navíc aktuálně není regulována, neboť Nařízení Evropského parlamentu a Rady o evropských zelených dluhopisech je stále ve fázi legislativního návrhu. „Zelenost“ Dluhopisů je tak dle názoru Emitenta dána díky souladu způsobu použití výnosů z Dluhopisů s Principy (viz kapitola 5 tohoto Základního prospektu), které jsou vydávány neziskovou organizací a stanoví pouze pokyny pro dobrovolný postup pro vydávání zelených dluhopisů. Soulad s těmito Principy navíc není ověřen žádnou třetí stranou, jedná se tak čistě o deklaraci ze strany Emitenta. Emitent proto nemůže zaručit, že způsob použití výnosů z Dluhopisů popsáný v kapitole 5 tohoto Základního prospektu av Rámcu bude zcela nebo zčásti vyhovovat jakýmkoli budoucím legislativním nebo regulatorním požadavkům (zejména požadavkům stanoveným zmíněným nařízením, jakmile bude schváleno a nabyde účinnosti) nebo jakýmkoli současným či budoucím očekáváním nebo požadavkům investorů, pokud jde o investiční kritéria nebo pokyny, které musí investor nebo jeho investice splňovat podle svých vlastních stanov, jiných řídicích pravidel nebo pověření pro investiční portfolio.

7. Společné emisní podmínky

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto dluhopisového programu zřízeného v roce 2022 v maximální celkové jmenovité hodnotě vydaných a nesplacených Dluhopisů 2.000.000.000 Kč (dvě miliardy korun českých) s dobou trvání dluhopisového programu 7 let (dále jen „**Dluhopisy**“ a „**Dluhopisový program**“) jsou vydávány Emitentem v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“) obchodní společností **EFG Acquisitions & development a.s.**, se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 171 91 521, LEI: 315700FWEBMNYN8PFS88, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 27323 (dále jen „**Emitent**“).

Dluhopisy se řídí těmito společnými emisními podmínkami (dále jen „**Emisní podmínky**“) a dále doplňkem Dluhopisového programu, tj. doplňkem společných emisních podmínek Dluhopisového programu pro jednotlivou Emisi (dále jen „**Doplňěk dluhopisového programu**“).

Emisní podmínky každé Emise budou tedy tvořeny ustanoveními těchto Emisních podmínek a ustanoveními Doplnku dluhopisového programu.

V příslušném Doplnku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, název a datum Emise a způsob jejího vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů z Dluhopisů a datum, resp. data splatnosti jejich jmenovité, příp. jiné hodnoty, jakož i další specifické podmínky Dluhopisů dané Emise.

Dluhy z Dluhopisů budou zajištěny ručením mateřské společnosti Emitenta, obchodní společností Energy financial group a.s., se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 052 35 472, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 21725 (dále jen „**Ručitel**“). Ručitelské prohlášení je uvedeno v kapitole 12 tohoto Základního prospektu.

Dluhopisům bude na žádost Emitenta, případně jiné pověřené osoby, přiděleno společností Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 14, IČO: 250 81 489, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spis. zn. B 4308 (dále jen „**Centrální depozitář**“), případně jinou pověřenou osobou, samostatné identifikační označení dluhopisů podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN), které bude uvedeno v Doplnku dluhopisového programu.

Česká národní banka (dále jen „**ČNB**“) vykonává dohled nad emisí Dluhopisů a nad Emitentem v rozsahu právních předpisů upravujících veřejnou nabídku Dluhopisů. Tento Základní prospekt byl ČNB posouzen pouze z hlediska úplnosti údajů v něm obsažených, resp. z hlediska toho, zda splňuje požadavky na úplnost, srozumitelnost a soudržnost v souladu s Nařízením o prospektu. ČNB při jeho schvalování neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta. ČNB schválením tohoto Základního prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy a jmenovitou hodnotu Dluhopisů.

Schválení tohoto Základního prospektu ze strany ČNB opravňuje Emitenta k veřejné nabídce Dluhopisů v České republice v souladu s právními předpisy platnými a účinnými k datu provedení příslušné nabídky.

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

1. Obecná charakteristika Dluhopisů

- 1.1. Dluhopisy v rámci Dluhopisového programu budou vydávány jako **zaknihované cenné papíry**.
- 1.2. Dluhopisy mohou být Emitentem vydány i v menší než předpokládané celkové jmenovité hodnotě Dluhopisů dané Emise. Emitent může dále využít práva vydat Dluhopisy i ve větší než předpokládané celkové jmenovité hodnotě Dluhopisů dané Emise, a to i po uplynutí Emisní lhůty. V takovém případě bude v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoven limit případného překročení předpokládané celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů.
- 1.3. Dluhopisy budou vydávány v českých korunách a/nebo v eurech.
- 1.4. S Dluhopisy bude spojeno:
 - a) právo na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů ke dni jejich splatnosti, případně před dnem jejich splatnosti dle podmínek stanovených v těchto Emisních podmínkách, případně v příslušném Doplnku dluhopisového programu;
 - b) právo na úrokový výnos z Dluhopisů;
 - c) právo Vlastníka dluhopisů účastnit se a hlasovat na schůzi Vlastníků dluhopisů v případech stanovených Emisními podmínkami, případně příslušném Doplnku dluhopisového programu.
- 1.5. Emitent bude dlužit každému Vlastníku dluhopisu jmenovitou hodnotu Dluhopisu a příslušný dosud nevyplacený úrokový výnos.
- 1.6. S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.
- 1.7. Oddělení práva na výnos dluhopisu podle § 18 Zákona o dluhopisech se vylučuje.
- 1.8. Ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating) nebylo provedeno. Případný rating Emise bude uveden v Doplnku dluhopisového programu.

2. Vlastníci Dluhopisů, převody Dluhopisů

- 2.1. „**Vlastníkem dluhopisu**“ se rozumí osoba, na jejímž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři je Dluhopis evidován. Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník dluhopisu není skutečným vlastníkem dotčeného cenného papíru, budou Emitent a Administrátor (definovaný v čl. 11 odst. 11.2 těchto Emisních podmínek) pokládat každého Vlastníka dluhopisu za jeho oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu. Osoby, které budou vlastníky Dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v evidenci Centrálního depozitáře, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta.
- 2.2. K převodu Dluhopisů dochází zápisem převodu na účtu Vlastníka dluhopisu evidovaného v Centrálním depozitáři v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníka dochází k převodu Dluhopisů zápisem převodu na účtu zákazníka v souladu s platnými

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře s tím, že majitel účtu zákazníka je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníka.

2.3. Převoditelnost Dluhopisů není omezena.

3. Emise Dluhopisů

- 3.1. Datum označující první den, kdy může dojít k nákupu Dluhopisů v rámci dané Emise prvním nabyvatelem (dále jen „**Datum emise**“), a lhůta pro nákup Dluhopisů v rámci dané Emise (dále jen „**Emisní lhůta**“) budou uvedeny v příslušném Doplnku dluhopisového programu.
- 3.2. Dluhopisy mohou být vydány jednorázově k Datu emise nebo kdykoli v průběhu Emisní lhůty stanovené v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Dluhopisy mohou být vydávány i postupně po částech (tranších). Emitent může v souladu s § 7 odst. 1 písm. c) Zákona o dluhopisech vydat Dluhopisy do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty Emise i po uplynutí Emisní lhůty, přičemž je povinen stanovit dodatečnou emisní lhůtu, která skončí nejpozději v den rozhodný pro splacení Dluhopisů (dále jen „**Dodatečná emisní lhůta**“), a uveřejnit ji stejným způsobem jako tyto Emisní podmínky.
- 3.3. Nebude-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise bude činit 100 % jejich jmenovité hodnoty. Emisní kurz Dluhopisů vydaných po Datu emise během Emisní lhůty, případně Dodatečné emisní lhůty, bude Emitentem určen tak, aby zohledňoval převažující aktuální tržní podmínky.
- 3.4. Dluhopisy budou nabízeny k prodeji na primárním trhu fyzickým a právnickým osobám. Dluhopisy mohou být nabízeny formou veřejné nabídky.
- 3.5. Způsob a lhůta připsání Dluhopisů na účet Vlastníka dluhopisů a způsob a lhůta pro splacení emisního kurzu Dluhopisů budou stanoveny v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

4. Status Dluhopisů

- 4.1. Dluhopisy a veškeré Emitentovy dluhy vůči Vlastníkům dluhopisů vyplývající z Dluhopisů zakládají přímé, obecné, ručením Ručitele zajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta zajištěné Ručením specifikovaným v čl. 10 těchto Emisních podmínek, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a stejným nebo obdobným způsobem zajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů nebo příslušný Doplněk dluhopisového programu. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky dluhopisů stejně.

5. Povinnosti Emitenta

5.1. Udržování dostatečné hotovosti na účtech Emitenta

Emitent se zavazuje udržovat na svých bankovních účtech až do doby splnění všech dluhů vyplývajících z Dluhopisů vydaných a dosud nesplacených v souladu s těmito

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

Emisními podmínkami dostatečné množství peněžních prostředků tak, aby se součet všech peněžních prostředků na všech jeho bankovních účtech rovnal alespoň jedné splátce všech úrokových výnosů z Dluhopisů.

5.2. Omezení převodu aktiv s třetími osobami

Emitent se zavazuje až do doby splnění všech dluhů vyplývajících z Dluhopisů vydaných a dosud nesplacených v souladu s těmito Emisními podmínkami neprodat, nedarovat ani jinak nezczít, ani nepronajmout jednou nebo sérií souvisejících smluv svá aktiva nebo jakoukoli jejich část třetí osobě mimo Skupinu (jak je definována v bodě 4.5.1 Základního prospektu) za jiných než tržních podmínek platných v daném místě a čase.

5.3. Omezení převodu aktiv s osobami ze Skupiny

Emitent se zavazuje až do doby splnění všech dluhů vyplývajících z Dluhopisů vydaných a dosud nesplacených v souladu s těmito Emisními podmínkami zajistit, že v případě prodeje, darování nebo jiného zcizení, nebo pronájmu aktiv Emitenta nebo jejich části jednou nebo sérií souvisejících smluv na jednu nebo více osob ze Skupiny, pokud by souhrnná hodnota takto převáděných aktiv měla přesáhnout 1 mil. EUR či ekvivalentní částku v CZK, bude hodnota takto převáděných aktiv stanovena ve výši odpovídající výsledku ocenění vypracovaného znalcem.

5.4. Omezení přeměn

Emitent se nezúčastní do doby splnění všech dluhů vyplývajících z Dluhopisů vydaných a dosud nesplacených v souladu s těmito Emisními podmínkami fúze, sloučení, rozdělení ani jiné přeměny a neuskuteční změnu své právní formy, s výjimkou takové fúze, sloučení, rozdělení, přeměny nebo změny právní formy, která:

- a) nemá podstatný negativní vliv na schopnost Emitenta platit své dluhy z Dluhopisů,
- b) nevede ke změně skutečného majitele v rozsahu převyšujícím 10 % na základním kapitálu a hlasovacích právech.

V případě přeměn společnosti má Emitent povinnost o plánované přeměně předem informovat na svých webových stránkách. Emitent má dále v takovém případě povinnost svolat Schůzi v souladu s čl. 12.1 Emisních podmínek, na které by proběhlo hlasování o neschválení plánovaných přeměn.

5.5. Pojištění majetku

Emitent se zavazuje uzavřít a až do doby splnění všech dluhů vyplývajících z Dluhopisů vydaných a dosud nesplacených v souladu s těmito Emisními podmínkami udržovat řádné pojištění u renomované pojišťovny (či více pojišťoven) působících v České republice, které bude:

- a) zahrnovat pojištění všech nemovitostí (resp. alespoň všech významných nemovitostních aktiv kromě pozemků) a všech strojních zařízení ve vlastnictví Emitenta;

- b) nastaveno na celkovou pojistnou částku, jež bude minimálně ve výši odpovídající poslednímu známému výsledku znaleckého ocenění předmětu pojištění dle předchozího odstavce;
- c) zahrnovat pojištění alespoň hlavních rizik (požár, živly, atd.), a to za takových podmínek a s takovými výjimkami, která jsou v souladu s obdobnými pojistkami poskytovanými příslušnými pojistiteli v době žádosti o takové pojištění.

5.6. Informační povinnost

Emitent se zavazuje řádně a včas plnit veškeré své informační povinnosti, které jako emitent Dluhopisů má nebo bude mít vůči Centrálnímu depozitáři, Administrátorovi a/nebo Vlastníkům dluhopisů podle platných právních předpisů České republiky. Nad rámec zákonné informační povinnosti se Emitent zavazuje k uveřejnění pololetní účetní závěrky (vyhotovené ke dni 30. 6. daného roku), přičemž tato pololetní účetní závěrka musí být uveřejněna nejpozději k 30. 9. daného kalendářního roku na internetové stránce Emitenta <https://www.efg-holding.cz/efga/>.

6. Úrokový výnos Dluhopisů

- 6.1. Dluhopisy budou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši stanovené příslušným Doplňkem dluhopisového programu. Úrokové výnosy budou narůstat od prvního dne každého Výnosového období (definovaného v odst. 6.2 tohoto článku) do posledního dne Výnosového období, který se do takového Výnosového období zahrnuje, při úrokové sazbě stanovené v Doplňku dluhopisového programu. Úrokové výnosy za každé Výnosové období jsou splatné v den výplaty úrokových výnosů uvedený v příslušném Doplňku dluhopisového programu (dále jen „**Den výplaty úroků**“), a to v souladu s čl. 9 Emisních podmínek.
- 6.2. Za „**Výnosové období**“ se považuje tříměsíční, šestiměsíční nebo roční období počínající Dnem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje) a dále každé další bezprostředně navazující období stejné délky počínající Dnem výplaty úroků (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje), až do Dne konečné splatnosti nebo Dne předčasné splatnosti (včetně). Pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty úroků neposouvá v souladu s konvencí pracovního dne dle čl. 9 odst. 9.4 Emisních podmínek, není-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu stanoveno jinak.
- 6.3. První konec Výnosového období bude stanoven v Doplňku dluhopisového programu.
- 6.4. Posledním dnem úročení Dluhopisů bude Den konečné splatnosti nebo Den předčasné splatnosti dle čl. 8 odst. 8.1 a 8.2 těchto Emisních podmínek, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí splacení dlužné částky bylo Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat úrok při úrokové sazbě stanovené v příslušném Doplňku dluhopisového programu až do i) dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni v souladu s Emisními podmínkami a příslušným Doplňkem dluhopisového programu splatné částky, nebo ii) dne, kdy Administrátor obdrží veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržetí nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

- 6.5. Úrokový výnos se počítá na základě konvence „BCK Standard 30E/360“, tj. podílu počtu dní, za něž je úrokový výnos stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech). Vlastník dluhopisu, který drží Dluhopis po dobu kratší, než je délka Výnosového období, obdrží pouze poměrnou část výnosu.
- 6.6. Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného na základě konvence pro výpočet úroků uvedené v odst. 6.5 tohoto článku. Tam, kde to bude relevantní, bude částka úrokového výnosu příslušející k Dluhopisu/Dluhopisům téhož Vlastníka dluhopisu zaokrouhlena na základě matematických pravidel na dvě desetinná místa podle třetího desetinného místa.

7. Zdanění úrokového výnosu Dluhopisu

- 7.1. Daňové právní předpisy členského státu Vlastníka dluhopisů a daňové právní předpisy země sídla Emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z Dluhopisů.
- 7.2. Údaje týkající se zdaňování úrokového výnosu Dluhopisů a dalších příjmů plynoucích z Dluhopisů jsou uvedeny v kapitole 15 tohoto Základního prospektu (Zdanění a devizová regulace).

8. Splacení a odkoupení Dluhopisu

- 8.1. Dluhopis bude Emitentem splacen jednorázově ke dni splatnosti dané Emise určeném v příslušném Doplnku dluhopisového programu (dále jen „**Den konečné splatnosti**“).
- 8.2. Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, může být Emitent oprávněn jednostranně rozhodnout o splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti dané Emise. V takovém případě Emitent splatí vlastníkům dotčených Dluhopisů jmenovitou hodnotu a dosud nevyplacenou část poměrného úrokového výnosu stanoveného ke dni předčasného splacení (dále jen „**Den předčasné splatnosti**“). Záměr předčasného splacení je Emitent povinen oznámit vlastníkům dotčených Dluhopisů doporučeným dopisem nejméně 30 dní před Dnem předčasného splacení.
- 8.3. Vlastníci dluhopisů nemohou žádat Emitenta o splacení dluhopisů před Dnem konečné splatnosti.
- 8.4. Emitent může kdykoli Dluhopisy odkupovat na trhu za jakoukoli cenu.
- 8.5. Všechny dluhy Emitenta plynoucí z Dluhopisů budou považovány za zcela splněné ke dni, kdy Vlastník dluhopisu uhradí Administrátorovi veškeré částky jmenovité hodnoty Dluhopisů a naběhlých úrokových výnosů splatných v souladu s těmito Emisními podmínkami.

9. Platební podmínky

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

- 9.1. Emitent se zavazuje vyplácet úrokové výnosy Dluhopisů a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů Vlastníkům dluhopisů výlučně v měně, v níž jsou Dluhopisy denominovány dle příslušného Doplnku dluhopisového programu, tedy v českých korunách nebo v eurech. Úrokové výnosy Dluhopisů budou vypláceny a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena příslušným Vlastníkům dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami, Doplnkem dluhopisového programu příslušné Emise a daňovými, devizovými a jinými příslušnými právními předpisy příslušné jurisdikce platnými a účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.
- 9.2. V případě, že koruna česká, ve které budou Dluhopisy denominovány a ve které mají být v souladu s příslušným Doplnkem dluhopisového programu prováděny platby v souvislosti s Dluhopisy, zanikne a bude nahrazena měnou euro, bude (i) denominace Dluhopisů změněna na euro, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité dluhy z Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v eurech, přičemž jako směnný kurz koruny české na euro bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení koruny české (i) se v žádném ohledu nedotkne existence dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu Emisních podmínek ani za porušení povinností Emitenta podle Emisních podmínek.
- 9.3. Výplaty úrokových výnosů z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou Emitentem prováděny prostřednictvím Administrátora k datům uvedeným v Emisních podmínkách a příslušném Doplnku dluhopisového programu, tj. podle smyslu v Den výplaty úroků, Den konečné splatnosti nebo Den předčasné splatnosti (každý z těchto dnů dále také jako „**Den výplaty**“). Vypořádání jednotlivých plateb ze strany Administrátora bude provedeno standardně do 5 (pěti) pracovních dnů ode dne obdržení peněžních prostředků od Emitenta, případně ode Dne výplaty.
- 9.4. Případně-li Den výplaty na den, který není pracovním dnem, bude výplata provedena první následující pracovní den bez nároku na úrokový výnos za toto odsunutí platby.
- 9.5. Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak, rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu nebo splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu předchází o 15 dní Dnu výplaty (dále jen „**Rozhodný den pro výplatu**“). Pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu se příslušný Den výplaty neposouvá v souladu s konvencí pracovního dne uvedené v odst. 9.4 tohoto článku.
- 9.6. Oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet úrokový výnos z Dluhopisů a splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů, jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu (dále jen „**Oprávněné osoby**“).
- 9.7. Administrátor bude provádět platby související s Dluhopisy Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich bankovní účet podle pokynu, který příslušná Oprávněná osoba doručí Administrátorovi.
- 9.8. Emitent je povinen zajistit připsání peněžních prostředků na účet Administrátora nejpozději tři pracovní dny před jakýmkoli Dnem výplaty.

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

- 9.9. Administrátor není odpovědný za nesprávně vyplacené peněžní prostředky, pokud dostal od Oprávněné osoby nesprávné informace a jednal v souladu s pokynem Oprávněné osoby.
- 9.10. Administrátor vyplatí finanční prostředky Oprávněné osobě do výše peněžních prostředků obdržených od Emitenta.

10. Zajištění Dluhopisů

- 10.1. Dluhy Emitenta z titulu pohledávek Vlastníků dluhopisů budou zajištěny ručením mateřskou společností Emitenta, obchodní společností Energy financial group a.s., se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 052 35 472, zapsaná u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 21725 (dále jen „**Ručitel**“) učiněným v souladu s § 2018 a násl. Občanského zákoníku. Ručitel vlastní 100% obchodní podíl Emitenta.
- 10.2. Ručitelské prohlášení Ručitele (dále jen „**Ručitelské prohlášení**“) a další informace o zajištění jsou uvedeny v kapitolách 12 a 13 tohoto Základního prospektu. Předmětem Ručitelského prohlášení je závazek Ručitele uspokojit pohledávky Vlastníků dluhopisů vyplývající z Dluhopisů vůči Emitentovi, tedy pohledávky na úhradu úrokového výnosu, splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů nebo jiných dluhů s Dluhopisy souvisejících podle těchto Emisních podmínek a Ručitelského prohlášení, a to v případě, kdy Emitent tyto pohledávky neuspokojí řádně a včas v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu. Vlastníci dluhopisů přijímají Ručitelské prohlášení nabytím Dluhopisů.

11. Identifikace osob, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů, splacení Dluhopisů a na vyplacení úrokového výnosu Dluhopisů

- 11.1. Dluhopisy budou primárně nabízeny samotným Emitentem. Příslušný Doplněk dluhopisového programu může stanovit, že kromě Emitenta budou Dluhopisy nabízeny také prostřednictvím k tomu oprávněných třetích osob – finančních zprostředkovatelů (dále jen „**Zprostředkovatelé**“).
- 11.2. Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, bude činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů zajišťovat CYRRUS, a.s., IČO: 639 07 020, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, sp. zn. B 3800, a to na základě smlouvy o správě Emise a obstarávání plateb uzavřené s Emitentem pro každou Emisi (dále jen „**Administrátor**“ a „**Smlouva s administrátorem**“). Emitent může pověřit výkonem služeb Administrátora jinou nebo další osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, a to pro kteroukoli Emisi a na základě Smlouvy s administrátorem.

12. Schůze Vlastníků dluhopisů

- 12.1. Emitent bez zbytečného odkladu svolá schůzi Vlastníků dluhopisů (dále jen „**Schůze**“) v případě, že Emitent navrhuje změny Emisních podmínek, pokud se souhlas Schůze k takové změně dle zákona vyžaduje (dále jen „**Změna zásadní povahy**“).
- 12.2. Emitent rovněž bez zbytečného odkladu svolá Schůzi a navrhne společný postup v případě, že nastane kterákoli z níže uvedených skutečností a taková skutečnost bude trvat (každá z takových skutečností dále také jen „**Případ porušení povinností**“):

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

- a) Emitent poruší nebo nesplní jakýkoli svůj závazek uvedený v čl. 5 těchto Emisních podmínek, přičemž takové porušení bude považováno za napravené, pokud Emitent důvěryhodným způsobem prokáže, že takové porušení pominulo.
 - b) Emitent je v prodlení s uspokojením práv spojených s jím vydanými Dluhopisy v rámci dané Emise déle než 15 dní ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno.
- 12.3. Schůzi může svolat, jde-li o Změnu zásadní povahy a/nebo jeden nebo více Případů porušení povinností, též kterýkoliv Vlastník dluhopisů.
- 12.4. Organizačně a technicky Schůzi zajišťuje a náklady s tím spojené nese ten, kdo Schůzi svolává (dále jen „**Svolavatel**“), pokud nejde o případ, kdy Emitent porušil svoji povinnost svolat Schůzi dle odst. 12.1 tohoto článku a Schůzi vlastníků svolá namísto Emitenta některý z Vlastníků dluhopisů. V takovém případě jdou náklady spojené se schůzí k tíži Emitenta. Náklady spojené s účastí na Schůzi nese každý Vlastník dluhopisu sám.
- 12.5. Pokud Schůzi svolává Emitent, oznámí konání Schůze ve lhůtě nejméně 15 dnů přede dnem jejího konání doporučeným dopisem odeslaným na adresu Vlastníků dluhopisů a zároveň na internetové adrese <https://www.efg-holding.cz/efga/>.
- 12.6. Je-li Svolavatelem některý z Vlastníků dluhopisů, je povinen doručit Emitentovi nejpozději 30 dnů přede dnem konání Schůze oznámení o konání Schůze současně s výzvou, aby Emitent oznámil svolání Schůze způsobem popsáným v odst. 12.5 tohoto článku.
- 12.7. Oznámení o svolání Schůze obsahuje alespoň:
- a) identifikační údaje Emitenta;
 - b) název dluhopisu, datum emise;
 - c) místo, datum a hodinu konání Schůze;
 - d) program jednání, včetně případného návrhu změny Emisních podmínek a jejich zdůvodnění;
 - e) den, který je rozhodný pro účast na Schůzi.
- 12.8. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze na této Schůzi rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků dluhopisů.
- 12.9. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji Svolavatel stejným způsobem, jako byla svolána.
- 12.10. Rozhodný den pro účast Vlastníka dluhopisu na Schůzi předchází o 25 dní dni konání Schůze.
- 12.11. Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, anebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze i zástupci Administrátora, Společný zástupce dle odst. 12.17 tohoto článku, byl-li jmenován, a hosté přizvaní Emitentem nebo Administrátorem.
- 12.12. Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou přítomných

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

- Vlastníků dluhopisů, přičemž pro účely tohoto hlasování má každý Vlastník dluhopisů jeden hlas. Do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolávajícím Vlastníkem dluhopisů nebo svolávajícími Vlastníky dluhopisů, přičemž volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze nesvolané Emitentem.
- 12.13. Schůze je schopna se usnášet, jestliže se jí účastní Vlastníci dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje k rozhodnému dni pro účast na Schůzi více než 30 % celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů.
 - 12.14. Před zahájením Schůze je Svolavatel povinen poskytnout za účelem kontroly účasti na Schůzi informaci o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na této Schůzi. Vlastní Dluhopisy ve vlastnictví Emitenta ke dni, který je rozhodný pro účast na Schůzi, se pro účely odst. 12.13 a 12.16 tohoto článku nezapočítávají do celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů.
 - 12.15. Není-li Schůze ani po uplynutí 15 minut od svého zahájení schopna se usnášet, Svolavatel svolá, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 týdnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům dluhopisů nejpozději do 15 dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Náhradní Schůze je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky uvedené v odst. 12.13 tohoto článku.
 - 12.16. Schůze rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů. Počet hlasů každého Vlastníka dluhopisů odpovídá jeho podílu na celkové jmenovité hodnotě vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů. Ke změně Emisních podmínek nebo k ustanovení a odvolání společného zástupce Vlastníků dluhopisů je nutný souhlas alespoň tří čtvrtin hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů.
 - 12.17. Schůze může svým rozhodnutím ustanovit společného zástupce všech Vlastníků dluhopisů a pověřit jej uplatněním práv Vlastníků spojených s Dluhopisy v rozsahu vymezeném v rozhodnutí Schůze, kontrolou plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta, případně provedením dalších úkonů či ochranou zájmů Vlastníků dluhopisů, a to způsobem a v rozsahu stanoveném v rozhodnutí Schůze (dále jen „**Společný zástupce**“). Společný zástupce je ustanoven na základě písemné smlouvy uzavřené mezi Společným zástupcem a Emitentem a uveřejněné na internetové stránce <https://www.efg-holding.cz/efga/>. Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným společným zástupcem.
 - 12.18. Jestliže Schůze souhlasila se Změnou zásadní povahy nebo návrhem společného postupu, nastane-li jeden nebo více Případů porušení povinností, může se Vlastník dluhopisů oprávněný účastnit se Schůze dle odst. 12.10, který podle zápisu hlasoval proti návrhu nebo se Schůze neúčastnil, požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu včetně poměrného úrokového výnosu. Žádost o předčasné splacení musí být podána do 30 dnů od zpřístupnění usnesení Schůze podle odst. 12.19 tohoto článku, a to písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi. Po uplynutí této lhůty právo na předčasné splacení zaniká. Administrátor je povinen vyplatit tuto částku do 30 dnů od doručení žádosti způsobem a na místě, které pro splacení Dluhopisu stanoví Emisní podmínky a příslušný Doplněk dluhopisového programu.
 - 12.19. Svolavatel vypracuje zápis o Schůzi do 30 dnů ode dne jejího konání. Pokud Schůze projednávala Změnu zásadní povahy, musí být o Schůzi pořízen notářský zápis. Emitent

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

je povinen do 30 dnů ode dne konání Schůze uveřejnit všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem, kterým uveřejnil Emisní podmínky.

- 12.20. Vydá-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více než jednu Emisi, může k projednání návrhu Změn zásadní povahy nebo společného postupu, nastane-li jeden nebo více Případů porušení povinností, svolat společnou schůzi Vlastníků dluhopisů všech těchto Emisí. Na společnou Schůzi se použijí obdobně ustanovení o Schůzi dle tohoto čl. 12 s tím, že usnášenišchopnost, počet hlasů Vlastníků dluhopisů oprávněných k účasti na Schůzi a přijetí usnesení Schůze se posuzuje odděleně podle jednotlivých Emisí, a to stejně jako v případě Schůze každé takové Emise zvlášť. V notářském zápisu ze společné Schůze, která přijala usnesení o Změně zásadní povahy nebo společném postupu v Případě porušení povinností, musí být počty kusů Dluhopisů u každého Vlastníka dluhopisů oprávněného k účasti na Schůzi rozlišeny podle jednotlivých Emisí.

13. Způsob uveřejňování a zpřístupňování dalších informací o Dluhopisech

- 13.1. Informace a údaje o Dluhopisech budou zpřístupňovány a uveřejňovány na internetové stránce Emitenta, ke dni vydání těchto Emisních podmínek na internetové stránce <https://www.efg-holding.cz/efga/>, nestanoví-li právní předpisy jiný způsob uveřejnění a zpřístupnění.
- 13.2. Emisní podmínky jsou v tištěné formě zpřístupněny v sídle Emitenta a na internetové stránce <https://www.efg-holding.cz/efga/>.

14. Rozhodné právo, rozhodování sporů a jazyk

- 14.1. Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit právem České republiky, zejména Zákonem o dluhopisech a zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.
- 14.2. Soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů v souvislosti s Dluhopisy vyplývající z Emisních podmínek (včetně sporů týkajících se mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi a sporů týkajících se jejich existence a platnosti), je věcně příslušný soud v Praze, ledaže v daném případě není dohoda o volbě místní příslušnosti soudu možná a zákon stanoví jiný místně příslušný soud.
- 14.3. Tyto Emisní podmínky a Doplňky dluhopisového programu mohou být přeloženy do angličtiny nebo dalších jazyků. V takovém případě, dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká.

8. Formulář Konečných podmínek

Níže je uveden vzor Konečných podmínek, které budou vyhotoveny pro každou jednotlivou Emisi vydávanou v rámci Dluhopisového programu, pro kterou bude Emitent povinen uveřejnit prospekt cenného papíru. Součástí Konečných podmínek bude i zvláštní shrnutí dané Emise.

V případech, kdy nebude nutné vyhotovit pro danou Emisi prospekt cenného papíru, může Emitent vyhotovit pouze Doplněk dluhopisového programu pro danou Emisi, který zpřístupní v souladu se Zákonem o dluhopisech.

Konečné podmínky budou v souladu se zákonem sděleny ČNB a uveřejněny stejným způsobem jako Základní prospekt, tj. na internetové stránce <https://www.efg-holding.cz/efga/>.

Důležité upozornění: *Následující text představuje vzor Konečných podmínek (bez krycí strany, kterou mohou každé Konečné podmínky obsahovat), obsahujícího konečné podmínky nabídky dané Emise, tzn. těch podmínek, které budou pro danou Emisi dluhopisů specifické. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní Emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol „●“, budou chybějící údaje doplněny v příslušných Konečných podmínkách. Rozhodující bude vždy úprava použitá v příslušných Konečných podmínkách.*

Konečné podmínky Emise Dluhopisů

Tyto konečné podmínky (dále jen „**Konečné podmínky**“) představují konečné podmínky nabídky dluhopisů ve smyslu čl. 8 odst. 4 a 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu (dále jen „**Nařízení o prospektu**“), které obsahují doplněk společných emisních podmínek dluhopisového programu (dále jen „**Doplněk dluhopisového programu**“) a podmínky nabídky dluhopisů (dále jen „**Podmínky nabídky**“) vztahující se k emisi níže specifikovaných dluhopisů (dále jen „**Dluhopisy**“ a „**Emise**“). Tyto Konečné podmínky jsou vydávány na základě unijního prospektu pro růst v podobě základního prospektu společnosti **EFG Acquisitions & development a.s.**, se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 171 91 521, LEI: 315700FWEBMNYN8PFS88, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 27323 (dále jen „**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky (dále jen „**ČNB**“) č.j. 2023/038136/CNB/570 ze dne 5. 4. 2023, které nabylo právní moci dne 12. 4. 2023 (dále jen „**Základní prospekt**“).

Základní prospekt pozbyde platnosti dne 12. 4. 2024. [V případě, že veřejná nabídka Dluhopisů bude trvat po skončení platnosti Základního prospektu, bude následný základní prospekt Emitenta v souladu s čl. 8 odst. 11 Nařízení o prospektu (dále jen „Následný základní prospekt“) schválen ČNB a uveřejněn nejpozději dne 12. 4. 2024 na internetové stránce Emitenta <https://www.efg-holding.cz/efga/>. V takovém případě budou investoři, kteří souhlasili v rámci veřejné nabídky Dluhopisů s jejich nákupem nebo upsáním během doby platnosti Základního prospektu a dosud jim nebyly Dluhopisy dodány, oprávněni ve lhůtě dvou pracovních dnů po uveřejnění Následného základního prospektu, nebude-li právními předpisy nebo v Následném základním prospektu stanoveno jinak, svůj souhlas odvolat. Emitent bude v takovém případě investorům nápomocen při uplatňování jejich práv.]

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

Tyto Konečné podmínky byly vypracovány pro účely čl. 8 odst. 4 Nařízení o prospektu a musí být vykládány ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky. Tyto Konečné podmínky byly v souladu s čl. 8 odst. 5 Nařízení o prospektu uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt a jeho případné dodatky, tj. na internetové stránce <https://www.efg-holding.cz/efga/>. Součástí těchto Konečných podmínek je také zvláštní shrnutí Emise.

Dluhopisy jsou vydávány jako [●] emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximální celkové jmenovité hodnotě vydaných a nesplacených dluhopisů 2.000.000.000 Kč (dvě miliardy korun českých) s dobou trvání dluhopisového programu 7 let (dále jen „**Dluhopisový program**“). Společné emisní podmínky, které se uplatní pro všechny jednotlivé emise Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu, jsou uvedeny v kapitole 7 Základního prospektu (dále jen „**Emisní podmínky**“). Emisní podmínky této Emise jsou tedy tvořeny ustanoveními těchto Konečných podmínek a ustanoveními Emisních podmínek. Pojmy nedefinované v těchto Konečných podmínkách mají význam, který je jim přiřazen v Základním prospektu, nevyplývá-li z kontextu jejich použití v těchto Konečných podmínkách jinak.

Investoři by měli svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených nejen v těchto Konečných podmínkách, ale i v Základním prospektu včetně jeho případných dodatků. Dále by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů uvedené v kapitole 6 „Rizikové faktory“ Základního prospektu.

Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne [●] a informace v nich obsažené jsou aktuální k tomuto dni. Emitent v rozsahu stanoveném obecně závaznými právními předpisy uveřejňuje zprávy o výsledcích svého hospodaření a své finanční situaci. Po datu vyhotovení těchto Konečných podmínek by investoři měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě těchto Konečných podmínek a Základního prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu vyhotovení těchto Konečných podmínek uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

I. ODPOVĚDNÉ OSOBY

1. Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách

Osobo odpovědnou za správnost a úplnost údajů uvedených v těchto Konečných podmínkách je Emitent, tedy obchodní společnost **EFG Acquisitions & development a.s.**, se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 171 91 521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 27323, jejímž jménem jednají členové správní rady, jmenovitě pan Ivo Skřenek, předseda správní rady a pan Tomáš Voltr, místopředseda správní rady.

2. Prohlášení Emitenta

Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v těchto Konečných podmínkách v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

Za společnost EFG Acquisitions & development a.s.

V [•] dne [•]

[•]

II. SHRNUÍ EMISE DLUHOPISŮ

[●]

III. DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento doplněk Dluhopisového programu (dále jen „**Doplněk dluhopisového programu**“) představuje doplněk k Emisním podmínkám jakožto společným emisním podmínkám Dluhopisového programu ve smyslu § 11 odst. 3 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“). Tento Doplněk dluhopisového programu je vydán k [●] Emisi Emitenta v rámci Dluhopisového programu.

Tento Doplněk dluhopisového programu byl schválen statutárním orgánem Emitenta dne [●].

S Dluhopisovým programem je možné se seznámit na internetové stránce <https://www.efg-holding.cz/efga/>.

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

Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto Emisí Emisní podmínky uveřejněné dříve výše uvedeným způsobem společně se Základním prospektem.

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

Dluhopisy jsou vydávány podle právních předpisů České republiky, zejména podle Zákona o dluhopisech.

1. Obecná charakteristika Dluhopisů

Název Dluhopisů	[●]
ISIN Dluhopisů	[●]
Podoba Dluhopisů	zaknihované
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu	[●] [Kč/ EUR] (slovy: [●] [korun českých/ euro])
Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise	[●] [Kč/EUR] (slovy: [●] [korun českých/ euro])
Počet Dluhopisů	[●] (slovy: [●])
Měna, v níž jsou Dluhopisy vydávány	[koruna česká/euro]
Ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta	Ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta [bylo/nebylo] provedeno. [●]
Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů a podmínky	ne
Právo vydat Dluhopisy i ve větší než předpokládané celkové jmenovité hodnotě Dluhopisů a limit takového navýšení	Ano, v souladu s čl. 1 odst. 1.2 Emisních podmínek. Objem tohoto navýšení nepřekročí [100/ [●]] % předpokládané celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů.

2. Emise Dluhopisů

Datum emise	[●]
Emisní lhůta (lhůta pro nákup Dluhopisů)	od [●] do [●]
Emisní kurz k Datu emise	[100/ [●]] % jmenovité hodnoty Dluhopisů
Emisní kurz po Datu emise	[Emisní kurz bude určen vždy na základě aktuálních tržních podmínek a bude pravidelně uveřejňován na https://www.efg-holding.cz/efga/ . K částce emisního kurzu Dluhopisů vydaných po Datu emise bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos [●] %.]
Způsob vydání a úpisu Dluhopisů	[Dluhopisy budou vydávány jednorázově nebo v průběhu Emisní lhůty (případně Dodatečné emisní lhůty) v tranších/ Dluhopisy budou vydávány jednorázově]. Při vydání Dluhopisů budou Dluhopisy nejprve zapsány na majetkový účet Emitenta v centrální evidenci vedené Centrálním depozitářem. Investoři budou moci Dluhopisy upsat na základě smlouvy o úpisu uzavřené mezi Emitentem a investorem. Místem úpisu je [sídlo Emitenta/ [●]].
Údaje o osobách, které zabezpečují vydání Dluhopisů	Vydání Dluhopisů zabezpečuje [Emitent/ [●]].
Způsob a lhůta splacení emisního kurzu Dluhopisů	bezhotovostně na bankovní účet [Administrátora/Emitenta/ [●]] č. [●] ve lhůtě [●], není-li mezi Emitentem a investorem sjednáno jinak
Způsob a lhůta pro doručení Dluhopisů	Dluhopisy budou připsány na majetkový účet investora vedený u účastníka Centrálního depozitáře ve lhůtě [●], není-li mezi Emitentem a investorem sjednáno jinak.

3. Výnos Dluhopisů

Úrokový výnos	pevný
Úroková sazba	[●] % p.a.
Výplata úrokových výnosů	zpětně [čtvrtletně/pololetně/ročně]
Dny výplaty úroků	[●]
Rozhodný den pro výplatu (pokud je jiný než v čl. 9 odst. 9.5 Emisních podmínek)	[Nepoužije se./ [●]]

4. Splacení Dluhopisů

Den konečné splatnosti	[●]
Předčasné splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta	[S Dluhopisy je spojeno právo Emitenta jednostranně rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů, a to za podmínek uvedených v čl. 8 odst. 8.2 Emisních podmínek./ S Dluhopisy není spojeno právo Emitenta jednostranně rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů.]

Předčasné splacení Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů	Vlastníci dluhopisů nemají právo požadovat předčasné splacení Dluhopisů.
Rozhodný den pro výplatu (pokud je jiný než v čl. 9 odst. 9.5 Emisních podmínek)	[Nepoužije se./ [●]]

5. Zajištění Dluhopisů

Způsob zajištění	Dluhy z Dluhopisů jsou zajištěny ručením mateřské společnosti Emitenta, obchodní společností Energy financial group a.s., se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 052 35 472, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 21725. Ručitelské prohlášení je uvedeno v kapitole 12 Základního prospektu.
-------------------------	---

6. Identifikace osob, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů, splacení Dluhopisů a vyplacení úrokového výnosu Dluhopisů

Manažer emise	Nepoužije se.
Zprostředkovatel	[●]
Administrátor	Činnosti spojené s výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů zajistí společnost [CYRRUS, a.s., IČO: 639 07 020, se sídlem Veverí 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 3800/ [●]].
Společný zástupce	[[●]/ Nepoužije se.]

IV. INFORMACE O NABÍDCE DLUHOPISŮ

Tato část Konečných podmínek obsahuje doplňující informace, které jsou právními předpisy vyžadovány pro veřejnou nabídku Dluhopisů. Tyto informace tvoří společně s Doplňkem dluhopisového programu Konečné podmínky Dluhopisů.

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

1. Podmínky veřejné nabídky cenných papírů

Podmínky platné pro veřejnou nabídku	Podmínky platné pro veřejnou nabídku Dluhopisů se řídí podmínkami uvedenými v Základním prospektu. Investoři mohou být oslovováni Emitentem nebo prostřednictvím Zprostředkovatele. Emitent bude Dluhopisy až do celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise nabízet kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (retailovým) investorům. Podmínkou nabytí Dluhopisů je podání objednávky k úpisu (nákupu) Dluhopisů ze strany investora, který může být podán i prostředky komunikace na dálku.
---	--

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

	Investor musí [buď nejdříve uzavřít s Emitentem klientskou dokumentaci a vyplnit investiční dotazník, anebo bude podávat pokyn prostřednictvím Zprostředkovatele].
Celkový objem veřejně nabízených Dluhopisů	[●] Kč (slovy: [●] korun českých), v případě navýšení objemu způsobem uvedeným v čl. 1 odst. 1.2 Emisních podmínek a části 1 Doplnku dluhopisového programu až [●] Kč (slovy: [●] korun českých)
Země, v níž jsou Dluhopisy veřejně nabízeny	[Česká republika/Česká republika a Slovenská republika/ [●]]
Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů	Od [●] do [●]
Popis postupu pro objednávku Dluhopisů	<p>Dluhopisy budou nabízeny a distribuovány [Zprostředkovatelem/ Emitentem a Zprostředkovatelem] formou veřejné nabídky, a to zejména prostřednictvím prostředků komunikace na dálku.</p> <p>V rámci veřejné nabídky budou investoři [Emitentem/Zprostředkovatelem], oslovení a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů, a to zejména [za použití prostředků komunikace na dálku nebo poštou/ [●]]. Objednávka může být učiněna písemně nebo za použití prostředků komunikace na dálku a musí být doručena [Emitentovi/ Administrátorovi [●]] na některou z kontaktních adres [Emitenta/ Administrátora [●]] uvedených v Základním prospektu.</p> <p>Obchod s investorem bude vypořádán zaplacením kupní ceny Dluhopisů na účet Administrátora a zápisem Dluhopisů na majetkový účet investora vedený u účastníka Centrálního depozitáře.</p>
Možnost krácení částek objednávek	[Pokud by i přes přijatá preventivní opatření došlo k upsání Dluhopisů o větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise, je Emitent oprávněn jednotlivým investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány, upsaný objem krátit za účelem dodržení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise. Pokud investor již uhradil celou původně stanovenou upisovací cenu, vrátí Administrátor investorovi případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet investora za tímto účelem sdělený Administrátorovi./ [●]]
Minimální a maximální částky objednávky	Minimální počet Dluhopisů, které bude investor oprávněn upsat, je [●] (slovy: [●]), přičemž maximální výše úpisu jednoho investora je omezena [předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou emise Dluhopisů/ [●]].
Způsob a lhůta pro splacení emisního kurzu Dluhopisů	Bezhotovostně na bankovní účet [Administrátora/ Emitenta/ [●]] č. [●] ve lhůtě [●], není-li mezi Emitentem a investorem sjednáno jinak.

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

Způsob a lhůta pro doručení Dluhopisů	Dluhopisy budou připsány na majetkový účet investora vedený u účastníka Centrálního depozitáře ve lhůtě [●], není-li mezi Emitentem a investorem sjednáno jinak.
Uveřejnění výsledků nabídky	[Výsledky nabídky budou zveřejněny na internetové stránce https://www.efg-holding.cz/efga/ , a to do [●] (slovy: [●]) dnů po skončení veřejné nabídky Dluhopisů/ [●].
Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy	Nepoužije se. S Dluhopisy není spojeno předkupní právo ani přednostní práva úpisu.

2. Plán rozdělování a přidělování cenných papírů

Kategorie potencionálních investorů	Dluhopisy budou v rámci veřejné nabídky nabízeny kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům, a to v [České republice/České a Slovenské republice/ [●]].
Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům	[Investorovi bude oznámena celková konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů, která mu byla přidělena, za použití prostředků komunikace na dálku nebo poštou bezprostředně po zápisu Dluhopisů na majetkový účet investora/ [●]]. [Obchodování s Dluhopisy není možné započít před tímto oznámením/ [●]].

3. Stanovení ceny

Cena za nabízené Dluhopisy	Cena za nabízené Dluhopisy bude po celou dobu veřejné nabídky Dluhopisů rovna [100/ [●]] % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů.
Náklady a daně účtované na vrub investorům	[Investorům nebudou ze strany Emitenta účtovány žádné náklady. Investorům budou účtovány pouze náklady spojené s evidencí Dluhopisů, a to ze strany osoby vedoucí evidenci Dluhopisů (Centrálního depozitáře nebo účastníka Centrálního depozitáře)./ [●]]

4. Umístění a upisování

Název a adresa koordinátorů nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna	[Koordinátor celkové nabídky nebyl určen. Roli koordinátora celkové nabídky plní Emitent./ [●]]
Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců v každé zemi, kde budou Dluhopisy nabízeny	[[●]/ Nepoužije se.]

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování Emise na základě pevného závazku, a subjekty, se kterými bylo dohodnuto upisování emise bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání	[Se žádnými subjekty nebylo dohodnuto upisování Emise na základě pevného závazku, bez pevného závazku ani na základě nezávazných ujednání. Emitent nicméně nevylučuje, že v budoucnu uzavře smlouvu s třetí osobou o distribuci Dluhopisů. Nastane-li taková skutečnost, uvede o tom oznámení na internetové stránce https://www.efg-holding.cz/efga/ [●].
Datum uzavření dohody o upsání	[Nepoužije se./ [●]]
Identifikace Emitentem pověřených Zprostředkovatelů, kteří mají souhlas použít Základní prospekt při následné nabídce či konečném umístění Dluhopisů	[[●]/ Nepoužije se.]
Nabídkové období, v němž mohou pověření Zprostředkovatelé provést další prodej či konečné umístění Dluhopisů	[[●]/ Nepoužije se.]
Další podmínky souhlasu Emitenta s použitím Základního prospektu při následné nabídce či konečném umístění Dluhopisů	[[●]/ Nepoužije se.]

5. Přijetí k obchodování a způsob obchodování

Přijetí Dluhopisů na trh pro růst malých a středních podniků nebo do mnohostranného obchodního systému	[Dluhopisy nebudou předmětem žádosti o přijetí k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému./ [●]]
Trhy pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou přijaty Cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy	[Dluhopisy stejné třídy nejsou podle vědomí Emitenta přijaty na žádném trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému./ [●]]
Zprostředkovatel sekundárního obchodování	[Vzhledem k tomu, že Dluhopisy nemohou být přijaty k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému, neobsahují tyto Konečné podmínky podrobnosti o subjektech, které se pevně zavázaly jednat jako zprostředkovatel v sekundárním obchodování a zajišťují likviditu pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji, a popis hlavních podmínek jejich závazku./ [●]]
Emisní cena Dluhopisů	[S ohledem na to, že Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků, není stanovena jejich emisní cena./ [●]]

6. Další informace

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

Poradci	Názvy, funkce a adresy poradců jsou uvedeny na zadní straně těchto Konečných podmínek.
Úvěrová hodnocení přidělená Dluhopisům vč. stručného vysvětlení významu hodnocení, pokud je již poskytovatel hodnocení dříve zveřejnil	[Nepoužije se, neboť Emisi nebyl přidělen rating./ [●]]
Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce	[Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či jejich nabídce zájem, který by byl pro emisi Dluhopisů či jejich nabídku podstatný./ [●]]
Důvody a účel nabídky, použití výnosů a náklady Emise	<p>[Primárním cílem Emitenta je investice do sektoru energetiky, kde bude Emitent vyhledávat obchodní příležitosti pro nákup, přebudování a výstavbu odpadářských bioplynových stanic (BPS) produkujících biometan. Projekty Emitenta budou zaměřeny na rozvoj produkčního portfolia v oblasti energetického využití biologicky rozložitelného odpadu a následné výroby biometanu – plnohodnotné alternativy zemního plynu. Projekty Emitenta budou splňovat kritéria způsobilosti definovaná v Rámci pro zelené dluhopisy a v kapitole 5 Základního prospektu v souladu s ICMA Bond Principles 2021. Rámec pro zelené dluhopisy Emitenta a další související dokumenty jsou zveřejněné na internetové stránce https://www.efg-holding.cz/efga/ [●]]</p> <p>[[Veškeré výnosy/ Část výnosů] z Dluhopisů [budou použity/ bude použita] výhradně k financování nebo refinancování stávajících a/nebo budoucích způsobilých projektů Emitenta.</p> <p>. [●]/ [●]]</p> <p>[Emitent očekává, že celkové náklady přípravy Emise, tj. náklady na Auditora, poplatky Centrálního depozitáře a některé další náklady související s Emisí, nepřevýší [●] % z celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise bez navýšení (tj. [●] Kč). Čistý výnos z Emise při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise bez navýšení bude přibližně [●]. Celý výnos bude využit k investicím do výše uvedených způsobilých projektů Emitenta./ [●]]</p> <p>[Očekávané výnosy budou dostatečné pro financování způsobilých projektů Emitenta./ Očekávané výnosy nebudou dostatečné pro financování způsobilých projektů Emitenta. Zdroje a částky dalších nutných finančních prostředků: [●]]</p>
Informace od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách/ zdroj informací	[Nepoužije se./ Některé informace uvedené v těchto Konečných podmínkách pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány, a pokud je Emitentovi známo a je schopen to zjistit z údajů zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

	údaje byly nepřesné nebo zavádějící. Zdroj informací: [●]
--	--

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

ADRESY

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

9. Správa a řízení společnosti

9.1. Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholové vedení

Emitent je akciovou společností. Orgány Emitenta jsou valná hromada a správní rada.

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada. Jediný společník plní působnost valné hromady, která rozhoduje o otázkách dle příslušných ustanovení ZOK. Valná hromada se koná alespoň jedenkrát ročně.

Jelikož má Emitent ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu pouze jediného společníka, činnost valné hromady vykonává pouze tento společník, kterým je společnost Energy financial group a.s., IČ: 052 35 472, sídlem Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 21725.

Valná hromada je oprávněna jednat a rozhodovat o všech otázkách, které jsou svěřeny do její působnosti zákonem, zakladatelskou listinou nebo které do své působnosti převezme svým usnesením.

9.2. Členové správní rady Emitenta

Podle stanov Emitenta členy správní rady volí a odvolává valná hromada. Členy správní rady ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu jsou:

Předseda správní rady: IVO SKŘENEK, dat. nar. 1. května 1961, pracovní adresa: Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, den vzniku funkce: 30. května 2022, den vzniku členství: 30. května 2022.

Místopředseda správní rady: TOMÁŠ VOLTR, dat. nar. 24. února 1992, , pracovní adresa: Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, den vzniku funkce: 30. května 2022, den vzniku členství: 30. května 2022.

Pan Ivo Skřenek je dále členem statutárního orgánu následujících obchodních společností:

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

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

Pan Ivo Skřenek má dále majetkovou účast v následujících obchodních společnostech:

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

Pan Tomáš Voltr je dále členem statutárního orgánu následujících obchodních společností:

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

Pan Tomáš Voltr má dále majetkovou účast v obchodní společnosti Gogreen-In s.r.o. (100% podíl).

10. Finanční údaje a klíčové ukazatele výkonnosti

10.1. Historické finanční údaje

Emitent vznikl dne 30. května 2022 a do data schválení tohoto Základního prospektu vyhotovil pouze zahajovací rozvahu k datu svého vzniku, tj. ke dni 30. 5. 2022, a účetní závěrku za období od 30. 5. 2022 do 31. 12. 2022.

Účetní závěrka byla vyhotovena dle českých účetních standardů a ověřena Auditorem. Následující tabulka uvádí finanční údaje Emitenta za období od 30. 5. 2022 do 31. 12. 2022 v porovnání s finančními údaji ze zahajovací rozvahy zhotovené ke dni 30. 5. 2022. Údaje jsou uvedeny v tisících českých korun.

Rozvaha (vybrané údaje):

	31. 12. 2022	30. 5. 2022
AKTIVA CELKEM	2 416	2 000
Stálá aktiva	62	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0
Dlouhodobý finanční majetek	62	0
Oběžná aktiva	2 354	2 000
Zásoby	0	0
Pohledávky	487	0
Krátkodobý finanční majetek	0	0
Peněžní prostředky	1 867	2 000
Časové rozlišení aktiv	0	0
PASIVA CELKEM	2 416	2 000
Vlastní kapitál	1 928	2 000
Základní kapitál	2 000	2 000
Ážio a kapitálové fondy	0	0
Fondy ze zisku	0	0
Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	0	0
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	- 72	0
Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	0	0
Cizí zdroje	488	0
Rezervy	0	0
Závazky	488	0
Dlouhodobé závazky	487	0
Krátkodobé závazky	1	0
Časové rozlišení pasiv	0	0

Výkaz zisku a ztrát (vybrané údaje):

	31. 12. 2022
Výkonová spotřeba	51

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

Osobní náklady	0
Úpravy hodnot v provozní oblasti	0
Ostatní provozní náklady	8
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	0
Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0
Výnosové úroky a podobné výnosy	5
Nákladové úroky a podobné náklady	5
Ostatní finanční výnosy	5
Ostatní finanční náklady	18
Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	- 72
Čistý obrat za účetní období	10

Základní finanční údaje dceřiné společnosti Emitenta, společnosti BPS by EFG & BRACOMPAD s.r.o., jsou ke dni 31. 12. 2022 následující (údaje jsou uvedeny v eurech):

	31. 12. 2022
AKTIVA CELKEM	39 546
Neoběžný majetek	0
Oběžný majetek	39 546
Zásoby	0
Dlouhodobé pohledávky	0
Krátkodobé pohledávky	420
Krátkodobý finanční majetek	0
Finanční účty	39 126
PASIVA CELKEM	30 546
Vlastní kapitál	- 454
Základní kapitál	5 000
Emisní ážio	0
Ostatní kapitálové fondy	0
Zákonné rezervní fondy	0
Ostatní fondy ze zisku	0
Oceňovací rozdíly z přecenění	0
Výsledek hospodaření minulých let	0
Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění	- 5454
Závazky	40 000
Dlouhodobé závazky	40 000
Dlouhodobé rezervy	0
Dlouhodobé bankovní úvěry	0
Krátkodobé závazky	0
Krátkodobé rezervy	0
Běžné bankovní úvěry	0
Krátkodobé finanční výpomoci	0

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

Časové rozlišení pasiv	0
Čistý obrat	0
Výnosy z hospodářské činnosti	0
Náklady na hospodářskou činnost	5 448
Služby	5 416
Daně a poplatky	32
Výsledek hospodaření z hospodářské činnosti	- 5 448
Výsledek hospodaření z finanční činnosti	- 6
Výsledek hospodaření za účetní období	- 5 454

10.2. Změna rozhodného účetního dne

U Emitenta nedošlo během období, pro které se požadují historické finanční údaje, ke změně rozhodného dne.

10.3. Účetní standardy

Veškeré uvedené historické finanční údaje Emitenta za příslušné období byly vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy a účetními standardy. Emitent při sestavení účetní závěrky používá české účetní standardy, a to zejména vyhlášku č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, která provádí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.

10.4. Změna účetního rámce

Poslední ověřené historické finanční údaje jsou prezentovány a zpracovány formou slučitelnou s rámcem účetních standardů, kterým se bude řídit příští zveřejněná roční účetní závěrka Emitenta, tj. účetní závěrka za rok 2023. Emitent neplánuje změnu účetního rámce.

10.5. Konsolidovaná účetní závěrka

Emitent nevyhotovil konsolidovanou roční účetní závěrku, a to z důvodu, že nesplňuje kritéria pro povinnou konsolidaci, resp. nemá povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku dle příslušných ustanovení Zákona o účetnictví.

10.6. Stáří finančních údajů

Emitent potvrzuje, že účetní závěrka není starší než 18 měsíců od data vyhotovení tohoto Základního prospektu.

10.7. Mezitímní a jiné finanční údaje

Emitent ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu nevyhotovil mezitímní účetní závěrku.

10.8. Ověření historických ročních finančních údajů

Účetní závěrka byla nezávisle ověřena Auditorem. Zpráva Auditora o historických finančních údajích neobsahuje žádné výhrady, úpravy výroku nebo odmítnutí výroku.

10.9. Zdroje neověřených údajů

Zdroje neověřených údajů nejsou.

10.10. Klíčové ukazatele výkonnosti (KPI)

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

Emitent nezveřejnil klíčové ukazatele výkonnosti.

10.11. Významná změna finanční pozice Emitenta

Emitent prohlašuje, že nedošlo ke změně finanční pozice Emitenta.

11. Údaje o akcionářích a držitelích cenných papírů

Emitent je akciovou společností. Orgány Emitenta jsou valná hromada a správní rada.

Nejvyšším orgánem Emitenta je valná hromada. Působnost valné hromady, která rozhoduje o otázkách dle příslušných ustanovení ZOK a stanov Emitenta, plní jediný akcionář. Valná hromada se koná alespoň jedenkrát ročně.

Valná hromada je oprávněna jednat a rozhodovat o všech otázkách, které jsou svěřeny do její působnosti zákonem, stanovami nebo které do své působnosti převezme.

11.1. Jediný akcionář Emitenta

Jediným akcionářem Emitenta je společnost Energy financial group a.s., IČ: 052 35 472, se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 21725.

11.2. Ovládající osoby Emitenta

Ovládající osobou Emitenta je její Ručitel, který je jediným akcionářem. Ručitel vlastní 100% podíl na hlasovacích právech.

Práva a povinnosti Ručitele se řídí příslušnými ustanoveními obecně závazných právních předpisů a stanovami. Ručitel má právo podílet se na řízení společnosti, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při jejím zrušení s likvidací. Povaha její kontroly nad Emitentem je dána vlastnickým právem ke 100% podílu na hlasovacích právech. Proti zneužití kontroly ze strany Ručitele bude Emitent využívat zákonem stanovený instrument zprávy o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou ve smyslu § 82 ZOK. Emitent nad rámec standardních mechanismů práva obchodních korporací stanovených zákonem nepřijal žádná zvláštní opatření, jejichž účelem by bylo bránit zneužití kontroly nad Emitentem.

Skutečným majitelem jediného akcionáře je pan Ivo Skřenek, který má přímou účast v této společnosti představujícího jediného akcionáře Emitenta a vlastní 100% podíl na hlasovacích právech v této společnosti.

11.3. Soudní a rozhodčí řízení

Emitent prohlašuje, že není účastníkem správního, soudního ani rozhodčího řízení za období od vzniku Emitenta, které by mohlo mít anebo mělo negativní vliv na finanční pozici nebo ziskovost Emitenta a/nebo skupiny.

11.4. Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového vedení

Emitent si není vědom žádného střetu zájmu mezi povinnostmi členů statutárního orgánu k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Emitent dodržuje veškeré požadavky na správu a řízení Emitenta, které stanoví obecně závazné právní předpisy.

11.5. Transakce se spřízněnými osobami

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

Vzhledem k propojenosti jednotlivých společností ze Skupiny dochází mezi jednotlivými společnostmi k poskytování finančních prostředků, a to dle aktuálních potřeb jednotlivých společností ze Skupiny.

Emitent dosud nerealizoval transakce s mateřskou, dceřinými nebo sesterskými společnostmi, které by byly významné. Procento, v nichž transakce s těmito společnostmi tvoří část obrátu Emitenta, je 0 %.

11.6. Základní kapitál

Základní kapitál Emitenta činí 2 000 000 Kč a je splacen ve 100 %.

Bylo vydáno 20 ks akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 100.000 Kč.

Převoditelnost akcií je podmíněna souhlasem valné hromady Emitenta (dle čl. IV. odst. 4. ČÁSTI PRVNÍ stanov ze dne 23. 5. 2022).

Emitent prohlašuje, že v období, které zahrnuje účetní závěrka, nebylo splaceno aktivy jinými než peněžními prostředky více než 10 % základního kapitálu.

Emitent prohlašuje, že neexistují akcie nepředstavující kapitál.

11.7. Společenská smlouva a stanovy

Emitent byl založen podle práva České republiky jako akciová společnost sepsáním zakladatelské listiny ve formě notářského zápisu ze dne 23. 5. 2022.

11.8. Významné smlouvy

Emitent nemá k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu uzavřeny žádné významné smlouvy.

12. Ručitelské prohlášení

VZHLEDEM K TOMU, ŽE

- (a) Obchodní společnost **EFG Acquisitions & development a.s.**, se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 171 91 521, LEI: 315700FWEBMNYN8PFS88, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 27323 (dále jen „**Emitent**“) se rozhodla vydávat dluhopisy v rámci dluhopisového programu v maximální celkové jmenovité hodnotě vydaných a nesplacených dluhopisů 2.000.000.000 Kč (dvě miliardy korun českých) (dále jen „**Dluhopisy**“);
- (b) Dle společných emisních podmínek dluhopisů (dále jen „**Emisní podmínky**“) mají být Dluhopisy zajištěny ručením mateřské společnosti Emitenta, obchodní společností **Energy financial group a.s.**, se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 052 35 472, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 21725 (dále jen „**Ručitel**“), kdy Ručitel má uspokojit pohledávky Vlastníků dluhopisů vyplývající z Dluhopisů vůči Emitentovi v případě, kdy Emitent tyto pohledávky neuspokojí řádně a včas v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu;
- (c) Ručitel souhlasí se zajištěním dluhu Emitenta z Dluhopisů tímto ručitelským prohlášením (dále jen „**Ručitelské prohlášení**“):

1. Ručitelské prohlášení

- 1.1. Ručitel se v souladu s § 2018 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Občanský zákoník**“) neodvolatelně, absolutně a bezpodmínečně zavazuje uspokojit pohledávky každého vlastníka Dluhopisů (dále jen „**Vlastník dluhopisů**“) vyplývající z Dluhopisů vůči Emitentovi na základě písemné výzvy příslušného Vlastníka dluhopisů, případně jeho oprávněného zástupce, v případě, že Emitent nesplní své Zajištěné dluhy (definované v odst. 1.3 tohoto článku) řádně a včas.
- 1.2. „**Zajištěnými dluhy**“ se pro účely tohoto Ručitelského prohlášení rozumí:
 - a) Dluhy Emitenta vůči kterémukoli z Vlastníků dluhopisů ze splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a z vyplacení úrokového výnosu Dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu;
 - b) Dluhy Emitenta vůči kterémukoli z Vlastníků dluhopisů vzniklé v důsledku neplatnosti a/nebo zrušení Dluhopisů, včetně dluhu vzniklého z bezdůvodného obohacení;
 - c) Dluhy Emitenta představující jakoukoli sankci vyplývající z prodlení s úhradou Zajištěných dluhů pod písm. a) výše.

Zajištěné dluhy zahrnují dluhy existující i budoucí, podmíněné i nepodmíněné. Z budoucích dluhů se za Zajištěné dluhy považují pouze dluhy, které vzniknou nejpozději k poslednímu dni trvání Dluhopisového programu.

- 1.3. Výzva Vlastníka dluhopisů podle čl. 1.1 tohoto Ručitelského prohlášení musí být učiněna v českém nebo slovenském jazyce a musí být Ručiteli doručena doporučenou poštou

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

prostřednictvím Administrátora příslušné Emise na adresu specifikovanou v Konečných podmínkách. Výzva musí být podepsána příslušným Vlastníkem dluhopisů nebo oprávněným zástupcem Vlastníka dluhopisů, přičemž podpis na výzvě musí být úředně ověřen a v případě potřeby musí být k výzvě přiloženy i dokumenty dostatečně prokazující oprávnění podepisující osoby jednat jménem Vlastníka dluhopisů.

- 1.4. Dluh Ručitele dle tohoto článku je splatný nejpozději třicátý den po obdržení písemné výzvy dotčeného Vlastníka dluhopisů ve smyslu odst. 1.3 tohoto článku.
- 1.5. Zajištěné dluhy budou splněny v pořadí podle data, kdy byly Ručiteli doručeny příslušné písemné výzvy jednotlivých Vlastníků dluhopisů dle odst. 1.3 tohoto článku.

2. Podmínky Ručitelského prohlášení

- 2.1. Ručitel poskytuje ručení do doby úplného splnění a uspokojení Zajištěných dluhů.
- 2.2. Dluhy Ručitele plynoucí z tohoto Ručitelského prohlášení zakládají nezajištěné a nepodřízené závazky Ručitele, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné jak mezi sebou navzájem, tak vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Ručitele, s výjimkou těch závazků, u nichž to stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů nebo příslušný Doplněk dluhopisového programu.

3. Regresní nároky

- 3.1. Veškeré pohledávky Ručitele za Emitentem vzniklé v důsledku toho, že Ručitel uspokojil pohledávky Vlastníků dluhopisů za Emitentem (dále jen „**Regresní nároky**“), se uspokojí až po řádném a úplném splnění všech Zajištěných dluhů Emitenta. To platí i pro případ, že je Emitent v úpadku v souladu s § 172 zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení.

4. Platby

- 4.1. Všechny platby učiněné Ručitelem na základě tohoto Ručitelského prohlášení budou provedeny stejným způsobem jako platby učiněné Administrátorem Vlastníkům dluhopisů dle Emisních podmínek a příslušného Doplněku dluhopisového programu. Všechny platby učiněné Ručitelem na základě tohoto Ručitelského prohlášení budou učiněny bez jakýchkoli srážek daní či poplatků jakéhokoli druhu, s výjimkou srážek daní či poplatků vyžadovaných právními předpisy. Budou-li jakékoli srážky daní či poplatky vyžadovány, nemají Vlastníci dluhopisů právo požadovat po Ručiteli náhradu těchto částek.

5. Splacení Emitentem

- 5.1. Pokud bude platba přijata Vlastníkem dluhopisů, nebo jiná povinnost plněná ve prospěch nebo na pokyn Vlastníka dluhopisů prohlášena za neplatnou či neúčinnou podle jakéhokoli pravidla vztahujícího se k insolvenčnímu nebo obdobnému řízení vedenému proti Emitentovi nebo Ručiteli, pak taková platba či povinnost nesníží rozsah povinností Ručitele, a Ručitelské prohlášení bude nadále platné a účinné a bude zajišťovat jakékoli takové platby či povinnosti.

6. Prohlášení a potvrzení Ručitele

- 6.1. Ručitel potvrzuje, že je seznámen s Emisními podmínkami a závazky Emitenta z Dluhopisů.
- 6.2. Ručitel prohlašuje, že
 - a) jeho závazky vzniklé na základě tohoto Ručitelského prohlášení představují platné, účinné a vymahatelné závazky v souladu s tímto Ručitelským prohlášením a Emisními podmínkami;
 - b) má všechna nezbytná oprávnění a způsobilost k vydání tohoto Ručitelského prohlášení;
 - c) obdržel všechny souhlasy (jsou-li vyžadovány), které jsou potřeba k vystavení tohoto Ručitelského prohlášení a ke splnění Zajištěných dluhů;
 - d) Ručitel ani příslušný soud nerozhodl o zrušení Ručitele s likvidací;
 - e) ve vztahu k Ručiteli nebyl podán insolvenční návrh ani návrh na moratorium, ani takový návrh nebyl soudem zamítnut pro nedostatek majetku Ručitele;
 - f) se nenachází v úpadku ani mu úpadek nehrozí;
 - g) proti němu není vedeno žádné soudní, rozhodčí nebo exekuční řízení, jehož výsledek by mohl negativně ovlivnit jeho schopnost plnit své závazky z tohoto Ručitelského prohlášení.

7. Závěrečná ustanovení

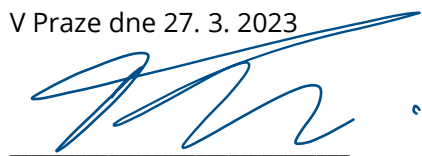
- 7.1. Toto Ručitelské prohlášení a veškeré mimosmluvní závazky vzniklé na základě tohoto Ručitelského prohlášení se řídí právem České republiky, zejména Občanským zákoníkem.
- 7.2. Vznikne-li v souvislosti s tímto Ručitelským prohlášením, včetně otázek týkajících se jeho existence, platnosti nebo ukončení jakýkoli spor, bude takový spor řešen u věcně příslušného soudu v Praze.
- 7.3. Toto Ručitelské prohlášení se stane platným a účinným dnem jeho vystavení a zůstane platné a účinné v celém rozsahu až do okamžiku, kdy budou v plném rozsahu splněny všechny Zajištěné dluhy, uběhnou veškeré Emisní lhůty či Dodatečné emisní lhůty a Emitent nebude oprávněn vydat žádné další Dluhopisy.
- 7.4. Stane-li se některé ustanovení tohoto Ručitelského prohlášení neplatným, neúčinným nebo nevykonatelným, zůstává platnost, účinnost nebo vykonatelnost ostatních ustanovení tímto nedotčena. Místo neplatného, neúčinného či nevykonatelného ustanovení nastupuje takové ustanovení, které se svým účelem nejvíce blíží neplatnému, neúčinnému či nevykonatelnému ustanovení.
- 7.5. Nabytí Dluhopisů Vlastníky dluhopisů se pro účely § 2018 odst. 1 věta druhá Občanského zákoníku považuje za přijetí ručení na základě tohoto Ručitelského prohlášení.

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

Za společnost Energy financial group a.s.:

V Praze dne 27. 3. 2023



Tomáš Voltr, místopředseda správní rady

13. Zajištění Dluhopisů

13.1. Zajištění Dluhopisů

Dluhy Emitenta vyplývající z Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu budou zajištěny ručením společností **Energy financial group a.s.**, se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 052 35 472, zapsaná u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 21725 (dále jen „**Ručitel**“ a „**Ručení**“). Informace o Ručiteli jsou uvedeny v kapitole 14 tohoto Základního prospektu.

13.2. Povaha Ručení

Ručitel se ve svém ručitelském prohlášení ze dne 27. 3. 2023 uvedené v kapitole 12 tohoto Základního prospektu (dále jen „**Ručitelské prohlášení**“) v souladu s § 2018 a násl. Občanského zákoníku zavazuje uspokojit pohledávky každého Vlastníka dluhopisů vyplývající z Dluhopisů na základě písemné výzvy v případě, že Emitent nesplní své Zajištěné dluhy (definované v čl. 1 odst. 1.2 Ručitelského prohlášení) řádně a včas.

13.3. Rozsah Ručení

Zjištěnými dluhy se dle čl. 1 odst. 1.2 Ručitelského prohlášení rozumí:

- a) Dluhy Emitenta vůči kterémukoli z Vlastníků dluhopisů ze splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a z vyplacení úrokového výnosu Dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu;
- b) Dluhy Emitenta vůči kterémukoli z Vlastníků dluhopisů vzniklý v důsledku neplatnosti a/nebo zrušení Dluhopisů, včetně dluhu vzniklého z bezdůvodného obohacení;
- c) Dluh Emitenta představující jakoukoli sankci vyplývající z prodlení s úhradou Zajištěných dluhů pod písm. a) výše.

Zajištěné dluhy zahrnují dluhy existující i budoucí, podmíněné i nepodmíněné. Z budoucích dluhů se za Zajištěné dluhy považují pouze dluhy, které vzniknou nejpozději k poslednímu dni trvání Dluhopisového programu.

Zajištěné dluhy budou Ručitelem splněny v pořadí podle data, kdy byly Ručiteli doručeny příslušné písemné výzvy jednotlivých Vlastníků dluhopisů dle čl. 1 odst. 1.3 Ručitelského prohlášení.

Ručitelské prohlášení se dle čl. 8 odst. 7.3 stane platným a účinným dnem jeho vystavení a zůstane platné a účinné v celém rozsahu až do okamžiku, kdy budou v plném rozsahu splněny všechny Zajištěné dluhy, uběhnou veškeré Emisní lhůty či Dodatečné emisní lhůty a Emitent nebude oprávněn vydat žádné další Dluhopisy.

14. Informace o Ručiteli

14.1. Základní údaje o Ručiteli

Ručitelem je obchodní společnost **Energy financial group a.s.**, se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 052 35 472, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 21725, LEI: 315700ZL8SFERNUETH71. Internetová stránka Ručitele je <https://www.efg-holding.cz/>.

Ručitel vznikl dne 13. 7. 2016 a byl založen na dobu neurčitou. Právní forma Ručitele je akciová společnost. Emitent provozuje svoji činnost na základě právních předpisů České republiky, zejména na základě Občanského zákoníku, ZOK, Živnostenského zákona. Emitent sídlí v České republice. Kontaktní údaje Ručitele jsou následující: tel.: +420 225 107 152, e-mail: sekretariat@efg-holding.cz, ID datové schránky: 93eye86.

Emitent si k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu není vědom žádné nedávné události specifické pro Ručitele, která by měla podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Ručitele.

Ručitel ke dni vydání tohoto Základního prospektu nemá rating.

Zdrojem financování Ručitele a společností ve Skupině jsou a budou především cizí zdroje, konkrétně vydané a upsané emise dluhopisů, bankovní úvěry, vlastní výnosy dceřiných společností Ručitele a účast v dotačních programech. Od konce posledního účetního období nedošlo k žádným významným změnám struktury výpůjček a financování Ručitele.

Ručitel bude v rámci naplňování skupinové střednědobé a dlouhodobé investiční strategie v oblasti likvidace odpadů, výroby a distribuce elektrické energie, tepla a biometanu pomocí očekávaného financování financovat činnosti obdobné jako činnosti financované Emitentem, uvedené v bodě 4.6.2 kapitoly 4 toho Základního prospektu.

14.2. Přehled podnikání Ručitele

14.2.1. Strategie a cíle

Obchodní strategie Ručitele je shodná se strategií Emitenta, na úrovni Ručitele je však rozšířena o činnosti v divizích Logistics (zajištění odpadů pro jejich energetické využití v provozech EFG), Commodities (zajištění prodeje vyprodukovaných komodit elektrárnami ve skupině a poskytování služeb flexibility ČEPSu), a Services (poskytování služeb do Skupiny, včetně zajištění služeb Inženýringu na vlastních projektech apod.).

14.2.2. Hlavní činnosti

Skupina je holdingovým uskupením, které se dlouhodobě zaměřuje na investice do společností, jež podnikají v oblasti energetického využití biologicky rozložitelného odpadu. V rámci Skupiny je budován integrovaný řetězec činností od sběru a logistiky bioodpadů, jejich zpracování a následného obchodování s výstupními energetickými a dalšími komoditami. Součástí integrovaného řetězce jsou i projekční a inženýringové činnosti a servisní a logistické činnosti

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

převážně pro potřeby Skupiny. Společnost bude poskytovat i další služby v oblasti energetiky jako je flexibilita a akumulace energie.

Ručitel jakožto společnost stojící v čele Skupiny nevyvíjí podnikatelskou činnost a figuruje jako holdingová osoba držící vlastnické podíly ve všech provozních a servisních společnostech Skupiny. Přímo neprodává výrobky, ani neposkytuje služby třetím osobám. Faktickým předmětem činnosti je správa podílů ve společnostech náležících do Skupiny a vyhledávání nových investičních příležitostí a jejich realizace. Skupina zhodnocuje vlastní i externí kapitál investicemi do moderních energetických projektů šetrných k životnímu prostředí, vždy v souladu s principy společensky odpovědného investování. S ohledem na dynamický vývoj segmentu moderní energetiky se zároveň prostřednictvím své dceřiné společnosti EFG Rapotín BPS s.r.o. zaměřuje na výzkum a vývoj nových technologií, které následně uvádí do praxe.

EFG Rapotín BPS s.r.o. provozuje odpadářskou BPS s kapacitou zpracování 30 tisíc tun odpadu ročně, prostřednictvím které vyrábí a prodává tepelnou a elektrickou energii a bioplyn, dále poskytuje službu zpracování biologicky rozložitelného odpadu. BPS je potenciálně schopna vyprodukovat elektřinu a teplo pro přibližně dva tisíce domácností. Celé zařízení má několik zdrojů příjmů. Prvním zdrojem je samotná likvidace odpadu, následným zdrojem příjmu je prodej vyprodukovaných komodit.

EFG Waste logistic s.r.o. zajišťuje svoz odpadů do BPS provozovaných společnostmi Skupiny.

EFG Green gas s.r.o. v rámci Skupiny zajišťuje na základě licence pro výrobu, distribuci a obchod s plynem udělených Energetickým regulačním úřadem výrobu biometanu z bioplynu. Jako první v České republice dodává certifikovaný biometan s téměř neutrální uhlíkovou stopou a získala certifikaci udržitelnosti ISCC EU⁸, což je certifikát mezinárodní uhlíkové udržitelnosti pro výrobce biopaliv.⁹

Prvním projektem společnosti EFG Green gas s.r.o. je instalace jednotky úpravy bioplynu na biometan ve stanici EFG Rapotín BPS. Dalším projektem bude v roce 2023 výroba biometanu ve stanici EFG Vyškov BPS.

EFG Vyškov BPS s.r.o. jako společnost vlastní BPS je od 1. srpna 2020 novou součástí Skupiny, nabytou v návaznosti na dlouhodobou strategii Skupiny rozšířit portfolio projektů zaměřených na energetickou produkci z odpadů a z obnovitelných zdrojů energie. V současné době má BPS kapacitu 12 tisíc tun biologicky rozložitelného odpadu, přičemž je v horizontu tří let plánováno rozšíření této kapacity až na 30 tisíc tun odpadu ročně (realizace v roce 2023).

MOSTEK energo s.r.o. je elektrárna na zemědělskou biomasu, jejímž cílem je větší využití dřevní štěpky, jakožto výhodné energetické suroviny. Účelem této společnosti je výroba a prodej elektrické a tepelné energie.

EFG Engineering s.r.o. je technologická společnost, která realizuje v České republice projekty moderních energetických řešení zaměřených primárně na oblast bioplynu. Jedná se konkrétně

⁸ Bioplynová stanice v Rapotíně [online]. Dostupné z: <https://www.prumyslovaekologie.cz/info/bioplynova-stanice-v-rapotine-dodava-jako-prvni-v-cr-certifikovany-elektricky-proud-a-teplo-s-nulovymi-emisemi>.

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

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

o zajištění inženýrské činnosti, dotačního managementu a projektového řízení při výstavbách a úpravách BPS ve Skupině.

EFG Company services s.r.o. je servisní společnost zajišťující manažerské, administrativní a jiné služby pro ostatní společnosti ve Skupině.

EFG Green energy s.r.o. a **EFG Energy trading s.r.o.** jsou společnosti začleněné do Skupiny za účelem poskytování obchodu s elektrickou energií, plynem a zárukami původu. Na úrovni společnosti EFG Energy trading se rovněž realizuje projekt poskytování služeb výkonové rovnováhy pro společnost ČEPS, a.s.

14.2.3. Hlavní trhy

Ručitel působí prostřednictvím svých dceřiných společností na území České republiky (a do budoucna i na území Slovenské republiky, prostřednictvím slovenské dceřiné společnosti Emitenta) v následujících odvětvích:

- a) **Energetika** – výroba elektrické energie, tepla a plynu, obchod s elektrickou energií a plynem;
- b) **Odpadové hospodářství** – sběr a svoz biologicky rozložitelného odpadu, energetické využití biologicky rozložitelného odpadu.

14.3. Organizační struktura Ručitele

Skutečným vlastníkem Ručitele a dalších společností patřících do Skupiny je pan Ivo Skřenek, který vlastní 90 % akcií Ručitele a disponuje se 100% podílem na hlasovacích právech v Ručiteli.

Ručitel drží 10 % vlastních akcií. K nabytí vlastních akcií došlo v roce 2022 za splnění podmínek stanovených v § 301 ZOK.

Organizační struktura Skupiny s uvedením Ručitele je uvedena v bodě 4.5 kapitoly 4 tohoto Základního prospektu.

Ručitel je hospodářsky závislý na svých dceřiných společnostech, neboť je holdingovou osobou, která nevyvíjí vlastní ekonomickou činnost. Hospodářský výsledek Ručitele je tak tvořen výhradně hospodářskými výsledky jeho dceřiných společností.

14.4. Údaje o trendech

Emitent dle svého nejlepšího vědomí prohlašuje, že Ručitel od data své poslední účetní závěrky neeviduje žádné významné negativní změny vyhlídek.

Emitent dále prohlašuje, že od data poslední účetní závěrky Ručitele do data tohoto Základního prospektu nedošlo k jakékoli významné změně finanční výkonnosti Skupiny.

14.5. Prognózy nebo odhady zisku

Ručitel k datu vydání tohoto Základního prospektu prognózu nebo odhad zisku neučinil.

14.6. Správa a řízení Ručitele

14.6.1. Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholové vedení

Ručitel je akciovou společností. Orgány Ručitele jsou valná hromada a správní rada.

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada, která rozhoduje o otázkách dle příslušných ustanovení ZOK. Valná hromada se koná alespoň jedenkrát ročně.

Valná hromada je oprávněna jednat a rozhodovat o všech otázkách, které jsou svěřeny do její působnosti zákonem, stanovami nebo které do své působnosti převezme svým usnesením.

14.6.2. Členové správní rady Ručitele

Podle stanov Ručitele členy správní rady volí a odvolává valná hromada. Členy správní rady jsou ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu pan Ivo Skřenek (předseda správní rady) a Tomáš Voltr (místopředseda správní rady). Více podrobností o členech správní rady jsou uvedeny v bodě 9.2 kapitoly 8 tohoto Základního prospektu.

14.7. Finanční údaje a klíčové ukazatele výkonnosti Ručitele

14.7.1. Historické finanční údaje

Níže jsou uvedeny základní historické finanční údaje Ručitele za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 v porovnání s obdobím od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020, a to v celých tisících českých korun.

Upozornění: Účetní závěrka Ručitele za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 obsahuje chybné vyčíslení výše pohledávek a závazků. Tato chyba byla způsobena metodou účtování vlastních (tj. emitovaných, avšak neprodaných) dluhopisů Ručitele, kdy částky odpovídající těmto dluhopisům byly chybně uvedeny v části aktiv C.II.1.5.4. (Dlouhodobé pohledávky – Jiné pohledávky) a v části pasiv C.I.1.2. rozvahy (Dlouhodobé závazky – Ostatní dluhopisy), přestože správně by v těchto položkách vůbec neměly být obsaženy. Celková hodnota vlastních dluhopisů Ručitele za rok 2021 činila 53,4 mil. Kč. Celková hodnota vlastních dluhopisů Ručitele za rok 2020 činila 413 853 tisíc Kč. Ve vybraných položkách z rozvahy Ručitele níže jsou proto v příslušných částech vyčísleny částky uvedené v rozvaze i jejich správné hodnoty.

Rozvaha (vybrané údaje):

	31. 12. 2021	31. 12. 2020
AKTIVA CELKEM	1 205 570 netto (1 206 497 brutto) Správná hodnota: 1 152 170 netto (1 153 097 brutto)	1 228 428 netto Správná hodnota: 814 575
Stálá aktiva	361 663 netto (362 354 brutto)	408 003 netto
Dlouhodobý nehmotný majetek	1 053 netto (1 642 brutto)	1 370 netto
Dlouhodobý hmotný majetek	387 netto (489 brutto)	62 netto
Dlouhodobý finanční majetek	360 223	406 571
Oběžná aktiva	797 462 netto (797 698 brutto) Správná hodnota: 744 062 netto (744 298 brutto)	788 394 Správná hodnota: 374 541
Zásoby	0	0
Pohledávky	757 495 Správná hodnota: 704 095	766 245 Správná hodnota: 352 392

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

Krátkodobý finanční majetek	0	0
Peněžní prostředky	39 956	22 149
Časové rozlišení aktiv	46 445 netto (46 445 brutto)	32 031
PASIVA CELKEM	1 205 570 <i>Správná hodnota: 1 152 170</i>	1 228 428 <i>Správná hodnota: 814 575</i>
Vlastní kapitál	138 675	1 278
Základní kapitál	73 000	73 000
Ážio a kapitálové fondy	- 61 821	0
Fondy ze zisku	0	0
Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	- 71 722	- 38 881
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	199 218	- 32 841
Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	0	0
Cizí zdroje	1 064 876 <i>Správná hodnota: 1 011 476</i>	1 224 111 <i>Správná hodnota: 810 258</i>
Rezervy	0	0
Závazky	1 064 876 <i>Správná hodnota: 1 011 476</i>	1 224 111 <i>Správná hodnota: 810 258</i>
Dlouhodobé závazky	972 320 <i>Správná hodnota: 918 920</i>	1 095 486 <i>Správná hodnota: 681 633</i>
Krátkodobé závazky	92 556	128 625
Časové rozlišení pasiv	2 019	3 039

Výkaz zisku a ztrát (vybrané údaje):

	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Výkonová spotřeba	12 338	14 987
Služby	12 154	14 715
Osobní náklady	1 879	1 749
Úpravy hodnot v provozní oblasti	313	189
Ostatní provozní náklady	220	201
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	259 500	0
Výnosové úroky a podobné výnosy	28 104	19 642
Nákladové úroky a podobné náklady	50 305	35 220
Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	199 218	- 32 841
Čistý obrat za účetní období	288 733	20 645

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

Níže jsou uvedeny i základní historické finanční údaje dceřiných společností Ručitele za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021, a to v celých tisících korunách českých:

Společnost	Tržby	Čistý obrat	Provozní zisk	Zisk po zdanění	Bilanční suma
EFG Rapotín BPS s.r.o.	37 499	38 093	8 460	666	230 269
EFG Vyškov BPS s.r.o.	13 499	13 502	- 1 628	- 3 365	53 226
EFG Waste logistic s.r.o.	5 168	5 197	- 6 136	- 8 735	18 469
EFG Green gas s.r.o.	17 629	18 457	- 854	- 4 575	42 354
EFG Engineering s.r.o.	1 814	1 820	313	188	2 777
EFG Green energy s.r.o.	2 256	2 256	- 1 155	- 1 222	1 947
EFG Energy trading s.r.o.	52 422	53 024	- 20 636	- 21 571	16 942
EFG Company services s.r.o.	11 180	11 237	- 21 282	- 23 569	14 434
Biomethane CE s.r.o.	5	3 866	2 152	1 690	4 473
EFG Rapotín upgrading s.r.o.	3 597	3 598	975	767	3 968
EFG Educa z.ú.	0	0	- 150	- 150	30
MOSTEK energo s.r.o.	87 883	87 973	- 22 104	- 22 654	317 698
MOSTEK distribuce s.r.o.	29 136	29 136	- 28 356	- 28 362	4 025
MOSTEK didacta s.r.o.	0	19	- 23	- 27	2 007
Warengo Technology s.r.o.	711	825	- 1 007	- 1 397	723
EFG Biomethane invest a.s.	0	0	- 20	- 21	261 499

Společnost	Pohledávky		Závazky		Vlastní kapitál
	Krátkodobé	Dlouhodobé	Krátkodobé	Dlouhodobé	
EFG Rapotín BPS s.r.o.	8 579	0	3 754	110 349	116 166
EFG Vyškov BPS s.r.o.	1 593	0	1 383	16 525	35 247
EFG Waste logistic s.r.o.	1 580	0	3 199	33 934	- 18 664

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

EFG Green gas s.r.o.	1 821	50	2 302	33 171	6 881
EFG Engineering s.r.o.	884	0	387	1 254	1 136
EFG Green energy s.r.o.	1 261	0	2 213	775	- 1 041
EFG Energy trading s.r.o.	10 192	4 260	9 395	6 067	1 480
EFG Company services s.r.o.	3 674	0	4 099	33 252	- 22 917
Biomethane CE s.r.o.	3 791	0	94	4 592	- 213
EFG Rapotín upgrading s.r.o.	497	0	644	2 155	1 169
EFG Educa z.ú.	0	0	9	180	-159
MOSTEK energo s.r.o.	26 881	0	81 252	114	236 277
MOSTEK distribuce s.r.o.	3 914	0	26 765	5 101	- 27 841
MOSTEK didacta s.r.o.	0	0	2 696	0	- 689
Warengo Technology s.r.o.	518	0	254	4 570	- 4 101
EFG Biomethane invest a.s.	0	0	20	259 500	1 979

14.7.2. Změna rozhodného účetního dne

U Ručitele nedošlo během období, pro které se požadují historické finanční údaje, ke změně rozhodného dne.

14.7.3. Účetní standardy

Veškeré uvedené historické finanční údaje Ručitele za příslušné období byly vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy a účetními standardy. Ručitel při sestavení účetní závěrky používá české účetní standardy, a to zejména vyhlášku č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, která provádí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.

14.7.4. Změna účetního rámce

Poslední historické finanční údaje jsou prezentovány a zpracovány formou slučitelnou s rámcem účetních standardů, kterým se bude řídit příští zveřejněná roční účetní závěrka Ručitele, tj. účetní závěrka za rok 2022. Ručitel neplánuje změnu účetního rámce.

14.7.5. Konsolidovaná účetní závěrka

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

Ručitel nezpracovává konsolidovanou účetní závěrku, neboť na Ručitele nedopadá zákonná povinnost dle § 22a odst. 1 Zákona o účetnictví, proto do Prospektu nebyla konsolidovaná účetní závěrka zařazena.

14.7.6. Stáří finančních údajů

Účetní závěrka za poslední rok, pro který byly finanční údaje ověřeny, splňuje požadavek, aby nebyla starší než 18 měsíců od data Základního prospektu, neboť byla sestavena k 31. 12. 2021.

14.7.7. Mezitímní a jiné finanční údaje

Ručitel nezveřejnil čtvrtletní ani pololetní finanční údaje od data své poslední ověřené účetní závěrky.

14.7.8. Ověření historických ročních finančních údajů

Historické finanční údaje byly nezávisle ověřeny Auditorem. Zpráva Auditora o historických finančních údajích neobsahuje žádné výhrady, úpravy výroku nebo odmítnutí výroku.

14.7.9. Zdroje neověřených údajů

Všechny finanční údaje Ručitele uvedené v tomto Základním Prospektu byly čerpány z ověřené účetní závěrky Ručitele nebo jeho dceřiných společností, proto tento Základní prospekt neobsahuje zdroj jiných údajů a to, že nebyly ověřeny.

14.7.10. Klíčové ukazatele výkonnosti (KPI)

Ručitel nezveřejnil klíčové ukazatele výkonnosti.

14.7.11. Významná změna finanční pozice Ručitele

Ručitel prohlašuje, že od data auditované účetní závěrky Ručitele za období končící k 31. 12. 2021 došlo k následujícím změnám finančních údajů Ručitele (ke dni vyhotovení Základního prospektu), údaje jsou v celých tisících českých korun:

	Údaje k 31. 12. 2021	Údaje k 15. 9. 2022	Nárůst (%)
Pohledávky (netto)	757 495 <i>Správná hodnota:</i> 704 095	914 754 <i>Správná hodnota:</i> 831 116	20,76 <i>Správná hodnota:</i> 18,04
Závazky (netto)	1 064 876 <i>Správná hodnota:</i> 1 011 476	1 414 146 <i>Správná hodnota:</i> 1 330 508	32,80 <i>Správná hodnota:</i> 31,54
Aktiva (netto)	1 205 570 <i>Správná hodnota:</i> 1 152 170	1 493 988 <i>Správná hodnota:</i> 1 410 350	23,92 <i>Správná hodnota:</i> 22,4

Výše uvedené změny pohledávek, závazků a aktiv jsou tvořeny pouze nárůstem objemu vydaných emisí dluhopisů a s tím související výší skutečného úpisu a zůstatku dosud neprodaného objemu finančních prostředků.

Upozornění: Výše uvedená tabulka zobrazuje jak hodnoty zahrnující částky odpovídající vlastním dluhopisům Ručitele tak, jak je uvedeno v účetní závěrce Ručitele za období od

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

1. 1. 2021 do 31. 12. 2021, tak i opravené (správné) hodnoty, ze kterých jsou tyto částky vyňaty (v podrobnostech viz upozornění a korekce údajů v účetní závěrce Ručitele za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 uvedené v bodě 14.7.1 tohoto Základního prospektu). Celková hodnota vlastních dluhopisů Ručitele za rok 2021 činila 53,4 mil. Kč. Celková hodnota vlastních dluhopisů Ručitele za období od 1. 1. 2022 do 15. 9. 2022 činila 83 638 tisíc Kč.

14.8. Údaje o akcionářích Ručitele a držitelích cenných papírů

14.8.1. Hlavní akcionář Ručitele

Ručitel je přímo ovládán panem Ivo Skřenkem, který disponuje 100% podílem na hlasovacích právech Ručitele.

Ručiteli nejsou známa ujednání, která mohou vést ke změně kontroly nad Ručitelem, nebo této změně bránit.

Proti zneužití kontroly ze strany Ručitele bude Emitent využívat zákonem stanovený instrument zprávy o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou ve smyslu § 82 ZOK. Emitent nad rámec standardních mechanismů práva obchodních korporací stanovených zákonem nepřijal žádná zvláštní opatření, jejichž účelem by bylo bránit zneužití kontroly nad Emitentem.

14.8.2. Soudní a rozhodčí řízení

Ručitel během posledních dvanácti měsíců nebyl účastníkem správního, soudního ani rozhodčího řízení, které by mohlo mít anebo mělo negativní vliv na finanční pozici nebo ziskovost Ručitele a/nebo Skupiny, s výjimkou správního řízení vedeného ČNB proti Ručiteli z důvodu porušení povinnosti stanovené v čl. 3 odst. 1 Nařízení o prospektu tím, že Ručitel veřejně nabízel dluhopisy bez prospektu. Za toto porušení byla Ručiteli uložena pokuta ve výši 2 000 000 Kč.

14.8.3. Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového vedení

Většinový vlastník Ručitele vykonává ve společnostech patřících do skupiny Emitenta uvedených v bodě 4.5.1 kapitoly 4 tohoto Základního prospektu rozhodující vliv a zpravidla je v pozici statutárního orgánu, jak je uvedeno v bodě 14.6 této kapitoly. Zápůjčky prostředků získaných Ručitelem na základě emise dluhopisů jiným společnostem ve Skupině je proto možné vnímat jako potenciální střet zájmů. Tento potenciální střet zájmů Ručitel snižuje tím, že ve všech společnostech dodržuje jednání v souladu s péčí řádného hospodáře, jsou uzavřené smlouvy o zápůjčce v souladu s tržními standardy a tyto smlouvy jsou dceřinými společnostmi řádně plněny. Emitent navíc nemá v plánu poskytovat Ručiteli zápůjčky prostředků získaných z dluhopisů upsaných Emitentem.

14.9. Významné smlouvy

Ručitel nemá k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu uzavřeny žádné významné smlouvy.

15. Zdanění a devizová regulace

15.1. Obecně

Budoucím nabyvatelům jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci (při zohlednění veškerých relevantních skutkových a právních okolností vztahujících se na jejich konkrétní situaci) o daňových a devizově právních důsledcích koupě, držby a prodeje Dluhopisů a přijímání plateb úroků z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice, Slovenské republice a v zemích, jejichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž mohou výnosy z držby a prodeje Dluhopisů podléhat zdanění.

Následující stručné shrnutí zdaňování Dluhopisů a úrokových výnosů z nich plynoucích v České a Slovenské republice vychází z českých a slovenských daňových a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu, jakož i z obvyklého výkladu těchto předpisů uplatňovaného českými a slovenskými správními úřady a jinými státními orgány k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu. Veškeré informace uvedené níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován. Toto shrnutí neřeší případné specifické dopady konkrétních smluv o zamezení dvojího zdanění, které mohou být aplikovatelné u některých Vlastníků dluhopisů (např. stále provozovny daňových nerezidentů v České republice nebo tzv. daňové transparentní entity), ani nezohledňuje možný specifický daňový režim vybraných potencionálních nabyvatelů (např. investiční, podílové nebo penzijní fondy). Níže uvedené informace nepředstavují vyčerpávající popis možných daňových dopadů souvisejících s rozhodnutím koupit, držet či prodat Dluhopisy.

V případě změny příslušných právních předpisů nebo jejich výkladu v oblasti zdaňování Dluhopisů oproti režimu uvedenému níže bude Emitent postupovat podle takového nového režimu. Pokud bude Emitent na základě změny právních předpisů nebo jejich výkladu povinen provést srážky nebo odvody daně z příjmů z výnosů, nevznikne Emitentovi v souvislosti s provedením těchto srážek nebo odvodů Vlastníkům dluhopisů povinnost doplácet jakékoli dodatečné částky jako náhradu za takto provedené srážky.

15.2. Zdanění Dluhopisů v České republice

Daňový režim Dluhopisů nabízených v České republice se bude řídit platnými právními předpisy České republiky, a to zejména zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu, ve znění pozdějších předpisů a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu.

15.2.1. Úrokové výnosy

Úrokový výnos vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje. Daň je tedy srážena Emitentem jakožto plátcem daně při výplatě výnosu. Sazba této srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 %.

Pokud je příjemcem úrokového výnosu fyzická osoba, která není českým daňovým rezidentem a je daňovým rezidentem ve státě, s nímž má Česká republika uzavřenou platnou a účinnou smlouvu o zamezení dvojího zdanění, výplata výnosu obecně podléhá 15 % srážkové dani, pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví jinak (resp. nestanoví nižší sazbu).

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

Pokud je příjemcem úrokového výnosu osoba, která není českým daňovým rezidentem a zároveň není daňovým rezidentem jiného členského státu Evropské unie (dále jen „**EU**“) nebo dalších států tvořících Evropský hospodářský prostor (dále jen „**EHP**“) nebo třetího státu/jurisdikce, se kterými má Česká republika uzavřena platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojího zdanění nebo mezinárodní dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmu včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy (dále společně jen „**Mezinárodní smlouva**“), výplata výnosu podléhá 35 % srážkové dani.

Úrokový výnos vyplácený právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nepodléhá srážkové dani a tvoří součást obecného základu daně podléhajícího dani z příjmu právnických osob v sazbě 19 %.

Pokud je příjemcem výnosu právnická osoba, která není českým daňovým rezidentem a je daňovým rezidentem ve státě, se kterým má Česká republika uzavřenou platnou a účinnou smlouvu o zamezení dvojího zdanění, výplata výnosu obecně podléhá 15 % srážkové dani podle, pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví jinak (resp. nestanoví nižší sazbu).

Pokud je příjemcem výnosu právnická osoba, která není českým daňovým rezidentem, a zároveň není daňovým rezidentem jiného členského státu EU nebo dalších států tvořících EHP nebo třetího státu/jurisdikce, se kterými má Česká republika uzavřena platnou a účinnou Mezinárodní smlouvu, výplata výnosu podléhá 35 % srážkové dani.

Výše uvedené srážky představují konečné zdanění výnosu v České republice. Základ pro výpočet srážkové daně se nesnižuje o nezdanitelnou část základu daně a konečná daň se nesnižuje o slevy na dani. Základ daně pro odvod srážkové daně a sražená daň se u jednotlivého příjemce nezaokrouhlují a celková částka daně sražené plátcem se u jednotlivého příjemce zaokrouhluje na celé koruny dolů. Výše uvedené shrnutí předpokládá, že příjemce úroku je jeho skutečným vlastníkem. Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je příjemce úroku rezidentem, může zdanění úroku v České republice vyloučit nebo snížit sazbu daně, zpravidla za předpokladu, že příjem není přičitatelný stále provozovně, kterou má příjemce v České republice. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že se příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění na příjemce příjmu skutečně vztahuje, zejména že příjemce příjmu je daňovým rezidentem v příslušném státě, a že je jeho skutečným vlastníkem. Plátce úroků nebo platební zprostředkovatel může po příjemci požadovat poskytnutí údajů potřebných pro splnění oznamovacích povinností podle směrnice o výměně informací v daňové oblasti.

15.2.2. Zisk a ztráty z prodeje Dluhopisů

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou nepodléhají srážkové dani a zahrnují se do obecného základu daně, kde podléhají dani z příjmu fyzických osob v sazbě 15 %, resp. 23 % (pro část základu daně přesahující 48násobek průměrné mzdy). Je-li prodávající daňovým rezidentem jiného státu/jurisdikce než České republiky, může příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění právo České republiky na zdanění zisku z prodeje omezit nebo vyloučit. Pokud jsou tyto příjmy realizovány v rámci podnikatelské činnosti fyzické osoby (tj. jsou součástí obchodního majetku), mohou podléhat odvodům na sociální a zdravotní pojištění. Ztráty z prodeje Dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob obecně daňově neuznatelné, ledaže jsou též zdaňovacím obdobím zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje Dluhopisů až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů vzájemně započíst.

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

Zisky z prodeje Dluhopisů, které nejsou zahrnuty v obchodním majetku, jsou u fyzických osob obecně osvobozeny od daně z příjmů, pokud mezi nabytím a prodejem Dluhopisů uplyne doba alespoň 3 let. Osvobozeny od daně z příjmu jsou dále příjmy z prodeje Dluhopisů, které nejsou zahrnuty v obchodním majetku, pokud úhrn z prodeje cenných papírů v příslušném roce nepřesáhl 100 000 Kč.

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované právnickou osobou se u právnické osoby zahrnují do obecného základu daně z příjmu právnických osob a podléhají dani z příjmu právnických osob v sazbě 19 %. Je-li prodávající daňovým rezidentem jiného státu/jurisdikce než České republiky, může příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění právo České republiky na zdanění zisku z prodeje omezit nebo vyloučit. Ztráty z prodeje Dluhopisů jsou u těchto osob obecně daňově uznatelné, avšak podle některých výkladů nejsou tyto ztráty uznatelné u právnické osoby, která není daňovým rezidentem České republiky a která nevede účetnictví podle českých účetních předpisů.

V případě prodeje Dluhopisů osobou, která není českým daňovým rezidentem a současně není daňovým rezidentem členského státu EU nebo EHP, kupujícímu, který je českým daňovým rezidentem, případně kupujícímu, který není českým daňovým rezidentem a který zároveň podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny Dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z hrubé výše tohoto příjmu. Prodávající, kterému plyne příjem z prodeje Dluhopisů zdanitelný v České republice, je obecně povinen podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na jeho celkovou daňovou povinnost. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé koruny nahoru.

Výše uvedené shrnutí předpokládá, že příjemce příjmu z prodeje Dluhopisů je jejich skutečným vlastníkem. Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je příjemce příjmu z prodeje Dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje Dluhopisů v České republice vyloučit, včetně zajištění daně, zpravidla za předpokladu, že prodávající nadržuje Dluhopisy prostřednictvím stále provozovny v České republice. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že se příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění na příjemce příjmu skutečně vztahuje, zejména potvrzením zahraničního správce daně o tom, že prodávající je daňovým rezidentem v příslušném státě, a zpravidla také prohlášením, že prodávající je skutečným vlastníkem příjmu z prodeje.

15.3. Zdanění Dluhopisů ve Slovenské republice

Daňový režim Dluhopisů nabízených ve Slovenské republice se bude řídit platnými právními předpisy Slovenské republiky, a to zejména zákonem č. 595/2003 Zb., o dani z příjmoch, ve znění pozdějších předpisů a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu.

15.3.1. Úrokové výnosy

Úrokový výnos vyplácený fyzické osobě, která je poplatníkem s neomezenou daňovou povinností na Slovensku, podléhá srážkové dani se sazbou 19 % s výjimkou případů, pokud jde o příjem překračující v daném roce 176,8násobek životního minima, které jsou zdaňovány sazbou 25 %. Srážku provádí plátce daně (tj. Emitent) při výplatě výnosu. Úrokový výnos se zahrnuje do daňového přiznání poplatníka. Úrokový výnos vyplácený právnické osobě, která je daňovým rezidentem ve Slovenské republice, nepodléhá srážkové dani a tvoří součást obecného základu

EFG Acquisitions & development a.s.

Unijní prospekt pro růst v podobě základního prospektu pro dluhopisový program

daně podléhajícího dani z příjmu právnických osob v sazbě 21 %. Snížená sazba 15 % se uplatní v případě, že zdanitelné příjmy právnické osoby nepřesáhnou sumu 49 790 EUR.

V případě poplatníka nesmluvního státu, tj. osoby, která nemá trvalý pobyt nebo sídlo ve státě uvedeném v seznamu států uveřejněném na internetové stránce Ministerstva financí Slovenské republiky, nebo pokud plátce příjmu neumí prokázat konečného příjemce vypláceného příjmu, činí sazba daně 35 %.

Úrokové výnosy z Dluhopisů poplatníka s omezenou daňovou povinností na Slovensku (tj. osoby, která není daňovým rezidentem na Slovensku), které nenáleží k stálé provozovně na území Slovenské republiky, se nepovažují za příjem ze zdrojů na území Slovenské republiky a nepodléhají zdanění ve Slovenské republice.

15.3.2. Zisk a ztráty z prodeje Dluhopisů

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je slovenským daňovým rezidentem nebo stálou provozovnou osoby, která není slovenským daňovým rezidentem, se obecně zahrnují do běžného základu daně z příjmu fyzických osob (ostatní příjmy). Na základ daně se v závislosti od výše tohoto základu uplatňuje progresivní daňová sazba ve výši 19 % a 25 %, příjmy z převodu cenných papírů podléhají 14 % odvodu zdravotní pojišťovně. Případné ztráty z prodeje Dluhopisů obecně nejsou daňově uznatelné s výjimkou případů stanovených zákonem.

Na zisky z prodeje Dluhopisů je možné aplikovat obecné osvobození od daně, pokud úhrn těchto příjmů snížený o výdaj podle § 8 odst. 5 a 7 zákona o dani z příjmoch nepřesáhne v zdaňovacím období 500 EUR. Pokud rozdíl mezi úhrnem příjmů a úhrnem výdajů přesáhne 500 EUR, do základu daně se zahrne pouze rozdíl převyšující tuto částku.

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované právnickou osobou, která je slovenským daňovým rezidentem nebo stálou provozovnou osoby, která není slovenským daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně a podléhají tak dani z příjmu právnických osob v sazbě 21 %. Případné ztráty z prodeje Dluhopisů obecně nejsou daňově uznatelné s výjimkou případů stanovených zákonem.

15.4. Devizová regulace

Dluhopisy nejsou zahraničními cennými papíry. Jejich vydávání a nabývání není v České republice předmětem devizové regulace. V případě, kdy příslušná mezinárodní dohoda o ochraně a podpoře investic uzavřená mezi Českou republikou a zemí, jejímž rezidentem je příjemce platby, nestanoví jinak, resp. nestanoví výhodnější zacházení, mohou cizozemští Vlastníci dluhopisů za splnění určitých podmínek nakoupit peněžní prostředky v cizí měně za českou měnou bez devizových omezení a transferovat tak výnos z Dluhopisů, případně splacenou jmenovitou hodnotu Dluhopisů z České republiky v cizí měně.

Podle § 6 odst. 3 zákona č. 240/200 Sb., o krizovém řízení a změně některých zákonů (krizový zákon), ve znění pozdějších předpisů, však vláda České republiky může v době trvání vyhlášeného nouzového stavu, mimo jiné, nařídit zákaz prodeje cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů, jejichž Emitentem je osoba s trvalým pobytem nebo sídlem v České republice, osobám s trvalým pobytem nebo sídlem mimo území České republiky.

16. Udělení souhlasu s použitím Základního prospektu

Emitent souhlasí s použitím Základního prospektu při následné nabídce, resp. umístění Dluhopisů vybranými Zprostředkovateli a přijímá odpovědnost za obsah Základního prospektu rovněž ve vztahu k pozdějšímu dalšímu prodeji nebo konečnému umístění Dluhopisů jakýmkoli Zprostředkovatelem, jemuž byl poskytnut souhlas s použitím Základního prospektu. Podmínkou udělení tohoto souhlasu je pověření příslušného Zprostředkovatele či Zprostředkovatelů následnou nabídkou nebo umístěním jakýchkoli Dluhopisů, a to v rámci písemné dohody uzavřené mezi Emitentem a příslušným Zprostředkovatelem.

Seznam a totožnost (název a adresa) daného Zprostředkovatele nebo Zprostředkovatelů, které mají povolení použít Základní prospekt, bude uveden v příslušných Konečných podmínkách.

Souhlas s použitím Základního prospektu k následné nabídce se uděluje na dobu 12 měsíců od schválení tohoto Základního prospektu ze strany ČNB. Souhlas se uděluje výhradně pro nabídku a umístění Dluhopisů v České a Slovenské republice.

Nabídkové období, v němž mohou pověření Zprostředkovatelé provést pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů, bude uvedeno v příslušných Konečných podmínkách.

V případě předložení nabídky Zprostředkovatelem poskytne tento Zprostředkovatel investorům údaje o podmínkách nabídky Dluhopisů v době jejího předložení.

Jakékoli nové informace o Zprostředkovatelích, které nebyly známy v době schválení tohoto Základního prospektu, případně podání Konečných podmínek, budou uveřejněny na internetové stránce Emitenta <https://www.efg-holding.cz/efga/>.

17. Dostupné dokumenty

Emitent prohlašuje, že po dobu platnosti Základního prospektu lze na internetové stránce <https://www.efg-holding.cz/efga/> nebo ve sbírce listin rejstříkového soudu podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů (nebo jejich kopií):

- Zakladatelská listina - stanovy Emitenta
- Stanovy Ručitele
- Rámec pro zelené dluhopisy (Green Bond Framework)