PORTIVA
AUTOMOTIVE FINANCE

PRTV AF & SK - XXI. 6,80 %/2027

FINAL TERMS OF THE BOND ISSUE

These Final Terms of the Bond Issue (the "**Final Terms**" or the „**Konečné podmienky**") constitute the final terms of the offer within the meaning of Article 8(5) of Regulation (EU) No. 2017/1129, on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market and repealing Directive 2003/71/EC (the "**Regulation 2017/1129**" or the „**Nariadenie 2017/1129**") relating to the issue of the bonds specified in more detail below (the "**Bonds**" or the „**Dlhopisy**") and include the Bond Programme Supplement and the Offer Terms. The complete prospectus for the Bonds consists of (i) these Final Terms and (ii) the Base Prospectus of PORTIVA Automotive Finance s.r.o., with registered office at Platnéřská 88/9, Staré Město, 110 00 Prague 1, ID No. 08901155, LEI 315700X0FO63KINT3N18, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, no. C 327266 (hereinafter referred to as the "**Issuer**" or the „**Emitent**"), approved by the decision of the Czech National Bank No. 2024/014385/CNB/650 dated 1 February 2024, which became effective on 2 February 2024 (hereinafter referred to as the "**Base Prospectus**" or the „**Základný prospekt**"). By its decision to approve the Base Prospectus, the CNB merely certifies that the approved Base Prospectus meets the standards of completeness, comprehensibility and consistency required by Regulation 2017/1129 and other relevant legislation, i.e. that it contains the necessary information that is essential for an investor to make an informed assessment of the Issuer and the securities to be offered to the public and admitted to trading on a regulated market. An investor should always assess the merits of an investment based on knowledge of the full contents of the prospectus.

The CNB does not assess the Issuer's economic results or financial position and, by approving the Base Prospectus, does not guarantee the future profitability of the Issuer or its ability to repay the proceeds or the nominal value of the security

The base prospectus is valid until 2 February 2025 inclusive. In the event that the public offering of the Bonds lasts beyond the expiry of the Base Prospectus, a subsequent Base Prospectus of the Issuer will be published on the Issuer's website www.portiva-af.cz, in the Investors section, no later than 2 February2025.

If the investor agrees to purchase or subscribe for the Bonds during the period of validity of the current Base Prospectus and during the period in which the subsequent Base Prospectus has been approved and published the Bonds have not been delivered to him, the investor has the right to withdraw this consent within 2 business days from the publication of the subsequent Base Prospectus in accordance with Art. 8 of Regulation 2017/1129 if the subsequent Base Prospectus contains significant new factors that could affect the valuation of the Bonds and the investors' investment decision to purchase the Bonds. Investors who wish to exercise their right to withdraw their consent to purchase or subscribe for the Bonds may contact the Issuer and/or the Administrator.

The Final Terms have been drawn up for the purposes of Regulation 2017/1129 and must be read in conjunction with the Base Prospectus and any Supplements thereto in order to obtain all relevant information.

A summary of each issue is attached to the Final Terms.

In accordance with Regulation 2017/1129, these Final Terms have been published in the same manner as the Base Prospectus and any Supplement thereto, i.e. on the Issuer's website www.portiva-af.cz, in the Investors section, and have been notified to the CNB in accordance with the law.

The Bonds are issued as the twenty-first (21st) issue under the Issuer's bond programme with a maximum outstanding volume of CZK 1,500,000,000, with a programme duration of 5 years (the "**Bond Programme**" or the „**Dlhopisový program**"). The common terms and conditions of issue, which are the same for each Bond Issue under the Bond Programme, are set out in Chapter IV. "Common Terms and Conditions of Issue" in the Base Prospectus approved by the CNB and published by the Issuer (the "**Issue Terms**" or the „**Emisné podmienky**").

Capitalised terms have the same meaning ascribed to them in the Base Prospectus unless defined differently herein.

Investors should consider the risk factors associated with an investment in the Bonds, which are set out in the section of the Base Prospectus entitled "Risk Factors".

These Final Terms were executed on 15 April 2024 and the information contained herein is current only as of that date.

After the date of these Final Terms, prospective purchasers of the Bonds should base their investment decisions not only on these Final Terms and the Base Prospectus, but also on other information that may have been published by the Issuer after the date of these Final Terms or other publicly available information.

The distribution of these Final Terms and the Base Prospectus and the offer, sale or purchase of the Bonds are restricted by law in certain countries.

The Bonds will be marketed by the Issuer through HABERL Wealth Management, o.c.p., a.s., with its registered office at Trnavská cesta 74/a, 821 02 Bratislava - Ružinov, Slovakia, ID No.: 53 070 194, registered in the Commercial Register under No. Sa 7101/B with the City Court Bratislava III., LEI: 097900CAFL0000237530 (hereinafter referred to as the "**Administrator**" or the „**Administrátor**").

ZHRNUTIE EMISIE DLHOPISOV

1. ÚVOD A UPOZORNENIE

Upozornenie	Toto zhrnutie by sa malo čítať ako úvod k Základnému prospektu Dlhopisov vydaných v rámci Dlhopisového programu. Akékoľvek rozhodnutie investovať do Dlhopisov by malo vychádzať z posúdenia Základného prospektu ako celku vrátane jeho prípadných dodatkov. Investor môže prísť o celý investovaný kapitál alebo jeho časť v prípade, že Emitent nebude mať dostatok finančných prostriedkov na splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov a/alebo na vyplatenie výnosov z Dlhopisov vo výške rozdielu Emisného kurzu Dlhopisov. V prípade, že v súvislosti s informáciami uvedenými v Základnom prospekte dôjde k súdnemu konaniu, môže byť žalujúci investor povinný uhradiť náklady na preklad Základného prospektu, ktoré vznikli pred začatím súdneho konania, ak zákon neustanovuje inak. Osoba, ktorá vypracovala zhrnutie Základného prospektu vrátane jeho prekladu, zodpovedá za správnosť údajov uvedených v zhrnutí Základného prospektu len vtedy, ak je zhrnutie Základného prospektu zavádzajúce, nepresné alebo v rozpore s ostatnými časťami Základného prospektu, alebo že zhrnutie Základného prospektu pri spoločnom čítaní s ostatnými časťami Základného prospektu neobsahuje informácie uvedené v článku 7 Nariadenia o prospekte
Názov Dlhopisu a medzinárodné identifikačné číslo (ISIN)	Názov Dlhopisu: PRTV AF & SK - XXI. 6,80 %/2027 Identifikačné číslo ISIN: CZ0003561300
Identifikačné a kontaktné údaje Emitenta	**Emitent: PORTIVA Automotive Finance s.r.o.** IČ: 089 01 155 LEI: 315700X0FO63KINT3N18 So sídlom Platnéřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1 Prevádzkareň Emitenta: Moravské náměstí 1007/14, 602 00 Brno Emitenta je možné kontaktovať telefonicky na čísle+420 730 191 852 alebo emailom na adrese info@portiva-af.cz.
Identifikačné a kontaktné údaje osôb ponúkajúcich Dlhopisy a osoby žiadajúcej o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu	Dlhopisy budú ponúkané Emitentom prostredníctvom Administrátora, ktorým je HABERL Wealth Management, o.c.p., a.s., so sídlom Trnavská cesta 74/a, 821 02 Bratislava - Ružinov, IČO: 53 070 194, zapísaná v obchodnom registri pod spisovou značkou Sa 7101/B vedenou Mestským súdom Bratislava III., LEI: 097900CAFL0000237530 (dále také „**HABERL Wealth Management, o.c.p., a.s.**"). Spoločnosť HABERL Wealth Management, o.c.p., a.s. je možné kontaktovať na telefónnom čísle 00421 232 113 830 alebo e-mailom na adrese backoffice@haberl.sk. Emitent ani žiadna iná osoba s jeho súhlasom alebo vedomím nepožiadala o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom alebo inom trhu cenných papierov v Českej republike alebo v zahraničí alebo v mnohostrannom obchodnom systéme.
Identifikácia a kontaktné údaje orgánu schvaľujúceho Základný prospekt	Základný prospekt schválila Česká národná banka ako orgán dohľadu nad finančným trhom podľa zákona č. 6/1993 Sb. o České národní bance, v znení neskorších predpisov a článku 31 Nariadenia o prospekte. Českú národnú banku môžete kontaktovať na telefónnom čísle +420 224 411 111 alebo +420 800 160 170.
Dátum schválenia základného prospektu	Základný prospekt bol schválený rozhodnutím Českej národnej banky č. j. 2024/014385/CNB/650 zo dňa 1. februára 2024, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 2. februára 2024.

2. KĽÚČOVÉ INFORMÁCIE O EMITENTOVI

2.1. Kto je emitentom cenných papierov?

Sídlo a právna forma Emitenta, krajina založenia a právne predpisy, podľa ktorých Emitent pôsobí	Emitentom cenných papierov je spoločnosť PORTIVA Automotive Finance s.r.o., IČO: 089 01 155, so sídlom Platnéřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, založená ako spoločnosť s ručením obmedzeným. Krajinou registrácie je Česká republika. Emitent sa riadi právom Českej republiky, najmä zákonom č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, zákonom č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, zákonom č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, zákonom č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, zákonem č. 280/2009 Sb., daňový řád, zákonom č. 563/1991 Sb., o účetnictví, zákonom č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, zákonom č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, pričom rešpektuje všetky ostatné príslušné zákony Českej republiky.
Hlavné činnosti Emitenta	Emitent bol založený v januári 2020. Hlavnou činnosťou Emitenta je realizácia tohto Dlhopisového programu a poskytovanie financovania spoločnostiam v Skupine formou pôžičiek a úverov zo zdrojov získaných vydaním Dlhopisov. Emitent bude preto nepriamo podliehať rovnakým vplyvom ako členovia Skupiny, ktorým poskytuje financovanie.

Spoločníci Emitenta	Jediným akcionárom Emitenta je spoločnosť EAG SE, IČ 291 26 169, so sídlom Platnéřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, spisová značka H 886 (ďalej len "**Materská spoločnosť**" alebo "**Ručiteľ**"). Medzi akcionárov Materskej spoločnosti patrí spoločnosť PORTIVA Private Equity a.s., IČO: 067 67 541, so sídlom Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno (ďalej len "Ovládajúca osoba"), ktorej akcionárom je PORTIVA a.s, IČO: 072 29 771, so sídlom Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno, ktorej jediným akcionárom je Ing. Iva Šťastná, narodená 13. apríla 1970, s trvalým pobytom na adrese Čápkova 45/42, Veveří, 602 00 Brno, ktorá vlastní 100 % akcií, s ktorými je spojené 100 % hlasovacích práv, spoločnosti PORTIVA a.s. Spoločnosť PORTIVA a.s. vlastní 90 % akcií, s ktorými je spojené 90 % hlasovacích práv, spoločnosti PORTIVA Private Equity a.s. Akcionárom Ovládajúcej osoby je aj spoločnosť Axelor Equity s.r.o., IČO: 022 33 401, so sídlom Nové sady 988/2, Staré Brno, 602 00, ktorej jediným spoločníkom je Mgr. Pavel Svoreň, narodený 17. januára 1990, s trvalým pobytom na adrese Zdráhalova 957/36, Černá Pole, 613 00 Brno, ktorý vlastní 100% obchodný podiel, s ktorým má 100 % podiel na hlasovacích právach spoločnosti Axelor Equity s.r.o. Spoločnosť Axelor Equity s.r.o. vlastní 10 % akcií, s ktorými má 10 % podiel na hlasovacích právach v spoločnosti PORTIVA Private Equity a.s. Spoločnosť PORTIVA Private Equity a.s. vlastní 72,5 % akcií Materskej spoločnosti, s ktorými má 72,5 % podiel na hlasovacích právach v Materskej spoločnosti. Akcie Materskej spoločnosti vlastní aj spoločnosť Share 2 s.r.o., IČO: 078 28 713, so sídlom Platnéřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, ktorej jediným spoločníkom je pán Jakub Šulta, MDDr. narodený 3. mája 1988, s trvalým pobytom na adrese U Blaženky 2257/17, Smíchov, 150 00 Praha 5, ktorý vlastní 100 % akcií, s ktorými je spojených 100 % hlasovacích práv spoločnosti Share 2 s.r.o. Spoločnosť Share 2 s.r.o. vlastní 22,5 % akcií materskej spoločnosti, ktoré predstavujú 22,5 % hlasovacích práv materskej spoločnosti. Akcie Materskej spoločnosti vlastní aj fyzická osoba Mgr. Petr Kratochvíl, nar. 12. augusta 1985, s trvalým pobytom na adrese Jílovská 1157/55, Braník, 142 00 Praha 4, ktorý vlastní 5% akcií Materskej spoločnosti, s ktorými je spojený 5% podiel na hlasovacích právach Materskej spoločnosti. Na čele predstavenstva Materskej spoločnosti stojí pani Ing. Iva Šťastná tak nepriamo ovláda Emitenta Emitent je členom skupiny pozostávajúcej z Materskej spoločnosti a osôb, v ktorých má Materská spoločnosť priamy alebo nepriamy vlastnícky podiel (ďalej aj ako "**Skupina**"). Emitent ako taký nevlastní žiadny podiel v žiadnej inej spoločnosti.
Kľúčoví riadiaci pracovníci Emitenta	Štatutárny orgán Emitenta tvorí kolektívny orgán - Rada konateľov, ktoré má 3 členov, pána MDDr. Jakuba Šultu, nar. 3. mája 1988, Ing. Jana Kranáta, nar. 14. mája 1972, a Mgr. Petra Kratochvíla, nar. 12. 8. 1985. Emitenta zastupujú vždy dvaja členovia Rady konateľov spoločne.
Auditor Emitenta	Audítorom účtovnej závierky Emitenta za rok 2021, účtovnej závierky Emitenta za rok 2022 výkazu peňažných tokov Emitenta za obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 je pán Ing. Rudolf Černý, č. licencie 1992, zo spoločnosti AUDIT ONE s.r.o., IČ 099 38 419, so sídlom Pobřežní 620/3, Praha 186 00, ktorý je osobou zodpovednou za audit účtovnej závierky Emitenta za rok 2021, účtovnej závierky Emitenta za rok 2022 a výkazu peňažných tokov Emitenta za obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 (ďalej len "**Audítor emitenta**").

2.2. Ktoré finančné informácie o Emitentovi sú kľúčové?

Kľúčové finančné informácie o Emitentovi

Vyššie uvedené účtovné informácie pochádzajú z účtovnej závierky Emitenta za rok 2021, účtovnej závierky Emitenta za rok 2022, priebežnej účtovnej závierky Emitenta k 30. septembru 2022 a priebežnej účtovnej závierky Emitenta k 30. septembru 2023. V správe audítora k účtovnej závierke za rok 2021 a k účtovnej závierke za rok 2022 neboli uvedené žiadne výhrady. Informácie uvedené v priebežnej účtovnej závierke k 30. septembru 2022 nie sú auditované. Údaje uvedené v priebežnej účtovnej závierke k 30. septembru 2023 nie sú auditované.

Výkaz ziskov a strát – vybrané údaje v tis. Kč

Položka:	1. 1. 2021 – 31.12. 2021	1. 1. 2022 – 30. 9. 2022	1. 1. 2022 – 31.12. 2022	1. 1. 2023 – 30. 9. 2023
Prevádzkový výsledok	-30	-138	-190	-98

Súvaha – vybrané údaje v tis. Kč.

Položka:	k 31. 12. 2021	k 30. 9. 2022	k 31. 12. 2022	k 30. 9. 2023
Čistý finančný dlh (dlhodobý dlh plus krátkodobý dlh mínus hotovosť)	524 676	736 204	801 066	1 525 219

Výkaz peňažných tokov – vybrané údaje v tis. Kč

Položka:	1. 1. 2021 – 31.12. 2021	1. 1. 2022 – 30. 9. 2022	1. 1. 2022 – 31.12. 2022	1. 1. 2023 – 30. 9. 2023
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-26 752	15 474	-71 733	-18 275
Čisté peňažné toky z finančných činností	405 367	214 770	269 372	261 707
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-381 510	-230 645	-197 454	-234 589

2.3. Aké sú hlavné riziká špecifické pre Emitenta?

Hlavné riziká špecifické pre Emitenta	Hlavnou činnosťou Emitenta je poskytovanie financovania spoločnostiam v Skupine vo forme pôžičiek a úverov. Preto je Emitent nepriamo vystavený rizikám, ktoré nemajú priamy vplyv na jeho činnosť, ale ovplyvňujú spoločnosti Skupiny, ktorým poskytuje financovanie. Emitent je vystavený nasledujúcim rizikovým faktorom špecifickým pre jeho činnosť, pričom všetky tieto faktory môžu mať za následok, že Emitent nebude schopný vyplatiť výnosy z Dlhopisov a splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov alebo ich úplne nezaplatí. Stručný prehľad hlavných rizikových faktorov je uvedený nižšie: <u>Riziko závislosti Emitenta od podnikania spoločností v Skupine:</u> Emitent plánuje použiť finančné prostriedky získané emisiou Dlhopisov na poskytovanie úverov a pôžičiek spoločnostiam v Skupine. Splácanie dlhov voči Emitentovi je potom závislé od rizík, ktoré podstupuje konkrétna spoločnosť zo Skupiny, ktorej bolo poskytnuté financovanie. Emitent tak nepriamo nesie podnikateľské riziká spoločností Skupiny. Nižšie ako očakávané výnosy od společnosti Skupiny môžu viesť k zníženiu finančných príjmov Emitenta (t. j. úrokových príjmov) a k zníženiu zisku. Emitent bude mať príjem len z úrokových výnosov, a preto je toto riziko veľmi vysoké. <u>Riziko vplyvu na podnikanie Skupiny v dôsledku vojenského konfliktu na Ukrajine:</u> Emitent je nepriamo vystavený riziku, že podnikanie Skupiny bude ovplyvnené vojenským konfliktom na Ukrajine a jeho priamymi a nepriamymi dôsledkami, čo môže spôsobiť hospodársky pokles, ktorý môže mať negatívny vplyv na automobilový priemysel, a tým aj na výsledky hospodárenia Skupiny. Ak by bol hospodársky výsledok spoločnosti Skupiny, ktorá získava finančné prostriedky z výnosov Emisie, nepriaznivo ovplyvnený, mohlo by to mať za následok, že táto spoločnosť Skupiny nebude schopná plniť svoje záväzky voči Emitentovi. <u>Riziko nedodržania termínu investície:</u> Emitent je nepriamo vystavený riziku, že investícia spoločnosti zo Skupiny, ktorá získa prostriedky z Emisie, nezačne z neočakávaného dôvodu prinášať výnosy v očakávanom termíne. Zároveň vzhľadom na trhové podmienky môže byť k dispozícii nedostatočný počet vhodných investičných príležitostí.

3. KĽÚČOVÉ INFORMÁCIE O DLHOPISOCH

3.1. Aké sú hlavné znaky cenných papierov?

Dlhopisy	Zaknihované dlhopisy v predpokladanej celkovej menovitej hodnote Emisie do 1.000.000,00 EUR s možným navýšením menovitej hodnoty až do výšky 2.000.000,00 EUR splatné v roku 2027, ISIN CZ0003561300. Každý z Dlhopisov je vydaný v menovitej hodnote 2.000,00 EUR. Maximálny počet Dlhopisov, ktoré môžu byť vydané, je 500 kusov, ak celková menovitá hodnota Emisie nepresiahne 1.000.000,00 EUR, nebo 1.000 kusov, ak sa menovitá hodnota zvýši na 2.000.000,00 EUR. Dátum emisie je 1. 5. 2024. Deň konečnej splatnosti Dlhopisov je 1. 5. 2027. Výnos Dlhopisov je určený pevnou úrokovou sadzbou. Dlhopisy sú vydané v súlade so zákonom č. 190/2004 Sb., o dluhopisech
Mena Dlhopisov	euro (EUR)
Popis práv spojených s Dluhopisy	Práva a povinnosti Emitenta a Majiteľov dlhopisov vyplývajúce z Dlhopisov sa riadia Emisnými podmienkami. S Dlhopismi je spojené najmä právo Majiteľov dlhopisov na vyplatenie menovitej hodnoty v deň splatnosti a právo na výnos z Dlhopisov. Menovitá hodnota je splatná jednorazovo v Deň konečnej splatnosti Dlhopisov. S Dlhopismi je spojené právo Emitenta predčasne splatiť Dlhopisy danej emisie k ľubovoľnému dátumu podľa rozhodnutia Emitenta, a to oznámením Majiteľom Dlhopisov o predčasnom splatení najneskôr 30 dní pred Dňom predčasného splatenia na internetovej stránke Emitenta www.portiva-af.cz, v sekcii Investori, e-mailom alebo listom. S Dlhopismi je spojené aj právo Majiteľa dlhopisov požiadať o predčasné splatenie Dlhopisov v prípade neplnenia záväzkov alebo v dôsledku hlasovania proti niektorým uzneseniam schôdze Majiteľov dlhopisov. S Dlhopismi je spojené aj právo Majiteľov zúčastniť sa a hlasovať na schôdzi Majiteľov Dlhopisov v prípadoch, ak je takáto schôdza zvolaná v súlade so zákonom č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v znení neskorších predpisov alebo emisními podmienkami Dlhopisov. Splatenie istiny Dlhopisov a vyplatenie úrokových výnosov z Dlhopisov je zabezpečené ručiteľským vyhlásením spoločnosti EAG SE, so sídlom Platnéřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO 291 26 169 (spoločnosť EAG SE ďalej len "**Ručiteľ**" a ručiteľské vyhlásenie ďalej len "**Ručiteľské vyhlásenie**" či „**Surety Statement**“) a záložné právo v prospech Majiteľov dlhopisov na základe zmlúv o zriadení záložného práva k obchodnému podielu, a to k 100 % akcií spoločnosti 90Venture s. r.o., so sídlom Dělnická 1628/9, Holešovice, 170 00 Praha 7, IČO: 171 87 630, k 100% obchodného podielu v spoločnosti JS Share s.r.o., so sídlom Platnéřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 171 87 583, a na 100% podiel v spoločnosti PK Share s.r.o., Platnéřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 171 87 281 (ďalej len "**Záložné práva**" či „**Lien**“, spolu s Ručiteľským vyhlásením ďalej len "**Zabezpečenie**" či „**Security**“), všetky uzatvorené dňa 4. mája 2023 medzi majiteľmi týchto podielov ako záložcami a spoločnosťou CYRRUS CORPORATE SOLUTIONS, s.r.o, so sídlom Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 079 11 084 (ďalej len "**Agent pre zaistenie**" či „**Security Agent**“), jako záložným veriteľom.

Poradie priority Dlhopisov v prípade platobnej neschopnosti Emitenta	Dlhopisy a všetky záväzky Emitenta z Dlhopisov (všetky peňažné záväzky Emitenta voči Majiteľom dlhopisov z Dlhopisov) predstavujú priame, všeobecné, nepodmienené záväzky Emitenta zabezpečené Zabezpečením, ktoré sú a budú rovnocenné (*pari passu*) v poradí uspokojenia medzi sebou a vo vzťahu ku všetkým ostatným súčasným a budúcim dlhom Emitenta zabezpečeným rovnakým alebo podobným spôsobom, s výnimkou tých dlhov, o kterých kogentné ustanovenia právnych predpisov stanovujú inak. Emitent sa zaväzuje zaobchádzať so všetkými Majiteľmi tej istej emisie Dlhopisov za rovnakých podmienok.
Prevoditeľnosť Dlhopisov	Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená.
Výnosy Dlhopisov	Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 6,80 % p. a. Úrokový výnos bude vyplatený za každé Úrokové obdobie v príslušný Deň výplaty úrokov. Prvé Úrokové obdobie začína v Deň začiatku prvého Úrokového obdobia (s výnimkou tohto dňa) a končí v prvý Deň výplaty úrokov bezprostredne nasledujúci po Dni začiatku prvého Úrokového obdobia (vrátane tohto dňa). Každé nasledujúce Úrokové obdobie sa začína v posledný Deň výplaty úrokov (s výnimkou takéhoto dňa) a končí sa v najbližší nasledujúci Deň výplaty úrokov (vrátane takéhoto dňa).

3.2. Kde sa bude s Dlhopismi obchodovať?

Prijatie Dlhopisov na regulovaný alebo iný trh	Emitent ani žiadna iná osoba s jeho súhlasom alebo vedomím nepožiadala o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom alebo inom trhu cenných papierov v Českej republike alebo v zahraničí alebo v mnohostrannom obchodnom systéme.

3.3. Sú dlhopisy zaručené?

Identifikačné a kontaktné údaje Ručiteľa	**Ručitel: EAG SE** IČ: 291 26 169 LEI: 315700VWMO2XWTKA6H58 So sídlom Platnéřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1 Emitenta je možné kontaktovať telefonicky na čísle+420 730 191 852 alebo emailom na adrese info@eag.group.
Sídlo a právna forma Ručiteľa, krajina registrácie a právne predpisy, podľa ktorých Ručiteľ vykonáva svoju činnosť	Ručiteľom je spoločnosť EAG SE, IČO: 291 26 169, so sídlom Platnéřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, založená ako európska spoločnosť. Krajinou registrácie je Česká republika. Ručiteľ bol založený a riadi sa európskym právom a právom Českej republiky, najmä nariadením Rady (ES) č. 2157/2001 o stanovách európskej spoločnosti, zákonom č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích a družstvech, zákonom č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, zákonom č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, zákonom č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, zákonom č. 280/2009 Sb., daňový řád, zákonom č. 563/1991 Sb., o účetnictví, zákonom č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, zákonom č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, pričom rešpektuje všetky ostatné príslušné zákony Českej republiky.
Hlavné činnosti Ručiteľa	Ručiteľ bol založený v novembri 2012 podľa európskeho a českého práva ako európska spoločnosť. Ručiteľ je materskou spoločnosťou Emitenta a Skupiny, ktorá bola založená v roku 2018 s hlavným cieľom investovať a rozvíjať softvérové a dátové spoločnosti v segmente automobilového povýrobného trhu. Cieľom Skupiny je konsolidácia tohoto segmentu na európskej úrovni. Ručiteľ je súčasťou medzinárodnej investičnej skupiny zameranej na transformáciu a digitalizáciu automobilového trhu. Zabezpečuje projektové, inovačné a strategické plánovanie a riadenie činností v Skupine, ktorej je Materskou spoločnosťou.
Opis povahy a rozsahu záruky	Splatenie istiny Dlhopisov a vyplatenie úrokových výnosov z Dlhopisov je zabezpečené ručiteľským vyhlásením v zmysle § 2018 a nasl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník (tj. Ručiteľským vyhlásením). Ručiteľ svojím ručiteľským vyhlásením zo dňa 4. mája 2023 poskytol v prospech každého Majiteľa dlhopisov ručenie za riadne splnenie zabezpečených dlhov v rozsahu ručiteľského vyhlásenia a vyhlásil Agentovi pre zaistenie v prospěch každého Majiteľa dlhopisov (súčasného aj budúceho), že ho uspokojí, ak Emitent nesplní svoj splatný dlh. V prípade, že Emitent nesplní akýkoľvek splatný dlh v rozsahu Ručiteľského vyhlásenia, je Ručiteľ povinný zaplatiť Agentovi pre zaistenie sumu rovnajúcu sa doteraz splatným a nesplatným dlhom, a to všetko do jedného (1) mesiaca od výzvy Agenta pre zaistenie. Výzvu na úhradu pohľadávky z Dlhopisu je Majiteľ dlhopisu oprávnený zaslať písomne na adresu sídla Ručiteľa vrátane dokladu o oprávnenej pohľadávke Majiteľa dlhopisu. Ručenie Ručiteľa sa stáva neodvolateľným až do úplného uspokojenia Dlhopisov zabezpečených vyhlásením Ručiteľa.
Audítor Ručiteľa	Audítorom účtovných závierok Ručiteľa za rok 2021 a za rok 2022 je pán Ing. Karel Novotný, č. licencie 1824, Organizační kancelář Praha, sdružení auditorů a daňových poradců, so sídlom K Závorám 171, 143 00 Praha 4, ktorý je osobou zodpovednou za audit účtovnej závierky Ručiteľa za roky 2021 a 2022 (dále jako „**Audítor ručiteľa**“).

Kľúčové finančné informácie o Ručiteľovi

Prezentované finančné informácie vychádzajú z účtovnej závierky Ručiteľa za rok 2021 a z účtovnej závierky Ručiteľa za rok 2022 a priebežnej účtovnej závierky Ručiteľa k 30. septembru 2022 a priebežnej účtovnej závierky Ručiteľa k 30. septembru 2023. V správe audítora k účtovnej závierke za rok 2021 a k účtovnej závierke za rok 2022 neboli uvedené žiadne výhrady. Údaje uvedené v priebežnej účtovnej závierke k 30. septembru 2022 nie sú auditované. Údaje uvedené v priebežnej účtovnej závierke k 30. septembru 2023 nie sú auditované.

Výkaz ziskov a strát – vybrané údaje v tis. Kč

Položka:	1. 1. 2021 - 31. 12. 2021	1. 1. 2022 - 30. 9. 2022	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022	1. 1. 2023 - 30. 9. 2023
Prevádzkový výsledok	2 175	-177	5 125	-249

Súvaha – vybrané údaje v tis. Kč.

Položka:	k 31. 12. 2021	k 30.09.2022	k 31.12.2022	k 30.09.2023
Čistý finančný dlh (dlhodobý dlh plus krátkodobý dlh mínus hotovosť)	562 217	972 114	1 626 702	2 008 507

Výkaz peňažných tokov – vybrané údaje v tis. Kč

Položka:	1. 1. 2021 - 31. 12. 2021	1. 1. 2022 - 30. 9. 2022	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022	1. 1. 2023 - 30. 9. 2023
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	1 484	32 470	-2 060	-198
Čisté peňažné toky z finančných činností	527 765	380 125	365 631	268 122
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-478 847	-412 715	-365 792	-267 766

Hlavné riziká špecifické pre Ručiteľa

Riziko závislosti Ručiteľa od príjmov z dcérskych spoločností: Ručiteľ je materskou spoločnosťou Emitenta a Skupiny s obmedzeným rozsahom vlastných podnikateľských aktivít. Väčšina jeho aktivít sa sústreďuje na správu vlastných majetkových účastí, poskytovanie úverov a podporu aktivít spoločností Skupiny. Schopnosť Ručiteľa plniť svoje záväzky voči Emitentovi do značnej miery závisí od platieb prijatých od členov Skupiny. Ak sa zhorší schopnosť týchto osôb uhrádzať platby Ručiteľovi, môže to mať nepriaznivý vplyv na finančnú a hospodársku situáciu Ručiteľa, jeho podnikanie, postavenie na trhu a schopnosť plniť svoje dlhy voči Emitentovi, a keďže Emitent je závislý aj na tom, či Ručiteľ splní svoje záväzky voči Emitentovi z Úverov, aj na schopnosť Emitenta plniť svoje záväzky z Dlhopisov.

Riziko nedodržania termínu investície (vysoké riziko): riziko spočíva v tom, že investícia člena Skupiny, ktorej môže Ručiteľ poskytnúť finančnú podporu, nezačne z neočakávaného dôvodu prinášať výnosy v očakávanom termíne. To by mohlo mať nepriaznivý vplyv na podnikanie člena Skupiny, jeho hospodárske výsledky, finančnú situáciu a schopnosť plniť svoje záväzky voči Ručiteľovi, čo by mohlo negatívne ovplyvniť schopnosť Ručiteľa plniť svoje záväzky z Ručenia. Zároveň vzhľadom na trhové podmienky môže byť k dispozícii nedostatočný počet vhodných investičných príležitostí.

Riziko prijatia ďalšieho dlhového financovania Ručiteľom: Ručiteľ v súvislosti s Ručiteľským vyhlásením neprijal žiadne záväzky týkajúce sa obmedzenia výšky a podmienok akéhokoľvek budúceho dlhového financovania Ručiteľa, zriadenia záložného práva na jeho majetok alebo poskytnutia záruk. Prijatie akéhokoľvek zabezpečeného alebo nezabezpečeného dlhového financovania môže v konečnom dôsledku znamenať, že v prípade konkurzného konania budú pohľadávky z Dlhopisov alebo Ručiteľského vyhlásenia uspokojené v menšom rozsahu, ako keby takéto dlhové financovanie nebolo prijaté. S nárastom dlhového financovania Ručiteľa sa zvyšuje aj riziko, že Ručiteľ môže nesplniť svoje záväzky voči Emitentovi, čo môže v konečnom dôsledku ohroziť schopnosť Emitenta riadne plniť svoje záväzky z Dlhopisov.

Identifikačné údaje poskytovateľov Záložného práva

Poskytovateľmi Záložného práva sú: (i) Pavel Svoreň, nar. 17. januára 1990, bytom Zdráhalova 957/36, Černá Pole, 613 00 Brno (ohľadom 100% obchodného podielu v spoločnosti 90Venture s.r.o), (ii) Jakub Šulta, nar. 3. mája 1988, bytom U Blaženky 2257/17, Smíchov, 150 00 Praha 5 (ohľadom 100% obchodného podielu v spoločnosti JS Share s.r.o.) a (iii) Petr Kratochvíl, nar. 12. augusta 1985, bytom Jílovská 1157/55, Braník, 142 00 Praha 4 (hľadom 100% obchodného podielu v spoločnost PK Share s.r.o.).

Opis povahy a rozsahu záložných práv

Záložné práva zabezpečujú Zabezpečené dlhy v zmysle príslušných zmlúv o zriadení záložného práva k obchodnému podielu uzatvorených medzi príslušnými poskytovateľmi Záložných práv a Agentom pre zaistenie v prospech Majiteľov dlhopisov, najmä dlhy vyplývajúce z vydaných Dlhopisov vrátane splatenia ich menovitej hodnoty a vyplatenia výnosov, dlhy vyplývajúce z nákladov spojených s vymáhaním pohľadávok, dlhy z titulu bezdôvodného obohatenia, náhrady škody alebo nemajetkovej ujmy alebo iných obdobných plnení, dlhy na zaplatenie akejkoľvek sumy v dôsledku zániku, zrušenia, zrejmej neplatnosti, neúčinnosti alebo nevymožiteľnosti akýchkoľvek Dlhopisov alebo pohľadávok z nich a akékoľvek iné dlhy vyplývajúce z Dlhopisov, Emisných podmienok alebo v súvislosti s nimi.

Hlavné riziká špecifické pre záložné práva	Riziko súvisiace s hodnotou Záložného práva: Hodnota Záložného práva bude závisieť od hospodárskych výsledkov spoločností, ktorých akcie sú založené ("**Spoločnosti**"), ako aj od trhových a hospodárskych podmienok. Všetky Spoločnosti boli založené dňa 27. mája 2022 za účelom vlastníctva spoločnosti CRVG s.r.o., so sídlom Platnéřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO 119 75 261 a nevykonávajú žiadnu inú podnikateľskú činnosť. Predmet Záložného práva môže byť nelikvidný, nemusí mať ľahko zistiteľnú trhovú hodnotu a jeho hodnota pre tretie osoby môže byť nižšia ako jeho hodnota pre Záložcu ako záložného veriteľa. Hodnota predmetu Záložného práva môže časom klesať a akýkoľvek nepriaznivý vývoj v podnikaní Spoločnosti ovplyvní aj hodnotu predmetu Záložného práva. Hodnota predmetu Záložného práva nemusí byť dostatočná na pokrytie celej výšky dlhu z Dlhopisov. V dôsledku týchto skutočností nemusia byť Majitelia dlhopisov v prípade výkonu Záložného práva uspokojení v plnom rozsahu

3.4. Aké sú hlavné riziká špecifické pre dlhopisy?

Hlavné riziká špecifické pre dlhopisy	<u>Riziko nesplatenia:</u> Hlavné financovanie spoločností v Skupine je realizované prostredníctvom pôžičiek a úverov a schopnosť Emitenta splatiť výnosy z Dlhopisov alebo menovitú hodnotu Dlhopisov závisí predovšetkým od obchodnej úspešnosti investícií Emitenta a spoločností v Skupine. V prípade úpadku Emitenta sa záväzky z Dlhopisov považujú za zabezpečené Ručiteľským vyhlásením a záložným právom. Hodnota predmetu Záložných práv nemusí byť dostatočná na pokrytie celej sumy nesplatených Dlhopisov. Ručiteľ je materskou spoločnosťou Skupiny, a preto je schopnosť plniť záväzky z Ručiteľského vyhlásenia závislá predovšetkým od hospodárskych výsledkov spoločností v Skupine, a preto sa riziko nesplácania považuje za vysoké. <u>Riziko likvidity</u>: Dlhopisy vydané malými nebankovými emitentmi môžu mať minimálnu alebo žiadnu likviditu. To môže viesť k tomu, že investori budú musieť držať Dlhopisy až do ich splatnosti bez možnosti ich predčasného predaja alebo len s výrazným diskontom. <u>Riziko inflácie</u>: Rastúca inflácia znižuje výšku reálneho výnosu z investície do dlhopisov. Ak inflácia prekročí diskontnú sadzbu v prípade dlhopisov založených na diskonte alebo pevnú či pohyblivú úrokovú sadzbu Dlhopisu, hodnota reálneho výnosu z investície do Dlhopisu je záporná. Dlhopisy nemajú protiinflačnú doložku. <u>Nepriaznivé riziko pohyblivých úrokových sadzieb</u>: Majiteľ Dlhopisu s pohyblivou sadzbou môže byť vystavený riziku poklesu Referenčnej sadzby. Referenčná sadzba ako základ pre výpočet celkovej výšky pohyblivého úrokového výnosu je nezávislá od vôle Emitenta a môže sa v čase meniť, a to smerom nahor (v prospech Majiteľa) aj nadol (v neprospech Majiteľa). <u>Dlhopisy nepredstavujú poistené pohľadávky</u>: pohľadávky Majiteľov dlhopisov nie sú kryté žiadnym zákonným ani iným poistením alebo právom na ručenie v prípade neschopnosti Emitenta plniť svoje záväzky z vydaných Dlhopisov. <u>Úrokové riziko</u>: Ceny dlhopisov a veľkosť trhovej úrokovej miery sa správajú opačne. V dôsledku toho držitelia dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou podstupujú riziko, že cena dlhopisu klesne, ak trhové úrokové sadzby vzrastú. Takisto platí, že čím dlhšia je splatnosť dlhopisu, tým citlivejšia je jeho cena na rast úrokových sadzieb. <u>Riziko predčasného splatenia</u>: Emitent môže predčasne splatiť Dlhopisy, a tým vystaviť investora riziku nižších výnosov, než sa očakávalo.

4. KĽÚČOVÉ INFORMÁCIE O VEREJNEJ PONUKE DLHOPISOV A ICH PRIJATÍ NA OBCHODOVANIE NA REGULOVANOM TRHU

4.1. Za akých podmienok a v akom termíne môžem investovať do dlhopisu?

Všeobecné podmienky verejnej ponuky	Dlhopisy bude Emitent ponúkať prostredníctvom Administrátora vo verejnej ponuke podľa článku 2 písm. d) Nariadenia o prospekte v Českej republike v období od 1. 5. 2024 do 2. 2. 2025 (vrátane). Pokiaľ investor souhlasí s nákupom, alebo upsáním dluhopisov počas doby platnosti aktuálneho Základného prospektu a počas doby, keď bol schválený a uverejnený následný základný prospekt mu tieto Dlhopisy neboli dodané, má investor v lehote 2 pracovných dní od uverejnenia následného základného prospektu právo tento súhlas odvolať v súlade s čl. 8 Naiadenia 2017/1129, pokiaľ následný základný prospekt obsahuje významné nové skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť hodnotenie Dlhopisov a investičných rozhodnutí investorov o kúpe Dlhopisov. Investori, ktorí chcú uplatniť svoje právo na odvolanie súhlasu s kúpou alebo upísaním Dlhopisov, môžu kontaktovať Emitenta a Administrátora. Verejnú ponuku Dlhopisov uskutoční Emitent prostredníctvom Administrátora alebo investičného sprostredkovateľa spolupracujúceho s Administrátorom alebo ich viazaných zástupcov za emisný kurz v Deň emisie a následne po zvyšok obdobia verejnej ponuky za emisný kurz Dlhopisov určený na základe aktuálnych trhových podmienok a prípadne zvýšený o príslušný úrokový výnos. Aktuálna cena Dlhopisov bude investorovi oznámená vždy pred podpisom zmluvy o upísaní/predaji. Emitent je oprávnený podľa vlastného uváženia vydať Dlhopisy, ktoré nebudú upísané upisovateľmi v Deň emisie, na vlastný účet v súlade s § 15 ods. 4 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, a to až do dosiahnutia celkovej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie dlhopisov. Takto vydané Dlhopisy budú verejne ponúkané prostredníctvom Administrátora, prípadne investičného sprostredkovateľa spolupracujúceho s Administrátorom alebo ich viazaných zástupcov, pričom kúpna cena za prevod takýchto Dlhopisov na investora bude určená rovnakým spôsobom, ako by bola určená upisovacia/predajná cena Dlhopisov. Investori budú môcť upisovať/kupovať Dlhopisy na základe zmluvného dojednania medzi Administrátorom, prípadne investičným sprostredkovateľom spolupracujúcim s Administrátorom alebo ich viazanými zástupcami a príslušnými investormi. Úpis/predaj Dlhopisov prostredníctvom Administrátora sa riadi zmluvou medzi Emitentom a Administrátorom.

	Verejná ponuka bude ukončená, ak budú Dlhopisy upísané/predané za maximálnu menovitú hodnotu Emisie a/alebo ak nebude schválený a zverejnený následný Základný prospekt do posledného dňa platnosti Základného prospektu, na základe ktorého bola verejná ponuka vyhlásená. Verejná ponuka môže byť ukončená na základe rozhodnutia Emitenta aj v prípade, že Dlhopisy v maximálnej menovitej hodnote Emisie nebudú upísané/predané pred ukončením lehoty na upisovanie. Oznámenie o ukončení verejnej ponuky je Emitent povinný zverejniť na svojej internetovej stránke.
Predpokladaný harmonogram verejnej ponuky	Dlhopisy budú ponúkané od 1. 5. 2024 do 2. 2. 2025 (vrátane). V prípade schválenia následného základného prospektu Emitenta bude verejná ponuka predĺžená do konca platnosti následného základného prospektu Emitenta.
Informácie o prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu	Emitent ani žiadna iná osoba s jeho súhlasom alebo vedomím nepožiadala o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom alebo inom trhu cenných papierov v Českej republike alebo v zahraničí alebo v mnohostrannom obchodnom systéme.
Plán distribúcie Dlhopisov	Emitent prostredníctvom Administrátora, prípadne ním vybraného viazaného zástupcu a/alebo investičného sprostredkovateľa, ponúkne Dlhopisy vo verejnej ponuke domácim a zahraničným kvalifikovaným a nekvalifikovaným (najmä retailovým) investorom na primárnom trhu. Investori budú oslovení Emitentom a/alebo Administrátorom (najmä prostredníctvom prostriedkov diaľkovej komunikácie), prípadne viazaným zástupcom a/alebo investičným sprostredkovateľom vybraným Administrátorom, a v prípade záujmu o kúpu Dlhopisov s nimi budú pred podpisom zmluvy o kúpe Dlhopisov prerokované podmienky kúpy. Minimálna menovitá hodnota Dlhopisov, ktoré bude investor oprávnený upísať a kúpiť, je stanovená na menovitú hodnotu jedného Dlhopisu. Maximálna výška menovitej hodnoty Dlhopisov požadovaná jednotlivým investorom je obmedzená celkovou menovitou hodnotou ponúkaných Dlhopisov. Konečná výška menovitej hodnoty Dlhopisov pridelená jednotlivému investorovi bude uvedená v potvrdení o prijatí ponuky, ktoré Emitent a/alebo Administrátor zašle jednotlivým investorom e-mailom, prípadne telefonicky. Dlhopisy budú vydané ich pripísaním na majetkový účet Emitenta vedený v Centrálnom depozitári. Verejná ponuka sa uskutoční aj zverejnením podmienok ponuky vrátane základného prospektu a konečných podmienok na internetovej stránke Emitenta www.portiva-af.cz. Úpis Dlhopisov zabezpečuje Emitent prostredníctvom Administrátora, ktorým je spoločnosť HABERL Wealth Management, o.c.p., a.s. V rámci verejnej ponuky sa cena ponúkaných Dlhopisov bude rovnať 100 % menovitej hodnoty Dlhopisov, ktoré budú upísané v Deň emisie, a následne bude určená vždy na základe aktuálnych trhových podmienok, pričom k emisnému kurzu bude prípadne pripočítaný príslušný alikvotný výnos. Emitent je oprávnený podľa svojho uváženia vydať Dlhopisy, ktoré nebudú upisovateľmi upísané v Deň emisie, na svoj majetkový účet v súlade s § 15 ods. 4 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, až do dosiahnutia celkovej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie dlhopisov. Takto vydané Dlhopisy budú verejne ponúkané prostredníctvom Administrátora alebo ním vybraného viazaného agenta a/alebo investičného sprostredkovateľa, pričom kúpna cena za prevod takýchto Dlhopisov na investora bude určená rovnakým spôsobom, ako by bola určená upisovacia/predajná cena Dlhopisov. Skutočná cena za Dlhopisy bude investorovi oznámená vždy pred podpisom zmluvy o upísaní/predaji.
Odhad celkových nákladov spojených s emisiou alebo ponukou	Emitent očakáva, že celkové náklady Emisie dlhopisov, t. j. náklady spojené s Emisiou dlhopisov, nepresiahnu (i) 10 % z celkovej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie (tj. 100.000,00 EUR), resp. (ii) 10 % z celkovej menovitej hodnoty Emisie v prípade vydania maximálnej celkovej menovitej hodnoty Emisie po navýšen (tj. 200.000,00 EUR). Čistý výnos Emisie dlhopisov pre Emitenta sa bude rovnať celkovej cene zaplatenej za vydané Dlhopisy po odpočítaní nákladov spojených s Emisiou dlhopisov. Emitent nebude investorovi účtovať žiadne poplatky. Investor môže byť povinný uhradiť ďalšie poplatky účtované sprostredkovateľom kúpy alebo predaja Dlhopisov, osobou, ktorá vedie evidenciu Dlhopisov, osobou, ktorá vyrovnáva obchod s Dlhopismi, alebo inou osobou, t. j. napr. poplatky za zriadenie a vedenie investičného účtu, za vybavenie prevodu Dlhopisov, služby spojené s úschovou Dlhopisov alebo ich registráciou a pod.

4.2. Kto je osoba, ktorá ponúka cenné papiere alebo žiada o prijatie na obchodovanie?

Opis osôb ponúkajúcich Dlhopisy	Dlhopisy bude ponúkať Emitent prostredníctvom Administrátora, ktorým je HABERL Wealth Management, o.c.p., a.s. Správca je držiteľom povolenia na činnosť obchodníka s cennými papiermi udeleného Národnou bankou Slovenska a jeho činnosť sa riadi slovenskými právnymi predpismi a priamo uplatniteľnými predpismi Európskej únie, najmä zákonom č. 40/1964 Zb., občiansky zákonník, č. 513/1991 Zb., obchodný zákonník , či zákonom č. 566/2001 Zb., o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov.
Opis osoby, ktorá bude žiadať o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu	Emitent ani žiadna iná osoba s jeho súhlasom alebo vedomím nepožiadala o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom alebo inom trhu cenných papierov v Českej republike alebo v zahraničí alebo v mnohostrannom obchodnom systéme.

4.3. Prečo sa pripravuje tento prospekt?

Použitie výnosov a odhad čistých výnosov	Dlhopisy sa ponúkajú na účely poskytovania úverov alebo pôžičiek spoločnostiam skupiny na financovanie ich akvizičných aktivít a prevádzkových investičných potrieb. K dátumu Konečných podmienok Emitentovi nie sú detailne známe konkrétne projekty, do ktorých budú Spoločnosti Skupiny investovať. Čistý výnos Emisie dlhopisov pre Emitenta (pri vydaní celej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie 1.000.000,00 EUR, bez akéhokoľvek navýšenia) bude približne 900.000,00 EUR, resp. 1.800.000,00 EUR pri maximálnom navýšení menovitej hodnoty Emisie. Celý výťažok bude použitý na vyššie uvedené účely.
Spôsob umiestnenia dlhopisov	Dlhopisy budú ponúkané (umiestnené) Emitentom prostredníctvom Administrátora, ktorým je spoločnosť HABERL Wealth Management, o.c.p., a.s., v rámci verejnej ponuky podľa článku 2 písm. d) Nariadenia 2017/1129 na Slovensku, v období od 1. 5. 2024 do 2. 2. 2025 (vrátane). Spoločnosť HABERL Wealth Management, o.c.p., a.s., ako Administrátor, sa zaviazala vynaložiť maximálne úsilie, ktoré od nej možno rozumne požadovať, na vyhľadanie potenciálnych investorov do Dlhopisov a na umiestnenie a predaj Dlhopisov týmto investorom. Administrátor môže využívať služby investičných sprostredkovateľov a viazaných agentov. Umiestňovanie Emisie bude Administrátor vykonávať bez pevného záväzku na báze *"best efforts"*. Administrátor ani žiadna iná osoba neprevzala voči Emitentovi pevný záväzok upísať a kúpiť Dlhopisy v súvislosti s Emisiou.
Konflikt záujmov osob zapojených do emisie alebo ponuky	Podľa vedomostí Emitenta nemá žiadna z fyzických alebo právnických osôb zúčastnených na Emisii alebo ponuke Dlhopisov na takejto Emisii alebo ponuke záujem, ktorý by bol pre takúto Emisiu alebo ponuku Dlhopisov podstatný, s výnimkou Administrátora, ktorým je spoločnosť HABERL Wealth Management, o.c.p., a.s., vykonávajúca funkciu Administrátora a Platobného a depozitného agenta. Evidenciu Dlhopisov Centrální depozitář cenných papírů, a.s., so sídlom Rybná 682/14, Staré Město, 11000 Praha 1, IČO: 25081489, zapísaný v obchodnom registri Mestského súdu Praha, oddiel: B, vložka č. 4308 (ďalej len "**Centrálny depozitár**" či „**Central Depository**“).

SUPPLEMENT TO THE BOND PROGRAMME

1. GENERAL CHARACTERISTICS OF BONDS		
The name of the Bonds:		PRTV AF & SK - XXI. 6,80 %/2027
ISIN of the Bonds:		CZ0003561300
In case of a Coupon issue:	**ISIN of the Bonds**	not applicable
	ISIN of Bonds with Coupon	not applicable
	ISIN of the Coupon	not applicable
Form of Bonds:		book-entry; records of the Bonds are kept by Centrální depozitář cenných papírů, a.s., with its registered office at Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, ID No.: 25081489, registered in the Commercial Register of the Municipal Court in Prague, Section B, Insert No. 4308.
Type of Bonds:		not specified
Numbering of the Bonds (for certificated Bonds):		not applicable
The nominal value of one Bond:		EUR 2,000.00
The total expected nominal value of the issue of the Bonds:		EUR 1,000,000.00, this volume may be increased pursuant to Article 1.1 of the Issue Terms.
Number of Bonds:		500 pieces, while the number of Bonds may be increased up to 1,000 pieces when the nominal value of the issue of Bonds is increased.
The currency in which the Bonds are denominated:		euro (EUR)
An assessment of the financial capacity of the Bond issue (rating) has been carried out:		not applicable (the issue of the Bonds has not been assigned a rating)
Option to segregate the right to receive the proceeds of the Bonds by issuing Coupons:		no
The right of the Issuer to increase the total nominal value of the issue of the Bonds / the conditions of such increase:		yes; in accordance with Section 7 of the Bonds Act and Section 1.1 of the Issue Terms, whereby the amount of such increase shall not exceed 100 % of the assumed nominal value of the Bonds. The Issuer shall not set an additional subscription period for the purpose of increasing the total nominal value of the issue of the Bonds.

2. DATE AND METHOD OF SUBSCRIPTION OF THE BOND ISSUE, ISSUE PRICE	
Date of Issue:	1 May 2024
Subscription Period of the Bond Issue:	1 May 2024 to 2 February 2025. If the Issuer's subsequent base prospectus is approved, the subscription period for the Bond Issue will be extended until the end of the validity of the Issuer's subsequent base prospectus.
The Issue price of the Bonds on the Issue Date:	100 % of the nominal value
The Issue price of the Bonds after the Issue Date:	A corresponding aliquot interest yield will be added to the amount of the issue price of Bonds issued after the Issue Date.
The method and place of subscription of the Bonds / information about the persons involved in securing the issue of the Bonds:	Investors will be able to subscribe for the Bonds pursuant to contractual arrangements between the Administrator, the Investment Intermediaries and/or the tied agents, as applicable, and the relevant investors. The place of subscription is the business premises of the Administrator or the business premises of the Investment Intermediary or the tied agent. The issue of the Bonds shall be arranged by the Administrator. The Bonds shall be issued by crediting the Bonds to the underwriter's property account in the Central Depository against payment of the purchase price for the Bonds to be issued to the account of the Issuer or the Administrator (i.e. by issuing the Bonds against payment of the price of such Bonds), all in accordance with the terms and conditions set out in the relevant subscription agreement. The Issuer shall be entitled, at its option, to issue Bonds which will not be subscribed by the Underwriters on the Issue Date to its own account in accordance with Section 15(4) of Act No. 190/2004 Coll., Bond Act, as amended, until the total expected nominal value of the Bond Issue is reached.
Manner and time of delivery of the Bonds::	not applicable; The Bonds are issued as book-entry securities, the issuance process is completed by subscription/issue.
Method of payment of the issue price:	Non-cash to the bank account of the Administrator or the Issuer, the bank account will be specified in the individual subscription agreements. The terms and conditions will be set out in the relevant Bond Subscription Agreement.

Method of issuing the Bonds:	One-off

3. STATUS OF THE BONDS	
Status of the Bonds:	unsubordinated Bonds secured by the Surety Statement and the Lien

4. YIELDS	
Interest yield:	fixed
A fraction of days:	30E/360
Fixed Income Bonds	to be used
Nominal interest rate:	6.80 % p.a.
FIrst Income Period Commencement Date:	1 May 2024
Yield period	semi-annual
The date of entitlement to payment of the proceeds and the date from which the interest becomes payable (i.e. the Interest Payment Date):	1 May, 1 November
Interest Payment Determination Date (if different from Section 7.3.1 and 7.3.2 of the Issue Terms)	15 April, 15 October
Float Rate Bonds	not applicable
Reference Rate:	not applicable
Margin:	not applicable
Quotation Day:	not applicable
Maximum Fixed interest rate:	not applicable
Minimum Fixed interest rate:	not applicable
FIrst Income Period Commencement Date:	not applicable
Yield period:	not applicable
Date of entitlement to payment of proceeds:	not applicable
The date from which interest becomes payable (i.e. the Interest Payment Date):	not applicable
Interest Payment Determination Date (if different from Section 7.3.1 and 7.3.2 of the Issue Terms)	not applicable
Discount Bonds	not applicable
Discount rate	not applicable

5. REPAYMENT OF BONDS	
The final maturity date of the Bonds:	1 May 2027
Nominal Value Determination Date (if different from Section 7.3.1 and 7.3.2 of the Issue Terms)	15 April 2027
Early repayment at the option of the Issuer:	yes
Amortised Bonds	not applicable
Repayment of the nominal value of the Amortised Bonds / maturity dates of parts of the nominal value of the Amortised Bonds:	not applicable
Right to exchange for a Yield Certificate (according to Section 6.6 of the Issue Terms)	ne
Exchange ratio of Bonds for Yield Certificate	not applicable
Security for the Bonds by the Surety Statement	yes
Guarantor	EAG SE, with registered office at Platnéřská 88/9, Staré Město, 110 00 Prague 1, ID No. 291 26 169, registered in the Commercial Register kept by the Municipal Court in Prague, Section H, Insert 886, The Surety Statement is included in the Base Prospectus in Section X. GUARANTEES of the Base Prospectus. Surety Statement is also available on the Issuer's website, in the For Investors section, available at www.portiva-af.cz

Security for the Bonds by the Lien	yes
Subject of the Lien	Shares in companies: – 90Venture s.r.o., with registered seat at Dělnická 1628/9, Holešovice, 170 00 Praha 7, ID No.: 171 87 630, registered in the Commercial Register under No. C 367882 kept by the Municipal Court in Prague; – JS Share s.r.o., with registered seat at Platnéřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, ID No.: 171 87 583, registered in the Commercial Register under No. C 367881 kept by the Municipal Court in Prague; – PK Share s.r.o., with registered seat at Platnéřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, ID No.: 171 87 281, registered in the Commercial Register under No. C 367883 kept by the Municipal Court in Prague. The Lien Agreements are also available on the Issuer's website, in the For Investors section, available at www.portiva-af.cz

6. PAYMENTS	
Financial Center:	not applicable

7. ADMINISTRATOR	
Administrator:	HABERL Wealth Management, o.c.p., a.s., with registered office at Trnavská cesta 74/a, 821 02 Bratislava - Ružinov, ID No.: 53 070 194, registered in the Commercial Register under file number Sa 7101/B kept by the Municipal Court Bratislava III
Designated Office:	Trnavská cesta 74/a, 821 02 Bratislava - Ružinov

8. BONDHOLDERS' MEETING	
Joint Representative of the Bondholders:	not appointed

DETAILS OF THE OFFER/ADMISSION TO TRADING

1. Terms and conditions of the public offer of securities		
1.1	**Terms and conditions applicable to the offer**	The terms and conditions applicable to the offer are subject to the terms and conditions set out in the Base Prospectus and the Final Terms. The Issuer will offer the Bonds up to the total expected nominal value of the Issue to domestic and foreign, qualified and non-qualified (in particular retail) investors, in the primary market. The Issuer is entitled, at its option, to issue the Bonds that will not be subscribed by the underwriters on the Issue Date to its own account in accordance with Section 15(4) of Act No. 190/2004 Coll., Bond Act, as amended, up to the total expected nominal value of the Issue. The Bonds so issued will be offered to the public through the Administrator, investment intermediaries and/or tied agents, as the case may be, and the purchase price for the transfer of such Bonds to an investor will be determined in the same manner as the subscription/sale price of the Bonds would have been determined. The actual price for the Bonds will always be communicated to the investor prior to the signing of the subscription/sale agreement.
	Total volume offered to the public	EUR 1,000,000.00, which can be increased up to a maximum of EUR 2,000,000.00.
	Countries in which the public offer is made	The bonds will be distributed through a public offering in Slovakia
	Countries where the relevant base prospectus has been notified	not applicable

1.2	**Deadline for public offer**	1 May 2024 to 2 February 2025 If the Issuer's subsequent base prospectus is approved, the subscription period for the Bond Issue will be extended until the end of the validity of the Issuer's subsequent base prospectus.
	Description of the application procedure / place of subscription for the Bonds	In particular, investors will be contacted by the Issuer and/or the Administrator, or, where applicable, by an investment intermediary, tied agent, by means of remote communication and will be informed about the possibility of purchasing the Bonds, including the current price per Bond. In the event that an investor expresses an interest in purchasing the Bonds, the terms and conditions of the subscription/sale (subscription - allocated nominal value) will be discussed with the investor prior to the signing of the contract the subscription/sale agreement. The subscription/sale agreement will be signed with the investor in person at a place as agreed between the Administrator, the Investment Intermediary and/or the tied agent and the investor, or by remote means. The Bonds will be issued/subscribed during the Issue Period. The public offer will be terminated if the Bonds are subscribed/sold at the maximum nominal value of the Issue and/or if the subsequent Base Prospectus has not been approved and published by the last day of validity of the Base Prospectus on the basis of which the public offer was launched. The public offer may be terminated at the Issuer's discretion even if the Bonds in the maximum nominal amount of the Issue are not subscribed/sold before the subscription period closes. The Issuer must publish a notice of termination of the public offer on its website.
1.3	**Possibility to reduce subscription volume**	If, despite the precautionary measures taken, more Bonds are subscribed than the total expected nominal value of the issue, the Issuer is entitled to reduce the subscription volume of individual investors to whom Bonds have not yet been issued in order to comply with the expected nominal value of the issue by reducing the number of Bonds subscribed by it so that the ratio of the resulting number of Bonds subscribed (i.e. The resulting number of Bonds subscribed shall be rounded down to the nearest whole number for each underwriter. Any overpayment, if any, shall be promptly refunded to the account of the investor concerned notified to the Issuer or the Administrator for this purpose. The Investor will be notified of the total amount of the nominal value of the Bonds subscribed for in the Subscription Agreement. Should the amount of Bonds subscribed be reduced, the investor will be notified of the reduced amount without delay. Trading in the Bonds shall not, in the event of a reduction in the volume of the Bonds subscribed by the investors, commence prior to such notification.
1.4	**Minimum and maximum subscription request amount**	The minimum nominal value of the Bonds that an individual investor will be entitled to purchase is the nominal value of one Bond. The maximum amount of the nominal value of the Bonds requested by an individual investor is limited by the total volume of Bonds offered.
1.5	**Method and time limits for repayment and delivery of securities**	The Bonds shall be repaid by wire transfer to the bank account specified by the underwriter in the subscription/sale agreement for the Bonds subscribed/purchased by them, entered into between such underwriter and/or the Administrator, the Investment Intermediary and/or the tied agent, or communicated to the Administrator. The issue/sale of the Bonds and the payment of the issue price will be carried out by the Administrator on the basis of an agreement with the Administrator. The Bonds will be issued/transferred by crediting the underwriter's account against payment of the purchase price for the Bonds issued to the Issuer or the Administrator, all under the terms and conditions set out in the relevant subscription/sale agreement. The Issuer shall be entitled, at its option, to issue Bonds which will not be subscribed by the underwriters on the Issue Date to its own account in accordance with Section 15(4) of Act No. 190/2004 Coll., Bond Act, as amended, until the total expected nominal value of the Bond Issue is reached. The Bonds so issued will be offered to the public through the Administrator, investment intermediaries and/or tied agents, as the case may be, and the purchase price for the transfer of such Bonds to an investor will be determined in the same manner as the subscription/sale price of the Bonds would have been determined. The actual price for the Bonds will always be communicated to the investor prior to the signing of the subscription/sale agreement. The Investor is obliged to pay the purchase price of the Bonds within 10 days from the date of conclusion of the agreement. The Bonds are subscribed/transferred within 15 days from the date of crediting the purchase price to the account of the Administrator or the Issuer, all under the terms and conditions specified in the relevant subscription/sale agreement.

		Ownership of the Bond is recorded in the list of Bondholders maintained by the Central Depository. A change in the ownership of a Bond shall be entered in the list without delay thereafter, after such change is evidenced to the Administrator.
1.6	**Publication of tender results**	The results of the offer will be published without undue delay after its completion on the Issuer's website www.portiva-af.cz, in the For Investors section.
1.7	**Exercise of pre-emption rights, tradability of subscription rights and treatment of unexercised subscription rights**	Not applicable. There will be no pre-emption or pre-emptive subscription rights attached to the Bonds.
2. Securities Distribution and Allocation Plan		
2.1	**Categories of potential investors**	The Issuer will offer the Bonds to domestic and foreign, qualified and other than qualified (mainly retail) investors.
	Tranche No.	Bonds are not issued in tranches.
	Series No.	not applicable
2.2	**Procedure for notifying the amount allocated to applicants**	The applicant will be notified at his address, by e-mail or telephone of the total final nominal value of the Bonds allocated to him at the same time as their issue. Trading in the Bonds may not commence prior to such notification.
3. Pricing		
3.1	**Price for the offered Bonds**	Issue date price: the price for the offered Bonds will be equal to 100% of the nominal value of the Bonds to be purchased; price after the issue date: the price will always be determined on the basis of current market conditions, with, where applicable, a corresponding aliquot yield being added to the issue price amount
3.2	**Costs and taxes charged to investors**	Investors will not be charged any costs by the Issuer. The Investor may bear additional costs charged by the intermediary for the purchase or sale of the Bonds, the person keeping the records of the Bonds, the person carrying out the settlement of the trade with the Bonds or any other person, i.e. e.g. fees for setting up and maintaining an investment account, for arranging the transfer of the Bonds, services related to the custody of the Bonds or their registration, etc.
4. Placement and Subscription		
4.1	**Name and address of the offer coordinator**	not applicable
4.2	**Name and address of paying agents and depositary agents**	HABERL Wealth Management, o.c.p., a.s., with registered office at Trnavská cesta 74/a, 821 02 Bratislava - Ružinov, ID No.: 53 070 194, registered in the Commercial Register under file number Sa 7101/B kept by the Municipal Court Bratislava III
4.3	**The name and address of the entities with which subscribing has been agreed on a firm commitment basis and the name and address of the entities with which subscribing has been agreed on a non-fixed commitment or non-binding arrangements basis.**	In connection with the Bond Issue, no person has assumed a firm obligation towards the Issuer to subscribe for or purchase the Bonds.
4.4	**Date of conclusion of the subscription agreement**	not applicable
4.5	**Identification of financial intermediaries that have consented to use the prospectus of the**	not applicable

	Bonds in a subsequent offering or final placement of the Bonds.	
	The offering period during which the Authorized Financial Intermediaries may later resell or make a final placement of the Bonds.	not applicable
	Other conditions of consent.	not applicable
5. Admission to trading and method of trading		
5.1	**Admission of bonds to a regulated market, SME growth market or multilateral trading facility**	Neither the Issuer nor any other person with its consent or knowledge has applied for admission of the Bonds to trading on the SME Growth Market, a regulated or other securities market in the Czech Republic or a multilateral trading facility.
	Countries where admission to trading on a regulated market is sought	not applicable
5.2	**Regulated markets, third country markets, SME growth markets or multilateral trading facilities on which securities of the same class as the Bonds being offered are accepted**	not applicable
5.3	**Secondary trading intermediary**	not applicable
5.4	**Issue price**	not applicable
6. Additional data		
6.1	**Advisors**	Legal Advisor of the Issuer: KOPEČNÝ & PARTNERS s.r.o., advokátní kancelář, ID No.: 077 20 653, with registered seat at Stará 98/18, 602 00 Brno.
6.2	**Other information verified or reviewed by certified auditors**	not applicable
6.3	**Credit ratings assigned to securities**	not applicable (the issue of the Bonds has not been assigned a rating)
6.4	**Key information according to EU Regulation 1286/2014**	not applicable
6.5	**Interest of natural and legal persons participating in the Issue/Offer**	To the knowledge of the Issuer, no person or entity participating in the Issue or offering of the Bonds has an interest in such Issue or offering that is material to such Issue or offering of the Bonds.
6.6	**Reasons for the offer, use of proceeds and costs Issue/offer**	The Bonds are offered for the purpose of securing funds for the Issuer's business activities. The proceeds of the issue will be used for the following purposes in order of priority of the Issuer: the provision of a loan or borrowing to a Group company for the purpose of financing consolidation (for example, but not limited to, by way of silent partnership, acquisition of a private equity, business interest or part thereof, shares, or direct acquisition of tangible and intangible assets and rights, including licenses and distribution rights and operational investment financing) of the automotive segment, generally including analytical search, purchase, logistics, vehicle sales and dealer management in the Czech Republic and abroad, financing of development and innovation or refinancing of debt of Group companies and their operational investment needs. As of the date of the Final Terms, the specific projects in which the Group Company will invest are not known.

		The Issuer expects that the total costs of the Bond Issue, i.e. the costs related to the Bond Issue, will not exceed (i) 10 % of the total expected nominal value of the Issue (i.e. EUR 100,000.00), or (ii) 10 % of the total nominal value of the Issue in the event of the Issue of the maximum total nominal value of the Issue after the Increase (i.e. EUR 200,000.00) respectively. The net proceeds of the Issue of the Bonds to the Issuer will be equal to the total price paid for the Bonds issued less the costs related to the Issue of the Bonds. The entire proceeds will be used for the above purpose.
6.7	**Third party data referred to in the Final Terms / source of information**	not applicable

7. Persons responsible for the Final Terms		
7.1	**Persons responsible for the information contained in the Final Terms**	The person responsible for the information contained in these Final Terms is the Issuer. The Issuer represents that, to the best of its knowledge, the information contained in the Final Terms is, as at the date of the Final Terms, in accordance with the facts and that no facts have been omitted from the Final Terms which would alter their meaning. On behalf of PORTIVA Automotive Finance s.r.o. on 15 April 2024. .... Name: MDDr. Jakub Šulta Position: Chairman of the Board of Directors .... Name: Mgr. Petr Kratochvíl Position: Member of the Board of Directors
7.2	**Internal approval of the issue of the Bonds**	The issue of the Bonds was approved by the General Meeting of the Issuer on 15 April 2024.

ADDRESSES:

ISSUER
PORTIVA Automotive Finance s.r.o.
Platnéřská 88/9, Staré město
110 00 Praha 1

GUARANTOR
EAG SE,
Platnéřská 88/9, Staré Město,
110 00 Praha 1

LEGAL ADVISOR
KOPEČNÝ & PARTNERS, s.r.o., advokátní kancelář
Stará 98/18, Zábrdovice
602 00 Brno

THE ISSUER'S AUDITOR
Ing. Rudolf Černý
AUDIT ONE s.r.o.
Pobřežní 620/3,
186 00 Praha 8 - Karlín

THE GUARANTOR'S AUDITOR
Ing. Karel Novotný
Organizační kancelář Praha
K Závorám 171,
143 00 Praha 4 - Točná