

KONEČNÉ PODMÍNKY

Tyto konečné podmínky Emise dluhopisů (dále jen „**Konečné podmínky**“) představují konečné podmínky nabídky ve smyslu čl. 8, odst. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 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 2017/1129**“) vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen „**Dluhopisy**“) a obsahují Doplněk dluhopisového programu a Podmínky nabídky. Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen (i) těmito Konečnými podmínkami a (ii) Základním prospektem společnosti PORTIVA Automotive Finance s.r.o. se sídlem Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ 08901155, LEI 315700X0FO63KINT3N18, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze sp. zn. C 327266 (dále jen „**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky č. j. 2022/010779/CNB/570 ze dne 1. 2. 2022, které nabylo právní moci dne 3. 2. 2022 (dále jen „**Základní prospekt**“). Rozhodnutím o schválení Základního prospektu cenného papíru ČNB pouze osvědčuje, že schválený Základní prospekt splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti požadované Nařízením 2017/1129 a dalšími příslušnými právními předpisy, tedy že obsahuje nezbytné informace, které jsou podstatné pro to, aby investor informovaně posoudil Emitenta a cenné papíry, které mají být předmětem veřejné nabídky a přijetí k obchodování na regulovaném trhu. Investor by měl vždy výhodnost investice posuzovat na základě znalosti celého obsahu prospektu.

ČNB neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta a schválením Základního prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy nebo jmenovitou hodnotu cenného papíru.

Základní prospekt má platnost do 3. 2. 2023 včetně. V případě, že veřejná nabídka Dluhopisů bude trvat po skončení platnosti Základního prospektu, bude následný základní prospekt Emitenta uveřejněn na internetových stránkách Emitenta www.portiva-af.cz, v sekci Pro investory, a to nejpozději 3. 2. 2023.

Pokud investor souhlasí s nákupem, nebo upsáním dluhopisů během doby platnosti aktuálního Základního prospektu a během doby, kdy byl schválen a uveřejněn následný základní prospekt mu tyto Dluhopisy nebyly dodány, má investor ve lhůtě 2 pracovních dnů (v případě období do 31. 12. 2022 je lhůta prodloužena na 3 pracovní dny) od uveřejnění následného základního prospektu právo tento souhlas odvolat v souladu s čl. 8 Nařízení 2017/1129, pokud následný základní prospekt obsahuje významné nové skutečnosti, které by mohly ovlivnit hodnocení Dluhopisů a investiční rozhodnutí investorů o koupi Dluhopisů. Investoři, kteří si přejí uplatnit právo na odvolání souhlasu s nákupem, nebo upsáním Dluhopisů, se mohou obrátit na Emitenta a Administrátora.

Konečné podmínky byly vypracovány pro účely Nařízení 2017/1129 a musí být vykládány ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky, aby bylo možné získat všechny relevantní informace.

Ke Konečným podmínkám je přiloženo shrnutí jednotlivé emise.

Tyto Konečné podmínky byly v souladu s Nařízením 2017/1129 uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt a jejich případné dodatky, tj. na webových stránkách Emitenta www.portiva-af.cz, v sekci Pro investory, a byly v souladu s právními předpisy oznámeny ČNB.

Tyto Konečné podmínky byly v souladu s Nařízením 2017/1129 uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt a jejich případné dodatky, tj. na webových stránkách Emitenta www.portiva-af.cz, v sekci Pro investory, a byly v souladu s právními předpisy oznámeny ČNB.

Dluhopisy jsou vydávány jako sedmnáctá emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 1.500.000.000 Kč, s dobou trvání programu 5 let (dále jen „**Dluhopisový program**“). Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kapitole části IV. „Společné emisní podmínky“ v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem (dále jen „**Emisní podmínky**“).

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nejsou-li zde definované odlišně.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů, tyto jsou uvedeny v části Základního prospektu „Rizikové faktory“.

Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne 25. 4. 2022 a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni.

Po datu těchto Konečných podmínek by zájemci o koupi Dluhopisů 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 těchto Konečných podmínek uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

Rozšiřování těchto Konečných podmínek a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem.

Dluhopisy budou uváděny na trh Emitentem prostřednictvím CYRRUS, a.s., se sídlem na adrese Veveří 111, 616 00 Brno, IČ: 639 07 020, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 3800 vedenou u Krajského soudu v Brně, LEI: 31570010000000043551 (dále jen „**Administrátor**“).

SHRNUTÍ EMISE DLUHOPISŮ

1. ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

<p>Upozornění</p>	<p>Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k Základnímu prospektu Dluhopisů vydávaných v rámci Dluhopisového programu.</p> <p>Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží Základní prospekt jako celek, a to včetně jeho případných dodatků.</p> <p>Investor může přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část v případě, že Emitent nebude mít dostatek prostředků na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a/nebo vyplacení výnosu z Dluhopisů odpovídající výši rozdílu Emisního kurzu Dluhopisů.</p> <p>V případě, kdy je u soudu vznesena žaloba týkající se údajů uvedených v Základním prospektu, může být žalující investor povinen nést náklady na překlad Základního prospektu, vynaložené před zahájením soudního řízení, nebude-li v souladu s právními předpisy stanoveno jinak.</p> <p>Osoba, která vyhotovila shrnutí Základního prospektu včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů ve shrnutí Základního prospektu pouze v případě, že je shrnutí Základního prospektu zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Základního prospektu, nebo že shrnutí Základního prospektu při společném výkladu s ostatními částmi Základního prospektu neobsahuje informace uvedené v článku 7 Nařízení o prospektu.</p>
<p>Název Dluhopisu a mezinárodní identifikační číslo (ISIN)</p>	<p>Název Dluhopisů: PORTIVA Automotive Finance & SMS finance XIV. 6,50 %/2026 Identifikační kód ISIN: CZ0003540361</p>
<p>Identifikační a kontaktní údaje Emitenta</p>	<p>Emitent: PORTIVA Automotive Finance s.r.o. IČ: 089 01 155 LEI: 315700X0FO63KINT3N18 Se sídlem Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1 Provozovna Emitenta: Moravské náměstí 1007/14, 602 00 Brno</p> <p>Emitenta je možné kontaktovat na telefonním čísle +420 730 191 852 nebo prostřednictvím emailové adresy info@portiva-af.cz.</p>
<p>Identifikační a kontaktní údaje osob nabízejících Dluhopisy a osoby, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu</p>	<p>Dluhopisy budou nabízeny Emitentem prostřednictvím Administrátora, kterým je CYRRUS, a.s., se sídlem Veveří 111,616 00 Brno, IČ: 639 07 020, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 3800 vedenou u Krajského soudu v Brně, LEI: 31570010000000043551 (dále také „CYRRUS, a.s.“).</p> <p>Společnost CYRRUS, a.s. je možné kontaktovat na telefonním čísle 800 297 787 nebo prostřednictvím emailové adresy info@cyrrus.cz</p> <p>Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému.</p>
<p>Identifikační a kontaktní údaje orgánu, který schvaluje Základní prospekt</p>	<p>Základní prospekt byl schválen Českou národní bankou jako orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem podle zák. č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, a článku 31 Nařízení o prospektu.</p> <p>Českou národní banku lze kontaktovat na telefonním čísle +420 224 411 111 nebo +420 800 160 170.</p>
<p>Datum schválení Základního prospektu</p>	<p>Základní prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2022/010779/CNB/570 ze dne 1. 2. 2022, které nabylo právní moci dne 3. 2. 2022</p>

2. KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVĚ

2.1. Kdo je emitentem cenných papírů?

<p>Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost</p>	<p>Emitent cenných papírů je společnost PORTIVA Automotive Finance s.r.o., IČ: 089 01 155, se sídlem Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, založena jako společnost s ručením omezeným. Zemí registrace je Česká republika.</p> <p>Emitent se řídí právem České republiky, zejména zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích a družstvech, zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, zákonem č. 280/2009 Sb., daňový řád, zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, při respektování všech ostatních relevantních zákonů České republiky.</p>
<p>Hlavní činnosti Emitenta</p>	<p>Emitent vznikl v lednu 2020. Hlavní činností Emitenta je realizace tohoto Dluhopisového programu a poskytování financování společností ze Skupiny formou zápůjček a úvěrů, a to ze zdrojů získaných emitováním Dluhopisů. Na Emitenta budou proto nepřímo působit totožné vlivy, jako na členy Skupiny, kterým poskytne financování.</p>

Společníci Emitenta	<p>Jediným společníkem Emitenta je společnost EAG SE, IČ 291 26 169, se sídlem Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. H 886 (dále jako „Mateřská společnost“ nebo také „Ručitel“). Mezi akcionáře Mateřské společnosti patří společnost PORTIVA Private Equity a.s. IČ: 067 67 541, se sídlem Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno (dále jako „Ovládající osoba“), jejíž akcionářem je společnost PORTIVA a.s., IČ: 072 29 771, se sídlem Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno, jejíž jediným akcionářem je Ing. Iva Šťastná, nar. 13. 4. 1970, bytem Čápkova 45/42, Veveří, 602 00 Brno, která vlastní 100 % akcií, se kterými se pojí 100 % podíl na hlasovacích právech, společnosti PORTIVA a.s. Společnost PORTIVA a.s. vlastní 90 % akcií, se kterými se pojí 90% podíl na hlasovacích právech, společnosti PORTIVA Private Equity a.s. Akcionářem Ovládající osoby je dále společnost 90capital s.r.o., IČ: 022 33 401, se sídlem Nové sady 988/2, Staré Brno, 602 00, jejíž jediným společníkem je Mgr. Pavel Svoreň, nar. 17. 1. 1990, bytem Zdráhalova 957/36, Černá Pole, 613 00 Brno, který vlastní 100 % obchodní podíl, se kterým se pojí 100 % podíl na hlasovacích právech, společnosti 90capital s.r.o. Společnost 90capital s.r.o. vlastní 10 % akcií, se kterými se pojí 10% podíl na hlasovacích právech, společnosti PORTIVA Private Equity a.s. Společnost PORTIVA Private Equity a.s. vlastní 50 % akcií Mateřské společnosti, se kterými se pojí 50% podíl na hlasovacích právech Mateřské společnosti. Akcie Mateřské společnosti dále vlastní společnost Share 1 s.r.o., IČ: 078 28 641, se sídlem Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, jejíž jediným společníkem je pan Ing. Jan Kranát, nar. 14. 5. 1972, bytem Korunní 1300/65 Vinohrady, 120 00 Praha 2, který vlastní 100 % podíl, se kterým se pojí 100 % podíl na hlasovacích právech společnosti Share 1 s.r.o. Společnost Share 1 s.r.o. vlastní 22,5 % akcií Mateřské společnosti, se kterými se pojí 22,5% podíl na hlasovacích právech Mateřské společnosti. Akcie Mateřské společnosti dále vlastní společnost Share 2 s.r.o., IČ: 078 28 713, se sídlem Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, jejíž jediným společníkem je pan MDDr. Jakub Šulta, nar. 3. 5. 1988, bytem U Blaženky 2257/17, Smíchov, 150 00 Praha 5, který vlastní 100 % podíl, se kterým se pojí 100 % podíl na hlasovacích právech společnosti Share 2 s.r.o. Společnost Share 2 s.r.o. vlastní 22,5 % akcií Mateřské společnosti, se kterými se pojí 22,5% podíl na hlasovacích právech Mateřské společnosti. Akcie Mateřské společnosti dále vlastní fyzická osoba Mgr. Petr Kratochvíl, nar. 12. 8. 1985, bytem Jilovská 1157/55, Braník, 142 00 Praha 4, který vlastní 5 % akcií Mateřské společnosti, se kterými se pojí 5% podíl na hlasovacích právech Mateřské společnosti. Paní Ing. Iva Šťastná tak nepřímo ovládá Emitenta.</p> <p>Emitent je členem skupiny, kterou tvoří Mateřská společnost a osoby, ve kterých má Mateřská společnost přímý či nepřímý majetkový podíl (také jako „Skupina“). Emitent jako takový nevlastní žádný podíl na jiné společnosti.</p>
Klíčové řídicí osoby Emitenta	<p>Statutární orgán Emitenta je tvořen kolektivním orgánem – Radou jednatelů, která má 3 členy, pana MDDr. Jakuba Šultu, nar. 3. 5. 1988, Ing. Jana Kranátu, nar. 14. 5. 1972, a Mgr. Petra Kratochvíla, nar. 12. 8. 1985. Emitenta zastupují všichni členové Rady jednatelů společně.</p>
Auditor Emitenta	<p>Auditorem počáteční rozvahy Emitenta je pan Ing. Jakub Kovář, č. oprávnění 1959, ze společnosti NEXIA AP a.s., IČ: 481 17 013, se sídlem Sokolovská 5/49, Praha 186 00, který je osobou odpovědnou za provedení auditu v případě počáteční rozvahy. Auditorem účetní závěrky za rok 2020 je pan Ing. Rudolf Černý, č. oprávnění 1992, ze společnosti NEXIA AP a.s., IČ: 481 17 013, se sídlem Sokolovská 5/49, Praha 186 00, který je osobou odpovědnou za provedení auditu v případě účetní závěrky za rok 2020 (dále jako „Auditor emitenta“).</p>

2.2. Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?

Klíčové finanční informace o Emitentovi	<p>Uvedené účetní údaje pochází ze zahajovací rozvahy sestavené ke dni 29. 1. 2020, z účetní závěrky za rok 2020 a mezitímní účetní závěrky Emitenta k 30. 9. 2021. Výhrady ve zprávě auditora k počáteční rozvaze ani k účetní závěrce za rok 2020 nebyly. Údaje uvedené z mezitímní účetní závěrky k 30. 9. 2021 nejsou auditované.</p> <p>Výkaz zisku a ztrát – vybrané údaje v tis. Kč</p> <table border="1" data-bbox="395 1462 1516 1608"> <thead> <tr> <th>Položka:</th> <th>29. 1. 2020 - 31. 12. 2020</th> <th>29. 1. 2020</th> <th>1. 1. 2021 - 30. 9. 2021</th> <th>29. 1. 2020 - 30. 9. 2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Provozní výsledek hospodaření</td> <td>-121</td> <td>0</td> <td>-30</td> <td>-119</td> </tr> </tbody> </table> <p>Rozvaha – vybrané údaje v tis. Kč.</p> <table border="1" data-bbox="395 1641 1516 1787"> <thead> <tr> <th>Položka:</th> <th>k 31. 12. 2020</th> <th>k 29. 1. 2020</th> <th>k 30. 9. 2021</th> <th>k 30. 9. 2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovostní prostředky)</td> <td>87 429</td> <td>0</td> <td>388 185</td> <td>29 954</td> </tr> </tbody> </table> <p>Výkaz peněžních toků – vybrané údaje v tis. Kč</p> <table border="1" data-bbox="395 1821 1516 2089"> <thead> <tr> <th>Položka:</th> <th>29. 1. 2020 - 31. 12. 2020</th> <th>29. 1. 2020</th> <th>1. 1. 2021 - 30. 9. 2021</th> <th>29. 1. 2020 - 30. 9. 2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</td> <td>-1 844</td> <td>0</td> <td>-20 389</td> <td>-940</td> </tr> <tr> <td>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</td> <td>87 450</td> <td>1000</td> <td>19 921</td> <td>1 184</td> </tr> <tr> <td>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</td> <td>-83 277</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> </tbody> </table> <p>NA ... není k dispozici</p>	Položka:	29. 1. 2020 - 31. 12. 2020	29. 1. 2020	1. 1. 2021 - 30. 9. 2021	29. 1. 2020 - 30. 9. 2020	Provozní výsledek hospodaření	-121	0	-30	-119	Položka:	k 31. 12. 2020	k 29. 1. 2020	k 30. 9. 2021	k 30. 9. 2020	Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovostní prostředky)	87 429	0	388 185	29 954	Položka:	29. 1. 2020 - 31. 12. 2020	29. 1. 2020	1. 1. 2021 - 30. 9. 2021	29. 1. 2020 - 30. 9. 2020	Čisté peněžní toky z provozní činnosti	-1 844	0	-20 389	-940	Čisté peněžní toky z finanční činnosti	87 450	1000	19 921	1 184	Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-83 277	0	0	0
Položka:	29. 1. 2020 - 31. 12. 2020	29. 1. 2020	1. 1. 2021 - 30. 9. 2021	29. 1. 2020 - 30. 9. 2020																																					
Provozní výsledek hospodaření	-121	0	-30	-119																																					
Položka:	k 31. 12. 2020	k 29. 1. 2020	k 30. 9. 2021	k 30. 9. 2020																																					
Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovostní prostředky)	87 429	0	388 185	29 954																																					
Položka:	29. 1. 2020 - 31. 12. 2020	29. 1. 2020	1. 1. 2021 - 30. 9. 2021	29. 1. 2020 - 30. 9. 2020																																					
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	-1 844	0	-20 389	-940																																					
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	87 450	1000	19 921	1 184																																					
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-83 277	0	0	0																																					

2.3. Jaká jsou hlavní rizika, který jsou specifická pro Emitenta?

<p>Hlavní rizika specifická pro Emitenta</p>	<p>Emitentovou hlavní činností je poskytování financování společností ze Skupiny formou zápůjček a úvěrů. Na Emitenta proto nepřímě působí i rizika, které se přímo nedotýkají činnosti Emitenta, ale dotýkají se společností ze Skupiny, kterým poskytne financování. Pro Emitenta jsou specifické následující rizikové faktory, kterým je vystaven při svém podnikání a které všechny mohou na straně Emitenta vést k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k jejich úplnému nezaplacení. Stručné shrnutí hlavních rizikových faktorů je uvedeno níže:</p> <p><u>Riziko závislosti Emitenta na podnikání společností ve Skupině:</u> Emitent plánuje finanční prostředky získané emisí Dluhopisů využít k poskytování úvěrů a zápůjček společnostem ve Skupině. Splácení dluhů vůči Emitentovi je poté závislé na podstupovaných rizicích konkrétní společnosti ze Skupiny, již bylo financování poskytnuto. Emitent tak přeneseně podstupuje rizika podnikání společností ve Skupině. Nižší, než plánované výnosy společností ve Skupině mohou vést na straně Emitenta ke snížení výnosů z finanční činnosti (tj. výnosových úroků) a snížení zisku. Emitent bude mít příjem jen z úrokových výnosů, proto je toto riziko velmi vysoké.</p> <p><u>Riziko ovlivnění podnikání Skupiny v důsledku šíření COVID-19:</u> Emitent podstupuje zprostředkovaně riziko, že činnost Skupiny bude ovlivněna pandemií COVID-19, kdy ekonomický pokles může negativně působit na automobilový průmysl, a tedy i ovlivnit hospodářský výsledek Skupiny. Pokud by došlo k negativními ovlivnění hospodářského výsledku společností ze Skupiny, které by byly poskytnuty finanční prostředky z výtěžku dané Emise, mohlo by uvedené způsobit, že by tato společnost ze Skupiny nebyla schopna dostát svým závazkům vůči Emitentovi.</p> <p><u>Riziko administrativních průtahů v důsledku šíření COVID-19:</u> Emitent podstupuje zprostředkované riziko, že plnění strategie Skupiny bude ovlivněno administrativními průtahy v důsledku šíření COVID-19, čím může dojít k nedostatečně rychlému generování zisku společností, která obdrží finanční prostředky z výtěžku Emise k plnění strategie Skupiny, a tedy může dojít k tomu, že tato společnost nebude ke dni splacení těchto finančních prostředků Emitentovi dostatečně likvidní, a tedy nedojde k řádnému vypořádání závazků vůči Emitentovi.</p> <p><u>Riziko nesplnění termínu realizace investice:</u> Emitent podstupuje zprostředkované riziko, že investice společnost ze Skupiny, která obdrží finanční prostředky z dané Emise, z neočekávaného důvodu nezačne generovat výnosy v předpokládaném termínu. Zároveň, vzhledem k podmínkám na trhu, může být k dispozici nedostatečný počet vhodných investičních příležitostí.</p> <p><u>Riziko společnosti s krátkou historií:</u> Emitent působí na trhu krátce, společnost vznikla 29. 1. 2020. Potenciální návratnost investice do Dluhopisů tak není podpořena dlouhodobými historickými finančními výsledky. V důsledku nedostatečných zkušeností může dojít k učinění nesprávných podnikatelských rozhodnutí. To může vést na straně Emitenta k nižším než plánovaným provozním nebo finančním výnosům, případně k vyšším než plánovaným provozním nebo finančním nákladům, a tím ke snížení zisku.</p>
---	--

3. KLÍČOVÉ INFORMACE O DLUHOPISECH

3.1. Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

<p>Dluhopisy</p>	<p>Zaknihované dluhopisy v předpokládané celkové jmenovité hodnotě Emise do 100.000.000,- Kč s možným navýšením jmenovité hodnoty až do výše 110.000.000,- Kč, splatné v roce 2026, ISIN CZ0003540361. Každý z Dluhopisů je vydáván ve jmenovité hodnotě 50.000,- Kč. Maximální počet Dluhopisů, které mohou být vydány, je 2.000 kusů v případě, že celková jmenovitá hodnota Emise nepřesáhne 100.000.000,- Kč, nebo 2.200 kusů v případě, že jmenovitá hodnota bude navýšena na 110.000.000,- Kč.</p> <p>Datum emise je 12. 5. 2022. Dnem konečné splatnosti Dluhopisů je 12. 5. 2026.</p> <p>Výnos Dluhopisů je určen pevnou úrokovou sazbou. Dluhopisy jsou vydávány dle Zákona o dluhopisech.</p>
<p>Měna Dluhopisů</p>	<p>Koruna česká (CZK)</p>
<p>Popis práv spojených s Dluhopisy</p>	<p>Práva a povinnosti Emitenta a Vlastníků dluhopisů plynoucí z Dluhopisů upravují Emisní podmínky. S Dluhopisy je spojeno zejména právo Vlastníků Dluhopisů na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů. Jmenovitá hodnota je splatná jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno právo Emitenta na základě jeho rozhodnutí předčasně splatit Dluhopisy dané emise ke kterémukoliv datu, a to oznámením Vlastníkům Dluhopisů o předčasné splatnosti, oznámením alespoň 30 dnů přede Dnem předčasné splatnosti dluhopisu, a to na internetových stránkách Emitenta www.portiva-af.cz, v sekci pro investory, nebo emailovou zprávou, nebo dopisem. S Dluhopisy je dále spojeno právo Vlastníka dluhopisu žádat v případech neplnění závazků, nebo v důsledku hlasování proti některým usnesením schůze Vlastníků dluhopisů, předčasné splacení Dluhopisů. S Dluhopisy je též spojeno právo Vlastníků účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů, resp. emisními podmínkami Dluhopisů. Splacení jistiny Dluhopisů a výplata úrokových výnosů Dluhopisů jsou zajištěny ručitelským prohlášením společnosti EAG SE, se sídlem Platněřská 88/9, Staré Město, 1 0 00 Praha 1, IČ 291 26 169 („Ručitel“).</p>

Pořadí přednosti Dluhopisů v případě platební neschopnosti Emitenta	Dluhopisy a veškeré Emitentovy závazky z Dluhopisů (všechny peněžité závazky Emitenta vůči Vlastníkům dluhopisů vyplývající z Dluhopisů) zakládají přímé, obecné, nepodmíněné závazky Emitenta zajištěné Ručitelským prohlášením Ručitele, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (<i>pari passu</i>) jak mezi sebou navzájem, tak i vůči všem dalším současným i budoucím a stejným nebo obdobným způsobem zajištěným dluhům Emitenta s výjimkou těch dluhů, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky dluhopisů stejné emise Dluhopisů stejně.
Převoditelnost Dluhopisů	Převoditelnost Dluhopisů není omezena.
Výnos Dluhopisů	Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,50 % p. a. Úrokové výnosy budou vypláceny za každé výnosové období vždy k příslušnému Dni výplaty úroků. První výnosové období počíná běžet Datem počátku prvního výnosového období (bez tohoto dne) a končí prvním Dnem výplaty úroků nejdříve následujícího po Datu počátku prvního výnosového období (včetně tohoto dne). Každé další výnosové období počíná běžet od posledního Dne výplaty úroků (bez tohoto dne) do následujícího Dne výplaty úroků (včetně tohoto dne).

3.2. Kde budou Dluhopisy obchodovány?

Přijetí Dluhopisů na regulovaný či jiný trh	Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému.
--	---

3.3. Je za Dluhopisy poskytnuta záruka?

Identifikační a kontaktní údaje Ručitele	Ručitel: EAG SE IČ: 291 26 169 LEI: 315700VWMO2XWTKA6H58 Se sídlem Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1 Emitenta je možné kontaktovat na telefonním čísle +420 730 191 852 nebo prostřednictvím emailové adresy info@eag.group.
Sídlo a právní forma Ručitele, země registrace a právní předpisy, podle nichž Ručitel provozuje činnost	Ručitelem je společnost EAG SE, IČ: 291 26 169, se sídlem Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, založena jako evropská společnost. Zemí registrace je Česká republika. Ručitel byl založen a řídí se evropským právem a právem České republiky, zejména Nařízením Rady (ES) č. 2157/2001 o statutu evropské společnosti, zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích a družstvech, zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, zákonem č. 280/2009 Sb., daňový řád, zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, při respektování všech ostatních relevantních zákonů České republiky.
Hlavní činnosti Ručitele	Ručitel vznikl v prosinci 2012 podle evropského práva a práva České republiky jako evropská společnost. Ručitel je Mateřskou společností Emitenta a Skupiny, která byla založena v roce 2018 s hlavním cílem konsolidovat a monetizovat outbond channel v automotive segmentu v Evropě. Ručitel je součástí mezinárodní investiční skupiny zaměřené na transformaci a digitalizaci automotive trhu. Zabezpečuje projektové, inovační a strategické plánování a řízení činností ve Skupině, jíž je Mateřskou společností.
Popis povahy a rozsahu záruky	Splacení jistiny Dluhopisů a výplata úrokových výnosů Dluhopisů jsou zajištěny ručitelským prohlášením ve smyslu § 2018 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník. Ručitel svým ručitelským prohlášením ze dne 1. 2. 2022 poskytl každému oprávněnému Vlastníkovi dluhopisů ručení za řádné splnění zajištěných dluhů v rozsahu ručitelského prohlášení, a prohlásil vůči každému Vlastníkovi dluhopisů (současnému i budoucímu), že jej uspokojí, jestliže Emitent nesplní svůj splatný dluh. V případě, kdy Emitent nesplní jakýkoli splatný dluh v rozsahu ručitelského prohlášení, uhradí Ručitel příslušnému Vlastníkovi dluhopisů částku odpovídající splatným a doposud neuhrazeným dluhům, a to vše do jednoho (1) měsíce poté, co Vlastník dluhopisů k uvedenému vyzve Ručitele. Výzvu k úhradě pohledávky z Dluhopisu je Vlastník Dluhopisu oprávněn podat písemně na adresu sídla Ručitele vč. doložení platného nároku Vlastníka Dluhopisu. Záruka Ručitele je učiněna jako neodvolatelná do tří (3) měsíců ode dne konečné splatnosti Dluhopisů.
Auditor Ručitele	Auditorem účetní závěrky za rok 2019 Ručitele je pan Ing. Rudolf Černý, č. oprávnění 1992, ze společnosti NEXIA AP a.s., IČ: 481 17 013, se sídlem Sokolovská 5/49, Praha 186 00, který je osobou odpovědnou za provedení auditu v případě účetní závěrky za rok 2019. Auditorem účetní závěrky za rok 2020 Ručitele je pan Ing. Rudolf Černý, č. oprávnění 1992, ze společnosti NEXIA AP a.s., IČ: 481 17 013, se sídlem Sokolovská 5/49, Praha 186 00, který je osobou odpovědnou za provedení auditu v případě účetní závěrky za rok 2020 (dále jako „ Auditor ručitele “).

Klíčové finanční informace o Ručiteli	Uvedené účetní údaje vychází z účetní závěrky za rok 2019, z účetní závěrky za rok 2020 a mezitímní účetní závěrky Ručitele k 30. 9. 2021. Výhrady ve zprávě auditora k účetní závěrce za rok 2019 ani k účetní závěrce za rok 2020 nebyly. Údaje uvedené z mezitímní účetní závěrky k 30. 9. 2021 nejsou auditované.				
	Výkaz zisku a ztrát – vybrané údaje v tis. Kč				
	Položka:	1. 1. 2020 - 31. 12. 2020	1. 1. 2019 - 31. 12. 2019	1. 1. 2021 - 30. 9. 2021	1. 1. 2020 - 30. 9. 2020
	Provozní výsledek hospodaření	-4 528	-2 519	-11 921	-9 618
	Rozvaha – vybrané údaje v tis. Kč.				
Položka:	k 31. 12. 2020	k 31. 12. 2019	k 30. 9. 2021	k 30. 9. 2020	
Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovostní prostředky)	315 790	195 326	949 016	265 634	
Výkaz peněžních toků – vybrané údaje v tis. Kč					
Položka:	1. 1. 2020 - 31. 12. 2020	1. 1. 2019 - 31. 12. 2019	1. 1. 2021 - 30. 9. 2021	1. 1. 2020 - 30. 9. 2020	
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	22 711	-6 256	3 293	6 283	
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	107 172	187 890	552 692	68 081	
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-110 282	-161 631	-508 746	-47 809	
Hlavní rizika specifická pro Ručitele	<p>Riziko závislosti Ručitele na příjmech od dceřiných společností: Ručitel je Mateřskou společností Emitenta a Skupiny s omezeným rozsahem vlastní podnikatelské činnosti. Převážná část jeho aktivit se soustřeďuje na správu vlastních majetkových účastí, poskytování úvěrů a podpoře činnosti společností ve Skupině. Schopnost Ručitele splnit svoje dluhy vůči Emitentovi je do značné míry závislá na přijatých platbách od členů Skupiny. Pokud bude schopnost těchto osob provést platby ve prospěch Ručitele omezena, může to negativně ovlivnit finanční a ekonomickou situaci Ručitele, jeho podnikatelskou činnost, postavení na trhu a schopnost plnit svoje dluhy vůči Emitentovi a vzhledem k tomu, že Emitent je taktéž závislý na plnění závazků Ručitele vůči Emitentovi z poskytnutých zápůjček, i schopnost Emitenta plnit své závazky z Dluhopisů.</p>				
	<p>Riziko přijetí dalšího dluhového financování Ručitele: Ručitel nepřijal v souvislosti s Ručitelským prohlášením žádné závazky týkající se omezení objemu a podmínek jakéhokoliv budoucího dluhového financování Ručitele, zřizování zajištění k jeho majetku či poskytování záruk. Přijetí jakéhokoliv zajištěného nebo nezajištěného dluhového financování může v konečném důsledku znamenat, že v případě konkurzního řízení budou pohledávky z Dluhopisů nebo z Ručitelského prohlášení uspokojené v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo. S růstem dluhového financování Ručitele také roste riziko, že se Ručitel může dostat do prodlení s plněním svých závazků z vůči Emitentovi, čímž může být v konečném důsledku ohrožena schopnost Emitenta řádně plnit své závazky z Dluhopisů.</p>				

3.4. Jaké jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Dluhopisy?

Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy	<p><u>Riziko nesplacení:</u> Hlavní je financování společností Skupiny formou zápůjček a úvěrů a schopnost Emitenta splatit výnosy z Dluhopisů či jmenovitou hodnotu Dluhopisů závisí především na podnikatelské úspěšnosti investic Emitenta a společností ve Skupině. V případě úpadku Emitenta jsou závazky z Dluhopisů považovány za zajištěné ručitelským prohlášením Ručitele. Ručitelem je Mateřská společnost Skupiny, a proto schopnost plnit závazky z ručitelského prohlášení závisí především na podnikatelské úspěšnosti společností ve Skupině, a proto je považováno riziko nesplacení za vysoké.</p> <p><u>Riziko likvidity:</u> Dluhopisy emitované malými nebankovními emitenty, mohou mít minimální nebo žádnou 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.</p> <p><u>Dluhopisy nepředstavují pojištěné pohledávky:</u> Na pohledávky Vlastníků Dluhopisů se pro případ neschopnosti Emitenta dostat svým dluhům z vydaných Dluhopisů nevztahuje žádné zákonné nebo jiné pojištění ani právo na garanční plnění.</p> <p><u>Úrokové riziko:</u> Ceny dluhopisů a velikost tržní úrokové míry se chovají protichůdně. Držitele dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou tak podstupují riziko poklesu ceny dluhopisu, pokud by se zvýšily tržní úrokové sazby. Rovněž platí, že čím delší je splatnost dluhopisu delší, tím citlivější je cena dluhopisů na růst úrokových měr.</p> <p><u>Riziko inflace:</u> Inflace snižuje výši reálného výnosu investice do Dluhopisů. Pokud inflace překročí pevnou úrokovou sazbu Dluhopisu, je hodnota reálných výnosů z investice do Dluhopisu záporná.</p> <p><u>Riziko předčasného splacení:</u> Emitent může Dluhopisy předčasně splatit a tím vystavit investora riziku nižšího než předpokládaného výnosu.</p>
---	--

4. KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE DLUHOPISŮ A JEJICH PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

4.1. Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do Dluhopisu?

Obecné podmínky veřejné nabídky	<p>Dluhopisy budou nabízeny Emitentem prostřednictvím Administrátora v rámci veřejné nabídky podle článku 2 písm. d) Nařízení o prospektu v České republice, a to v období od 1. 5. 2022 do 3. 2. 2023 (včetně).</p> <p>Pokud investor souhlasí s nákupem, nebo upsáním dluhopisů během doby platnosti aktuálního Základního prospektu a během doby, kdy byl schválen a uveřejněn následný základní prospekt mu tyto Dluhopisy nebyly dodány, má investor ve lhůtě 2 pracovních dnů (v případě období do 31. 12. 2022 je lhůta prodloužena na 3 pracovní dny) od uveřejnění následného základního prospektu právo tento souhlas odvolat v souladu s čl. 8 Nařízení 2017/1129, pokud následný základní prospekt obsahuje významné nové skutečnosti, které by mohly ovlivnit hodnocení Dluhopisů a investiční rozhodnutí investorů o koupi Dluhopisů. Investoři, kteří si přejí uplatnit právo na odvolání souhlasu s nákupem, nebo upsáním Dluhopisů, se mohou obrátit na Emitenta a Administrátora.</p> <p>Veřejná nabídka Dluhopisů bude prováděna Emitentem prostřednictvím Administrátora, případně investičním zprostředkovatelem spolupracujícím s Administrátorem nebo jejich vázanými zástupci, za emisní kurz k Datu emise a následně po zbytek lhůty veřejné nabídky za emisní kurz Dluhopisu určený na základě aktuálních tržních podmínek a tam, kde je to relevantní, zvýšený o odpovídající alikvótní úrokový výnos. Aktuální cena za Dluhopisy bude investorovi vždy sdělena před podpisem smlouvy o úpisu/prodeji. Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí vydat Dluhopisy, které nebudou ke dni vydání upsány upisovateli, na svůj majetkový účet v souladu s § 15 odst. 4 zákona o dluhopisech, a to až do dosažení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů. Takto vydané Dluhopisy budou veřejně nabízeny prostřednictvím Administrátora, případně investičním zprostředkovatelem spolupracujícím s Administrátorem nebo jejich vázanými zástupci, přičemž kupní cena za převod takových Dluhopisů investorovi bude stanovena stejným způsobem, jakým by byla stanovena cena za úpis/prodej Dluhopisů. Investoři budou moci Dluhopisy upsat/koupit na základě smluvního ujednání mezi Administrátorem, případně investičním zprostředkovatelem spolupracujícím s Administrátorem nebo jejich vázanými zástupci a příslušnými investory. Úpis/prodej Dluhopisů prostřednictvím Administrátora se řídí smlouvou uzavřenou mezi Emitentem a Administrátorem.</p> <p>Veřejná nabídka bude ukončena v případě, kdy dojde k úpisu/prodeji Dluhopisů v maximální jmenovité hodnotě Emise. Veřejná nabídka může být ukončena z rozhodnutí Emitenta i v případě, kdy nedojde k úpisu/prodeji Dluhopisů v maximální jmenovité hodnotě Emise před ukončením upisovací lhůty. Oznámení o ukončení veřejné nabídky musí Emitent zveřejnit na svých webových stránkách.</p>
Očekávaný časový rozvrh veřejné nabídky	Dluhopisy budou nabízeny od 1. 5. 2022 do 3. 2. 2023 (včetně).
Informace o přijetí k obchodování na regulovaném trhu	Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému.
Plán distribuce Dluhopisů	Emitent bude prostřednictvím Administrátora, případně Administrátorem zvoleným vázaným zástupcem a/nebo investičním zprostředkovatelem, nabízet Dluhopisy v rámci veřejné nabídky tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům, v rámci primárního trhu.

	<p>Investoři budou osloveni Emitentem a/nebo Administrátorem (zejména za použití prostředků komunikace na dálku), nebo případně Administrátorem zvoleným vázaným zástupcem a/nebo investičním zprostředkovatelem, a v případě zájmu o koupi Dluhopisů, s nimi budou projednány podmínky koupě před podpisem smlouvy o koupi Dluhopisů. Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude investor oprávněn upsat a koupit, je stanovena ve výši jmenovité hodnoty jednoho Dluhopisu. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem je omezen celkovým objemem jmenovité hodnoty nabízených Dluhopisů. Konečný objem jmenovité hodnoty Dluhopisů přidělený jednotlivému investorovi bude uveden v potvrzení o přijetí nabídky, které budou Emitent a/nebo Administrátor zasílat jednotlivým investorům prostřednictvím e-mailu, případně telefonicky. Dluhopisy budou vydány jejich připsání na majetkový účet Emitenta v Centrálním depozitáři.</p> <p>Veřejná nabídka bude probíhat také zveřejněním Podmínek nabídky, včetně Základního prospektu a Konečných podmínek, na webových stránkách Emitenta www.portiva-af.cz. Úpis Dluhopisů zabezpečuje Emitent prostřednictvím Administrátora, kterým je společnost CYRRUS, a.s. Při veřejné nabídce bude cena za nabízené Dluhopisy rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů k datu Emise, a pak následně určena vždy na základě aktuálních tržních podmínek, přičemž tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu dále připočten odpovídající alikvótní výnos. Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí vydat Dluhopisy, které nebudou ke dni vydání upsány upisovateli, na svůj majetkový účet v souladu s § 15 odst. 4 zákona o dluhopisech, a to až do dosažení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů. Takto vydané Dluhopisy budou veřejně nabízeny prostřednictvím Administrátora, nebo Administrátorem zvoleným vázaným zástupce a/nebo investičním zprostředkovatelem, přičemž kupní cena za převod takových Dluhopisů investorovi bude stanovena stejným způsobem, jakým by byla stanovena cena za úpis/prodej Dluhopisů. Aktuální cena za Dluhopisy bude investorovi vždy sdělena před podpisem smlouvy o úpisu/prodeji.</p>
<p>Odhad celkových nákladů spojených s Emisí nebo nabídkou</p>	<p>Emitent očekává, že celkové náklady Emise Dluhopisů, tj. náklady související s Emisí Dluhopisů, nepřevyšují (i) 10 % z celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise (tj. 10.000.000,- Kč), resp. (ii) 10 % z celkové jmenovité hodnoty Emise v případě vydání maximální celkové jmenovité hodnoty Emise po navýšení (tj. 11.000.000,- Kč). Čistý výtěžek Emise Dluhopisů pro Emitenta bude roven celkové ceně zaplacené za vydané Dluhopisy po odečtení nákladů souvisejících s Emisí Dluhopisů.</p> <p>Emitentem nebudou investorovi účtovány žádné poplatky. Investor může být povinen platit další poplatky účtované zprostředkovatelem koupě nebo prodeje Dluhopisů, osobou vedoucí evidenci Dluhopisů, osobou provádějící vypořádání obchodu s Dluhopisy nebo jinou osobou, tj. např. poplatky za zřízení a vedení investičního účtu, za obstarání převodu Dluhopisů, služby spojené s úschovou Dluhopisů, resp. jejich evidencí apod.</p>

4.2. Kdo je osobou nabízející cenné papíry nebo osobou, která žádá o přijetí k obchodování?

<p>Popis osob nabízejících Dluhopisy</p>	<p>Dluhopisy budou nabízeny Emitentem prostřednictvím Administrátora, kterým je CYRRUS, a.s.</p> <p>Administrátor je držitelem licence obchodníka s cennými papíry udělené ČNB a při své činnosti se řídí českými právními předpisy a přímo použitelnými předpisy Evropské unie, zejména Občanským zákoníkem, Zákonem o obchodních korporacích a družstvech, Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu.</p>
<p>Popis osoby, která bude žádat o přijetí k obchodování na regulovaném trhu</p>	<p>Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému.</p>

4.3. Proč je tento Prospekt sestavován?

<p>Použití výnosů a odhad čisté částky výnosů</p>	<p>Dluhopisy jsou nabízeny za účelem:</p> <ul style="list-style-type: none"> - poskytnutí úvěru nebo zápůjčky společnostem ze Skupiny, za účelem financování jejich akviziční činnosti, a provozních potřeb. K datu vyhotovení Konečných podmínek nejsou Emitentovi podrobně známy konkrétní projekty, do kterých budou společností ze Skupiny investovat. <p>Čistý výtěžek Emise dluhopisů pro Emitenta (při vydání celé předpokládané jmenovité hodnoty emise 100.000.000,- Kč, bez případného navýšení) bude cca 90.000.000,- Kč, resp. 99.000.000,- Kč při maximálním navýšení jmenovité hodnoty Emise. Celý výtěžek bude použit k výše uvedeným účelům.</p>
<p>Způsob umístění Dluhopisů</p>	<p>Dluhopisy budou nabízeny (umístěny) Emitentem prostřednictvím Administrátora, kterým je společnost CYRRUS, a.s., v rámci veřejné nabídky podle čl. 2 písm. d) Nařízení 2017/1129 v České republice, a to v období od 1. 5. 2022 do 3. 2. 2023. Společnost CYRRUS, a.s. se jako Administrátor zavázala vynaložit veškeré úsilí, které po ní lze rozumně požadovat k vyhledání potenciálních investorů do Dluhopisů a umístění a prodeji Dluhopisů těmto investorům. Administrátor může využít služeb investičních zprostředkovatelů a vázaných zástupců. Umístěním Emise bude Administrátorem činěno bez pevného závazku na tzv. „best efforts“ bázi. Administrátor ani žádná jiná osoba v souvislosti s Emisí nepřevzala vůči Emitentovi pevný závazek Dluhopisy upsat a koupit.</p>
<p>Střet zájmů osob zúčastněných na Emisi nebo nabídce</p>	<p>Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný, vyjma Administrátora, kterým je společnost CYRRUS, a.s., a která vystupuje v pozici Administrátora a platebního a depozitního zástupce. Evidenci o Dluhopisech vede Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ: 250 81 489, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 4308 vedenou u Městského soudu v Praze (dále jen „Centrální depozitář“).</p>

DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

1. OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ	
Název Dluhopisů:	PORTIVA Automotive Finance & SMS finance XIV. 6,50 %/2026
ISIN Dluhopisů:	CZ0003540361
ISIN Kupónů (je-li požadováno):	nepoužije se
Podoba Dluhopisů:	zaknihované; evidenci o Dluhopisech vede Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ: 250 81 489, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 4308 vedenou u Městského soudu v Praze.
Forma Dluhopisů:	neurčeno
Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy):	nepoužije se
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	50.000, - Kč
Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:	100.000.000, - Kč, přičemž tento objem může být ve smyslu čl. 1.1. Emisních podmínek navýšen.
Počet Dluhopisů:	2.000 ks, přičemž při navýšení jmenovité hodnoty emise Dluhopisů může být počet Dluhopisů navýšen až na 2.200 ks.
Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	koruna česká (CZK)
Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating):	nepoužije se (emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating)
Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:	ne
Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení:	ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a čl. 1.1. Emisních podmínek, přičemž objem tohoto zvýšení nepřekročí 10 % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emitent za účelem zvýšení celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů nestanovuje dodatečnou lhůtu pro upisování.

2. DATUM A ZPŮSOB ÚPISU EMISE DLUHOPISŮ, EMISNÍ KURZ	
Datum emise:	12. 5. 2022
Lhůta pro upisování emise dluhopisů:	1. 5. 2022 – 3. 2. 2023
Emisní kurz Dluhopisu k Datu emise:	100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu
Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise:	K částce emisního kurzu Dluhopisů vydaných po Datu emise bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos.
Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů:	Investoři budou moci Dluhopisy upsat na základě smluvního ujednání mezi Administrátorem, případně investičními zprostředkovateli a/nebo vázanými zástupci, a příslušnými investory. Místem úpisu je provozovna Administrátora, nebo provozovna investičního zprostředkovatele nebo vázaného zástupce. Vydání Dluhopisů zabezpečuje Administrátor. Dluhopisy budou vydány jejich připsáním na majetkový účet upisovatele v Centrálním depozitáři, oproti zaplacení kupní ceny za vydávané Dluhopisy na účet Emitenta či Administrátora (tj. vydáním Dluhopisů oproti zaplacení ceny těchto Dluhopisů), a to vše za podmínek uvedených v příslušné smlouvě o úpisu. Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí vydat Dluhopisy, které nebudou ke dni vydání upsaný upisovateli, na svůj majetkový účet v souladu s § 15 odst. 4 zákona o dluhopisech, a to až do dosažení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů.
Způsob a lhůta předání Dluhopisů:	nepoužije se; Dluhopisy jsou vydány jako zaknihované cenné papíry, proces jejich vydání je dokončen úpisem/vydáním.
Způsob splacení emisního kurzu:	Bezhotovostně na bankovní účet Administrátora či Emitenta, bankovní účet bude určen v jednotlivých smlouvách o úpisu. Podmínky budou uvedeny v příslušné smlouvě o úpisu Dluhopisů.
Způsob vydávání Dluhopisů:	jednorázově

3. STATUS DLUHOPISŮ

Status Dluhopisů:	nepodřízené Dluhopisy zajištěné ručitelem s prohlášením
--------------------------	---

4. VÝNOSY	
Úrokový výnos:	pevný
Zlomek dní:	30E/360
Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem	použije se
Nominální úroková sazba:	6,50 % p. a.
Datum počátku prvního výnosového období (tj. Datum emise)	12. 5. 2022
Výnosové období	čtvrtletní
Den nároku na výplatu výnosu a datum, od kterého se úrok stává splatným (tj. Den výplaty úroků):	12. 5., 12. 8., 12. 11., 12. 2.
Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu (pokud je jiný než v článku 6.3.1 a 6.3.2. Emisních podmínek)	30. 4., 30. 7., 30. 10., 30. 1.
Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu	nepoužije se
Diskontní sazba	

5. SPLACENÍ DLUHOPISŮ	
Den konečné splatnosti dluhopisů:	12. 5. 2026
Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty (pokud je jiný než v článku 6.3.1. a 6.3.2. Emisních podmínek)	30. 4. 2026
Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta:	ano
Amortizované Dluhopisy	nepoužije se
Splacení jmenovité hodnoty Amortizovaných Dluhopisů / dny splatnosti částí jmenovité hodnoty Amortizovaných Dluhopisů:	nepoužije se
Právo na výměnu za Výnosový list (dle článku 5.6. Emisních podmínek)	ne
Výměnný poměr Dluhopisů za Výnosový list	nepoužije se
Zajištění Dluhopisů ručitelem s prohlášením	ano
Ručitel	EAG SE, se sídlem Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ 291 26 169, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl H, vložka 886, ručitelské prohlášení dostupné na webových stránkách Emitenta, v sekci Pro investory, dostupné na www.portiva-af.cz

6. PLATBY	
Finanční centrum:	nepoužije se

10. ADMINISTRÁTOR	
Administrátor:	CYRRUS, a.s., se sídlem Veveří 111, 616 00 Brno, IČ: 639 07 020, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 3800 vedenou u Krajského soudu v Brně
Určená provozovna:	Veveří 3163/111, 616 00 Brno, Česká republika

13. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ	
Společný zástupce Vlastníků dluhopisů:	nebyl ustanoven

PODROBNOSTI O NABÍDCE / PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ




1. Podmínky veřejné nabídky cenných papírů		
1.1	Podmínky platné pro nabídku	Podmínky platné pro nabídku se řídí podmínkami uvedenými v Základním prospektu a Konečných podmínkách nabídky. Emitent bude Dluhopisy až do celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise nabízet tuzemským a zahraničním, kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům, v rámci primárního trhu. Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí vydat Dluhopisy, které nebudou ke dni vydání upsány upisovateli, na svůj majetkový účet v souladu s § 15 odst. 4 zákona o dluhopisech, a to až do dosažení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů. Takto vydané Dluhopisy budou veřejně nabízeny prostřednictvím Administrátora, případně investičními zprostředkovateli a/nebo vázanými zástupci, přičemž kupní cena za převod takových Dluhopisů investorovi bude stanovena stejným způsobem, jakým by byla stanovena cena za úpis/prodej Dluhopisů. Aktuální cena za Dluhopisy bude investorovi vždy sdělena před podpisem smlouvy o úpisu/prodeji.
	Celkový veřejně nabízený objem	100.000.000,- Kč, přičemž tento objem může být navýšen až do maximálního objemu 110.000.000,- Kč.
	Země, v níž je veřejná nabídka prováděna	Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky v České republice.
	Země, kde byl příslušný základní prospekt oznámen	nepoužije se
1.2	Lhůta veřejné nabídky	1. 5. 2022 – 3. 2. 2023
	Popis postupu pro žádost / místo upisování Dluhopisů	Investoři budou zejména za použití prostředků komunikace na dálku oslovováni Emitentem a/nebo Administrátorem, popřípadě investičním zprostředkovatelem, vázaným zástupcem, a budou informováni o možnosti koupi Dluhopisů vč. aktuální ceny za Dluhopis. V případě, že investor projeví zájem o koupi Dluhopisů, budou s ním podmínky úpisu/prodeje (upisovaná – přidělená jmenovitá hodnota) projednány před podpisem smlouvy o úpisu/prodeji. Smlouva o úpisu/prodeji bude s investorem podepisována osobně v místě dle dohody Administrátora, investičního zprostředkovatele a/nebo vázaného zástupce, a investora, nebo distančním způsobem. Dluhopisy budou vydány/upsány během emisní lhůty. Veřejná nabídka bude ukončena v případě, kdy dojde k úpisu/prodeji Dluhopisů v maximální jmenovité hodnotě Emise. Veřejná nabídka může být ukončena z rozhodnutí Emitenta i v případě, kdy nedojde k úpisu/prodeji Dluhopisů v maximální jmenovité hodnotě Emise před ukončením upisovací lhůty. Oznámení o ukončení veřejné nabídky musí Emitent zveřejnit na svých webových stránkách.
1.3	Možnost snížení upisovaných částek	Pokud by i přes přijatá preventivní opatření došlo k upsání více Dluhopisů, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise, je Emitent oprávněn jednotlivým investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány, upsány objem krátit za účelem dodržení předpokládané jmenovité hodnoty emise tím způsobem, že sníží počet jím upsaných Dluhopisů tak, aby poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisů byl u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo. Případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen zpět na účet daného investora za tímto účelem sdělený Emitentovi/Administrátorovi. Investorovi bude oznámen celkový objem jmenovité hodnoty upsaných Dluhopisů ve Smlouvě o úpisu. Pokud by došlo ke krácení objemu upsaných Dluhopisů, bude zkrácený objem neprodleně oznámen investorovi. Obchodování s Dluhopisy není, v případě krácení objemu upsaných Dluhopisů investorům, možné započít před tímto oznámením.

1.4	Minimální a maximální částka žádosti o úpis	Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, činí jmenovitou hodnotu jednoho Dluhopisu. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem je omezena celkovým objemem nabízených Dluhopisů.
1.5	Metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro jejich doručení	<p>Dluhopisy budou splaceny bezhotovostním převodem na bankovní účet, který nabyvatelé Dluhopisu uvedou ve smlouvě o úpisu/prodeji jimi upisovaných/kupovaných Dluhopisů uzavřené mezi těmito nabyvateli Dluhopisů a/nebo Administrátorem, investičním zprostředkovatelem a/nebo vázaným zástupcem, nebo který sdělí Administrátorovi.</p> <p>Na vydání/prodeji Dluhopisů a zaplacení emisního kurzu se bude podílet Administrátor na základě smlouvy s Administrátorem. Dluhopisy budou vydány/převezeny jejich připsáním na účet upisovatele proti zaplacení kupní ceny za vydané Dluhopisy na účet Emitenta či Administrátora, a to vše za podmínek uvedených v příslušné smlouvě o úpisu/prodeji. Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí vydat Dluhopisy, které nebudou ke dni vydání upsány upisovateli, na svůj majetkový účet v souladu s § 15 odst. 4 zákona o dluhopisech, a to až do dosažení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů. Takto vydané Dluhopisy budou veřejně nabízeny prostřednictvím Administrátora, případně investičními zprostředkovateli a/nebo vázanými zástupci, přičemž kupní cena za převod takových Dluhopisů investorovi bude stanovena stejným způsobem, jakým by byla stanovena cena za úpis/prodej Dluhopisů. Aktuální cena za Dluhopisy bude investorovi vždy sdělena před podpisem smlouvy o úpisu/prodeji. Investor je povinen uhradit kupní cenu Dluhopisů ve lhůtě 10 dnů ode dne uzavření smlouvy. Dluhopisy jsou upsány/převezeny do 15 dní ode dne připsání kupní ceny na účet Administrátora či Emitenta, a to vše za podmínek uvedených v příslušné smlouvě o úpisu/prodeji.</p> <p>Vlastnictví Dluhopisu je vedeno v seznamu vlastníků Dluhopisů, které vede Centrální depozitář. Změna vlastníka Dluhopisu bude do seznamu zapsána bezodkladně poté, co bude Administrátorovi takováto změna prokázána.</p>
1.6	Zveřejnění výsledků nabídky	Výsledky nabídky budou zveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení na webové stránce Emitenta www.portiva-af.cz , v sekci Pro investory.
1.7	Výkon překupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy	Nepoužije se. S Dluhopisy nebude spojeno předkupní právo, ani přednostní práva úpisu.
2. Plán rozdělení a přidělování cenných papírů		
2.1	Kategorie potenciálních investorů	Emitent bude Dluhopisy nabízet tuzemským a zahraničním, kvalifikovaným, i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům.
	Č. tranše	Dluhopisy nejsou vydávány v tranších.
	Č. série	nepoužije se
2.2	Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům	Žadateli bude na jeho adresu, e-mailem, nebo telefonicky, oznámena celková konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů, která mu byla přidělena zároveň s jejich vydáním. Obchodování s Dluhopisy není možné započít před tímto oznámením.
3. Stanovení ceny		
3.1	Cena za nabízené Dluhopisy	Cena k datu emise: cena za nabízené Dluhopisy bude rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů; cena po datu emise: cena bude určena vždy na základě aktuálních tržních podmínek, přičemž tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu dále připočten odpovídající alikvótní výnos.
3.2	Náklady a daně účtované na vrub investorů	<p>Investorům nebudou ze strany Emitenta účtovány žádné náklady.</p> <p>Investor může nést další náklady účtované zprostředkovatelem koupě nebo prodeje Dluhopisů, osobou vedoucí evidenci Dluhopisů, osobou provádějící vypořádání obchodu s Dluhopisy nebo jinou osobou, tj. např. poplatky za zřízení a vedení investičního účtu, za</p>

		obstarání převodu Dluhopisů, služby spojené s úschovou Dluhopisů, resp. jejich evidencí apod.
4. Umístění a upisování		
4.1	Název a adresa koordinátora nabídky	nepoužije se
4.2	Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců	CYRRUS, a.s., se sídlem Veveří 111,616 00 Brno, IČ: 639 07 020, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 3800 vedenou u Krajského soudu v Brně
4.3	Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání.	Administrátor ani žádná jiná osoba v souvislosti s Emisí dluhopisů nepřevzala vůči Emitentovi pevný závazek Dluhopisy upsat či koupit.
4.4	Datum uzavření dohody o upsání	nepoužije se
4.5	Identifikace finančních zprostředkovatelů, kteří mají souhlas s použitím prospekt Dluhopisů při následné nabídce či konečném umístění Dluhopisů.	nepoužije se
	Nabídkové období, v němž mohou pověření finanční zprostředkovatelé provést později další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů.	nepoužije se
	Další podmínky souhlasu.	nepoužije se
5. Přijetí k obchodování a způsob obchodování		
5.1	Přijetí dluhopisů na regulovaný trh, trh pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranný obchodní systém	Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků, regulovaném či jiném trhu cenných papírů v České republice, ani v mnohostranném obchodním systému.
	Země, v nichž je žádáno o přijetí k obchodování na regulovaném trhu	nepoužije se
5.2	Regulované trhy, trhy třetích zemí, trhy pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou přijaty cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy	nepoužije se
5.3	Zprostředkovatel sekundárního obchodování	nepoužije se
5.4	Emisní cena	nepoužije se
6. Doplnující údaje		
6.1	Poradci	Právní poradce Emitenta: KOPEČNÝ & PARTNERS s.r.o., advokátní kancelář, IČ: 077 20 653, se sídlem Stará 98/18, 602 00 Brno.
6.2	Další údaje, které ověřili nebo přezkoumali oprávnění auditoři	nepoužije se

6.3	Úvěrová hodnocení přidělená cenným papírům	nepoužije se (emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating)
6.4	Klíčové informace dle nařízení EU č. 1286/2014	nepoužije se
6.5	Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce	Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.
6.6	Důvody nabídky, použití výnosů a náklady Emise/nabídky	<p>Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečnění podnikatelské činnosti Emitenta. Výtěžek emise bude použit k následujícím účelům řazeným dle priorit Emitenta: poskytnutí úvěru nebo zápůjčky společností ze Skupiny za účelem financování konsolidace (například, ale nikoliv výhradně, formou tichého společenství, pořízení private ekvity, obchodního podílu či jeho části, akcií, nebo přímým pořízením hmotných i nehmotných aktiv a práv, včetně licencí a distribučních práv a provozního financování) segmentu automobilového průmyslu zahrnujícího zpravidla analytické vyhledávání, nákup, logistiku, prodej vozů a dealer management na území České republiky a v zahraničí, financování vývoje a inovací či refinancování dluhu společnosti ze Skupiny a jejich provozních potřeb. K datu vyhotovení Konečných podmínek nejsou známy konkrétní projekty, do kterých bude společnost ze Skupiny investovat.</p> <p>Emitent očekává, že celkové náklady Emise Dluhopisů, tj. náklady související s Emisí Dluhopisů, nepřevyšší (i) 10 % z celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise (tj. 10.000.000,- Kč), resp. (ii) 10 % z celkové jmenovité hodnoty Emise v případě vydání maximální celkové jmenovité hodnoty Emise po navýšení (tj. 11.000.000,- Kč). Čistý výtěžek Emise Dluhopisů pro Emitenta bude roven celkové ceně zaplacené za vydané Dluhopisy po odečtení nákladů souvisejících s Emisí Dluhopisů. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.</p>
6.7	Údaje od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací	nepoužije se

7. Osoby odpovědné za Konečné podmínky

7.1	Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách	<p>Osobou odpovědnou za údaje uvedené v těchto Konečných podmínkách je Emitent.</p> <p>Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v Konečných podmínkách, k datu jejich vyhotovení, v souladu se skutečností a že v Konečných podmínkách nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.</p> <p>Za společnost PORTIVA Automotive Finance s.r.o. dne 25. 4. 2022</p>  <p>Jméno: MDDr. Jakub Šulta Funkce: předseda rady jednatelů</p>  <p>Jméno: Ing. Jan Kranát Funkce: člen rady jednatelů</p>  <p>Jméno: Mgr. Petr Kratochvíl Funkce: člen rady jednatelů</p>
7.2	Interní schválení emise Dluhopisů	Vydání emise Dluhopisů schválila valná hromada Emitenta dne 13. 4. 2022

ADRESY:

EMITENT

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

RUČITEL

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

PRÁVNÍ PORADCE

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

AUDITOR EMITENTA

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

AUDITOR RUČITELE

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