

## Konečné podmínky Emise Dluhopisů

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

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

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

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

Investoři by měli svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených nejen v těchto Konečných podmínkách, ale i v Základním prospektu včetně jeho případných dodatků. Dále by měli

**EFG Acquisitions & development a.s.****Konečné podmínky Emise dluhopisů**

zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů uvedené v kapitole 6 „Rizikové faktory“ Základního prospektu.

Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne 5.5.2023 a informace v nich obsažené jsou aktuální k tomuto dni. Emitent v rozsahu stanoveném obecně závaznými právními předpisy uveřejňuje zprávy o výsledcích svého hospodaření a své finanční situaci. Po datu vyhotovení těchto Konečných podmínek by investoři měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě těchto Konečných podmínek a Základního prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu vyhotovení těchto Konečných podmínek uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

## I. ODPOVĚDNÉ OSOBY

### 1. Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách

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

### 2. Prohlášení Emitenta

Emitent prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje obsažené v těchto Konečných podmínkách v souladu se skutečností a že v nich nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.

Za společnost EFG Acquisitions & development a.s.

V Praze dne 5.5.2023



Tomáš Voltr, místopředseda správní rady Emitenta

## II. SHRNUÍ EMISE DLUHOPISŮ

### 1. Úvod a upozornění

#### 1.1. Název a identifikační číslo cenných papírů:

Název Dluhopisů vydávaných v rámci této Emise je EFG AQ&D 9,20/27 CZK I., číslo ISIN je CZ0003550659.

#### 1.2. Emitent

Emitentem je obchodní společnost **EFG Acquisitions & development a.s.**, se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 171 91 521, LEI: 315700FWEIBMNYN8PFS88, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 27323.

#### 1.3. Orgán, který Základní prospekt schválil

Základní prospekt schválila ČNB jako orgán vykonávající dohled nad finančním trhem podle zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, a článku 31 Nařízení o prospektu.

#### 1.4. Datum schválení

ČNB schválila Základní prospekt dne 5. 4. 2023.

#### 1.5. Upozornění

Toto shrnutí Emise (dále jen „**Shrnutí**“) je třeba číst jako úvod k Základnímu prospektu Dluhopisů vydávaných v rámci Dluhopisového programu. Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží Základní prospekt jako celek, a to včetně jeho případných dodatků a Konečných podmínek.

Investoři by měli vzít na vědomí, že mohou přijít o veškerý investovaný majetek nebo o jeho část.

V případě, že je u soudu vznesen nárok na základě informací uvedených v Základním prospektu, může být žalujícímu investorovi dle vnitrostátního práva uložena povinnost uhradit náklady na překlad Základního prospektu před zahájením soudního řízení.

Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které toto Shrnutí, včetně jeho případného překladu, předložily, avšak pouze pokud je Shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Základního prospektu nebo pokud Shrnutí ve spojení s ostatními částmi Základního prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do Dluhopisů investovat.

### 2. Klíčové informace o Emitentovi

#### 2.1. Kdo je Emitentem cenných papírů?

Emitent je akciovou společností založenou podle práva České republiky se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 171 91 521, LEI: 315700FWEIBMNYN8PFS88, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 27323.

## **EFG Acquisitions & development a.s.** Konečné podmínky Emise dluhopisů

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

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

Emitent je společností založenou v květnu 2022 s primárním cílem investovat do perspektivních projektů v oblasti energetického využití odpadu, jeho zpracování, výroby elektřiny a tepla, produkce zemního plynu, bioplynu a hnojiva. Emitent rovněž hodlá investovat do již stávajících bioplynových stanic (dále jen „**BPS**“), či do výstavby nových BPS.

Primárním cílem Emitenta budou investice do sektoru energetiky, kde bude Emitent vyhledávat obchodní příležitosti pro nákup, přebudování a výstavbu odpadářských BPS produkujících biometan. Případná investice bude vždy posuzována individuálně ve vztahu ke konkrétnímu projektu. Emitent doposud nabyt 50% podíl ve společnosti BPS by EFG & BRACOMPAD s.r.o., se sídlem Dobrovičova 16, 811 09 Bratislava – Staré Město, Slovenská republika, IČO: 546 18 738, v rámci které bude realizován projekt výstavby a následného provozu BPS v západním Slovensku.

Emitent je součástí podnikatelského seskupení Energy financial group (dále jen „**Skupina**“) ovládaného společností Energy financial group, a.s., se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 052 35 472, zapsanou u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 21725 (dále jen „**Ručitel**“). Skupina vykonává činnost v oblasti energetického využití odpadů, konkrétně dovoz odpadu, jeho zpracování, výrobu elektřiny a tepla, produkci biometanu, bioplynu a hnojiva.

Emitent je přímo ovládán Ručitelem, mateřskou společností Energy Financial group a.s., který je jediným akcionářem Emitenta a přímo mu náleží 100% podíl na hlasovacích právech a na základním kapitálu Emitenta. Nepřímým skutečným majitelem a ovládající osobou Emitenta je pan Ivo Skřenek, který je předsedou správní rady Ručitele a vlastníkem 100% podílu na hlasovacích právech Ručitele.

Klíčovými výkonnými řediteli Emitenta jsou:

- i. Ivo Skřenek, předseda správní rady Emitenta,
- ii. Tomáš Voltr, místopředseda správní rady Emitenta.

Auditorem Emitenta je Ing. Jan Glatt, oprávnění 1023 (dále jen „**Auditor**“).

Emitentovi nebyl udělen rating.

### **2.2. Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?**

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

Zahajovací rozvaha i účetní závěrka byly vyhotoveny dle českých účetních standardů a nezávisle ověřeny Auditorem.

Rozvaha (vybrané údaje):

	<b>31. 12. 2022</b>	<b>30. 5. 2022</b>
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>2 416</b>	<b>2 000</b>
<b>Stálá aktiva</b>	62	0
Dlouhodobý finanční majetek	62	0
<b>Oběžná aktiva</b>	2 354	2 000
Pohledávky	487	0
Peněžní prostředky	1 867	2 000
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>2 416</b>	<b>2 000</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	1 928	2 000
Základní kapitál	2 000	2 000
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	- 72	0
<b>Cizí zdroje</b>	488	0
Závazky	488	0
Dlouhodobé závazky	487	0
Krátkodobé závazky	1	0

Výkaz zisku a ztrát (vybrané údaje):

	<b>31. 12. 2022</b>
Výkonová spotřeba	51
Ostatní provozní náklady	8
Výnosové úroky a podobné výnosy	5
Nákladové úroky a podobné náklady	5
Ostatní finanční výnosy	5
Ostatní finanční náklady	18
<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>- 72</b>
<b>Čistý obrat za účetní období</b>	<b>10</b>

### **2.3. Jaká jsou hlavní rizika specifická pro Emitenta?**

#### **2.3.1. Riziko externího financování (riziko střední)**

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

podmínek nebo pokud by refinancování nebylo možné, mohla by tato skutečnost mít negativní dopad na schopnost Emitenta splatit nominální hodnotu Dluhopisů.

### **2.3.2. Riziko nově založené společnosti (riziko střední)**

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

### **2.3.3. Riziko výkyvů ceny a dostupnosti surovin (riziko střední)**

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

### **2.3.4. Riziko skrytých vad (riziko střední)**

Investice realizované Emitentem nebo jeho dceřinými společnostmi mohou mít skryté vady, které se ani při uplatnění péče řádného hospodáře nepodaří v dostatečné době odhalit. Vzhledem ke složitosti použitých technologií, které není možné při jejich převzetí v plném rozsahu otestovat a prověřit, se může jednat zejména o technologické vady na zařízeních uvedených u rizika technologie. Jakákoliv skrytá vada u realizované investice může mít vliv na schopnost Emitenta plnit své závazky z Dluhopisů. Další skrytá rizika se pojí s běžnými riziky vznikajícími při akviziční činnosti, která jsou standardně kryta prohlášeními a zárukami.

### **2.3.5. Riziko závislosti na Ručiteli a společnostech ve Skupině (riziko nízké)**

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

Činnost Emitenta navíc bude částečně závislá na činnostech dceřiných společností Ručitele, které budou zajišťovat svoz odpadů a obchod s elektřinou a plynem. Emitent tak bude částečně nepřímo

## **EFG Acquisitions & development a.s.**

### **Konečné podmínky Emise dluhopisů**

vystaven rizikům podnikání těchto společností, kdy by se případné nedostatky plnění ze strany těchto společností mohly negativně promítnout i do schopnosti Emitenta plnit svůj strategický plán činnosti a prosperovat (např. vlivem nedostatku odpadů, špatné obchodní strategie společností při prodeji komodit), a tedy i plnit své závazky z Dluhopisů.

#### **2.3.6. Riziko preference akcionářů/ovládající osoby (riziko nízké)**

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

#### **2.3.7. Riziko likvidity (riziko nízké)**

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

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

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

#### **2.3.8. Měnové riziko (riziko nízké)**

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

#### **2.3.9. Riziko odnětí nebo změny povolení (riziko nízké)**

Existuje riziko, že jakákoliv licence, povolení, schválení nebo výjimka pro výrobu nebo provozování jiné činnosti, která bude v budoucnu udělena Emitentovi nebo jeho dceřiné společnosti, může být změněna, pozastavena či odňata. Proces získání nebo obnovení těchto licencí, povolení, schválení nebo výjimek může být časově náročný a složitý. Jejich ukončení, odnětí, pozastavení, úprava nebo včasné neobnovení by přitom v závislosti na druhu dané licence mohlo mít nepříznivý dopad na podnikání, provoz, finanční situaci nebo výsledky hospodaření Emitenta a jeho dceřiné společnosti, pokud by v jeho důsledku Emitent nebo jeho dceřiná společnost nebyli schopni vykonávat svoji činnost plánovaným způsobem. K těmto změnám může dojít zejména v důsledku změny právních



předpisů nebo výkladu těchto předpisů, a uložení nových procesních nebo jiných požadavků pro získání těchto licencí, povolení, schválení nebo výjimek. Emitent ani jeho dceřiná společnost však aktuálně nedrží žádnou licenci, povolení, schválení ani výjimku, která by jim mohla být odňata, riziko je tedy prozatím hypotetické pro případ, kdy by taková situace měla v budoucnu nastat.

Protože je činnost Emitenta částečně závislá i na podnikání jiných společností ve Skupině, může se na schopnosti Emitenta a jeho dceřiné společnosti vykonávat činnost promítnout i změna, pozastavení či odnětí licencí, povolení, schválení nebo výjimek udělených těmto společností. Výčet licencí udělených ve Skupině je uveden v bodě 3.3.2 písm. h) kapitoly 3 tohoto Shrnutí.

### **2.3.10. Odbytové riziko (riziko nízké)**

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

### **2.3.11. Riziko ztráty hodnoty (riziko nízké)**

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

### **2.3.12. Riziko technologie (riziko nízké)**

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

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

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

Vzhledem k povaze použitých technologií spočívá toto riziko zejména v možnosti závažného technologického selhání a vzniku dodatečných nákladů na opravu, v nákladech na udržování technologie, v krajním případě i v možnosti havárie v důsledku technologického selhání a znečištění ovzduší. Přestože jsou přijata opatření, která mají riziko technologie omezit, jako je

například pojištění předvídatelných rizik, selhání technologie způsobené selháním lidského faktoru či zásahem vyšší moci může ovlivnit schopnost Emitenta splácet Dluhopisy.

### **2.3.13. Riziko dodavatele (riziko nízké)**

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

## **3. Klíčové informace o cenných papírech**

### **3.1. Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?**

Emitent bude Dluhopisy vydávat jako zaknihované cenné papíry. Dluhopisy budou vydávány v českých korunách. Jmenovitá hodnota každého Dluhopisu je 100.000 Kč.

Předpokládaná celková jmenovitá hodnota všech Dluhopisů v rámci této Emise je 350.000.000 Kč, přičemž Emitent je oprávněn za splnění podmínek uvedených v Emisních podmínkách a Doplnku dluhopisového programu celkový objem navýšit až o 350.000.000 Kč. Dluhopisů bude vydáno celkem 3.500 kusů, v případě navýšení objemu Dluhopisů až 7.000 kusů.

Datum emise je 15.5. 2023. Den konečné splatnosti Dluhopisů je 15. 11. 2027.

Úrokový výnos je stanoven pevnou úrokovou sazbou ve výši 9,2 % p. a. Výnosy budou vypláceny čtyřikrát ročně, a to vždy ke dni 15.2., ke dni 15.5., ke dni 15.8. a ke dni 15.11. příslušného kalendářního roku. Prvním dnem výplaty úrokového výnosu bude den 15.8. 2023.

Dluhopisy jsou vydávány v souladu se Zákonem o dluhopisech.

Práva a povinnosti Emitenta vyplývající z Dluhopisů vydávaných v rámci této Emise jsou upraveny v Emisních podmínkách, které jsou součástí Základního prospektu, a v Doplnku dluhopisového programu, který tvoří součást těchto Konečných podmínek.

S Dluhopisy je zejména spojeno právo na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů ke Dni konečné splatnosti (případně ke Dni předčasné splatnosti), právo na úrokový výnos z Dluhopisů a právo účastnit se a hlasovat na Schůzi Vlastníků dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se Zákonem o dluhopisech a Emisními podmínkami. Schůze Vlastníků dluhopisů může svým rozhodnutím ustanovit společného zástupce všech Vlastníků dluhopisů a pověřit jej uplatněním práv v rozsahu vymezeném rozhodnutí Schůze, kontrolou Emisních podmínek a případně provedením dalších úkolů či ochranou zájmů Vlastníků dluhopisů.

S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.

Oddělení práva na výnos dluhopisu podle § 18 Zákona o dluhopisech se vylučuje.

S Dluhopisy je spojeno právo Emitenta jednostranně rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů. Záměr předčasného splacení je Emitent povinen oznámit Vlastníkům dluhopisů doporučeným dopisem nejméně 30 dní před Dnem předčasného splacení. Vlastníci dluhopisů nemají právo požadovat předčasné splacení Dluhopisů.

Emitent může kdykoli Dluhopisy odkupovat na trhu za jakoukoli cenu.

## **EFG Acquisitions & development a.s.**

### **Konečné podmínky Emise dluhopisů**

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

Převoditelnost Dluhopisů není omezena.

Ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating) nebylo provedeno.

Dluhopisy budou při jejich vydání zapsány nejprve na majetkový účet Emitenta vedený Centrálním depozitářem. Činnosti související s registrací Dluhopisů a vypořádáním Emise bude vykonávat Emitent ve spolupráci s Centrálním depozitářem.

### **3.2. Kde budou cenné papíry obchodovány?**

Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala a nepožádá v České republice nebo v zahraničí o přijetí Dluhopisů k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému nebo organizovaném obchodním systému.

### **3.3. Jsou cenné papíry zajištěny?**

Ručitel se ve svém ručitelském prohlášení ze dne 27. 3. 2023 (dále jen „**Ručitelské prohlášení**“) v souladu s § 2018 a násl. Občanského zákoníku zavazuje uspokojit pohledávky každého Vlastníka dluhopisů vyplývající z Dluhopisů na základě písemné výzvy v případě, že Emitent nesplní své Zajištěné dluhy řádně a včas. Zajištěné dluhy jsou v Ručitelském prohlášení definovány jako dluhy Emitenta vůči kterémukoli z Vlastníků dluhopisů i) ze splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a z vyplacení úrokového výnosu Dluhopisů, ii) vzniklé v důsledku neplatnosti a/nebo zrušení Dluhopisů, včetně dluhů vzniklých z bezdůvodného obohacení, nebo iii) představující jakoukoli sankci vyplývající z prodlení s úhradou Zajištěných dluhů dle písm. i).

Ručitel je akciovou společností založenou podle právních předpisů České republiky, s obchodní firmou Energy financial group a.s., se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 052 35 472. Ručitel je mateřskou společností Emitenta, která vlastní 100 % obchodní podíl Emitenta. Hlavními činnostmi Ručitele jsou výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 Živnostenského zákona a pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor. Ručitel jako holdingová osoba přímo neprodává výrobky, ani neposkytuje služby třetím osobám. Skupina Ručitele vykonává činnost v oblasti energetického využití odpadů, konkrétně dovoz odpadu, jeho zpracování, výrobu elektřiny a tepla, produkci zemního plynu, bioplynu a hnojiva.

#### **3.3.1. Klíčové finanční informace o Ručiteli**

Níže jsou uvedeny základní historické finanční údaje z auditované účetní závěrky Ručitele za období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020 a od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021, a to v celých tisících korun českých.

**Upozornění: Účetní závěrka Ručitele za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 obsahuje chybné vyčíslení výše pohledávek a závazků. Tato chyba byla způsobena metodou účtování vlastních (tj. emitovaných, avšak neprodaných) dluhopisů Ručitele, kdy částky odpovídající těmto dluhopisům byly chybně uvedeny v části aktiv C.II.1.5.4. (Dlouhodobé pohledávky – Jiné pohledávky) a v části pasiv C.I.1.2. rozvahy (Dlouhodobé závazky – Ostatní dluhopisy),**

**EFG Acquisitions & development a.s.**

Konečné podmínky Emise dluhopisů

přestože správně by v těchto položkách vůbec neměly být obsaženy. Celková hodnota vlastních dluhopisů Ručitele za rok 2021 činila 53,4 mil. Kč. Celková hodnota vlastních dluhopisů Ručitele za rok 2020 činila 413 853 tisíc Kč. Ve vybraných položkách z rozvahy Ručitele níže jsou proto v příslušných částech vyčísleny částky uvedené v rozvaze i jejich správné hodnoty.

Rozvaha (vybrané údaje):

	31. 12. 2021	31. 12. 2020
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>1 205 570 netto (1 206 497 brutto)</b> <b><i>Správná hodnota: 1 152 170 netto</i></b> <b><i>(1 153 097 brutto)</i></b>	<b>1 228 428 netto</b> <b><i>Správná hodnota:</i></b> <b><i>814 575</i></b>
<b>Stálá aktiva</b>	361 663 netto (362 354 brutto)	408 003 netto
Dlouhodobý nehmotný majetek	1 053 netto (1 642 brutto)	1 370 netto
Dlouhodobý hmotný majetek	387 netto (489 brutto)	62 netto
Dlouhodobý finanční majetek	360 223	406 571
<b>Oběžná aktiva</b>	797 462 netto (797 698 brutto) <b><i>Správná hodnota: 744 062 netto</i></b> <b><i>(744 298 brutto)</i></b>	788 394 <b><i>Správná hodnota:</i></b> <b><i>374 541</i></b>
Pohledávky	757 495 <b><i>Správná hodnota: 704 095</i></b>	766 245 <b><i>Správná hodnota:</i></b> <b><i>352 392</i></b>
Peněžní prostředky	39 956	22 149
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	46 445 netto (46 445 brutto)	32 031
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>1 205 570</b> <b><i>Správná hodnota: 1 152 170</i></b>	<b>1 228 428</b> <b><i>Správná hodnota:</i></b> <b><i>814 575</i></b>
<b>Vlastní kapitál</b>	138 675	1 278
Základní kapitál	73 000	73 000
Ážio a kapitálové fondy	- 61 821	0
Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	- 71 722	- 38 881
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	199 218	- 32 841
<b>Cizí zdroje</b>	1 064 876 <b><i>Správná hodnota: 1 011 476</i></b>	1 224 111 <b><i>Správná hodnota:</i></b> <b><i>810 258</i></b>
Závazky	1 064 876 <b><i>Správná hodnota: 1 011 476</i></b>	1 224 111 <b><i>Správná hodnota:</i></b> <b><i>810 258</i></b>
Dlouhodobé závazky	972 320 <b><i>Správná hodnota: 918 920</i></b>	1 095 486 <b><i>Správná hodnota:</i></b> <b><i>681 633</i></b>
Krátkodobé závazky	92 556	128 625
<b>Časové rozlišení pasiv</b>	2 019	3 039

Výkaz zisku a ztrát (vybrané údaje):

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

Účetní výkazy byly schváleny Auditorem s výrokem „bez výhrad“.

### **3.3.2. Rizikové faktory vztahující se k Ručiteli**

#### **a) Riziko závislosti na dceřiných společnostech (riziko vysoké)**

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

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

#### **b) Riziko upřednostňování dceřiných společností (riziko střední)**

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

#### **c) Riziko externího financování (riziko střední)**

Provoz Ručitele je závislý na externím financování, které je zajištěno prostřednictvím již emitovaných dluhopisů a úvěrového financování. Pokud by k úhradě závazků Ručitele nepostačovaly tyto zdroje financování, může se stát, že schopnost Ručitele dostát svým závazkům plynoucím z Ručení bude záviset na jeho schopnosti refinancovat tyto závazky dalším financováním, ať již ve formě úvěru, nové emise dluhopisů či jiným způsobem, případně prodejem svých aktiv. Přestože je Ručitel součástí skupiny více společností, neexistuje jistota, že bude schopen získat potřebné peněžní prostředky, které by mu umožnily uhradit jeho dluhy vůči

**EFG Acquisitions & development a.s.**  
Konečné podmínky Emise dluhopisů

Vlastníkům dluhopisů plynoucí z Ručení. Kromě toho nelze předem vyloučit, že Ručitel bude schopen refinancovat své stávající a budoucí dluhy za příznivých podmínek. Schopnost Ručitele získat nové financování je podstatným způsobem závislá na tržní hodnotě aktiv, jejichž případný pokles může vést až k neschopnosti Ručitele získat nový zdroj financování. Pokud by Ručitel nebyl schopen refinancovat své dluhy za přijatelných podmínek nebo pokud by refinancování nebylo možné, mohla by tato skutečnost mít negativní dopad na schopnost Ručitele dostát svým závazkům plynoucím z Ručení.

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

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

**d) Riziko výkyvů ceny a dostupnosti surovin (riziko střední)**

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

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

**e) Riziko změny veřejné podpory (riziko nízké)**

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

Podmínky pro splnění nároku na výplatu zeleného bonusu jsou stanoveny v zákoně č. 165/2012 Sb., o podpoře obnovitelných zdrojů energie, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o podporovaných zdrojích energie**“). Ručitel nebo jeho dceřiné společnosti mohou s ohledem na zaměření své činnosti žádat podporu elektřiny ve formě zeleného bonusu ve smyslu § 4 Zákona o podporovaných zdrojích energie. Podpora elektřiny může být Ručiteli poskytnuta v případě elektřiny vyrobené z biomasy nebo biokapalin, která je vyrobena v zařízení schopném vyrábět elektřinu v kombinované výrobě elektřiny a tepla, na které ministerstvo vydalo osvědčení o původu, a dále v případě elektřiny vyrobené z pevných paliv z biomasy ve výrobně elektřiny s celkovým jmenovitým tepelným příkonem nad 20 MW nebo z plyných paliv z biomasy ve výrobně elektřiny s celkovým jmenovitým tepelným příkonem nad 2 MW, pokud biomasa splňuje kritéria udržitelnosti pro paliva z biomasy a úspory skleníkových plynů. Zelený bonus může být poskytován v ročním i hodinovém režimu.

**f) Riziko podmíněné likvidity (riziko nízké)**

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

**g) Riziko ručení (riziko nízké)**

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

**h) Riziko odnětí nebo změny povolení (riziko nízké)**

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

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

Přehled udělených licencí je následující:

Společnost	Licence	Číslo licence	Platnost od	Platnost do
<b>MOSTEK energo s.r.o.</b>	výroba elektřiny	111331394	16.12.2013	16.12.2038
	výroba tepla	311331395	16.12.2013	16.12.2038
	rozvod tepelné energie	322036397	30.10.2020	doba neurčitá
<b>MOSTEK distribuce s.r.o.</b>	obchod s elektřinou	142036113	17.05.2020	17.05.2025
	distribuce elektřiny	121533312	01.07.2015	doba neurčitá
<b>EFG Rapotín BPS s.r.o.</b>	výroba elektřiny	112237330	23.05.2022	23.05.2047

**EFG Acquisitions & development a.s.**  
Konečné podmínky Emise dluhopisů

	rozvod tepelné energie	322237332	23.05.2022	doba neurčitá
	výroba tepla	312237331	23.05.2022	23.05.2047
<b>EFG Vyškov BPS s.r.o.</b>	výroba elektřiny	111331077	06.12.2013	06.12.2038
	rozvod tepelné energie	321331079	06.12.2013	06.12.2038
	výroba tepla	311331078	06.12.2013	06.12.2038
<b>EFG Green energy s.r.o.</b>	obchod s elektřinou	142036308	26.08.2020	26.08.2025
	obchod s plynem	242036387	07.10.2020	07.10.2025
<b>EFG Energy trading s.r.o.</b>	obchod s elektřinou	142036386	23.10.2020	23.10.2025
	obchod s plynem	242036388	23.10.2020	23.10.2025
	výroba elektřiny	112036554	04.03.2021	04.03.2046
	Výroba tepelné energie	312036555	04.03.2021	04.03.2046
<b>EFG Green gas s.r.o.</b>	obchod s plynem	241935772	12.12.2019	12.12.2024
	distribuce plynu	221935771	03.03.2020	doba neurčitá
	výroba plynu	211935770	15.05.2020	15.05.2045

**i) Měnové riziko (riziko nízké)**

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

**j) Riziko nesprávného účetnictví (riziko nízké)**

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

Jako příklad chybného účetnictví lze uvést dosavadní metodu účtování vlastních (emitovaných, avšak neprodaných) dluhopisů Ručitele, kdy částky odpovídající těmto dluhopisům byly chybně uvedeny v části aktiv (Dlouhodobé pohledávky – Jiné pohledávky) a v části pasiv rozvahy (Dlouhodobé závazky – Ostatní dluhopisy). Správně by však částky odpovídající vlastním dluhopisům v těchto položkách vůbec neměly být obsaženy. Celková hodnota vlastních dluhopisů Ručitele, která je chybně zahrnuta v uvedených položkách rozvahy Ručitele za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021, činila za rok 2021 53,4 mil. Kč a za rok 2020 413 853 tisíc Kč. Historické finanční údaje Ručitele uvedené v bodě 14.7.1 a dále v bodě 14.7.11 Základního prospektu však obsahují opravené hodnoty a výrazné upozornění s vysvětlením účetních chyb, díky kterému mají investoři



k dispozici správné údaje potřebné k řádnému posouzení rizikovosti své investice. Tyto chyby budou navíc Ručitelem do budoucna zcela eliminovány, neboť účetní závěrky za následující účetní období již budou zobrazovat správné hodnoty.

#### **k) Další rizika**

Riziko skrytých vad (bod 2.3.4), riziko preference akcionářů/ovládající osoby (bod 2.3.6), odbytové riziko (bod 2.3.10), riziko ztráty hodnoty (bod 2.3.11), riziko technologie (bod 2.3.12) a riziko dodavatele (bod 2.3.13) mohou mít dopad i na Ručitele a jeho schopnost plnit své závazky z Ručení.

### **3.4. Jaká jsou hlavní rizika specifická pro cenné papíry?**

#### **3.4.1. Riziko likvidity (riziko vysoké)**

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

#### **3.4.2. Dluhopisy nepředstavují pojištěné pohledávky (riziko střední)**

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

#### **3.4.3. Riziko nesplacení (riziko střední)**

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

#### **3.4.4. Úrokové riziko (riziko střední)**

Investor by si měl být vědom, že ceny Dluhopisů a velikost tržní úrokové míry se chovají protichůdně. Pokud dojde k poklesu úrokových měr, dojde zároveň k růstu cen Dluhopisů na trhu a naopak. Držitele dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou tak může postihnout riziko poklesu ceny takového Dluhopisu, pokud by se zvýšily tržní úrokové sazby. Nominální úroková sazba stanovená v Doplnku dluhopisového programu je po dobu existence Dluhopisů neměnná, avšak aktuální úroková sazba se na finančním trhu obvykle denně mění. Tím, že se změní tržní úroková sazba, se v opačném směru mění cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou. To znamená, že pokud se tržní úroková sazba zvýší, sníží se cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou. Platí také pravidlo, že čím je splatnost dluhopisu delší, tím citlivější je cena Dluhopisu na růst tržních úrokových měr.

#### **3.4.5. Riziko inflace (riziko střední)**

Růst inflace snižuje výši reálného výnosu investice do Dluhopisů. Pokud inflace překročí pevnou úrokovou sazbu Dluhopisu, je hodnota reálných výnosů z investice do Dluhopisu záporná. Riziko záporného reálného výnosu z Dluhopisu je v krátkodobém horizontu relativně vysoké z důvodu

průměrné míry inflace ve výši 15,1 % pro rok 2022. Pro rok 2023 již však ČNB počítá s nižší mírou inflace ve výši 10,8 %.<sup>1</sup>

#### **3.4.6. Riziko předčasného splacení (riziko střední)**

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

#### **3.4.7. Riziko zákonnosti koupě Dluhopisů (riziko střední)**

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

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

#### **3.4.8. Rizikové faktory spojené s Ručením (riziko střední)**

Ručitel nemusí disponovat dostatečným množstvím finančních prostředků ke splnění svých povinností z Ručitelského prohlášení. Ručitel jakožto společnost stojící v čele Skupiny nevyvíjí podnikatelskou činnost a figuruje jako holdingová osoba držící vlastnické podíly ve všech provozních a servisních společnostech Skupiny. S ohledem na charakter Ručitele jakožto holdingové osoby v rámci Skupiny jsou hospodářské výsledky Ručitele přímo závislé na hospodářských výsledcích společností v rámci Skupiny, přičemž společnosti v rámci Skupiny jsou povinny průběžně splácet různé zdroje externího financování. Pokud hospodářské výsledky společností v rámci Skupiny nebudou postačující k vygenerování prostředků dostatečných ke splnění povinností Ručitele z Ručitelského prohlášení, nemusí tento způsob zajištění dluhů z Dluhopisů reálně splnit svůj účel, tj. umožnit Vlastníkům dluhopisů domoci se svých nároků vůči Ručiteli, pokud tyto nesplní Emitent.

#### **3.4.9. Měnové riziko (riziko nízké)**

Měnové riziko by mohlo mít dopad na Vlastníka dluhopisů v případě, že by nabyl Dluhopis denominovaný ve měně, ve které obvykle neprovádí své transakce. V takovém případě by byl

---

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

vystaven riziku změn směnných kurzů, které by z jeho pohledu mohly negativně ovlivnit konečný úrokový výnos Dluhopisů, výši jmenovité hodnoty Dluhopisů při jejich splacení nebo výši jiné platby vyplývající z Dluhopisů. Pokud by se např. výchozí směnný kurz měny Dluhopisů vůči příslušné cizí měně snížil, snížila by se i výše úrokových výnosů, jmenovité hodnoty Dluhopisů při splacení a dalších plateb plynoucích z Dluhopisů vyjádřená v této cizí měně. I tohoto riziko je však velmi nízké, neboť Emitent plánuje vydávat Emise Dluhopisů v českých korunách i v eurech, tedy v měnách obou zemí, kde budou Dluhopisy nabízeny.

#### **3.4.10. Riziko spojené se „zelenými“ dluhopisy (riziko nízké)**

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

### **4. Klíčové informace o veřejné nabídce cenných papírů**

#### **4.1. Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohu investovat do tohoto cenného papíru?**

Dluhopisy budou při jejich vydání nejprve zapsány na majetkový účet Emitenta v centrální evidenci Centrálního depozitáře. Dluhopisy budou Emitentem následně nabízeny a distribuovány formou veřejné nabídky podle čl. 2 písm. d) Nařízení o prospektu, zejména prostřednictvím prostředků komunikace na dálku. Dluhopisy budou nabízeny kvalifikovaným nebo jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům, a to v České republice a Slovenské republice v období od 1. 5. 2023 do 12. 4. 2024. Dluhopisy budou vydávány jednorázově k Datu emise nebo postupně v tranších v průběhu Emisní lhůty.

V rámci veřejné nabídky budou investoři Emitentem, případně Zprostředkovateli, oslovováni a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů, a to zejména za použití prostředků komunikace na dálku nebo poštou. Objednávka může být učiněna písemně nebo za použití prostředků komunikace na dálku a musí být doručena Emitentovi nebo Administrátorovi. Minimální počet Dluhopisů, které bude investor oprávněn upsat, je 1 (slovy: jeden), přičemž maximální výše nákupu jednoho investora je omezena pouze celkovou jmenovitou hodnotou emise Dluhopisů.

Pokud by i přes přijatá preventivní opatření došlo k nákupu Dluhopisů o větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise, je Emitent oprávněn jednotlivým

## **EFG Acquisitions & development a.s.**

### **Konečné podmínky Emise dluhopisů**

investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány, zakoupený objem Dluhopisů krátit za účelem dodržení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise. Pokud investor již uhradil celou původně stanovenou kupní cenu, vrátí Administrátor investorovi případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet investora za tímto účelem sdělený Administrátorovi.

Cena za nabízené Dluhopisy bude po celou dobu veřejné nabídky Dluhopisů rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů a pak následně určena vždy na základě aktuálních tržních podmínek a bude pravidelně uveřejňována na internetové stránce <https://www.efg-holding.cz/efga/>.

Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů zakoupených investorem bude oznámena Emitentovi za použití prostředků komunikace na dálku nebo poštou bezprostředně po zápisu Dluhopisů na majetkový účet investora.

Odhad celkových nákladů spojených s Emisí činí 5.950.000,- Kč (slovy: pět milionů devět set padesát tisíc korun českých).

Emitent nebude účtovat investorům v souvislosti s nabytím Dluhopisů žádné poplatky. Investorům budou účtovány pouze náklady spojené s evidencí Dluhopisů, a to ze strany osoby vedoucí evidenci Dluhopisů (Centrálního depozitáře nebo účastníka Centrálního depozitáře).

#### **4.2. Proč je Základní prospekt sestavován?**

Dluhopisy jsou Emitentem vydávány za účelem financování nebo refinancování projektů v oblasti energetického využití biologicky rozložitelného odpadu a následné výroby biometanu – plnohodnotné alternativy zemního plynu.

Výnosy z Dluhopisů budou použity výhradně k financování nebo refinancování způsobilých projektů Emitenta, které splňují kritéria způsobilosti definovaná v Rámci pro zelené dluhopisy zveřejněném Emitentem na internetové stránce <https://www.efg-holding.cz/efga/> v souladu s ICMA Bond Principles 2021.

Emitent očekává, že čistý výnos z Emise při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise bez navýšení bude přibližně 344.050.000,- Kč. Celý výnos bude využit k investicím do výše uvedených projektů Emitenta.

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

Osobami nabízejícími cenné papíry je Emitent a Emitentem zvolení finanční zprostředkovatelé (dále jen „Zprostředkovatelé“).

### III. DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

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

Tento Doplněk dluhopisového programu byl schválen statutárním orgánem Emitenta dne 5.5.2023.

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

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

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

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

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

#### 1. Obecná charakteristika Dluhopisů

<b>Název Dluhopisů</b>	EFG AQ&D 9,20/27 CZK I.
<b>ISIN Dluhopisů</b>	CZ0003550659
<b>Podoba Dluhopisů</b>	zaknihované
<b>Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu</b>	100.000 Kč (slovy: sto tisíc korun českých)
<b>Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise</b>	350.000.000 Kč (slovy: tři sta padesát milionů korun českých)
<b>Počet Dluhopisů</b>	3.500 (slovy: tři tisíce pět set)
<b>Měna, v níž jsou Dluhopisy vydávány</b>	koruna česká
<b>Ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta</b>	Ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta nebylo provedeno.
<b>Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů a podmínky</b>	ne
<b>Právo vydat Dluhopisy i ve větší než předpokládané celkové jmenovité hodnotě Dluhopisů a limit takového navýšení</b>	Ano, v souladu s čl. 1 odst. 1.2 Emisních podmínek. Objem tohoto navýšení nepřekročí 100 % předpokládané celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů.

#### 2. Emise Dluhopisů

<b>Datum emise</b>	15. 5. 2023
--------------------	-------------

**EFG Acquisitions & development a.s.**  
Konečné podmínky Emise dluhopisů

<b>Emisní lhůta (lhůta pro nákup Dluhopisů)</b>	od 1. 5. 2023 do 12. 4. 2024
<b>Emisní kurz k Datu emise</b>	100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů
<b>Emisní kurz po Datu emise</b>	Emisní kurz bude určen vždy na základě aktuálních tržních podmínek a bude pravidelně uveřejňován na <a href="http://www.efg-holding.cz">www.efg-holding.cz</a> .
<b>Způsob vydání a úpisu Dluhopisů</b>	Dluhopisy budou vydávány jednorázově nebo v průběhu Emisní lhůty (případně Dodatečné emisní lhůty) v tranších. Při vydání Dluhopisů budou Dluhopisy nejprve zapsány na majetkový účet Emitenta v centrální evidenci vedené Centrálním depozitářem. Investoři budou moci Dluhopisy upsat na základě smlouvy o úpisu uzavřené mezi Emitentem a investorem. Místem úpisu je sídlo Emitenta nebo Administrátora nebo jiné místo dle dohody s investorem.
<b>Údaje o osobách, které zabezpečují vydání Dluhopisů</b>	Vydání Dluhopisů zabezpečuje Administrátor.
<b>Způsob a lhůta splacení emisního kurzu Dluhopisů</b>	bezhotovostně na bankovní účet Administrátora č. 128826733/0300 ve lhůtě 10 dnů od uzavření smlouvy o úpisu, není-li mezi Emitentem a investorem sjednáno jinak
<b>Způsob a lhůta pro doručení Dluhopisů</b>	Dluhopisy budou připsány na majetkový účet investora vedený u účastníka Centrálního depozitáře ve lhůtě 10 dnů od zaplacení emisního kurzu Dluhopisů, není-li mezi Emitentem a investorem sjednáno jinak.

### 3. Výnos Dluhopisů

<b>Úrokový výnos</b>	pevný
<b>Úroková sazba</b>	9,2 % p.a.
<b>Výplata výnosů</b>	zpětně čtvrtletně
<b>Dny výplaty výnosů</b>	vždy k 15.2., 15. 5., 15.8. a 15.11. příslušného kalendářního roku počínaje dnem 15. 8. 2023 až do Dne konečné splatnosti, případně Dne předčasné splatnosti
<b>Rozhodný den pro výplatu (pokud je jiný než v čl. 9 odst. 9.5 Emisních podmínek)</b>	Nepoužije se.

### 4. Splacení Dluhopisů

<b>Den konečné splatnosti</b>	15. 11. 2027
<b>Předčasné splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta</b>	S Dluhopisy je spojeno právo Emitenta jednostranně rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů, a to za podmínek uvedených v čl. 8 odst. 8.2 Emisních podmínek.
<b>Předčasné splacení Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů</b>	Vlastníci dluhopisů nemají právo požadovat předčasné splacení Dluhopisů.

<b>Rozhodný den pro výplatu (pokud je jiný než v čl. 9 odst. 9.5 Emisních podmínek)</b>	Nepoužije se.
---	---------------

#### **5. Zajištění Dluhopisů**

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

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

<b>Manažer emise</b>	Nepoužije se.
<b>Administrátor</b>	Činnosti spojené s vydáním Dluhopisů, výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů zajistí společnost CYRRUS, a.s., IČO: 639 07 020, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, sp. zn. B 3800.
<b>Společný zástupce</b>	Schůze může v souladu s čl. 12 odst. 12.17 Emisních podmínek ustanovit společného zástupce všech Vlastníků dluhopisů.

#### **IV. INFORMACE O NABÍDCE DLUHOPISŮ**

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

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

##### **1. Podmínky veřejné nabídky cenných papírů**

<b>Podmínky platné pro veřejnou nabídku</b>	Podmínky platné pro veřejnou nabídku Dluhopisů se řídí podmínkami uvedenými v Základním prospektu. Investoři mohou být osloveni Emitentem nebo prostřednictvím Zprostředkovatelů. Emitent bude Dluhopisy až do celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise nabízet kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (retailovým) investorům. Podmínkou nabytí Dluhopisů je podání objednávky k úpisu (nákupu) Dluhopisů ze strany investora, který může být podán i prostředky komunikace na dálku. Investor musí v případě, že se nejedná o již existujícího klienta Emitenta, nejdříve uzavřít klientskou dokumentaci a vyplnit investiční dotazník.
<b>Celkový objem veřejně nabízených Dluhopisů</b>	350.000.000 Kč (slovy: tři sta padesát milionů korun českých), v případě navýšení objemu způsobem uvedeným v čl. 1 odst. 1.2 Emisních podmínek a části 1 Doplňku dluhopisového programu až 700.000.000 Kč (slovy: sedm set milionů korun českých)
<b>Země, v níž jsou Dluhopisy veřejně nabízeny</b>	Česká republika a Slovenská republika
<b>Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů</b>	od 1. 5. 2023 do 12. 4. 2024
<b>Popis postupu pro objednávku Dluhopisů</b>	Dluhopisy budou nabízeny a distribuovány Emitentem a Zprostředkovateli formou veřejné nabídky, a to zejména prostřednictvím prostředků komunikace na dálku.  V rámci veřejné nabídky budou investoři Emitentem a Zprostředkovateli osloveni a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů, a to zejména za použití prostředků komunikace na dálku nebo poštou. Objednávka může být učiněna písemně nebo za použití prostředků komunikace na dálku a musí být doručena Emitentovi nebo Administrátorovi na některou z kontaktních adres uvedených v Základním prospektu.  Obchod s investorem bude vypořádán zaplacením kupní ceny Dluhopisů na účet Administrátora a zápisem Dluhopisů na majetkový účet investora vedený u účastníka Centrálního depozitáře.
<b>Možnost krácení částek objednávek</b>	Pokud by i přes přijatá preventivní opatření došlo k upsání Dluhopisů o větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise, je Emitent oprávněn jednotlivým investorům, kterým



	Dluhopisy doposud nebyly vydány, upsaný objem krátit za účelem dodržení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise. Pokud investor již uhradil celou původně stanovenou upisovací cenu, vrátí Administrátor investorovi případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet investora za tímto účelem sdělený Administrátorovi.
<b>Minimální a maximální částky objednávky</b>	Minimální počet Dluhopisů, které bude investor oprávněn upsat, je 1 (slovy: jeden), přičemž maximální výše úpisu jednoho investora je omezena předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou emise Dluhopisů.
<b>Způsob a lhůta pro splacení emisního kurzu Dluhopisů</b>	Bezhotovostně na bankovní účet Administrátora č. 128826733/0300 ve lhůtě 10 dnů od uzavření smlouvy o úpisu, není-li mezi Emitentem a investorem sjednáno jinak.
<b>Způsob a lhůta pro doručení Dluhopisů</b>	Dluhopisy budou připsány na majetkový účet investora vedený u účastníka Centrálního depozitáře ve lhůtě 10 dnů od zaplacení emisního kurzu Dluhopisů, není-li mezi Emitentem a investorem sjednáno jinak.
<b>Uveřejnění výsledků nabídky</b>	Výsledky nabídky budou zveřejněny na internetové stránce <a href="https://www.efg-holding.cz/efga/">https://www.efg-holding.cz/efga/</a> , a to do 30 (slovy: třiceti) dnů po skončení veřejné nabídky Dluhopisů.
<b>Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy</b>	Nepoužije se. S Dluhopisy není spojeno předkupní právo ani přednostní práva úpisu.

## 2. Plán rozdělování a přidělování cenných papírů

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

## 3. Stanovení ceny

<b>Cena za nabízené Dluhopisy</b>	Cena za nabízené Dluhopisy bude po celou dobu veřejné nabídky Dluhopisů rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů.
<b>Náklady a daně účtované na vrub investorům</b>	Investorům nebudou ze strany Emitenta účtovány žádné náklady.

	Investorům budou účtovány pouze náklady spojené s evidencí Dluhopisů, a to ze strany osoby vedoucí evidenci Dluhopisů (Centrálního depozitáře nebo účastníka Centrálního depozitáře).
--	---

#### 4. Umístění a upisování

<b>Název a adresa koordinátorů nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna</b>	Koordinátor celkové nabídky nebyl určen. Roli koordinátora celkové nabídky plní Emitent.
<b>Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců v každé zemi, kde budou Dluhopisy nabízeny</b>	Nepoužije se.
<b>Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování Emise na základě pevného závazku, a subjekty, se kterými bylo dohodnuto upisování emise bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání</b>	Se žádnými subjekty nebylo dohodnuto upisování Emise na základě pevného závazku, bez pevného závazku ani na základě nezávazných ujednání. Emitent nicméně nevylučuje, že v budoucnu uzavře smlouvu s třetí osobou o distribuci Dluhopisů. Nastane-li taková skutečnost, uvede o tom oznámení na internetové stránce <a href="https://www.efg-holding.cz/efga/">https://www.efg-holding.cz/efga/</a> .
<b>Datum uzavření dohody o upsání</b>	Nepoužije se.
<b>Identifikace Emitentem pověřených Zprostředkovatelů, kteří mají souhlas použít Základní prospekt při následné nabídce či konečném umístění Dluhopisů</b>	Nepoužije se.
<b>Nabídkové období, v němž mohou pověření Zprostředkovatelé provést další prodej či konečné umístění Dluhopisů</b>	Nepoužije se.
<b>Další podmínky souhlasu Emitenta s použitím Základního prospektu při následné nabídce či konečném umístění Dluhopisů</b>	Nepoužije se.

#### 5. Přijetí k obchodování a způsob obchodování

<b>Přijetí Dluhopisů na trh pro růst malých a středních podniků nebo do mnohostranného obchodního systému</b>	Dluhopisy nebudou předmětem žádosti o přijetí k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému.
<b>Trhy pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou přijaty cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy</b>	Dluhopisy stejné třídy nejsou podle vědomí Emitenta přijaty na žádném trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému.

<b>Zprostředkovatel sekundárního obchodování</b>	Vzhledem k tomu, že Dluhopisy nemohou být přijaty k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému, neobsahují tyto Konečné podmínky podrobnosti o subjektech, které se pevně zavázaly jednat jako zprostředkovatel v sekundárním obchodování a zajišťují likviditu pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji, a popis hlavních podmínek jejich závazku.
<b>Emisní cena Dluhopisů</b>	S ohledem na to, že Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků, není stanovena jejich emisní cena.

## 6. Další informace

<b>Poradci</b>	Názvy, funkce a adresy poradců jsou uvedeny na zadní straně těchto Konečných podmínek.
<b>Úvěrová hodnocení přidělená Dluhopisům vč. stručného vysvětlení významu hodnocení, pokud je již poskytovatel hodnocení dříve zveřejnil</b>	Nepoužije se, neboť Emisi nebyl přidělen rating.
<b>Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce</b>	Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či jejich nabídce zájem, který by byl pro emisi Dluhopisů či jejich nabídku podstatný.
<b>Důvody a účel nabídky, použití výnosů a náklady Emise</b>	<p>Primárním cílem Emitenta je investice do sektoru energetiky, kde bude Emitent vyhledávat obchodní příležitosti pro nákup, přebudování a výstavbu odpadářských bioplynových stanic (BPS) produkujících biometan. Projekty Emitenta budou zaměřeny na rozvoj produkčního portfolia v oblasti energetického využití biologicky rozložitelného odpadu a následné výroby biometanu – plnohodnotné alternativy zemního plynu. Projekty Emitenta budou splňovat kritéria způsobilosti definovaná v Rámci pro zelené dluhopisy a v kapitole 5 Základního prospektu v souladu s ICMA Bond Principles 2021. Rámec pro zelené dluhopisy Emitenta a další související dokumenty jsou zveřejněné na internetové stránce <a href="https://www.efg-holding.cz/efga/">https://www.efg-holding.cz/efga/</a>.</p> <p>Veškeré výnosy z Dluhopisů budou použity výhradně k financování nebo refinancování, zcela nebo částečně, stávajících a/nebo budoucích způsobilých projektů Emitenta, které splňují kritéria způsobilosti definovaná v Rámci pro zelené dluhopisy v souladu s ICMA Bond Principles 2021. Rámec pro zelené dluhopisy Emitenta a další související dokumenty jsou zveřejněné na internetové stránce <a href="https://www.efg-holding.cz/efga/">https://www.efg-holding.cz/efga/</a>.</p> <p>Emitent očekává, že celkové náklady přípravy Emise, tj. náklady na auditora Emitenta, poplatky Centrálního depozitáře a některé další náklady související s Emisí,</p>

**EFG Acquisitions & development a.s.**  
Konečné podmínky Emise dluhopisů

	<p>nepřevýší 1,7% z celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise bez navýšení (tj. 5.950.000,- Kč). Čistý výnos z Emise při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise bez navýšení bude přibližně 344.050.000,- Kč. Celý výnos bude využit k investicím do výše uvedených projektů Emitenta. Očekávané výnosy budou dostatečné pro financování způsobilých projektů Emitenta.</p>
<b>Informace od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách/ zdroj informací</b>	Nepoužije se.

**ADRESY**

<b>Emitent</b>	<b>EFG Acquisitions &amp; development a.s.</b> Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4
<b>Ručitel</b>	<b>Energy financial group, a.s.</b> Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4
<b>Administrátor</b>	<b>CYRRUS, a.s.</b> Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno
<b>Auditor</b>	<b>Jan Glatt</b> Komenského 156, 562 01 Ústí nad Orlicí
<b>Právní poradce</b>	<b>Frank Bold Advokáti, s.r.o.</b> Údolní 567/33, 602 00 Brno

