

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Dluhopis GEEN.DEVELOP61 8,00/25

Datum vyhotovení těchto konečných podmínek emise je 21.8.2023

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

1. Tyto Konečné podmínky představují konečné podmínky veřejné nabídky ve smyslu čl. 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 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 též „**Nařízení o prospektu**“), a čl. 26 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 (dále též „**Prováděcí nařízení 2019**“) vztahující se k emisi níže podrobněji určených dluhopisů (dále jen „Dluhopisy“). Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen (i) těmito Konečnými podmínkami a (ii) Základním prospektem společnosti GEEN Development a. s., IČ: 044 73 221 se sídlem Mariánské náměstí 617/1, 617 00 Brno - Komárov, zastoupené Alešem Mokřým, předsedou představenstva, Petrem Dezortem, členem představenstva, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 7404 „(dále jen "Emitent"), schváleným rozhodnutím České národní banky č. j. 2023/010342/CNB/570 ze dne 24. 1. 2023, které nabylo právní moci dne 26. 1. 2023, (dále jen "**Základní prospekt**").
2. **Emitent prohlašuje, že:**
 - a) **Konečné podmínky byly vypracovány pro účely Nařízení o prospektu a musí být vykládány ve spojení se Základním prospektem a jakýmkoli jeho dodatkem, aby bylo možné získat všechny relevantní informace;**
 - b) **Základní prospekt a jakýkoli jeho dodatek jsou uveřejněny v souladu s podmínkami stanovenými v článku 21 Nařízení o prospektu na internetových stránkách Emitenta www.geen.eu, v sekci „Prospekty“;**
 - c) **ke Konečným podmínkám je přiloženo shrnutí jednotlivé emise.**
3. Konečné podmínky neobsahují informace dle přílohy č. 28 Prováděcího nařízení 2019.
4. Zájemci o nákup Dluhopisů by se měli seznámit podrobně jak se Základním prospektem, ve znění jeho případných dodatků, tak s těmito Konečnými podmínkami, neboť oba dokumenty spolu dohromady tvoří obsahově úplný prospekt cenných papírů. Základní prospekt, ve znění jeho případných dodatků, a Konečné podmínky byly řádně zveřejněny na internetových stránkách www.geen.eu, v sekci „Prospekty“.
5. Níže popsané Dluhopisy jsou vydávány jako 26. emise v rámci Dluhopisového programu Emitenta obsaženého v Základním prospektu v celkovém maximálním objemu 1.500.000.000 CZK, s dobou trvání programu 10 let. Znění Dluhopisového programu, tedy podmínek, která jsou stejná pro všechny emise tohoto Dluhopisového programu, je uvedeno v kapitole E Základního prospektu, který byl schválen ČNB a řádně uveřejněn.
6. Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam jako v Základním prospektu, pokud nejsou v těchto Konečných podmínkách výslovně definovány odlišně.
7. Investoři by měli při posuzování investice do Dluhopisů zvážit všechny rizikové faktory uvedené v Základním prospektu.

8. Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny ke dni 21.8.2023 a informace v něm uvedené jsou aktuální k tomuto dni.

OSOBY ODPOVĚDNÉ ZA ÚDAJE UVEDENÉ V KONEČNÝCH PODMÍNKÁCH A PROHLÁŠENÍ EMITENTA VE VZTAHU K ÚDAJŮM TŘETÍCH STRAN

9. Za správné vyhotovení těchto Konečných podmínek odpovídá Emitent. Vydání emise Dluhopisů bylo schváleno představenstvem Emitenta dne 21.8.2023. Emitent prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v těchto Konečných podmínkách k datu jejich vyhotovení správné, v souladu se skutečností a že v něm nezamlčel žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam. Emitent potvrzuje, že údaje poskytnuté třetími stranami byly přesně reprodukovány, a pokud je Emitentovi známo a je schopen to zjistit z údajů zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné údaje byly nepřesné nebo zavádějící.

V Brně dne 21.8.2023 za GEEN Development a.s.

Jméno: Aleš Mokřý, Funkce: předseda představenstva



Jméno: Petr Dezort, Funkce: člen představenstva



SHRNUTÍ

10. Níže uvedené shrnutí je vypracováno v souladu s čl. 7 a čl. 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 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 též „**Nařízení o prospektu**“), a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 (dále též „**Prováděcí nařízení 2019**“). Shrnutí tvoří součást Konečných podmínek emise. Shrnutí je členěno do oddílů označenými velkými písmeny A až D a pododdílů dle požadavků Nařízení o prospektu a Prováděcího nařízení 2019.
11. Zájemci o nákup Dluhopisů by se měli seznámit podrobně jak se Základním prospektem, ve znění jeho případných dodatků, tak s Konečnými podmínkami včetně tohoto shrnutí, neb tyto dokumenty spolu dohromady tvoří obsahově úplný prospekt cenných papírů. Základní prospekt, ve znění jeho případných dodatků, a Konečné podmínky včetně shrnutí byly řádně zveřejněny na internetových stránkách www.geen.eu, v sekci „Prospekty“.

A. ODDÍL A: ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

A.1 Název cenných papírů a ISIN

12. Název Dluhopisů: GEEN.DEVELOP61 8,00/25
ISIN Dluhopisů: CZ0003553703

A.2 Identifikace a kontaktní údaje Emitenta a LEI

13. Emitent: **GEEN Development a.s.**
IČ: 044 73 221
sídlo: Mariánské náměstí 617/1, 617 00 Brno – Komárov
LEI: 31570074I0WNRTL85M76
telefon: +420 511 111 950
web: www.geen.eu

A.3 Totožnost osoby nabízející cenné papíry

14. Dluhopisy nabízí přímo Emitent. Není třetí osoby nabízející Dluhopisy.

A.4 Totožnost a kontaktní údaje orgánu schvalujícího základní prospekt

15. Česká národní banka, Na Příkopě 864/28 115 03 Praha 1, IČ 48136450, jako orgán vykonávající dohled dle čl. 31 Nařízení o prospektu. Českou národní banku lze kontaktovat na tel.: 224 411 111, zelená linka, tel.: 800 160 170.

A.5 Datum schválení prospektu

16. Základní prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2023/010342/CNB/570 ze dne 24. 1. 2023, které nabylo právní moci dne 26. 1. 2023.

A.6 Upozornění

17. Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k Základnímu prospektu Dluhopisů vydávaných v rámci Dluhopisového programu. Jakékoli rozhodnutí investovat do cenných papírů by mělo být založeno na tom, že investor zváží Základní prospekt jako celek.
18. V případě, že je u soudu vznesen nárok na základě informací uvedených v prospektu, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátního práva uložena povinnost uhradit náklady na překlad prospektu před zahájením soudního řízení.
19. Investor může přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část v případě, že Emitent nebude mít dostatek prostředků na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů.
20. Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které shrnutí včetně jeho překladu předložily, avšak pouze pokud je shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi prospektu nebo pokud shrnutí ve spojení s ostatními částmi prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do dotyčných cenných papírů investovat.

B. ODDÍL B: KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVÍ

B.1 Kdo je emitentem cenných papírů?

B.1.1 Sídlo, právní forma Emitenta a právní předpisy

21. Emitent cenných papírů je společnost GEEN Development a.s., IČ 044 73 221, se sídlem Mariánské náměstí 617/1, Komárov, 617 00 Brno, LEI 31570074I0WNRTL85M76, registrována v České republice a založena dle práva České republiky jako akciová společnost na dobu neurčitou. Emitent vznikl dne 14. 10. 2015 zápisem do obchodního rejstříku vedeného u Krajského soudu v Brně, pod spisovou značkou B 7404. Svou činnost Emitent provádí v souladu s právním řádem České republiky, řídí se především těmito právními předpisy: zákon č. 165/2012 Sb., o podporovaných zdrojích energie, zákon č. 458/2000 Sb., o podmínkách podnikání a o výkonu státní správy v energetických odvětvích, zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, zákon č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích, zákon č. 190/2004 Sb., zákon o dluhopisech, v platném znění a dalšími relevantními zákony České republiky.

B.1.2 Hlavní činnosti Emitenta

22. Emitent je součástí skupiny GEEN, jejíž mateřskou společností skupiny je společnost GEEN Holding a.s. Skupina GEEN se soustředí na projekty v oblasti energetiky se zaměřením na výrobu energie z obnovitelných zdrojů, obchod s elektrickou energií a realizací úsporných opatření. Emitent je developerskou, realizační a servisní společností, která zabezpečuje realizační a servisní činnosti v oblasti obnovitelných energetických zdrojů. Hlavním úkolem Emitenta je vytvářet projekty od studií proveditelnosti přes

realizaci až po uvedení do provozního režimu. Celkovou činnost tak lze v zásadě rozdělit na:

- a) Servis a správa: jedná se o zabezpečení kompletní servisní činnosti a dohledu nad obnovitelnými zdroji v oblasti slunečních a vodních elektráren, které patří do skupiny GEEN nebo externím zákazníkům.
- b) Rekonstrukce: jedná se o kompletní zabezpečení rekonstrukcí, tedy od projektu po realizaci, a to ve všech oblastech (stavba, technologie, měření a regulace, elektrické instalace).
- c) Výstavba: jde o zabezpečení výstavby obnovitelných zdrojů energie, primárně pro skupinu GEEN, ale též pro externí zákazníky.
- d) Realizace LED osvětlení: jedná se o realizaci osvětlení do všech průmyslových podmínek, kanceláří, sportovišť a nemocnic s moderními systémy.

B.1.3 Největší společníci včetně údaje o ovládajících osobách

23. Jediným akcionářem Emitenta je společnost GEEN Holding a.s., se sídlem Klimentská 1216/46, 110 02 Praha 1, která vlastní 100 % akcií Emitenta.
24. Akcionáři společnosti GEEN Holding a. s. a podíl na hlasovacích právech je následující:

| Jméno/Název | počet akcií | podíl |
|--------------------|-------------|----------|
| Marcela Mokrá | 410 | 52,56 % |
| Felix Capital a.s. | 370 | 47,44 % |
| celkem: | 780 | 100,00 % |

25. Jedinými akcionáři společnosti Felix Capital a.s. jsou pan Aleš Mokřý a paní Marcela Mokrá, přičemž majoritním akcionářem společnosti Felix Capital a. s. (95 % akcií) je paní Marcela Mokrá.

B.1.4 Totožnost klíčových řídicích osob Emitenta

26. Klíčovými řídicími osobami jsou:
 - a) Aleš Mokřý, dat. nar. 3. 5. 1958, pracovní adresa: shodná se sídlem Emitenta, funkce: předseda představenstva Emitenta;
 - b) Petr Dezort, dat. nar. 29. 10. 1970, pracovní adresa: shodná se sídlem Emitenta, funkce: člen představenstva.

B.1.5 Totožnost auditorů Emitenta

27. Auditorem účetní závěrky za rok 2020 je pan Ing. Radek Stein, auditorské oprávnění KAČR č. 2193, ze společnosti TPA Audit s.r.o., IČ 602 03 480, se sídlem Antala Staška 2027/79, Krč, 140 00 Praha 4, který je osobou odpovědnou za provedení auditu v případě účetní závěrky za rok 2020. Auditorem účetní závěrky za rok 2021 je pan Ing. Radek Stein, auditorské oprávnění KAČR č. 2193, ze společnosti TPA Audit, s.r.o., IČ 602 03 480, se sídlem Antala Staška 2027/79, Krč, 140 00 Praha 4, který je osobou odpovědnou za provedení auditu v případě účetní závěrky za rok 2021.

B.2 Které finanční informace jsou klíčové?

B.2.1 Finanční informace

28. Níže uvedený přehled uvádí hlavní údaje o vybraných finančních ukazatelích z výkazu zisku a ztrát, rozvahy a výkazu peněžních toků Emitenta. Uvedené účetní údaje vychází z hodnot uvedených v účetní závěrce za rok 2020, účetní závěrce za rok 2021 a mezitímní účetní závěrky Emitenta k 30. 9. 2021 a mezitímní účetní závěrky Emitenta k 30. 9. 2022. Uvedené údaje z účetní závěrky za rok 2020 a 2021 jsou auditované. Údaje uvedené z mezitímní účetní závěrky k 30. 9. 2021 a z mezitímní účetní závěrky k 30. 9. 2022 nejsou auditované.

| Výkaz zisku a ztrát (vybrané údaje v tis. Kč) | | | | |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01.01.2021 - 31.12.2021 | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2021 - 30.09.2021 |
| Provozní výsledek hospodaření | - 5.426 | - 4.145 | -4.388 | -4.793 |

| Rozvaha (vybrané údaje v tis. Kč) | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | k 31.12.2021 | k 31.12.2020 | k 30.09.2022 |
| Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovostní prostředky) | 1.390.477 | 1.036.045 | 1.521.233 |

| Výkaz peněžních toků (vybrané údaje v tis. Kč) | | | | |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01.01.2021 - 31.12.2021 | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2021 - 30.09.2021 |
| Čisté peněžní toky z provozní činnosti | - 54.718 | 75.953 | - 111.816 | - 45.980 |
| Čisté peněžní toky z investiční činnosti | - 271.306 | - 392.491 | - 16.493 | - 172.342 |
| Čistý peněžní tok z finančních činností | 360.271 | 297.891 | 116.547 | 294.965 |

29. Auditor účetní závěrky Emitenta za rok 2020 nevznesl žádné výhrady. Auditor ověřil účetní závěrky Emitenta za rok 2021 a vydal k nim výrok „bez výhrad“. Auditor upozornil na skutečnost, uvedenou v bodě 17 přílohy účetní závěrky, která popisuje nejistotu týkající se výsledku likvidace banky Sberbank. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu. Emitent v této souvislosti uvádí, že veškeré jeho prostředky vedené na běžných účtech byly vyplaceny z Garančního fondu v rámci pojištění vkladů.

B.3 Jaká jsou hlavní rizika, která jsou typická pro Emitenta?

30. Hlavními riziky specifickými pro Emitenta jsou:

a) Riziko závislosti Emitenta na podnikání společností ve skupině GEEN

Emitent plánuje nově nabyté finanční prostředky získané emisí Dluhopisů dle tohoto Prospektu využít taktéž k poskytování vnitroskupinového financování v rámci skupiny GEEN. Emitent bude finanční prostředky poskytovat zejména společnosti GEEN Holding a.s., která je mateřskou společností skupiny GEEN. Emitent nevylučuje, že bude půjčovat finanční prostředky také dalším i v budoucnu založeným a přidruženým společnostem ze skupiny

GEEN. Ke dni vyhotovení Prospektu není stanovena konkrétní společnost ze skupiny GEEN, které budou finanční prostředky z konkrétní Emise poskytnuty.

Splacení dluhů vůči Emitentovi poté závisí na podstupovaných rizicích a hospodářských výsledcích konkrétní společnosti ze skupiny GEEN, které byly finanční prostředky poskytnuty. Nižší, než plánované výnosy společnosti ve skupině GEEN mohou poté vést ke snížení schopnosti této společnosti plnit své dluhy vůči Emitentovi včas a v plné výši, kdy tato společnost nebude schopna Emitentovi hradit úroky z poskytnuté půjčky a v době její splatnosti nebude schopna tuto půjčku splatit, což může na straně Emitenta vést ke snížení výnosových úroků a snížení zisku.

b) Riziko změny právního prostředí České republiky

Emitent, jakož i společnosti ze skupiny GEEN, jsou při své činnosti a budoucím rozvoji do značné míry závislí na tom, jaké rámcové politické podmínky mají výroby energie z obnovitelných zdrojů. Jakékoliv zhoršení rámcových podmínek (snížení odběrních cen, zpřísnění požadavků týkajících se životního prostředí) může mít za následek utlumení výstavby dalších výroben v dané zemi, a tedy i utlumení rozvoje Emitenta a také snížení schopnosti společnosti ze skupiny GEEN, která obdržela finanční prostředky z výtěžku z dané Emise, dostát svým závazkům vůči Emitentovi z takto poskytnutých prostředků, čímž by mohlo dojít i ke snížení hospodářského výsledku Emitenta a snížení schopnosti dostát svým závazkům plynoucích z emise Dluhopisů.

c) Právní rizika spojená s místem výroby (riziko střední)

Při provozování výroby elektrické energie z obnovitelných zdrojů (solární, vodní, větrné elektrárny) je volba lokality klíčová. Jedná se o dlouhodobé projekty a rámcové podnikatelské podmínky v jednotlivých lokalitách jsou často určující pro dlouhodobý bezproblémový provoz výroby. Plochy, na kterých jsou výroby provozovány, jsou často pronajímány od vlastníků pozemků nebo budov. Zdrojem dodatečných nákladů mohou být například spory související s nájemními smlouvami a jejich případné výpovědi nebo vyhlášení určité lokality za ochrannou zónu, změna územního plánu nebo společenský nesouhlas s provozováním výroben nebo spory s municipalitou. V současné době neexistují spory podobného charakteru. Případné právní náklady tohoto typu, tedy případné právní spory, však mohou v nejhorším případě zastavit výstavbu nebo provoz určité výroby, dramaticky snížit ziskovost Emitenta a mít tak negativní vliv na schopnost Emitenta vyplácet úroky a jistinu dluhopisů.

d) Měnové riziko

V souvislosti se zahraničními zakázkami existuje v omezené míře riziko pohybu směnného kurzu. Emitent může být vystaven měnovému riziku zejména v případě, kdy dojde k poskytnutí finančních prostředků z výtěžku dané Emise společnosti ze skupiny GEEN, která bude zahraničním subjektem a takto poskytnuté finanční prostředky budou v cizí měně. Emitent je vystaven měnovému riziku i v případě, kdy budou společnosti ze skupiny GEEN poskytnuty finanční prostředky z výtěžku Emise a tato společnost bude investovat tyto prostředky do zahraniční společnosti. Generování zisku společnosti v cizí měně nese riziko neočekávaných pohybů měnového kurzu. Tento zisk by mohl být vzhledem k měnové ztrátě menší než očekávaný, a proto by člen skupiny GEEN nemusel pokrýt své závazky z poskytnutých finančních prostředků od Emitenta. Tato skutečnost by pro Emitenta mohla znamenat nedostatečnou likviditu k datu splatnosti závazků z Dluhopisu, a tedy schopnost Emitenta dostát svým povinnostem vyplývajícím z Dluhopisů.

e) Politická, právní a ekonomická rizika spojená s projekty realizovanými v Gruzii

Emitent, jakožto i celá skupina GEEN, nemůže ovlivnit rámcové politické a právní prostředí konkrétního regionu v oblasti energetiky a případná změna v legislativě nebo celkové energetické koncepci by tak mohla negativně ovlivnit činnost Emitenta i celé skupiny GEEN při realizaci budoucích projektů nebo ziskovost těchto projektů. Konkrétně v Gruzii plánuje Emitent realizovat projekt výstavby vodní elektrárny Jonouli 2, na něhož vyhrál v roce 2017 tender. Projekt se aktuálně nachází ve fázi vyřizování povolení. Emitent nemá v současné době žádné indicie o tom, že by mělo dojít ke zhoršení rámcových legislativních podmínek v Gruzii. Případná změna ovšem může mít negativní vliv na Emitenta, a tedy i jeho schopnost dostát svým závazkům z emitovaných dluhopisů.

f) Riziko hospodářské recese a dalších dopadů vojenského konfliktu na Ukrajině

V druhé polovině února 2022 začalo Rusko válku proti Ukrajině. Tato skutečnost měla za následek přerušení dodavatelských řetězců a významný nárůst cen surovin. Došlo ke zmrazení obchodní spolupráce s Ruskem a zavedení sankcí ze strany západních států. Řada odvětví bude zasažena následky války. V současné době není zřejmé, jak dlouho bude válka trvat, tudíž nelze plně posoudit důsledky ruské agrese na Ukrajině na Emitenta a jeho finanční pozici. Emitent ani společnosti ze skupiny GEEN v současné době neprovozují žádné aktivity na Ukrajině ani v Rusku, ani v uvedených zemích nemají žádné významné dodavatele, v tomto ohledu tedy riziko neexistuje. Příjmy z investic do energetických projektů jsou však závislé na příznivých ekonomických podmínkách na trhu, existuje zde tedy riziko, že v případě nepříznivých ekonomických podmínek a poklesu ekonomiky bude docházet k všeobecnému snižování výdajů na energetické projekty. Ruská vojenská agrese vůči Ukrajině zintenzivnila inflační tlaky, kdy meziroční míra inflace v ČR se v roce 2022 pohybovala v intervalu od 9,9 % (leden 2022 ve srovnání s lednem 2021) do 18 % (září 2022 v porovnání s zářím 2021).

C. ODDÍL C: KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPIRECH

C.1 Jaké jsou hlavní rysy emitovaných Dluhopisů?

C.1.1 Obecný popis cenných papírů

31. Dluhopisy představují nezajištěné, nepodřízené, přímé a nepodmíněné závazky Emitenta, které jsou na stejné úrovni se všemi ostatními existujícími i budoucími přímými, nepodmíněnými, nezajištěnými a nepodřízenými závazky Emitenta s výjimkou těch závazků, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.
32. Dluhopisy mají jmenovitou hodnotu 50.000 CZK a minimální upisovatelné množství je 1 kus. Celkový počet dluhopisů je 1600 kusů. Předpokládaný objem Emise je 80.000.000 CZK a navýšení se nepřipouští.
33. Datum emise je 27.10.2023. Dnem konečné splatnosti Dluhopisů je 27.10.2025. Roční úrokový výnos Dluhopisů je ve výši 8,00% p.a.

C.1.2 Druh třída a ISIN

34. Druh a třída Dluhopisů: Dluhopis nespadá do žádné zvláštní kategorie dluhopisů ve smyslu § 25 a 36a ZoD. Dluhopisy nejsou děleny do zvláštních tříd.
ISIN Dluhopisů: CZ0003553703.

C.1.3 Měna

35. Koruna česká (CZK)

C.1.4 Práva spojená s cennými papíry

36. Dluhopisy jsou vydávány jako listinné cenné papíry na řad, s nímž je spojeno právo na splacení jeho jmenovité hodnoty k datu splatnosti a právo na vyplácení pravidelné výnosy za podmínek tohoto Dluhopisového programu a další práva plynoucí ze zákona o dluhopisech č. 190/2004 Sb., o dluhopisech („ZoD“) a tohoto Dluhopisového programu. S Dluhopisy je spojeno právo na jejich splacení a roční úrokový výnos. Emitent je oprávněn předčasně splatit všechny vydané Dluhopisy před datem splatnosti. Předčasné splacení všech Dluhopisů oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů vždy nejdříve 60 dnů před datem předčasného splacení a nejpozději 10 dnů před datem předčasného splacení. Osoba, která je oprávněná vykonávat práva spojená s Dluhopisem, má nárok na příslušný poměrný Výnos za období od data zahájení příslušného výnosového období do data předčasného splacení. Vlastník Dluhopisů má právo požádat Emitenta o předčasné splacení všech jím vlastněných Dluhopisů výhradně (i) v případě rozhodnutí o vstupu Emitenta do likvidace nebo (ii) v případě úpadku Emitenta. Vlastník Dluhopisů má právo účastnit se schůze vlastníků Dluhopisů.

C.1.5 Relativní pořadí přednosti cenných papírů v rámci kapitálové struktury Emitenta v případě platební neschopnosti Emitenta

37. Dluhopisy vydávané v rámci jednotlivých emisí na základě tohoto Dluhopisového programu a veškeré Emitentovy závazky z Dluhopisů jsou přímými, nepodmíněnými, nezajištěnými a nepodřízenými závazky Emitenta, které jsou na stejné úrovni se všemi ostatními existujícími i budoucími přímými, nepodmíněnými, nezajištěnými a nepodřízenými závazky Emitenta s výjimkou těch závazků, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

C.1.6 Omezení převoditelnosti cenných papírů

38. Převoditelnost Dluhopisů není omezena.

C.2 Kde budou cenné papíry obchodovány?

39. Dluhopisy nebudou obchodovány na regulovaném trhu či v mnohostranném obchodním systému.

C.3 Je za cenné papíry poskytnuta záruka?

40. Za cenné papíry a plnění z nich nebyla poskytnuta záruka.

C.4 Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry?

41. Hlavními riziky specifickými pro emitované Dluhopisy jsou:

a) Riziko bonity

Investor, který investuje do Dluhopisů Emitenta, se stává věřitelem Emitenta. Schopnost Emitenta platit úrokový výnos a jmenovitou hodnotu Dluhopisu jsou závislé na tom, jestli se Emitentovi podaří prostředky z emise v rámci jeho podnikatelské činnosti úspěšně investovat a podnikatelsky zhodnotit

b) Riziko neumístění nových Dluhopisů

V případě, že se Emitentovi nepodaří umístit nově emitované Dluhopisy na trhu, existuje riziko, že Emitent nebude moci realizovat zamýšlené investice, nebo je nebude moci realizovat v zamýšleném rozsahu. Tato skutečnost se může negativně odrazit na celkové hospodářské situaci Emitenta a může negativně ovlivnit jeho schopnost dostát všem svým závazkům. Hlavním zdrojem financování Emitenta jsou emise Dluhopisů a případná snížená schopnost dostát všem svým závazkům znamená především sníženou schopnost splatit včas a v plné výši závazky z emitovaných Dluhopisů.

c) Riziko přijetí dalšího dluhového financování

Neexistuje žádné právní omezení týkající se objemu a podmínek jakéhokoli budoucího dluhového financování Emitenta. Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky vlastníků Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dodatečného dluhového financování nedošlo. S růstem dluhového financování Emitenta roste též riziko prodloužení s plněním závazků z Dluhopisů.

d) Riziko budoucí likvidity Dluhopisů

Dluhopisy Emitenta nebudou zařazeny v žádném automatickém obchodním systému. Emitent se nezavázal uskutečnit kroky vedoucí k zalistování Dluhopisů na burze cenných papírů. Předmětné Dluhopisy tak bude možné volně nakupovat a prodávat pouze mimoburzovně. Existuje tedy riziko, že vlastník Dluhopisu v budoucnu během doby do splatnosti nebude moci tyto prodat, nebo je bude moci prodat pouze za kurz nižší, než je kurz pořizovací.

e) Inflační riziko

Potenciální investoři do Dluhopisů by si měli být vědomi, že Dluhopisy neobsahují protiinflační doložku. Reálná hodnota investice do Dluhopisů tak může klesat v závislosti na tom, jak inflace snižuje hodnotu měny. Inflace rovněž způsobuje pokles reálného výnosu z Dluhopisu, přičemž v případě, že její výše překročí pevnou úrokovou sazbu Dluhopisu, hodnota reálného výnosu z investice do Dluhopisu bude záporná.

D. ODDÍL D: KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPIRŮ

D.1 Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohu investovat do tohoto cenného papíru?

42. Dluhopisy budou investorům nabízeny veřejně, kdy upisovací období je stanoveno od 4.9.2023 do 31.12.2023. Dluhopisy jsou vydávány s jmenovitou hodnotou 50.000 CZK, kdy minimální upisovatelným množstvím je 1 kus a maximální množství je omezeno objemem emise 80.000.000 CZK. Dluhopisy jsou upisovány za Emisní kurz. Investor hradí cenu úpisu. Investoru nejsou účtovány žádné náklady. Úpis proběhne na základě smlouvy o úpisu, kterou může investor s Emitentem předem projednat. Místem úpisu je sídlo Emitenta. Konečná cena úpisu bude placena přímo Emitentovi. Emitent implementoval systém vnitřních pravidel úpisu, nastavený tak, aby nedošlo k upsání více Dluhopisů, než je jejich celkový nabízený objem. Pokud by tato preventivní opatření selhala, je Emitent oprávněn jednotlivým investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány upsaný objem krátit, a to dle vlastního uvážení, s tím, že případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen zpět na účet daného investora. Dluhopisy nebudou obchodovány na regulovaném trhu či v mnohostranném obchodním systému. Celkové náklady emise nepřekročí 10 % objemu plánovaného objemu emise.

D.2 Kdo je osobou nabízející cenné papíry?

43. Dluhopisy budou nabízeny Emitentem. Případně mohou být zájemci oslovováni i jinou Osobou nabízející dluhopisy v rámci smluvních vztahů uzavřených s Emitentem, zejména prostředky komunikace na dálku a kontakt může být iniciován z obou stran.

D.3 Proč je tento prospekt sestavován?

D.3.1 Použití výnosů a odhad čisté částky výnosů Emise

44. Čistý výtěžek z prodeje Dluhopisů bude použit za účelem obstarání finančních zdrojů za účelem financování podnikatelských aktivit Emitenta, konkrétně za účelem realizace projektů skupiny GEEN, prostřednictvím poskytnutí úvěru nebo zápůjčky společnosti ze skupiny GEEN, a to za účelem výstavby a/nebo akvizic výroben elektrické energie z obnovitelných zdrojů a přidružené výroby a provozních potřeb Emitenta.
45. Emitent odhaduje čisté výnosy veřejné nabídky na 72.000.000 CZK.

D.3.2 Je nabídka předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí?

46. Nabídka není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.

D.3.3 Nejvýznamnější střety zájmů

47. 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.

DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

48. Tento doplněk dluhopisového programu připravený pro Dluhopisy představuje doplněk Dluhopisového programu jakožto společným emisním podmínkám Dluhopisového programu ve smyslu § 11 odst. 3 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech (dále jen „ZoD“).
49. Tento Doplněk spolu s Dluhopisovým programem tvoří Emisní podmínky Dluhopisového programu níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány společností GEEN Development a. s., IČ: 044 73 221 se sídlem Mariánské náměstí 617/1, 617 00 Brno – Komárov, zastoupená Ing. Alešem Mokřým, předsedou představenstva, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně pod sp. zn. B 7404. S Dluhopisovým programem je možné se seznámit v elektronické podobě na internetových stránkách www.geen.eu, v sekci „Prospekty“.
50. Níže popsané Dluhopisy jsou vydávány jako 26. emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v celkové maximální jmenovité hodnotě 1.500.000.000 CZK, který byl zřízen v roce 2023, s dobou trvání programu 10 let.
51. Doplněk dluhopisového programu nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně s Dluhopisovým programem.
52. Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký jim byl přiřazen v Dluhopisovém programu.
53. Níže uvedené údaje o této konkrétní emisi Dluhopisů doplňují a zpřesňují údaje uvedené v Dluhopisovém programu.

| Údaje o nabízených Dluhopisech | |
|---|--|
| Obecná charakteristika Dluhopisů | |
| Název Dluhopisů | GEEN.DEVELOP61 8,00/25 |
| ISIN Dluhopisů | CZ0003553703 |
| Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu | 50.000 CZK |
| Nahrazení Dluhopisů hromadnými listinami | Ano, dle odst. E.1.30 Základního prospektu |
| Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise Dluhopisů | 80.000.000 CZK |
| Počet Dluhopisů v emisi | 1600 ks |
| Lhůta pro upisování | Od 4.9.2023 do 31.12.2023 |
| Místo úpisu | v sídle Emitenta Mariánské náměstí 617/1, Brno – Komárov, PSČ 617 00 |
| Měna emise | CZK |
| Datum splatnosti dluhopisu | 27.10.2025 |
| Rozhodný den pro uplatnění práva na splacení Dluhopisů | 1.10.2025 |

| | |
|--|---|
| Rating | Nepoužije se (rating nebyl přidělen) |
| Zastoupení držitelů Dluhopisů, společný zástupce Vlastníků Dluhopisů | Společný zástupce vlastníků Dluhopisů nebyl ustanoven. |
| Právo Emitenta zvýšit předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení | Není možné. Emitent není oprávněn vydat Dluhopisy ve větší jmenovité hodnotě, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů. |
| Identifikace osob, které se podílejí na zabezpečení vydání dluhopisu s uvedením způsobu jejich účasti na těchto činnostech | Nepoužije se |
| Identifikace osob, které se podílejí na splacení dluhopisu s uvedením způsobu jejich účasti na těchto činnostech | Nepoužije se |
| Identifikace osob, které se podílejí na vyplacení výnosu dluhopisu s uvedením způsobu jejich účasti na těchto činnostech | Nepoužije se |
| Datum emise Dluhopisů, Konečná cena úpisu (Emisní kurz) | |
| Poznámka Emitenta pro investory: Emisní kurz k datu emise a po datu emise je tvořen procentuální částí jmenovité hodnoty Dluhopisu stanovené Doplnkem. Konečná cena úpisu k datu emise je tvořena emisním kurzem k datu emise a náklady účtovanými investorem stanovenými Doplnkem. Konečná cena úpisu po datu emise je tvořena emisním kurzem po datu emise, alikvótním úrokem Dluhopisu dle odst. 240 a 241 Základního prospektu a náklady účtovanými investorem stanovenými Doplnkem. | |
| Datum emise | 27.10.2023 |
| Emisní kurz k datu emise | 100% jmenovité hodnoty |
| Emisní kurz po datu emise | 100% jmenovité hodnoty |
| Náklady účtované investorovi | Nejsou |
| Způsob splacení Konečné ceny úpisu a předání upsaných dluhopisů | |
| Způsob splacení Konečné ceny úpisu upsaných dluhopisů a její splatnost | Konečná cena úpisu bude uhrazena bezhotovostně na účet Emitenta číslo 115-7024750297/0100 . Investor je povinen splatit Konečnou cenu úpisu jím upsaných dluhopisů ve lhůtě 14 dnů ode dne úpisu. |
| Výnos Dluhopisů | |
| Délka výnosového období | Roční |
| Výnosové období a Nominální úroková sazba | Výnosové období od Data Emise do 27.10.2024 úroková sazba 8,00% p.a. |

| | |
|---|--|
| | Výnosové období od 27.10.2024 do 27.10.2025 úroková sazba 8,00% p.a. |
| Interval výplaty úrokových výnosů | Ročně za uplynulé výnosové období |
| Den výplaty úrokových výnosů (splatnost) | 27.10.2024 a 27.10.2025 za uplynulé výnosové období |
| Rozhodný den pro výplatu úrokových výnosů | 1.10.2024, 1.10.2025 dle daného výnosu |

INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE DLUHOPISŮ

54. Tato část Konečných podmínek obsahuje doplňující informace (dále jen „**Doplňující informace**“), které jsou jako součást prospektu cenného papíru vyžadovány právními předpisy pro veřejnou nabídku Dluhopisů, resp. přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu.
55. Dluhopisy budou nabízeny investorům pouze formou veřejné nabídky. Dluhopisy nebudou obchodovány na regulovaném trhu či v mnohostranném obchodním systému
56. Doplňující informace tvoří společně s Doplňkem Konečné podmínky příslušné emise Dluhopisů.
57. Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký jim byl přiřazen v Emisních podmínkách.

| Základní informace | |
|---|--|
| Prohlášení o usneseních, povoleních a schváleních, na jejichž základě cenné papíry byly nebo budou vytvořeny a/nebo emitovány a/nebo nabízeny | Rozhodnutí České národní banky č. j. 2023/010342/CNB/570 ze dne 24. 1. 2023, které nabylo právní moci dne 26. 1. 2023, na základě kterého byl schválený Základní prospekt. Vydání emise Dluhopisů bylo schváleno představenstvem Emitenta dne 21.8.2023. |
| Důvod nabídky a použití výnosů: | Dluhopisy jsou nabízeny za účelem obstarání finančních zdrojů za účelem financování podnikatelských aktivit Emitenta, konkrétně za účelem realizace projektů skupiny GEEN, prostřednictvím poskytnutí úvěru nebo zápůjčky společností ze skupiny GEEN, a to za účelem výstavby a/nebo akvizic výroben elektrické energie z obnovitelných zdrojů a přidružené výroby a provozních potřeb Emitenta. Náklady na přípravu emise a umístění Dluhopisů nepřevýší celkem 10% celkové předpokládané jmenovité hodnoty emise Dluhopisů. Čistá částka výnosů z dané emise je rovna maximálnímu možnému počtu prodaných Dluhopisů násobenému jejich Emisním kurzem, po odečtení nákladů na přípravu a umístění Emise. Odhadovaná čistá částka výnosů je 72.000.000 CZK. |
| Podmínky veřejné nabídky | |
| Veřejně nabízený objem | 80.000.000 CZK |
| Období veřejné nabídky Emise | Od 4.9.2023 do 31.12.2023 |
| Investoři | Emitent bude Dluhopisy až do objemu celkové jmenovité hodnoty Emise nabízet tuzemským a zahraničním investorům. |
| Údaj o minimální/maximální částce úpisu | Minimální upisovatelné množství činí 1 kus. Maximální upisovatelné množství činí 1600 kusů, nikoliv více než je množství odpovídající Celkové předpokládané jmenovité hodnotě Emise dluhopisů, případně zvýšené v souladu s Doplňkem dluhopisového programu. |

| | |
|---|---|
| Trhy, na kterých bude veřejná nabídka uskutečňována | Česká republika |
| Uveřejnění výsledků nabídky | Výsledky veřejné nabídky budou uveřejněny na internetových stránkách www.geen.eu , v sekci "Prospekty", nejpozději do 24.1.2024. |
| Název a adresa koordinátora (koordinátorů) celkové nabídky a jednotlivých částí nabídky | Nepoužije se |
| Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců v každé zemi. | Nepoužije se |
| 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. Uveďte významné znaky dohod včetně kvót. Pokud není upisována celá emise, prohlášení o nekryté části. Uveďte celkovou částku provize za upsání a provize za umístění. | Nepoužije se |
| Kdy byla/bude uzavřena dohoda o upsání | Nepoužije se |
| Údaj, zda budou cenné papíry nabízeny třetí osobou (Osobou nabízející dluhopisy) | Nepoužije se |
| Totožnost a kontaktní údaje Osoby nabízející dluhopisy včetně identifikačního kódu právnické osoby („LEI“). | Nepoužije se |
| Nabídkové období, v němž mohou Osoby nabízející dluhopisy provést pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů. | Nepoužije se |

Doplňující údaje

| | |
|---|--------------|
| Údaje pocházející od třetích stran včetně uvedení jejich zdroje | Nepoužije se |
| Poradci spojení s Emisí (včetně prohlášení o funkci) | Nepoužije se |