

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Tyto konečné podmínky („**Konečné podmínky**“) představují konečné podmínky nabídky ve smyslu článku 8 odst. 4 nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 2017/1129 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES („**Nařízení o prospektu**“), vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů („**Dluhopisy**“).

Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen (i) těmito Konečnými podmínkami a (ii) Základním prospektem společnosti **SOLEK HOLDING SE** se sídlem Votčářova 2497/18, Libeň, 180 00 Praha 8, IČO: 292 02 701, spisová značka H 218 vedená u Městského soudu v Praze („**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky č.j. 2022/122043/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2022/00109/CNB/572 ze dne 16.11.2022, které nabylo právní moci dne 17.11.2022 („**Základní prospekt**“).

Investoři by se měli podrobně seznámit se Základním prospektem, včetně jeho případných dodatků, i s těmito Konečnými podmínkami jako celkem. Základní prospekt byl uveřejněn a je k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta v sekci „Pro investory“.

Tyto Konečné podmínky byly vypracovány pro účely článku 8 odstavce 4 Nařízení o prospektu a musí být vykládány ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky.

Tyto Konečné podmínky byly uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt a jeho případné dodatky, tj. na webových stránkách na adrese www.solek.com v sekci „Pro investory“ a byly v souladu s právními předpisy podány k uložení ČNB. Úplné údaje o Dluhopisech lze získat, jen pokud je Základní prospekt (ve znění případných dodatků) vykládán ve spojení s těmito Konečnými podmínkami. Součástí těchto Konečných podmínek je také zvláštní shrnutí Emise dluhopisů.

Základní prospekt je pro účely veřejné nabídky platný po dobu 12 (dvanácti) měsíců od jeho pravomocného schválení ČNB, tj. do dne 17.11.2023 včetně. Dojde-li nejpozději k poslednímu dni platnosti základního prospektu, tj. ke dni 17.11.2023, ke schválení a uveřejnění základního prospektu navazujícího na Základní prospekt („**Následný základní prospekt**“), bude Emitent, za splnění dalších podmínek uvedených v těchto Konečných podmínkách, oprávněn pokračovat ve veřejné nabídce Dluhopisů. Následný základní prospekt a jeho případné dodatky budou uveřejněny na webových stránkách na adrese www.solek.com v sekci „Pro investory“.

Investoři, kteří před zveřejněním Následného základního prospektu souhlasili s koupí nebo upsáním Dluhopisů, jsou oprávněni svůj souhlas odvolat. Právo na odvolání souhlasu mají pouze investoři, kteří souhlasili s koupí nebo upsáním Dluhopisů během doby platnosti Základního prospektu, a jestliže jim nebyly Dluhopisy dosud dodány. Investoři mohou právo na odvolání uplatnit na adrese Určené provozovny do tří pracovních dnů od zveřejnění Následného základního prospektu.

Dluhopisy jsou vydávány jako třicátá emise v rámci Dluhopisového programu Emitenta zřízeného v roce 2020, v maximální celkové jmenovité hodnotě nesplacených dluhopisů 5.000.000.000,- Kč (pět miliard korun českých) a dobou trvání programu 5 let („**Dluhopisový program**“). Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kap. 6 „*Společné emisní podmínky*“ v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem („**Emisní podmínky**“).

Pojmy nedefinované v těchto Konečných podmínkách mají význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nevyplyvá-li z kontextu jejich použití v těchto Konečných podmínkách jinak.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Tyto rizikové faktory jsou uvedeny v kap. 5 Základního prospektu „*Rizikové faktory*“.

Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne 06.09.2023 a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent pravidelně uveřejňuje informace o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti v souvislosti s plněním informačních povinností na základě právních předpisů. Po datu těchto Konečných podmínek by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě těchto Konečných podmínek a Základního prospektu (ve znění případných dodatků), ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu těchto Konečných podmínek uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací. Tím není dotčena povinnost Emitenta prospekt aktualizovat ve smyslu čl. 23 odst. 1 Nařízení o prospektu.

Rozšiřování těchto Konečných podmínek a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádal a nezamýšlí požádat o uznání Základního prospektu ani Konečných podmínek v jiném státě a Dluhopisy nebudou registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou schválení Základního prospektu ze strany ČNB.

Odpovědné osoby

Osobou odpovědnou za správné vyhotovení těchto Konečných podmínek je Emitent, tedy společnost SOLEK HOLDING SE se sídlem Voctářova 2497/18, Libeň, 180 00 Praha 8, IČO: 292 02 701, spisová značka H 218 vedená u Městského soudu v Praze.

Emitent prohlašuje, že jsou dle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v těchto Konečných podmínkách k datu jeho vyhotovení správné a nebyly v něm zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V Praze, dne 08.09.2023

Za SOLEK HOLDING SE

Jméno: Zdeněk Sobotka

Funkce: předseda představenstva

ZVLÁŠTNÍ SHRNU TÍ EMISE DLUHOPISŮ

ODDÍL 1 - ÚVOD

1.1	Název cenných papírů: SOLEK a M&M Finance IV 8,30/27 ISIN: CZ0003554586 („Dluhopisy“)
1.2	Emitent: SOLEK HOLDING SE, se sídlem na adrese Voctářova 2497/18, Libeň, 180 00 Praha 8, IČO: 292 02 701, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. H 218 vedeném Městským soudem v Praze, LEI: 3157002ROYBXWRTXZ748 („Emitent“). Emitenta je možné kontaktovat na telefonním čísle: +420 722 931 678 nebo na emailové adrese: solek@solek.com .
1.3	Základní prospekt byl schválen: Základní prospekt byl schválen Českou národní bankou („ČNB“), jakožto orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem ve smyslu zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, a článku 31 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 („Nařízení o prospektu“). ČNB je možné kontaktovat na telefonním čísle: +420 224 411 111 nebo +420 800 160 170 nebo na emailové adrese: podatelna@cnb.cz .
1.4	Datum schválení unijního prospektu pro růst: Základní prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB, jakožto příslušného orgánu podle Nařízení o prospektu, č.j. 2022/122043/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2022/00109/CNB/572 ze dne 16.11.2022, které nabylo právní moci dne 17.11.2022.
1.5	Upozornění: Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k unijnímu prospektu pro růst a jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zohlední unijní prospekt pro růst jako celek, a to včetně jeho případných dodatků. Investor může přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část. V případě, že je u soudu vznesen nárok na základě informací uvedených v unijním prospektu pro růst, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátního práva členských států uložena povinnost uhradit náklady na překlad unijního prospektu pro růst 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 unijního prospektu pro růst nebo pokud shrnutí ve spojení s ostatními částmi unijního prospektu pro růst neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do Dluhopisů investovat.

ODDÍL 2 – KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVÍ

2.1	Kdo je emitentem cenných papírů? Emitentem cenných papírů je společnost SOLEK HOLDING SE, založená jako evropská akciová společnost se sídlem v České republice. Emitent se při své činnosti řídí právními předpisy České republiky, zejména zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů („Zákon o obchodních korporacích“); zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů („Občanský zákoník“); zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání (živnostenský zákon), ve znění pozdějších předpisů; zákonem č. 627/2004 Sb., o evropské společnosti, ve znění pozdějších předpisů; nařízením Rady (ES) č. 2157/2001 ze dne 8. října 2001 o statutu evropské společnosti (SE); zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů; zákonem č. 190/2004 Sb. o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů („Zákon o dluhopisech“); zákonem č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů („Zákon o podnikání na kapitálovém trhu“); a zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Předmětem podnikání a činnosti Emitenta podle stanov jsou vyjmenované předměty podnikání spadající pod živnost označenou jako „výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3
-----	---

živnostenského zákona“ a pronájem nemovitých věcí, bytů a nebytových prostor.

Základem ekonomického modelu Emitenta je výstavba solárních elektráren v teritoriích, kde místní regulatorní a přírodní prostředí umožňují jejich ziskový provoz, Emitent v rámci tohoto modelu poskytuje akcionářské půjčky svým dceřiným společnostem (dceřiné společnosti spolu s Emitentem dále také jako „**Skupina emitenta**“) a výnosy z dceřiných společností potom Emitent inkasuje prostřednictvím výplaty dividend a úroků z akcionářských půjček.

Emitent hodlá postupně upravovat svou obchodní strategii, když v současné době jeho obchodní strategie byla zaměřena zejména na následný prodej solárních elektráren po dokončení jejich výstavby a připojení do elektroenergetické sítě. V současnosti Emitent plánuje, a částečně tak již také činí, že vedle této obchodní strategie bude provádět development solárních elektráren také s cílem následného začlenění vystavených solárních elektráren do vlastního portfolia a jejich následného provozování. Tyto solární elektrárny by pak měly Emitentovi generovat stálý příjem z prodeje vyrobené elektřiny.

Emitent hodlá finanční prostředky z emise využít zejména k financování developmentu a výstavby projektů fotovoltaických elektráren v Chile, přičemž za účelem financování těchto projektů budou emisí získané finanční prostředky dále distribuovány mezi společnostmi ze Skupiny emitenta prostřednictvím zápůjček a úvěrů.

Ovládající osobou Emitenta je pan Zdeněk Sobotka, LLM, datum narození 26. července 1973, bytem Ke Hvězdárně 1032, Hlubočinka, 251 68 Sulice („**pan Zdeněk Sobotka**“). Emitent je tak přímo ovládán ve smyslu § 74 Zákona o obchodních korporacích Zdeňkem Sobotkou, který přímo vlastní 100% podíl na hlasovacích právech, resp. základním kapitálu Emitenta. Zdeněk Sobotka je zároveň předsedou představenstva Emitenta.

2.2

Jaké jsou hlavní finanční údaje o emitentovi?

Níže jsou uvedené základní finanční údaje z konsolidované účetní závěrky Emitenta za hospodářský rok končící 31.12.2021, a to v celých tisících Kč. Konsolidovaná účetní závěrka Emitenta za hospodářský rok končící 31.12.2021 byla ověřena auditorem, PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., ev. č. Komory auditorů České republiky: 021, se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČO 407 65 521, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. C 3637 vedenou Městským soudem v Praze (odpovědný auditor Ing. Jan Sabadášová, číslo oprávnění Komory auditorů České republiky: 2378).

ROK	2021	2020
Aktiva celkem	5 779 645	3 229 557
Stálá aktiva	3 682 769	1 787 069
Oběžná aktiva	2 096 876	1 442 488
Vlastní kapitál	378 047	198 248
Cizí zdroje	5 401 598	3 031 309
Provozní výsledek hospodaření	122 533	87 201
Finanční výsledek hospodaření	-102 633	-60 206
Výnosy	911 768	648 242
Z toho mimořádné výnosy z prodeje solárních elektráren původně provozovaných Skupinou Emitenta	229 285	0
Celkový obrat (tj. výnosy + výnosy z prodeje solárních elektráren)	1 141 053	648 242
Zisk / Ztráta	150 262	41 507
Neuhrazená ztráta z minulých let	-190 692	-340 952

2.3

Jaká jsou hlavní rizika specifická pro Emitenta?

a) Riziko likvidity

Riziko likvidity spočívá v tom, že Emitent nebude mít k dispozici zdroje k pokrytí svých dluhů, pracovního kapitálu a kapitálových výdajů, ke kterým je zavázán.

Řízení likvidity Emitenta má za cíl zajistit zdroje, které budou k dispozici v každém okamžiku tak,

aby zajistily úhradu dluhů, jakmile se stanou splatnými. Koncentrace tohoto rizika je limitována díky rozdílné splatnosti dluhů Skupiny Emitenta a portfoliu zdrojů financování Skupiny Emitenta. Emitent může být vystaven podmíněnému riziku likvidity, které vyplývá z úvěrových smluv, které uzavřely jeho dceřiné společnosti a podle kterých při porušení stanovených smluvních ujednání může věřitel vyžadovat zesplatnění úvěru, což může vést k potřebě finančních prostředků dříve než k datu původní splatnosti.

b) Riziko Emitenta jako holdingové společnosti

Emitent je holdingovou společností, která primárně drží, spravuje a případně financuje účast na jiných společnostech a sama nevykonává významnější podnikatelskou činnost. Vzhledem k tomu, že Emitent použije prostředky získané Emisí především na financování projektů jeho současných i budoucích dceřiných společností, je Emitent závislý na úspěšnosti podnikání svých dceřiných společností.

Byť obchodní model Emitenta počítá s tím, že jeho dceřiné společnosti mohou vykazovat účetní ztráty, pokud by dceřiné společnosti Emitenta nedosahovaly očekávaných výsledků nebo by jejich schopnost vykonávat platby (například ve formě dividend, úroků či v jiných podobách) ve prospěch Emitenta byla omezena z jiných důvodů (například dostupnosti volných zdrojů, právní či daňovou úpravou nebo smlouvami), mělo by to významný negativní vliv na příjmy Emitenta a na jeho schopnost splnit své dluhy z Dluhopisů.

Toto riziko je také zvyšováno tím, že Skupina emitenta působí i na trzích mimo Evropskou Unii.

c) Rizika plynoucí z rozšířené mezinárodní podnikatelské činnosti Emitenta

Emitent má v úmyslu posílit svou podnikatelskou činnost v rozličných zemích a provozovat výrobní elektřiny z energie slunečního záření i v jiných státech, než ve kterých aktuálně podniká. Rozšíření podnikatelské činnosti Skupiny Emitenta v mezinárodním měřítku může být nepříznivě ovlivněno mnoha faktory, například obecnými politickými, ekonomickými, infrastrukturními, zákonnými či fiskálními podmínkami, neočekávanými změnami politických či regulačních podmínek a tarifů, recesí, omezenou ochranou duševního vlastnictví, problémy s nábořem a řízením zaměstnanců v rámci zahraničních přidružených společností, případně státní podporou konkurenčních společností. Tyto faktory mohou ztížit expanzi Emitenta na dané trhy. V důsledku toho může být implementace růstové strategie Emitenta obtížná či dokonce nemožná. Toto by mohlo mít negativní dopad na rozvoj podnikatelské činnosti i na finanční situaci, postavení a výsledky Emitenta.

d) Kreditní riziko

Kreditní riziko se může projevit v neschopnosti dlužníka dostát svým závazkům z finančních nebo obchodních vztahů, které může vést k finančním ztrátám. Emitent podniká prostřednictvím svých dceřiných společností v oblasti výroby elektřiny z energie slunečního záření v Chile, Kolumbii, Peru, Rumunsku, Maďarsku, Řecku, Francii, Španělsku, České republice a na Kypru. Všechny hospodářské výsledky Emitenta jsou tak zprostředkovaně závislé na hospodářských výsledcích jeho dceřiných společností. Emitent nemá jiné zdroje příjmů.

Schopnost Emitenta splácet dluhy z Dluhopisů je tak závislá především na schopnosti jeho dceřiných společností zabezpečit dostatek zdrojů na splácení dluhů Emitenta z Dluhopisů. Na schopnosti Emitenta splácet dluhy z Dluhopisů se tak mohou nepříznivě projevit i veškerá rizika na straně jeho dceřiných společností. Jedná se především o rizika trhu s elektřinou vyráběnou z energie slunečního záření.

e) Riziko nedostatku finančních zdrojů a princip nepřetržitého trvání

V rámci nové strategie čelí Skupina Emitenta rostoucím finančním požadavkům v důsledku čehož se Skupina Emitenta soustředí na plnění konkrétních úvěrových smluv (s NATIXIS, CIFI, TOESCA) a na vyhledávání partnerů pro financování jejích projektů. Skupina Emitenta vede řadu jednání se třetími stranami o financování jejího dalšího rozvoje, přičemž tato jednání jsou pro Skupinu Emitenta velmi důležitá, neboť finanční zdroje, které má Skupina Emitenta v současnosti k dispozici, nemusí být dostatečné pro úplné financování dalšího rozvoje všech aktuálně aktivních projektů solárních elektráren stejně jako těch budoucích, a to i s ohledem na celkovou neuhrazenou ztrátu Skupiny Emitenta k 31.12.2021 ve výši -190,692 milionů Kč. Předpoklad

	nepřetržitého trvání tedy závisí na neustálém přílivu peněz, které mají být generovány (a) úspěšným rozvojem projektů a jejich prodejem a (b) dokončením probíhajících vyjednávání o financování třetími stranami. Neúspěšné dokončení probíhajících jednání o financování projektů Skupiny Emitenta třetí stranou či případná neschopnost Skupiny Emitenta prodat dokončené projekty, by tak ve svém důsledku mohly vést k omezení a neuskutečnění všech aktuálně aktivních projektů, přičemž taková situace by mohla ve svém důsledku snížit schopnost společností ze Skupiny Emitenta splácet své dluhy z financování poskytnutého Emitentem a tím i schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů. f) Rizika spojená se změnou regulatorního rámce Výroba elektřiny z energie slunečního záření a její prodej je ve všech státech, kde dceřiné společnosti Emitenta působí, podnikáním v regulovaném oboru, a většina příjmů Emitenta z provozování solárních elektráren tak přímo nebo nepřímo podléhá cenové regulaci. Zákony, předpisy, směrnice, rozhodnutí a politiky zemí, kde Skupina Emitenta působí, podstatně ovlivňují výnosy Emitentových dceřiných společností a způsob, jakým Emitent podniká. Změny právních předpisů (včetně nových zákonných požadavků) mohou vytvořit nová právní rizika pro podnikání Emitentových dceřiných společností a mohou ovlivnit Emitentovo podnikání a zisk způsoby, které Emitent není schopen předpovědět. Tyto zákony či předpisy se mohou na dceřiné společnosti Emitenta vztahovat přímo v roli provozovatele výroby elektřiny nebo nepřímo (jako např. předpisy v oblasti životního prostředí a soutěžní předpisy). Emitentova schopnost jednat v souladu s budoucími změnami právních předpisů, zvýšené náklady s tím spojené a potenciál vzniku vyšších nákladů mohou nepříznivě ovlivnit Emitentovo podnikání, finanční situaci, provozní výsledky a jeho schopnost plnit dluhy z Dluhopisů.
--	---

ODDÍL 3 – KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPIRECH

3.1	Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů? Emitent bude emitovat Dluhopisy jako zaknihované cenné papíry. Měna emise je koruna česká (CZK). Jmenovitá hodnota každého Dluhopisu je 10.000,- Kč. Počet vydávaných Dluhopisů je 5.000 kusů (v případě vydání Dluhopisů v její celkové předpokládané jmenovité hodnotě 50.000.000,- Kč). Den konečné splatnosti Dluhopisů je 30.11.2027. Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 8,30 % p.a. Výplata úrokových výnosů probíhá zpětně, a to kvartálně k datu 29.02.2024, 30.05.2024, 30. 08. 2024, 30.11.2024, 28.02.2025, 30.05.2025, 30.08.2025, 30.11.2025, 28.02.2026, 30.05.2026, 30.08.2026, 30.11.2026, 28.02.2027, 30.05.2027, 30.08.2027 a 30.11.2023. Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Dluhopisů upravují emisní podmínky, jejichž znění je uvedeno v Základním prospektu, a příslušný Doplněk dluhopisového programu. S Dluhopisy je spojeno zejména právo na splacení jmenovité hodnoty a výnosu. S Dluhopisy je též spojeno právo účastnit se a hlasovat na schůzích vlastníků Dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se Zákonem o dluhopisech, resp. emisními podmínkami. S Dluhopisy je dále spojeno právo žádat v případech neplnění závazků (jak jsou uvedeny v emisních podmínkách) o předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů. Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta částečně zajištěné ručením Ručitele podle podmínek Ručitelského prohlášení (jak je definováno níže), které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a srovnatelným způsobem zajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.
3.2	Kde budou cenné papíry obchodovány? Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému ani organizovaném obchodním systému.

3.3	Je za cenné papíry poskytnuta záruka? Splnění níže uvedených peněžitých dluhů Emitenta je zajištěno ručením ze strany Ručitele na základě ručitelského prohlášení z 09.11.2022 (Ručitelské prohlášení), a to do celkové maximální výše 50 % (padesáti procent) jistiny každého dluhopisu a příslušenství k této jistině náležící. Zajištěnými dluhy jsou následující peněžitě dluhy Emitenta: (a) dluhy Emitenta vyplývající z Dluhopisů, případně z Kupónů (jak jsou definovány Společnými emisními podmínkami) s datem emise následujícím po 09.11.2022.																																				
	Kdo je Ručitelem cenných papírů? Ručitelem cenných papírů je společnost SOLEK Czech Services s.r.o., se sídlem Voctářova 2497/18, Libeň, 180 00 Praha 8, IČO: 289 73 577, LEI: 315700TCKBA12O6XV023. Předmětem podnikání a činnosti Ručitele podle zakladatelské listiny je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona, pronájem nemovitých věcí, bytů a nebytových prostor, činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence, výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení, montáž, opravy, revize a zkoušky elektrických zařízení, projektová činnost ve výstavbě a provádění staveb, jejich změn a odstraňování.																																				
	Jaké jsou hlavní finanční údaje o Ručiteli? Níže jsou uvedené základní finanční údaje z konsolidované účetní závěrky Ručitele za hospodářský rok končící 31.12.2021, a to v celých tisících Kč. Účetní závěrka Ručitele byla ověřena auditorem, PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., ev. č. Komory auditorů České republiky: 021, se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČO: 407 65 521 (odpovědný auditor Ing. Jana Sabadášová, číslo oprávnění Komory auditorů České republiky: 2378). <table><tr><th>ROK</th><th>2021</th><th>2020</th></tr><tr><td>Aktiva celkem</td><td>1 320 499</td><td>904 489</td></tr><tr><td>Stálá aktiva</td><td>1 012</td><td>7 453</td></tr><tr><td>Oběžná aktiva</td><td>1 319 456</td><td>896 771</td></tr><tr><td>Vlastní kapitál</td><td>261 162</td><td>132 101</td></tr><tr><td>Cizí zdroje</td><td>1 059 076</td><td>772 205</td></tr><tr><td>Tržby z prodeje výrobků a služeb</td><td>346 877</td><td>269 677</td></tr><tr><td>Tržby za prodej zboží</td><td>1 444 117</td><td>441 841</td></tr><tr><td>Provozní výsledek hospodaření</td><td>161 325</td><td>83 498</td></tr><tr><td>Finanční výsledek hospodaření</td><td>-1 963</td><td>52 692</td></tr><tr><td>Zisk / Ztráta</td><td>129 094</td><td>110 130</td></tr><tr><td>Nerozdělený zisk z minulých let</td><td>116 918</td><td>6 788</td></tr></table>	ROK	2021	2020	Aktiva celkem	1 320 499	904 489	Stálá aktiva	1 012	7 453	Oběžná aktiva	1 319 456	896 771	Vlastní kapitál	261 162	132 101	Cizí zdroje	1 059 076	772 205	Tržby z prodeje výrobků a služeb	346 877	269 677	Tržby za prodej zboží	1 444 117	441 841	Provozní výsledek hospodaření	161 325	83 498	Finanční výsledek hospodaření	-1 963	52 692	Zisk / Ztráta	129 094	110 130	Nerozdělený zisk z minulých let	116 918	6 788
ROK	2021	2020																																			
Aktiva celkem	1 320 499	904 489																																			
Stálá aktiva	1 012	7 453																																			
Oběžná aktiva	1 319 456	896 771																																			
Vlastní kapitál	261 162	132 101																																			
Cizí zdroje	1 059 076	772 205																																			
Tržby z prodeje výrobků a služeb	346 877	269 677																																			
Tržby za prodej zboží	1 444 117	441 841																																			
Provozní výsledek hospodaření	161 325	83 498																																			
Finanční výsledek hospodaření	-1 963	52 692																																			
Zisk / Ztráta	129 094	110 130																																			
Nerozdělený zisk z minulých let	116 918	6 788																																			
	Jaká jsou hlavní rizika specifická pro Ručitele? a) Riziko likvidity Riziko likvidity představuje riziko krátkodobého nedostatku likvidních prostředků k úhradě splatných dluhů Ručitele. Jde zejména o riziko vyplývající z úvěrových smluv Ručitele, podle kterých je v případě porušení podmínek úvěru věřitel oprávněn vyžadovat okamžitou splatnost úvěru. Koncentrace tohoto rizika je limitována díky rozdílné splatnosti dluhů Skupiny Emitenta a portfoliu zdrojů financování Skupiny Emitenta. Ručitel může být vystaven podmíněnému riziku likvidity, které vyplývá z úvěrových smluv, které uzavřely jeho spřízněné společnosti a podle kterých při porušení stanovených smluvních ujednání může věřitel vyžadovat zesplatnění úvěru, což může vést k potřebě finančních prostředků dříve než k datu původní splatnosti. b) Riziko využití kolaterálu pro výplatu z bankovních záruk V roce 2022 vydal Ručitel dluhopisový program, ke kterému byl schválen základní prospekt dluhopisového programu rozhodnutím ČNB ze dne 01.06.2022, č.j. 2022/054030/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2022/00045/CNB/572, které nabylo právní moci dne 03.06.2022 („Dluhopisový program Ručitele“). V souvislosti s Dluhopisovým programem Ručitele uzavřel Ručitel smlouvu k úvěrovému produktu pro vystavování bankovních záruk ze dne 26.05.2022 s českou pobočkou																																				

	banky CITIBANK EUROPE plc („CITIBANK“), na základě které mohou být vydány bankovní záruky až do výše 24 milionů USD („Úvěrová smlouva CITIBANK“). Ručitel jako generální dodavatel a zhotovitel projektů solárních elektráren odpovídá za vady, které se na těchto projektech vyskytnou v průběhu 24 měsíců ode dne jeho podstatného dokončení (tj. dokončení díla fotovoltaické elektrárny). Pro případ, kdyby Ručitel vady neodstranil, vystavuje vlastníkům jednotlivých projektů bankovní záruky k zajištění své záruční smluvní odpovědnosti. Bankovní záruky plánuje Ručitel financovat z finančních prostředků získaných z emisí vydaných na základě Dluhopisového programu Ručitele. Pokud by Ručitel ve sjednané době vady kryté bankovní zárukou neodstranil, může vlastník projektu čerpat bankovní záruku. V důsledku plného či částečného čerpání takové záruky dojde k adekvátnímu snížení výše kolaterálu na bankovním účtu u CITIBANK, kam bude Ručitel skládat kolaterál pro vystavování bankovních záruk pro projekty („Účet kolaterálu“). Pokud by taková situace nastala mohlo by to mít vliv na schopnost Ručitele plnit své závazky z ručení. c) Měnové riziko Bankovní záruky budou vydávány v měně USD a budou sloužit k zajištění záruční smluvní odpovědnosti Ručitele nebo jeho dceřiných společností za vady projektů. Prostředky získané z dluhopisů v měně CZK budou sloužit jako kolaterál pro vystavování uvedených bankovních záruk. V důsledku plného či částečného čerpání uvedených bankovních záruk dojde k adekvátnímu snížení výše kolaterálu na Účtu kolaterálu. V případě vad projektů mohou jejich vlastníci čerpat z bankovních záruk prostředky v měně USD. Tím vznikne Ručiteli expozice vůči CITIBANK, kterou Ručitel pokrývá prostředky v měně CZK. V případě změny kurzu USD / CZK v průběhu účinnosti bankovní záruky dojde k navýšení částky peněžních prostředků v měně CZK za účelem pokrytí expozice vůči CITIBANK z titulu plnění z bankovní záruky. Obecně tak může docházet ke snížení hodnoty prostředků na Účtu kolaterálu a tím i ke snížení možnosti splacení jistiny dluhopisů z peněžních prostředků uvolněných z Účtu kolaterálu. d) Riziko realizace ručení z ručitelských prohlášení Ručitel poskytl ručení za závazky Emitenta ze dvou úvěrových smluv, a to do maximální výše 500 milionů Kč, resp. 150 milionů Kč. V případě, že by Emitent nebyl schopen splnit své dluhy z těchto úvěrových smluv, mohla by nastat situace, že bude Ručitel povinen uhradit tyto dluhy z důvodu popsání ručení na místo Emitenta. Pokud by taková situace nastala, mohlo by to mít vliv na plánovaný development a výstavbu solárních elektráren Skupinou Emitenta, případně by taková situace mohla vést až k nerealizaci plánovaného developmentu a výstavby kvůli nedostatku vlastních a externích finančních zdrojů, což ve svém důsledku může snížit schopnost Ručitele plnit své povinnosti vůči vlastníkům Dluhopisů z poskytnutého ručení v souvislosti se Základním prospektem.
3.4	Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry? a) Riziko nesplacení 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. b) Riziko likvidity 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 a ani v mnohostranném obchodním systému. c) Dluhopisy jako nepojištěné pohledávky 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. d) Riziko inflace Růst inflace snižuje výši reálného výnosu investice do Dluhopisů. Pokud inflace překročí úrokovou sazbu Dluhopisu, je hodnota reálných výnosů z investice do Dluhopisu záporná.
--	---

ODDÍL 4 – KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPÍRŮ

4.1	Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do tohoto cenného papíru? Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky v České republice. Dluhopisy mohou nabývat právnické i fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm na území České republiky. Kategorie potencionálních investorů, kterým jsou cenné papíry nabízeny, nejsou nijak omezeny. Veřejná nabídka dluhopisů bude probíhat v období od 10.09.2023 do 31.01.2024 přičemž Emitent je oprávněn za předpokladu schválení Následného základního prospektu oznámením zveřejněným v souladu s čl. 14 Emisních podmínek prodloužit lhůtu veřejné nabídky Dluhopisů, a to i opakovaně, nejdéle však do 31.03.2024. Náklady přípravy emise Dluhopisů činily cca 100.000,- Kč. Náklady na distribuci Dluhopisů budou činit cca 900.000,- Kč. V případě navýšení objemu emise v souladu s čl. 3.1 Emisních podmínek a bodem 5. části A Konečných podmínek by náklady na distribuci Dluhopisů činily cca 1.800.000,- Kč. Emitentem nebudou investorovi účtovány žádné poplatky.
4.2	Proč je tento unijní prospekt pro růst sestavován? Základní prospekt je sestavován z důvodu veřejné nabídky emise Dluhopisů Emitentem. Finanční prostředky získané emisí Dluhopisů budou použity zejména k financování developmentu a výstavby nových projektů fotovoltaických elektráren v Rumunsku, Španělsku, Francii, Řecku a na Kypru, jejichž development a výstavba bude financována dalšími společnostmi ve Skupině Emitenta, přičemž za účelem financování těchto projektů budou emisí získané finanční prostředky dále distribuovány mezi společnostmi ze Skupiny emitenta prostřednictvím zápůjček a úvěrů. Čistý výtěžek celé emise Dluhopisů bude roven emisnímu kurzu všech vydaných Dluhopisů emise po odečtení nákladů na přípravu a distribuci emise, tj. 49.000.000,- Kč, přičemž v případě navýšení objemu emise v souladu s čl. 3.1 Emisních podmínek a bodem 5. části A Konečných podmínek by čistý výtěžek celé emise Dluhopisů činil 98.100.000,- Kč. Nabídka Dluhopisů není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí. Emitent si není vědom významných střetů zájmů týkajících se nabídky nebo přijetí k obchodování, s výjimkou možnosti střetu zájmů pana Zdeňka Sobotky, Emitenta, dceřiných společností Emitenta a vlastníků Dluhopisů v případě, kdy Emitent poskytne prostředky získané z emisí Dluhopisů dceřiným společnostem za účelem realizace jejich investiční a provozní činnosti. Tyto možnosti střetu zájmů vychází ze skutečnosti, že Emitent i dceřiné společnosti budou mít stejného skutečného majitele ve smyslu ustanovení § 4 odst. 4 zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů, a dále z možnosti střetu zájmů jediného člena dozorčí rady, Emitenta a vlastníků Dluhopisů, jelikož pan Zdeněk Sobotka je synem jediného člena dozorčí rady Emitenta.
4.3	Kdo je osobou nabízející cenné papíry nebo osobou, která žádá o přijetí k obchodování? Dluhopisy budou nabízeny Emitentem prostřednictvím společnosti 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, LEI: 31570010000000043551 („Manažer“). Manažer je obchodník s cennými papíry a při své činnosti se řídí českými právními předpisy, zejména Občanským zákoníkem, Zákonem o obchodních korporacích a Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu.

ČÁST A / DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento doplněk dluhopisového programu připravený pro Dluhopisy („**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 („**Zákon o dluhopisech**“).

S Dluhopisovým programem je možné se seznámit na webových stránkách na adrese www.solek.com v sekci „Pro investory“.

Tento Doplněk dluhopisového programu nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně s Emisními podmínkami. Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto Emisí dluhopisů Emisní podmínky dříve uveřejněné výše popsaným způsobem. Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím „nepoužije se“.

Není-li v tomto Doplněku dluhopisového programu stanoveno jinak, mají výrazy začínající velkými písmeny použité v tomto Doplněku dluhopisového programu stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách.

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

Dluhopisy jsou vydávány podle českého práva, zejména podle Zákona o dluhopisech.

1. ISIN Dluhopisů:	CZ0003554586
2. ISIN Kupónů (je-li požadováno):	nepoužije se
3. Podoba Dluhopisů:	zaknihované cenné papíry, evidenci o Dluhopisech vede Centrální depozitář
4. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	10.000,- CZK
5. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:	50.000.000,- CZK
6. Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení:	ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a čl. 3.1 Emisních podmínek, přičemž objem tohoto zvýšení nepřekročí 100 % předpokládané jmenovité hodnoty emise Dluhopisů
7. Počet Dluhopisů:	5.000 ks, resp. až 10.000 ks v případě zvýšení celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů v souladu s bodem 6. tohoto Doplněku dluhopisového programu
8. Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy nepředstavované Sběrným dluhopisem):	nepoužije se
9. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	koruna česká (CZK)

10. Způsob vydání Dluhopisů:	Dluhopisy budou vydány jednorázově k Datu emise, avšak v případě, že se umístění celé jmenovité hodnoty emise k Datu emise nezdaří, mohou být vydávány i po Datu emise v tranších v průběhu Emisní lhůty, resp. Dodatečné emisní lhůty
11. Název Dluhopisů:	SOLEK a M&M Finance IV 8,30/27
12. Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:	ne
13. Datum emise:	30.11.2023
14. Emisní lhůta (lhůta pro upisování):	od 10.09.2023 do 31.01.2024
15. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise:	100 % jmenovité hodnoty
16. Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise:	100 % jmenovité hodnoty, přičemž tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu dále připočten odpovídající alikvotní výnos.
17. Výnos:	pevný
18. Zlomek dní:	30E/360
19. Dluhopisy s pevným výnosem	použije se
19.1 Úroková sazba:	8,30 % p.a.
20. Dluhopisy s pohyblivým výnosem	nepoužije se
21. Výplata výnosů:	kvartálně zpětně
22. Den výplaty výnosů	29.02.2024, 30.05.2024, 30.08.2024, 30.11.2024, 28.02.2025, 30.05.2025, 30.08.2025, 30.11.2025, 28.02.2026, 30.05.2026, 30.08.2026, 30.11.2026, 28.02.2027, 30.05.2027, 30.08.2027 a 30.11.2027.
23. Den konečné splatnosti Dluhopisů	30.11.2027
24. Rozhodný den pro výplatu výnosu (pokud jiný než v čl. 16 Emisních podmínek):	nepoužije se
25. Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty (pokud jiný než v čl. 16 Emisních podmínek):	nepoužije se
26. Splácení jmenovité hodnoty v případě amortizovaných Dluhopisů / dny splatnosti částí jmenovité hodnoty amortizovaných Dluhopisů:	nepoužije se

- | | |
|--|--|
| 27. Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta: | ano |
| 28. Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Emitenta / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny / lhůty pro oznámení o předčasném splacení (pokud jiné než v čl. 7.3(b) Emisních podmínek): | <div> 29.02.2024
 30.05.2024
 30.08.2024
 30.11.2024
 28.02.2025
 30.05.2025
 30.08.2025
 30.11.2025
 28.02.2026
 30.05.2026
 30.08.2026
 30.11.2026
 28.02.2027
 30.05.2027
 30.08.2027 </div> <p>Emitent své rozhodnutí o předčasném splacení Dluhopisů oznámí Vlastníkům Dluhopisů v souladu s čl. 14 Emisních podmínek nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 20 (dvacet) dní před takovým příslušným datem předčasného splacení</p> |
| 29. Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů: | ne |
| 30. Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny / lhůty pro oznámení o předčasném splacení (pokud jiné než v čl. 7.4(b) Emisních podmínek): | nepoužije se |
| 31. Měna, v níž bude vyplácen úrokový či jiný výnos a/nebo splacena jmenovitá hodnota Dluhopisů (pokud jiná, než měna, ve které jsou Dluhopisy denominovány): | nepoužije se |
| 32. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty: | následující |

33. Náhrada srážek daní nebo poplatků Emitentem (pokud je jiné, než jak je uvedeno v čl. 9 Emisních podmínek): nepoužije se
34. Administrátor: 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, LEI: 31570010000000043551
35. Určená provozovna: podle čl. 12.1 Emisních podmínek
36. Agent pro výpočty: není jmenován
37. Manažer: 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, LEI: 31570010000000043551
38. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): nepoužije se (emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating)
39. Společný zástupce Vlastníků Dluhopisů: viz čl. 13.3(c) Emisních podmínek
40. Finanční centrum: nepoužije se
41. Interní schválení emise Dluhopisů: Vydání emise Dluhopisů schválilo představenstvo Emitenta dne 08.09.2023.
42. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů: Investoři budou moci Dluhopisy upsat/koupit na základě smluvního ujednání mezi Emitentem a příslušnými investory. Místem úpisu je sídlo Emitenta.
Vydání Dluhopisů zabezpečuje Administrátor.
43. Způsob a lhůta předání Dluhopisů: Dluhopisy budou vydány zápisem na majetkový účet Emitenta ve smyslu příslušných právních předpisů ve lhůtě do 30 dnů po zaplacení emisního kurzu Dluhopisů
44. Způsob splacení emisního kurzu: Bezhotovostně na bankovní účet Administrátora číslo 128826733/0300. Investor je povinen uhradit emisní kurz Dluhopisů ve lhůtě 5 pracovních dnů ode dne uzavření smluvního ujednání mezi Emitentem a investorem o úpisu/koupi Dluhopisů, případně ve lhůtě dohodnuté s investorem individuálně.
45. Způsob vydávání dluhopisů: v tranších
46. Další závazky Emitenta, nad rámec čl. 5.2 Emisních podmínek (a) Emitent bude uveřejňovat na webových stránkách Emitenta www.solek.com v sekci „Pro Investory“ po dobu trvání emise za každé kalendářní čtvrtletí zpětně základní informace o hospodaření Emitenta (neauditované,

konsolidované, v rozsahu zjednodušené rozvahy a výkazu zisku a ztrát), a to vždy nejpozději do konce následujícího kalendářního čtvrtletí.

- (b) Finanční audit Emitenta a společností ze Skupiny Emitenta bude zajišťován některou z následujících společností: Ernst & Young Audit, s.r.o., PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., KPMG Česká republika Audit, s.r.o., Deloitte Audit s.r.o.

ČÁST B / INFORMACE O NABÍDCE DLUHOPISŮ

Tato část Konečných podmínek obsahuje doplňující informace („**Doplňující informace**“), které jsou jako součást prospektu cenného papíru vyžadovány právními předpisy pro veřejnou nabídku Dluhopisů.

Níže uvedené informace o Dluhopisech doplňují v souvislosti s veřejnou nabídkou Dluhopisů informace uvedené výše v těchto Konečných podmínkách. Doplňující informace tvoří společně s Doplněkem dluhopisového programu konečné podmínky nabídky Dluhopisů.

Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím "nepoužije se".

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

- | | |
|---|--|
| 47. Podmínky platné pro veřejnou nabídku | Emitent nebo Manažer budou Dluhopisy až do celkové maximální jmenovité hodnoty Emise dluhopisů (tj. i vč. jejího případného navýšení) nabízet tuzemským kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům. |
| 48. Veřejně nabízený objem Dluhopisů | Celý objem Emise dluhopisů, tedy 50.000.000,- Kč, v případě navýšení objemu Emise dluhopisů způsobem uvedeným v bodě 5 části A těchto Konečných podmínek až 100.000.000,- Kč. |
| 49. Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů včetně jejich případných změn | Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů poběží od 10.09.2023 do 31.01.2024, přičemž Emitent je oprávněn za předpokladu schválení Následného základního prospektu oznámením zveřejněným v souladu s čl. 14 Emisních podmínek prodloužit lhůtu veřejné nabídky Dluhopisů, a to i opakovaně, nejdéle však do 31.03.2024. |
| 50. Možnost snižování upisovaných částek | Pokud by i přes přijatá preventivní opatření došlo k upsání Dluhopisů o větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise dluhopisů, je Emitent oprávněn jednotlivým investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány, upsaný objem krátit za účelem dodržení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů tak, že sníží počet jím upsaných Dluhopisů |

tak, aby poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisů byl u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo. Případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen zpět na účet daného investora za tímto účelem sdělený Administrátorovi.

51. Minimální a maximální částky objednávky:

Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, činí 50.000,- CZK. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen pouze celkovým objemem nabízených Dluhopisů.

52. Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných dluhopisů:

Cenu Dluhopisů je možné uhradit bezhotovostně na bankovní účet Administrátora číslo 128826733/0300. Investor je povinen uhradit cenu Dluhopisů ve lhůtě 5 pracovních dnů ode dne uzavření smluvního ujednání mezi Emitentem a investorem o úpisu/koupi Dluhopisů, případně ve lhůtě dohodnuté s investorem individuálně.

Investorovi bude oznámena celková konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů, která mu byla přidělena, a to bez zbytečného odkladu po zaevidování příslušného množství Dluhopisů na majetkovém účtu takového investora u účastníka Centrálního depozitáře ve lhůtě dohodnuté individuálně s každým investorem, nejdéle však do 5 pracovních dnů.

53. Uveřejnění výsledků nabídky:

Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení, nejpozději dne 15.02.2024, na webové stránce Emitenta v sekci „Pro Investory“ na této adrese www.solek.com

54. Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy:

nepoužije se

55. Popis postupu pro nabízení Dluhopisů:

Emitent nebo Manažer bude Dluhopisy až do celkové maximální jmenovité hodnoty Emise dluhopisů (tj. i vč. jejího případného navýšení) nabízet tuzemským kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům.

Investoři budou oslovováni Emitentem nebo Manažerem nebo případně Emitentem zvoleným finančním zprostředkovatelem, a to zpravidla

telefonicky, poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku, a budou pozváni k osobní schůzce, kde budou investorům představeny podmínky investice do Dluhopisů, či případně budou vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů.

Obchod s investorem bude vypořádán zaplacením kupní ceny Dluhopisů na účet Administrátora a zápisem zaknihovaných Dluhopisů na majetkový účet investora. Investor je povinen uhradit cenu Dluhopisů ve lhůtě 5 pracovních dnů ode dne uzavření smluvního ujednání mezi Emitentem a investorem o úpisu/koupi Dluhopisů, případně ve lhůtě dohodnuté s investorem individuálně. Dluhopisy budou zapsány na majetkový účet investora ve lhůtě dohodnuté individuálně s každým investorem, nejpozději do 5 pracovních dnů ode dne připsání úhrady kupní ceny Dluhopisů na účet Administrátora příp. ode dne data emise Dluhopisů dle toho, který den nastane později.

56. Vyhrazení tranše pro určitý trh: nepoužije se
57. Popis postupu pro oznamování přidělené částky žadatelům a údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení: Investorovi bude na jeho adresu oznámena celková konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů, která mu byla přidělena, zároveň s jejich vydáním. Obchodování s Dluhopisy není možné započít před tímto oznámením.
58. Očekávaná cena, za kterou budou Dluhopisy nabídnuty: Veřejná nabídka Dluhopisů bude prováděná Emitentem nebo Manažerem formou primárního úpisu Dluhopisů za emisní kurz Dluhopisů k Datu emise a následně po zbytek lhůty veřejné nabídky za 100 % jmenovité hodnoty, přičemž tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu dále připočten odpovídající alikvotní výnos.
59. Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v emisi/nabídce: Podle 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.
60. Důvody nabídky a použití výnosu emise Dluhopisů: Důvodem nabídky Dluhopisů je získání finančních prostředků Emitentem pro potřeby developmentu a výstavby nových projektů fotovoltaických elektráren v Rumunsku, Španělsku, Francii, Řecku a na Kypru, jejichž development a výstavba bude financována dalšími společnostmi ve Skupině Emitenta, kterým budou emisí získané prostředky dále distribuovány prostřednictvím zápůjček a úvěrů.
- Náklady přípravy emise Dluhopisů činily cca 100.000,- CZK. Náklady na distribuci Dluhopisů budou činit cca

900.000,- CZK. V případě navýšení objemu emise v souladu s čl. 3.1 Emisních podmínek a bodem 6. části A Konečných podmínek by náklady na distribuci Dluhopisů činily cca 1.800.000,- CZK.

Čistý výtěžek Emise dluhopisů pro Emitenta (při vydání celého objemu předpokládané jmenovité hodnoty emise) bude cca 49.000.000,- CZK, přičemž v případě navýšení objemu emise v souladu s čl. 3.1 Emisních podmínek a bodem 5. části A Konečných podmínek by čistý výtěžek celé emise Dluhopisů činil 98.100.000,- CZK.

Celý výtěžek Emise dluhopisů bude použit k výše uvedenému účelu.

Jelikož Emitentovi nejsou k datu vyhotovení těchto Konečných podmínek známy konkrétní projekty, do kterých budou prostředky získané z této emise investovány, nelze určit, zda budou takto získané prostředky stačit k pokrytí veškerých nákladů na výše popsaný účel.

- | | |
|---|---|
| 61. Náklady a daně účtované na vrub upisovatele nebo kupujícího: | nepoužije se |
| 62. Koordinátoři a umístovatelé nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna: | nepoužije se |
| 63. Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců v každé zemi, kde budou Dluhopisy veřejně nabízeny: | nepoužije se |
| 64. Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování Emise dluhopisů na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování Emise dluhopisů bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání, významné znaky těchto dohod včetně kvót, celková částka provize za upsání/umístění: | nepoužije se |
| 65. Datum uzavření dohody o upsání: | nepoužije se |
| 66. Přijetí Dluhopisů na trh pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranný obchodní systém | nepoužije se |
| 67. Trhy pro růst malých a středních | Žádné cenné papíry stejné třídy jako nabízené |

- | | |
|--|---|
| podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou přijaty cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy: | Dluhopisy nebyly přijaty na trh pro růst malých a středních podniků ani mnohostranné obchodní systémy |
| 68. Zprostředkovatel sekundárního obchodování (market maker): | nepoužije se |
| 69. Informace od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací: | nepoužije se |
| 70. Poradci: | Právní poradce Emitenta: HAVEL & PARTNERS s.r.o., advokátní kancelář |