

UNIJNÍ PROSPEKT PRO RŮST

ve formě základního prospektu

Dluhopisový program
v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 500 000 000 Kč
s dobou trvání programu 15 let



ALEMAR
FOOD GROUP

Tento dokument představuje unijní prospekt pro růst ve formě základního prospektu (dále jen „**Základní prospekt**“) pro dluhopisy vydávané v rámci dluhopisového programu (dále jen „**Dluhopisový program**“) společnosti ALEMAR Food Group a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1 - Staré Město (Burzovní palác), IČ 099 94 262, LEI 315700L63KOVVLIKGM26, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, sp. zn. B 28574 (dále jen „**Emitent**“). Na základě Dluhopisového programu je Emitent oprávněn vydávat v souladu s obecně závaznými právními předpisy jednotlivé emise dluhopisů (dále jen „**Emise dluhopisů**“ nebo „**Emise**“). Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených dluhopisů v rámci tohoto Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 500 000 000Kč (slovy: pět set milionů korun českých), (dále jen „**Dluhopisy**“). Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise, činí 15 let. Dluhopisový program je prvním dluhopisovým programem Emitenta a byl zřízen v roce 2022.

Tento Základní prospekt byl vyhotoven v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2017/1129, o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen „**Nařízení 2017/1129**“). Tento Základní prospekt byl schválen statutárním orgánem společnosti a vyhotoven dne 25.3.2024.

Základní prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky (dále jen „ČNB“) č. j. 2024/040361/CNB/650 ze dne 27. března 2024, které nabylo právní moci dne 13. dubna 2024. Základní prospekt pozbyde platnosti 13. dubna 2025. Povinnost doplnit Základní prospekt v případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřesností se neuplatní po datu uplynutí platnosti prospektu.

ČNB schválila tento Základní prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení 2017/1129. ČNB schválením Základního prospektu nepotvrzuje kvalitu Emitenta ani kvalitu Dluhopisů. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů. ČNB při schvalování Základního prospektu neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta. ČNB schválením Základního prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy a jmenovitou hodnotu Dluhopisů.

Pro každou Emisi určenou k veřejné nabídce připraví Emitent zvláštní dokument (dále jen „**Konečné podmínky**“), který bude obsahovat konečné podmínky nabídky ve smyslu čl. 8, odst. 3 Nařízení 2017/1129 a bude se skládat z doplňku Dluhopisového programu, tj. doplňku společných emisních podmínek Dluhopisového programu pro takovou Emisi (dále jen „**Doplňek dluhopisového programu**“) a rovněž podmínek nabídky Dluhopisů („dále jen „**Podmínky nabídky**“), jakož i dalších informací o Dluhopisech, které jsou nebo budou vyžadovány obecně závaznými právními předpisy, či jinými závaznými předpisy vztahujícími se k dané emisi tak, aby Konečné podmínky spolu s tímto Základním prospektem tvořily prospekt příslušné Emise.

V Doplňku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, ISIN, datum emise Dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů Dluhopisů a data nebo datum splatnosti jejich jmenovité hodnoty, jakož i další podmínky Dluhopisů dané Emise, které nejsou upraveny v rámci společných emisních podmínek Dluhopisového programu, jejichž znění je uvedeno v kapitole *V. Společné emisní podmínky dluhopisů* v tomto Základním prospektu.

V případě, že Emitent rozhodne o veřejné nabídce Dluhopisů až po vydání Doplňku dluhopisového programu, rozšíří Emitent Doplňek dluhopisového programu uveřejněný nejpozději k datu emise o Podmínky nabídky poté, co rozhodne o takové formě umístování Dluhopisů. Konečné podmínky nabídky budou uveřejněny a podány Emitentem k uložení České národní bance (dále také jen „**ČNB**“)

bez zbytečného odkladu po učinění veřejné nabídky, resp. bude-li to možné, před počátkem veřejné nabídky.

V souladu s ustanovením čl. 12 Nařízení 2017/1129 je Základní prospekt pro účely veřejné nabídky platný po dobu dvanácti měsíců od jeho schválení. Bude-li Emitent činit veřejnou nabídku Dluhopisů po tomto datu, uveřejní Emitent nový základní prospekt schválený ČNB tak, aby veřejná nabídka probíhala vždy na základě platného základního prospektu. Takové základní prospekty (a jejich případné dodatky) budou všem zájemcům k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta.

Veřejná nabídka Dluhopisů může pokračovat po skončení platnosti základního prospektu, na jehož základě byla zahájena, pokud je následný základní prospekt schválen a uveřejněn nejpozději v poslední den platnosti předchozího prospektu.

Každá významná nová skutečnost, podstatná chyba nebo podstatná nepřesnost týkající se informací uvedených v Základním prospektu, které by mohly ovlivnit hodnocení Dluhopisů a které se objeví nebo budou zjištěny od okamžiku, kdy byl Základní prospekt schválen, do ukončení doby trvání nabídky, se bez zbytečného odkladu uvedou v dodatku Základního prospektu v souladu s čl. 23 Nařízení o prospektu (dále jen „**Dodatek k základnímu prospektu**“). Každý takový dodatek bude schválen ČNB stejným způsobem jako Základní prospekt v maximální lhůtě pěti pracovních dnů a uveřejněn Emitentem stejným způsobem, jakým byl uveřejněn Základní prospekt v souladu s čl. 21 Nařízení o prospektu.

Zájemci o koupi Dluhopisů by měl svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených nejen v tomto Základním prospektu, ale i na základě případných Dodatků základního prospektu a Konečných podmínek příslušné Emise.

Základní prospekt, Dodatky k základnímu prospektu, Konečné podmínky, všechny výroční zprávy Emitenta uveřejněné po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu, jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Základním prospektu formou odkazu budou k dispozici v elektronické podobě na internetových stránkách Emitenta www.alemarfoodgroup.cz v sekci Pro investory a dále také na požádání bezplatně v provozovně Emitenta na Průmyslová 593, 664 63 Žabčice, Česká republika, v pracovní dny v době od 9.00 do 16.00 hod. Informace uvedené na webových stránkách, vyjma informací začleněných odkazem, nejsou součástí Základního prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.

Obsah

I.	Údaje začleněné odkazem.....	6
II.	Obecný popis nabídkového programu.....	7
III.	Odpovědnost za prospekt a charakteristika emitenta.....	11
1.	Odpovědné osoby, údaje třetích stran, zprávy znalců a schválení příslušným orgánem.....	11
2.	Strategie, výsledky a podnikatelské prostředí	14
IV.	Rizikové faktory	26
1.	Popis významných rizik specifických pro Emitenta.....	26
2.	Popis významných rizik specifických pro Dluhopisy	28
V.	Společné emisní podmínky.....	31
1.	Obecná charakteristika Dluhopisů.....	32
2.	Datum a způsob úpisu emise Dluhopisů; Emisní kurz.....	34
3.	Status	35
4.	Výnos Dluhopisů.....	36
5.	Splacení a odkoupení Dluhopisů.....	37
6.	Platby.....	39
7.	Zdanění.....	43
8.	Předčasná splatnost Dluhopisů v případech neplnění dluhů	47
9.	Promlčení	49
10.	Administrátor.....	49
11.	Změny a vzdání se nároků.....	50
12.	Oznámení a zveřejňování dokumentů	50
13.	Schůze Vlastníků dluhopisů	50
14.	Rozhodné právo, jazyk, spory	55
VI.	Formulář pro konečné podmínky.....	56
VII.	Správa a řízení společnosti	68
1.	Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholové vedení.....	68
VIII.	Finanční výkazy a klíčové ukazatele výkonnosti	69
1.	Historické finanční údaje.....	69
2.	Mezitímní a jiné finanční údaje.....	70
3.	Ověření historických ročních finančních údajů.....	70
IX.	Údaje o společnících.....	73
1.	Hlavní akcionáři	73
2.	Soudní a rozhodčí řízení.....	73
3.	Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů	73
4.	Významné smlouvy	74

X.	Dostupné dokumenty	76
1.	Dostupné dokumenty.....	76
	Adresy	77

I. ÚDAJE ZAČLENĚNÉ ODKAZEM

Následující údaje jsou do tohoto Základního prospektu začleněny formou odkazu:

Informace	Dokument	Odkaz	Rozsah
Finanční údaje k 31. 12. 2022, auditované, včetně zprávy auditora	Auditovaná účetní závěrka k 31. 12. 2022	https://www.alemarfoodgroup.cz/wp-content/uploads/2024/02/2022_AFG_ZpravaAuditora_UZ_komplet_OCR.pdf	Str. 6 až 24 – účetní závěrka Str. 1 až 5 – zpráva auditora

II. OBECNÝ POPIS NABÍDKOVÉHO PROGRAMU

Emitent je v rámci Dluhopisového programu oprávněn vydávat průběžně jednotlivé Emise dluhopisů, přičemž celková jmenovitá hodnota všech nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých). Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise v rámci Dluhopisového programu, činí patnáct (15) let. Dluhopisový program schválil statutární orgán Emitenta dne 10. 02. 2022.

Pro každou Emisi dluhopisů v rámci Dluhopisového programu připraví Emitent ve formě zvláštního dokumentu Doplněk dluhopisového programu, který bude odpovídat doplňku dluhopisového programu uvedenému v kapitole VI. *Formulář pro konečné podmínky* Základního prospektu a který blíže stanoví podmínky dané Emise. V Doplněku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, datum emise Dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů z Dluhopisů a datum splatnosti jmenovité hodnoty Dluhopisů, jakož i další specifické podmínky Dluhopisů dané Emise. Pro každou Emisi určenou k veřejné nabídce připraví Emitent Konečné podmínky.

Emitent:	ALEMAR Food Group a.s. se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1 - Staré Město (Burzovní palác), IČ 099 94 262, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 28574
Administrátor:	Činnosti administrátora zajišťuje Emitent, není-li v Doplněku dluhopisového programu uvedena jiná osoba.
Celková maximální jmenovitá hodnota vydaných a nesplacených Dluhopisů:	500.000.000 Kč (nebo ekvivalent této částky v měně EUR).
Doba trvání dluhopisového programu:	15 let
Splatnost Dluhopisů	Den konečné splatnosti dluhopisů bude stanoven v Doplněku dluhopisového programu. Nebude-li v Doplněku dluhopisového programu stanoveno, že se jedná o Dluhopisy s postupným splácením jmenovité hodnoty ve splátkách (amortizované Dluhopisy), pak bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.
Předčasná splatnost Dluhopisů:	V Doplněku dluhopisového programu může být stanoveno, že je s Dluhopisy spojeno právo Emitenta na základě jeho rozhodnutí předčasně splatit Dluhopisy dané emise ke kterémukoliv datu, a to oznámením Vlastníkům Dluhopisů o předčasné splatnosti, oznámeným alespoň 30 dnů přede Dnem předčasné splatnosti dluhopisu, a to na internetových stránkách Emitenta v sekci Pro investory, nebo emailovou zprávou, nebo dopisem. S Dluhopisy je spojeno právo Vlastníka dluhopisu žádat v Případech neplnění dluhů o předčasné splacení Dluhopisů. Kromě Případu neplnění dluhu a kromě případů vymezených v § 23 odst. 5 Zákona o dluhopisech (tj. v případě, kdy vlastník dluhopisu nesouhlasí se změnou zásadní povahy, nebo se neúčastnil schůze

	vlastníků, která takové změny odsouhlasila) je Vlastník dluhopisu oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisu, Emitent však není povinen žádosti vyhovět.
Měna Dluhopisů:	Bude uvedena v Doplnku dluhopisového programu. Dluhopisy budou denominovány v korunách českých (CZK) nebo v eurech (EUR).
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	Bude uvedena v Doplnku dluhopisového programu.
Status Dluhopisů:	Dluhopisy budou vydávány jako nepodřízené.
Zajištění Dluhopisů:	Dluhopisy budou vydávány jako nezajištěné.
Způsob stanovení výnosu:	Bude stanoven v Doplnku dluhopisového programu. Výnos z Dluhopisů může být stanoven některým z uvedených způsobů: 1. Pevná úroková sazba – dluhopisy budou úročeny úročenou pevnou úrokovou sazbou stanovenou v Doplnku dluhopisového programu. Úroková sazba může být určena pro každé výnosové období zvlášť. 2. Dluhopisy na bázi diskontu – výnos je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou a emisním kurzem Dluhopisu, za který vlastník Dluhopisu Dluhopis nabyt.
Výnosové období:	Bude stanoveno v Doplnku dluhopisového programu.
Podoba a forma Dluhopisů:	Bude stanovena v Doplnku dluhopisového programu. Dluhopisy mohou být vydány jako listinné cenné papíry na řad nebo zaknihované cenné papíry.
Způsob a místo úpisu/koupě:	Bude stanoven v Doplnku dluhopisového programu. Nebude-li v Doplnku dluhopisového programu uvedeno jinak, budou Dluhopisy přímo nabídnuty Emitentem potenciálním investorům, a to zejména za použití prostředků komunikace na dálku. Emitent může využívat také služeb finančních zprostředkovatelů, kteří budou vyhledávat zájemce o Dluhopisy a budou zasílat jejich kontaktní údaje a objednávky Emitentovi. Seznam zprostředkovatelů, kteří se zavážou k distribuci Emise, bude uveden na stránkách Emitenta www.alemarfoodgroup.cz v sekci Pro investory. 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.
Emisní kurz a lhůta pro jeho splacení:	Emisní kurz všech Dluhopisů k Datu emise bude stanoven v Doplnku dluhopisového programu jako procentní vyjádření jmenovité hodnoty emitovaných Dluhopisů. Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak, bude v případě dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou emisní kurz k Datu emise ve výši 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů nabízených po Datu emise bude stanoven na základě aktuálních tržních podmínek, k částce emisního kurzu Dluhopisů bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos. V případě dluhopisů s výnosem na bázi diskontu bude emisní kurz k Datu emise stanoven ve výši jmenovité hodnoty Dluhopisu diskontované Diskontní sazbou uvedenou v Doplnku dluhopisového

	<p>programu od Data splatnosti dluhopisu k Datu emise. Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise bude stanoven ve výši jmenovité hodnoty Dluhopisu diskontované Diskontní sazbou uvedenou v Doplnku dluhopisového programu od Data splatnosti dluhopisu ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá.</p> <p>Cena Dluhopisů bude v období do Data emise (včetně tohoto dne) odpovídat emisnímu kurzu k Datu emise a po Datu emise jejich aktuálnímu emisnímu kurzu stanovenému způsobem popsáním výše. Aktuální emisní kurz bude zveřejněn v sídle Emitenta nebo Administrátora, na internetových stránkách Emitenta www.alemarfoodgroup.cz v sekci Pro investory, případně sdělen na vyžádání emailem.</p> <p>Uvedené stanovení emisního kurzu, resp. ceny v rámci veřejné nabídky se použije pro primární i sekundární úpis, resp. nabídku Dluhopisů.</p> <p>Lhůta pro splacení emisního kurzu, resp. ceny Dluhopisů bude stanovena v Doplnku dluhopisového programu.</p>
<p>Způsob vypořádání obchodu s Dluhopisy:</p>	<p>V případě listinných Dluhopisů bude způsob předání Dluhopisů investorovi uveden v Doplnku dluhopisového programu. Nestanovili Doplněk dluhopisového programu jinak, budou Dluhopisy předány do 30 dnů od zaplacení kupní ceny.</p> <p>V případě zaknihovaných Dluhopisů budou Dluhopisy vydány jejich připsáním na majetkový účet upisovatele/upisovatelů v Centrálním depozitáři proti zaplacení Emisního kurzu. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra Centrálního depozitáře. Dluhopisy budou zapsány na majetkový účet investora ve lhůtě stanovené v Doplnku dluhopisového programu.</p> <p>Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí vydat k Datu emise Dluhopisy, které nebudou k Datu emise upsány upisovateli, na svůj majetkový účet, a to až do dosažení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů. V případě uzavření Smlouvy o koupi a zaplacení kupní ceny Dluhopisů dojde na základě příkazu Emitenta k převodu Dluhopisů z účtu Emitenta na účet Vlastníka dluhopisů v příslušné evidenci vedené Centrálním depozitářem, resp. v evidenci navazující na evidenci Centrálního depozitáře.</p>
<p>Způsob snížení upisovaných částek vyplývajících z nabídky:</p>	<p>V případě, že v určitý den budou upsány Dluhopisy, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota spolu se souhrnnou jmenovitou hodnotou všech ostatních Dluhopisů vydaných či účinně upsaných před tímto dnem převyšuje předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu Emise, vyhrazuje si Emitent právo každému z upisovatelů, kteří v daný den upsali některý z Dluhopisů, snížit počet jím upsaných Dluhopisů tak, aby (i) celkový upsaný objem Emise nepřevýšil předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu Emise dluhopisů a (ii) 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 upisovací částky, který Emitent od upisovatele již přijal, bude Emitentem vrácen bez zbytečného odkladu na účet uvedený ve smlouvě o úpisu, nedohodnou-li se Emitent a příslušný upisovatel jinak.</p>

	V případě nabídky již vydaných Dluhopisů se výše uvedené použije analogickým způsobem na objednávky jednotlivých investorů a na celkový objem nabízených Dluhopisů.
Kategorie potenciálních investorů:	Dluhopisy mohou nabývat všechny kategorie investorů v České republice a po splnění zákonných požadavků (zejména překladu Základního prospektu do jazyka akceptovaného na Slovensku a řádné notifikaci Základního prospektu a sdělení Konečných podmínek Národní bance Slovenska) rovněž všechny kategorie investorů ve Slovenské republice.
Omezení převoditelnosti:	Převoditelnost Dluhopisů je omezena. K platnému převodu vlastnického práva k Dluhopisu se vždy vyžaduje písemný souhlas statutárního orgánu Emitenta.
Způsob využití výtěžku Emise dluhopisů:	Bude stanoven vždy ve vztahu ke konkrétní emisi Dluhopisů, přičemž platí, že se bude jednat o jednu nebo více z následujících možností: <ul style="list-style-type: none"> • poskytnutí úvěrů nebo zápůjček společností ve Skupině na rozvoj jejich podnikání; • financování provozních potřeb Emitenta a společností ve Skupině; • refinancování závazků Emitenta a členů Skupiny; • poskytnutí zápůjčky panu Martinovi Ioan Košťálovi; • pořízení nemovitého i movitého majetku souvisejícího s podnikáním společností ve Skupině; • Emitent nevylučuje, že poskytne finanční prostředky dalším v budoucnu založeným dceřiným společnostem, ve kterých bude mít obchodní podíl a které budou podnikat ve stejném nebo podobném oboru jako je stávající činnost Skupiny.
Prohlášení Emitenta:	Emitent prohlašuje, že peněžní prostředky získané z Emise Dluhopisů nebudou shromážděny za účelem jejich společného investování, má-li být návratnost investice nebo zisk Investora, byť jen částečně závislý na hodnotě nebo výnosu majetku, do kterého byly peněžní prostředky investovány, jinak než za podmínek, které stanoví nebo připouští zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.
Rozhodné právo:	Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů (včetně mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi) se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky.

III. ODPOVĚDNOST ZA PROSPEKT A CHARAKTERISTIKA EMITENTA

1. Odpovědné osoby, údaje třetích stran, zprávy znalců a schválení příslušným orgánem

1.1 Osoby odpovědné za obsah Základního prospektu

Osobou odpovědnou za údaje uvedené v Základním prospektu je Emitent – společnost ALEMAR Food Group a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1 – Staré Město (Burzovní palác), IČ 099 94 262, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 28574, jejímž jménem jedná člen správní rady Emitenta.

1.2 Prohlášení osob odpovědných za Základní prospekt

Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v Základním prospektu, k datu jeho vyhotovení, v souladu se skutečností a že v Základním prospektu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

Za společnost ALEMAR Food Group a.s. dne 25.3.2024



ALEMAR Food Group a.s., IČ: 09994262
Rybná 682/14, Praha, DIČ: CZ699007079
Platné od 1.1. 2024

.....
Martin Ioan Košťál, člen správní rady

1.3 Prohlášení nebo zpráva znalce

Tento dokument neobsahuje zprávy znalců s výjimkou zprávy auditora k účetní závěrce za rok 2022. Emitent nevyhotovil žádné další finanční výkazy, které by mohly být předloženy k ověření auditorem.

Účetní závěrku sestavenou ke dni 31. 12. 2022 ověřil Ing. Jan Černý, evidenční číslo v Komory auditorů České republiky (dále jen „KAČR“) 2455, ze společnosti 22HLAV s.r.o., se sídlem Všebořická 82/2, Ústí nad Labem, evidenční číslo KAČR 277 (dále jen „Auditor“)

Zpráva Auditora k účetní závěrce byla zpracována na základě žádosti Emitenta a byla zařazena do Základního prospektu se souhlasem Auditora.

Auditor je nezávislou osobou na Emitentovi, nebyl vlastníkem cenných papírů vydaných Emitentem, propojených osob či vlastníkem podílů obchodních společností patřících do skupiny Emitenta, ani neměl nikdy žádná práva související s cennými papíry Emitenta, propojených osob či podíly obchodních společností patřících do skupiny Emitenta. Auditor nebyl zaměstnán Emitentem ani nemá nárok na jakoukoli formu odškodnění ze strany Emitenta, ani není členem jakéhokoli orgánu Emitenta nebo propojených osob.

1.4 Informace od třetích stran

Emitent v Základním prospektu na místech konkrétně označených poznámkou pod čarou vychází z následujících zdrojů. Uvedené zdroje jsou aktuální k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu.

- Makroekonomická predikce - leden 2024. MFČR. 25.01.2024. <https://www.mfcr.cz/cs/rozpocetova-politika/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2024/makroekonomicka-predikce-leden-2024-54583>
- <https://www.ecb.europa.eu/pub/projections/html/index.cs.html>
- Pet food sales, employment, pet ownership grow in Europe. PetFoodIndustry.com. June 15, 2022. <https://www.petfoodindustry.com/articles/11361-pet-food-sales-employment-pet-ownership-grow-in-europe>
- Number of dogs in the European Union 2020, by country. Published by Emma Bedford, Jul 8, 2021. <https://www.statista.com/statistics/414956/dog-population-european-union-eu-by-country/>
- Europe Pet Food Market - Growth, Trends, COVID-19 Impact, and Forecasts (2021 - 2026). October 2021. https://www.reportlinker.com/p06177335/Europe-Pet-Food-Market-Growth-Trends-COVID-19-Impact-and-Forecasts.html?utm_source=GNW
- Počet chovatelů psů a koček loni rostl. Čeští výrobci krmiv jásají. 18. května 2021. https://www.idnes.cz/ekonomika/domaci/krmivari-expanduji-nove-produkty.A210517_102514_ekonomika_vebe
- Výroba průmyslových krmiv v roce 2022. 12.4.2023. <https://eagri.cz/public/portal/mze/zemedelstvi/publikace-a-dokumenty/statistika/krmiva/vyroba-prumyslovych-krmiv-v-roce-2022>
- Polovina výdajů jde na krmivo pro psy. 6.8.2021. <https://retailnews.cz/2021/08/06/polovina-vydaju-jde-na-krmivo-pro-psy/>
- Zboží&Prodej 9/2019: Pet food mění humanizace. 19. září 2019. <https://www.zboziaprodej.cz/2019/09/19/zboziaprodej-9-2019-pet-food-meni-humanizace/>

- S přípravou jídel pomáhají dehydrované potraviny i konzervy. 20.1.2020.
<https://www.retailnews.cz/2020/01/20/s-pripravou-jidel-pomahaji-dehydrovane-potraviny-i-konzervy/>

Emitent prohlašuje a potvrzuje, že informace z výše uvedených zdrojů byly přesně reprodukovány a že podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící.

1.5 Schválení Základního prospektu

Tento Základní prospekt schválila Česká národní banka rozhodnutím č. j. 2024/040361/CNB/650 ze dne 27. března 2024, které nabylo právní moci dne 13.dubna 2024, jako příslušný orgán podle Nařízení 2017/1129.

Česká národní banka schvaluje tento Základní prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení 2017/1129.

Toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení kvality Emitenta, který je předmětem tohoto Základního prospektu, ani jako potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem tohoto Základního prospektu. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do těchto cenných papírů.

Tento Základní prospekt byl vypracován jako unijní prospekt pro růst podle článku 15 odst. 1 písm. a) Nařízení 2017/1129.

2. Strategie, výsledky a podnikatelské prostředí

2.1 Údaje o Emitentovi

Právní a obchodní název:	ALEMAR Food Group a.s.
Registrace:	společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spis. zn. B 28574, IČ 099 94 262, LEI 315700L63KOVVLIKGM26
Datum založení:	9. března 2021 na dobu neurčitou
Sídlo a právní forma:	Rybná 682/14, 110 00 Praha 1 - Staré Město (Burzovní palác), Česká republika; právní forma je „společnost s ručením omezeným“
Korespondenční adresa:	Průmyslová 593, 664 63 Žabčice, Česká republika

Emitent byl založen a řídí se právem České republiky, zejména zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění, zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění, zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, v platném znění, zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, zákonem č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, v platném znění, zákonem č. 280/2009 Sb., daňový řád, v platném znění, zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění, zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, zákonem č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění, zákonem č. 183/2006 Sb., o územním plánování a stavebním řádu, zákonem č. 26/2000 Sb., o veřejných dražbách, zákonem č. 256/2013, katastrální zákon, v platném znění, zákonem č. 100/2001 Sb., o posuzování vlivů na životní prostředí, zákonem č. 91/1996 Sb., o krmivech, nařízením EP a Rady (ES) č. 767/2009, o uvádění na trh a používání krmiv, a další, při respektování všech ostatních relevantních zákonů České republiky.

Telefonní kontakt:	+420 732 767 265
Emailový kontakt:	kostal@alemarfoodgroup.cz
Internetové stránky:	www.alemarfoodgroup.cz; informace uvedené na webových stránkách nejsou součástí Základního prospektu, ledaže jsou tyto informace do Základního prospektu začleněny formou odkazu

Společnost ALEMAR Food Group a.s. (dříve ALEMAR Food Group s.r.o.), se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO 09994262, změnila svoji právní formu ze společnosti s ručením omezeným na akciovou společnost, a to na základě Projektu změny právní formy ze dne 9.11.2023 vyhotovenému ke dni 30.6.2023.

Emitent si není vědom žádné události, která by měla podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta, s výjimkou umístěných Dluhopisů k datu Základního prospektu ve výši 242 100 tis. Kč. Z této částky bylo 184 630 tis. Kč upsáno v roce 2023 a 57 470 tis. Kč upsáno v roce 2024. Blíže viz také čl. 3.5 Významná změna finanční pozice Emitenta v kapitole VIII. tohoto Základního prospektu.

Emitentovi nebyl udělen rating.

2.1.1. Změny ve struktuře výpůjček a financování Emitenta

Od data ověřené účetní závěrky nedošlo u Emitenta k významným změnám struktury výpůjček a financování Emitenta, s výjimkou emitovaných dluhopisů, přičemž dosud byly umístěny dluhopisy ve

výši 242 100 tis. Kč, z toho v roce 2023 ve výši 184 630 tis. Kč a v roce 2024 ve výši 57 470 tis. Kč, blíže viz také čl. 3.5 Významná změna finanční pozice Emitenta v kapitole VIII. tohoto Základního prospektu.

2.1.2. *Popis očekávaného financování Emitenta*

Emitent očekává, že investice, ke kterým se v budoucnu zaváže, bude financovat dle aktuálních tržních podmínek z finančních prostředků získaných prostřednictvím emisí dluhových cenných papírů, ze splátek úvěrů či zápůjček poskytnutých společností ve Skupině a emisí akcií se zvláštními právy v počtu až 30 000 kusů, každá o jmenovité hodnotě ve výši 200,- Kč, s očekávaným výnosem 300 mil. Kč až 6 000 mil. Kč.

2.2 Přehled podnikání

2.2.1. *Hlavní činnosti Emitenta*

Emitent je společností založenou v březnu 2021. Předmět podnikání Emitenta dle zakladatelské listiny zahrnuje výrobu, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona. Hlavní činností Emitenta je správa vlastního majetku a pronájem nemovitých věcí, bytů a nebytových prostor.

Emitent je od srpna 2022 holdingovou společností Skupiny zaměřené na výrobu a prodej konzerv a doplňkový obchod (velkoobchod i maloobchod) s krmivem a potravinami. Skupina Emitenta se specializuje zejména na zpracování, sterilizaci a obchodování s masem určeného ke konzumaci jak pro psy a kočky, tak i pro lidi v regionu střední Evropy. V oboru výroby konzerv plánuje být tento holding dle názoru Emitenta jak technologickou, tak i výrobní špičkou v Evropě.

Skupina Emitenta k datu prospektu vyrábí až 16 000 ks 400 g konzerv denně a cílovým stavem je tento údaj zvýšit až na 96 000 kusů denně. Skupina emitenta plánuje s využitím finančních prostředků získaných emisí dluhopisů výrazně rozšířit svou výrobní kapacitu, a tím přispět k uspokojení převisu poptávky po konzervách s krmivem. Holding vyrábí své produkty v Jihomoravských Žabčicích a disponuje skladem materiálně-technického zabezpečení v Kuřimi. Hlavní činností Emitenta je poskytování úvěrů a zápůjček ze zdrojů získaných emitováním dluhopisů společností ve Skupině, kterými jsou následující společnosti:

- ALEMAR Service s.r.o. (dříve Martypet s.r.o.), IČ 263 03 833, založená v roce 2002
- ALEMAR Assets s.r.o. (dříve Martypet Invest s.r.o.), IČ 021 48 561, založená v roce 2013
- ALEMAR Real and Trading s.r.o., IČ 081 31 058, založená v roce 2019
- ALEMAR Factory s.r.o., IČ 197 11 158, založená v roce 2023

(dále jen „**Dceřinné společnosti**“). Finanční prostředky jsou a budou Dceřinými společnostmi použity na financování svých podnikatelských aktivit za účelem rozvoje podnikání (zejm. rozšíření výrobních kapacit, marketing, vybudování showroomů, účasti na veletrzích, vybudování B2C kanálů prodeje, optimalizaci skladů a dalších provozních i neprovozních výdajů), refinancování závazků a na pořízení nemovitého i movitého majetku souvisejícího s podnikáním Skupiny.

Zápůjčky Dceřiným společnostem byly použity za účelem zakoupení strojů a vybavení, zásob a dalších provozních výdajů, dále na vytváření a podporu značky LOUIE (www.louie.pet), vývoje software pro řízení výroby a pro B2C prodej a dalších výdajů souvisejících s výrobou a prodejem konzerv.

Emitent nevylučuje, že poskytne finanční prostředky dalším v budoucnu založeným dceřiným společnostem, ve kterých bude mít obchodní podíl a které budou podnikat ve stejném či podobném oboru jako je stávající činnost Skupiny.

Dceřiná společnost **ALEMAR Service s.r.o.** (dříve Martypet s.r.o.) je výrobce superprémiových 100 % masových konzervovaných krmiv pro psy značky MARTY, kompletních krmiv značky LOUIE a značky Rex Heritage Club. Firma vyrábí kromě vlastních značek (cca 50 % produkce) i mnoho privátních značek (50 % produkce), které vyváží do celé Evropy. Dominantními trhy jsou pak mimo ČR i Německo, Rakousko, Francie, ale vyváží například i do Jižní Korei či na Taiwan. Export tvoří přibližně polovinu tržeb.

Historie společnosti sahá až do roku 2002. Společnost byla založena původně jako firma K-bio s.r.o., která velkoobchodně distribuovala akvaristiku a další chovatelské potřeby po Česku a Slovensku. Společnost vyvinula koncem roku 2016 technologický postup pro výrobu čistě masových konzerv i bez jakýchkoliv aditiv, příměsí či zahušťovadel. S postupem času začala společnost získávat na významu a dostala se do známých řetězců typu Hornbach či Zvěrokruh. Role akvaristiky poté začala ustupovat sortimentu pro psy a kočky, až společnost v roce 2016 spustila vlastní výrobu masových konzerv pro psy a pro kočky, která rázem změnila orientaci firmy z velkoobchodu na výrobní společnost.

Pomocí specifického technologického postupu mohou být konzervy MARTY plněny skutečně jen čistým masem bez jakýchkoliv dalších příměsí. Při sterilizaci (za teploty nejméně 121 °C) se vláha obsažená v mase mění v páru, která by bez působení protitlaku konzervu roztrhla. Společnost ALEMAR Service nicméně díky hrám s působením protitlaku na zahřátou konzervu zvenčí dokáže vysterilizovat i konzervu obsahující jen čisté maso, bez želírujících látek, které na sebe vlhkost navážou. V konzervách MARTY tak nenajdete nic jiného než maso, v řadě Signature dokonce celé hovězí steaky nebo čtvrtky kuřat, a šťavnatý výpek.

Kromě toho je však společnost schopna vyrábět i produkty ve standardní kvalitě pro prodej v supermarketech apod. Společnost dodává své produkty do Samohýl Group, Alza, Rohlík, Fressnapf, Maxi Zoo, BAF GmbH, Super Zoo, AMAZON Zoo Shop, či Plaček Pet Products a dalším. Rozjednány má spolupráce s Arcaplanet, Canagan, Natural Life, Canispurus, aj.. Během roku 2022 společnost Martypet rozšířila výrobu tzv. Private Label¹ na 14 odběratelů, z nichž 3 jsou celoevropského významu. Kromě toho má společnost rozjednaných dalších asi 40 podobných projektů. Během roku 2023 pak společnost mnohé z těchto spoluprací prohloubila a zrealizovala další nové výroby private label. Během roku 2023 společnost zároveň vyvinula technologii výroby kávového oleje z kávové sedliny (z lógru) a 14. 8. 2023 získala na tuto technologii patent.

Ke dni vyhotovení Základního prospektu probíhá výroba v České republice, a to ve výrobních halách v Kuřimi a v Žabčicích. Majitelem výrobního areálu v Žabčicích je pan Martin Ioan Košťál. Společnost neustále zvyšuje svoji výrobní kapacitu, v roce 2021 zprovoznila novou kapsičkovačku, v roce 2022 spustila nový autokláv. V roce 2023 společnost pořídila další autokláv, nainstalovala nové čerpadlo a plnicí hlavu na kapsičkovací stroj na maso umožňující čerpat a plnit velké kusy masa bez odblanění dokonce i s „flaxami“, a to bez zaseknutí stroje. Dále plánuje instalovat stejné zařízení pro plnění konzerv, které by mělo být dodané v prvním čtvrtletí roku 2024 stejně jako vysokokapacitní etiketovací zařízení. Mimo mnohých dalších rozšíření společnost v roce 2023 společnost zakoupila automatický balicí tunel, další vyvíječ páry pro plánovanou novou (druhou) kotelnu, nákladní vozidlo Iveco Eurocargo a mnoho dalšího vybavení. Společnost zahájila i projektové, technologické, procesní i administrativní přípravy k získání nejvyšší certifikace v potravinářství, tj. IFS Food². Certifikáty ISO 9001 a 22000 již společnost získala.. Společnosti byl dodán sušící a balicí tunel, a tak již pracuje na

¹ Private label neboli privátní značka je označení pro výrobky a služby, které vytváří výrobce pro jinou společnost, která ji nabízí pod svou značkou.

² IFS Food – je globálně uznávané schéma pro certifikaci bezpečnosti a kvality potravinových produktů. Poskytuje rámce pro management bezpečnosti, pravosti a kvality potravin napříč celým dodavatelským řetězcem, od výroby po distribuci.

vývoji a instalaci plně automatické linky pro sušení, etiketování a balení konzerv od sterilizačního koše až po hotovou paletu v nečisté části výrobního provozu. Vysokokapacitní etiketovací linka bude dodána během prvního čtvrtletí 2024 (kapacita 5 000 - 6 000 kusů konzerv za hodinu). Jelikož poptávka po konzervách společnosti neustále roste, plánuje společnost v budoucnu další zvýšení kapacit, zvýšení automatizace výroby a odbytu.

Díky automatizaci výroby se snižují mzdové náklady na zaměstnance Skupiny. S postupnou automatizací výroby se snižuje i počet zaměstnanců Skupiny. Pro Skupinu se ukázalo výhodnější zaměstnávat méně pracovníků, zato s vyšší kvalifikací, a to i za cenu vyšších mzdových nákladů na jednoho pracovníka. Pracovníci jsou navíc dobrými pracovními podmínkami motivováni k lepšímu výkonu.

Rozšíření výrobních kapacit má společnost rozvrženou na čtyři fáze. K datu prospektu je společnost na konci druhé fáze rozšíření, kde má již dva autoklávy, čeká na objednané plniče a etiketovací stroj a k dokončení druhé fáze zbývá dokoupit mrazící stroje a rozmrazovací zařízení. V dalších dvou fázích společnost plánuje nákup dalších dvou autoklávů společně s ostatními souvisejícími stroji (plnicí, zavírací stroje, mrazírenská zařízení, rozmrazovací zařízení, míchače, skladovací kapacity, etiketovací a balící zařízení, stroje na tvorbu pár, zásobníky plynu a manipulační technika). Jelikož poptávka po konzervách společnosti neustále roste, plánuje společnost v budoucnu další zvýšení kapacit, zvýšení automatizace výroby a odbytu. Mimoskupinový obrat všech společností ve Skupině za celý rok 2022 činil 46,2 mil. Kč, v roce 2023 dosáhl mimoskupinový obrat 46,7 mil. Kč.³

V roce 2022 získala společnost povolení k výrobě konzerv pro lidi. Společnost zaznamenala již několik poptávek po tomto zboží a vede jednání o dodávkách konzerv pro lidi na Ukrajinu. K datu Prospektu již společnost expedovala první dodávku konzerv na Ukrajinu a další dodávky jsou ve fázi jednání. Další výroba bude probíhat v návaznosti na výsledky obchodních jednání. Dle názoru Emitenta znamená válka na Ukrajině velkou příležitost pro export hotových sterilizovaných jídel v konzervách. Většina Evropských výrobců konzerv nestihá uspokojovat poptávku, což vytváří pozitivní vyhlídky pro nového výrobce konzerv pro lidi.

Následující tabulka uvádí vývoj objemu produkce společnosti ALEMAR Service s.r.o.:

Rok	Objem produkce	Objem produkce v Kč*
2016	6 tun konzerv	480 000 Kč
2017	48 tun konzerv	3 840 000 Kč
2018	100 tun konzerv	8 000 000 Kč
2019	230 tun konzerv	15 552 000 Kč
2020	300 tun konzerv	21 500 000 Kč
2021	460 tun konzerv	31 104 000 Kč
2022	700 tun konzerv	54 742 500 Kč
2023	1 152 tun konzerv	106 560 000 Kč

* Ocenění je v průměru prodejní ceny pro distributory a velkoobchod

V druhé polovině roku 2023, v souvislosti se vstupem na rakouský a německý trh, začala Skupina Emitenta produkovat zboží na sklad. Na německý a rakouský trh vyrábí konzervy v německé jazykové verzi, jež nejsou použitelné pro český trh. Vstup na nové trhy dramaticky zvýšil skladové zásoby, jelikož Skupina Emitenta počítá s přibližně devět krát větším trhem než je trh český.

Další Dceřiná společnost **ALEMAR Assets s.r.o.** (dříve Martypet Invest s.r.o.) je držitelem dlouhodobého hmotného majetku potřebného k činnosti a provozu výrobní firmy ALEMAR Service

³ Jedná se o neauditované údaje.

s.r.o. Příjmy společnosti jsou generovány pouze v rámci skupiny. V roce 2021 a dříve společnost vykonávala také jiné činnosti, jako jsou prodej příslušenství pro psy a pro kočky (hračky, misky, přetahovadla a podobný sortiment) a s tím spojené služby, dále prodej druhotřídního krmiva s kosmetickou nebo jinou vadou. Tyto činnosti byly v roce 2022 převedeny pod společnost ALEMAR Service s.r.o., od roku 2022 tedy společnost ALEMAR Assets s.r.o. pouze pronajímá dlouhodobý hmotný majetek společnosti ALEMAR Service s.r.o.

Dceřiná společnost **ALEMAR Real and Trading s.r.o.** vykonává od roku 2022 v rámci Skupiny distribuční činnost. Skupina plánuje rozšířit svoji činnost o výrobu za studena extrahovaného kávového oleje jako potraviny. Za tímto účelem byla v roce 2023 založena společnost **ALEMAR Factory s.r.o.** Emitent plánuje v budoucnu poskytovat úvěry a zápůjčky také této společnosti. Společnost v roce 2023 získala patent na výrobu kávového oleje, konkrétně na způsob extrakce kávového oleje studenou cestou a zařízení k jeho výrobě.

Mimo holding stojí společnost **TOV Martypet Europe**, jejímž 50 % majitelem je pan Martin Ioan Košťál. Společnost TOV Martypet Europe je Ukrajinská společnost plánovaná na výrobu levnějších private label pro supermarkety. V době vyhotovení tohoto Základního prospektu tato společnost žádnou činnost nevykonává, ani na ní není Emitent nijak závislý. V budoucnu však může být využita pro výrobu zboží nízké cenové úrovně prodávané zejména v supermarketech, a to díky místním řádově nižším mzdovým a dalším nákladům, dále ale i k výrobě výrobků z přesně opačného spektra, tj. ručně krájené velké kusy masa, steaky apod., a to právě z důvodu, že při výrobě v ČR cenu těchto produktů zvedá právě lidská práce. Hala je lokalizována v obci Tarnivtsi, těsně u Maďarské hranice ve zcela klidné a mírné lokalitě, kde nedošlo za celé období válečného konfliktu k jakékoliv neobvyklé události, kromě razantního zvýšení počtu obyvatel v důsledku migrace z východních částí Ukrajiny. To i zlepšuje pracovní trh v náš prospěch, jelikož ve výrobě konzerv pracují převážně ženy. Začlenění této společnosti do holdingu Emitent plánuje, a to nejméně v 50% podílu, který nyní patří Ing. Martinu Košťálovi.

Skupina Emitenta spustila v polovině roku 2022 také vlastní e-shop⁴ (jeho provozu se začala více věnovat v roce 2023), kde nabízí produkty vlastní značky LOUIE. V roce 2022 bylo vyřízeno cca 1 000 objednávek za měsíc. Cílem Skupiny je přes vlastní e-shop uspokojit měsíčně 10 000 objednávek a více.

Ke konci listopadu 2023 byl denní obrat e-shopu okolo 80.000 Kč. Za prosinec už bylo dosaženo 4309 objednávek a obratu 3 264 268 Kč bez DPH, tj. cca 3 757 358 Kč s DPH jen přes e-shopy. Denní maximum za prosinec 2023 pak bylo v eshopu cca 300 000 Kč při počtu objednávek přesahujícím 400 za den. Při dosažení hranice 10 000 000 Kč obratu měsíčně při 20% PNO⁵ bude přitom schopen jen e-shop provozně uživit celou skupinu díky vysokým maržím v eshopu. Nejvíce objednávek (cca 95 %) na eshopu pochází k datu Prospektu z České republiky. Emitent rozbíhá propagační kampaň v zahraničí, konkrétně v Německu (<https://de.louie.pet>⁶) Rakousku (<https://at.louie.pet>⁷) a Slovensku (<https://sk.louie.pet>⁸), s čímž jsou spojené velké investice do marketingu. Zároveň se tím však otevírá další trh cca 97 000 000 lidí, což dává potenciál ke zvýšení současných e-shopových výkonů až na devítinásobek.

Skupina emitenta v průběhu roku 2022 začala vyrábět 7 druhů kapsiček pro největší středoevropskou síť profesionálních prodejen chovatelských potřeb pod jejich privátní značkou, dále spustila výrobu 8 nových limitovaných edicí značky LOUIE. Skupina začala také vyrábět a dodávat privátní značky pro nové odběratele v Holandsku, Německu a Polsku. Koncem roku 2022 pak podepsala rámcovou smlouvu o prodeji výrobků do sítě PetCenter. V roce 2023 pak společnost zahájila další výroby privátních značek,

⁵ PNO = podíl nákladů na obratu

⁶ Internetové stránky nejsou součástí Prospektu

⁷ dtto

⁸ dtto

rozšířila sortiment LOUIE o nové druhy (např. Kachní s brusinkami, Ryba s řasou aj.) a vyvinula a patentovala technologii výroby kávového oleje. Dodávky dalším novým odběratelům jsou ve fázi probíhajících jednání, a to včetně potenciální zakázky na výrobu 300 000 ks konzerv měsíčně pro významnou firmu z Velké Británie.

Emitent k datu Prospektu vede jednání o nákupu pozemků a nemovitosti sousedících s areálem v Žabčicích v hodnotě cca 27 000 000 Kč a rozlohou přibližně 5500 m², z čehož 1100 m² je zastavěná podsklepená budova s malou konzervárnou na konzervy pro lidi a osmi byty k využití jako kancelář nebo ubytování pro pracovníky.

Společnosti ALEMAR Service s.r.o., ALEMAR Assets s.r.o. a pan Martin Ioan Košťál vydali tyto emise dluhopisů:

Název emise	Emitent	Předpokl. jm. hodnota v tis. Kč	Upsáno* v tis. Kč	ISIN	Úr.sazba p.a.	Datum emise	Splatnost	Dodatečné zajištění
Výroba Krmiv pro Zvířata I.	ALEMAR Service s.r.o. (dříve Martypet s.r.o.)	500	500	-	5,00	17.02.2020	17.02.2025	Ručitelské prohlášení jednatele a společníka
VÝROBNA MASOVÝCH KONZERV I.	ALEMAR Assets s.r.o. (dříve Martypet Invest s.r.o.)	25 000	25 000	CZ0003527822	6,25	01.10.2020	01.10.2024	Ručitelské prohlášení jednatele a společníka
VÝROBA MASOVÝCH KONZERV PRO LIDI A ROZŠÍŘENÍ ZÁSOB PETFOOD	ALEMAR Service s.r.o. (dříve Martypet s.r.o.)	15 000	15 000	CZ0003532889	9,80	20.06.2021	20.06.2025	Ručitelské prohlášení jednatele a společníka
Areál Žabčice – pořízení výrobní haly	Martin Ioan Košťál	22 500	15 200	CZ0003536773	9,10	20.12.2021	20.12.2024	Zajištění nemovitostí

*K datu Základního prospektu

Výtěžek emise „Areál Žabčice – pořízení výrobní haly“ byl použitý na vykoupení areálu v Žabčicích, ve kterém probíhá výroba. Majitelem areálu je pan Košťál a společnosti ho pronajímá. Emise bude vyplacena poskytnutím zápůjčky Emitentem, případně prodejem areálu některé z Dceřiných společností Emitenta.

Hlavní finanční údaje Dceřiných společností jsou vedeny v následujících tabulkách. Jedná se o neauditované údaje v tis. Kč.

Finanční údaje společnosti ALEMAR Service s.r.o. (dříve Martypet s.r.o.) v tis. Kč:

ALEMAR Service s.r.o.	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč
Finanční údaje	2023*	2022	2021	2020	2019
Aktiva	103 765	61 423	54 768	29 419	29 205
Peněžní prostředky	3 453	3 318	3 528	1 830	1 579
Cizí zdroje	115 067	84 631	35 719	18 492	18 498
Vlastní kapitál	-11 302	-23 629	15 682	10 869	10 641
Zisk	-11 673	-39 311	97	228	186
Obrat	31 413	50 815	38 262	26 595	24 443

*předběžná data

Obrat společnosti tvoří především vnitroskupinové transakce, jež představují přibližně 70 % všech transakcí společnosti. Na konci roku 2022 byl obrat uměle navýšen odprodáním zásob společnosti ALEMAR Real and Trading s.r.o. Zásoby byly prodány v rámci přechodu obchodních aktivit na tuto společnost. Během roku 2022 většinu prodejních aktivit směrem ven ze Skupiny realizovala společnost ALEMAR Service s.r.o. Od roku 2023 směrem ven ze Skupiny obchoduje již společnost ALEMAR Real and Trading s.r.o., která produkty odkupuje od ALEMAR Service s.r.o. za velkoobchodní ceny, což obrat snižuje.

Ztráta v roce 2022 vznikla na základě doúčtování likvidace zásob z minulosti – jednalo se o produkty z dřívější obchodní činnosti (krmiva pro ryby, šampony pro psy a jiné), dále se jednalo o expirované speciální typy konzerv (např. velikonoční konzervy) a o vadné zásoby, tzv. „výprodejové konzervy“, což jsou konzervy s vizuálním poškozením, jež Skupina běžně prodává za výprodejové ceny, avšak při rozvoji výrobního závodu, se nesoustředilo na tyto výrobky, jelikož nejsou primárním výdělkem., Zásoby zmíněných produktů byly na skladě, nicméně byly již expirované. Ztrátu dále zúsobily vysoké investice do vývoje a služeb spojených s rozšiřováním kapacit výroby, odepsáním historicky nedobytných pohledávek a snížení marže, jelikož na konci roku 2022 již společnost ALEMAR Service s.r.o. vyprodala své zásoby sesterské ALEMAR Real and Trading s.r.o., ovšem za cenu, za kterou by zboží prodala velkoobchodu. Tím na transakci realizovala menší marži, než jakou by realizovala při prodeji maloobchodním odběratelům, což také ovlivnilo výši obratu společnosti v roce 2023. Veškeré tyto kroky byly učiněny, aby byla v rámci holdingu společnost „očistěna“ od veškerých aktivit a majetků nesouvisející s výrobou a zůstala tak v rámci Skupiny čistě coby výrobní jednotka. Po zjištění výsledku hospodaření, který se oproti očekávanému výsledku hospodaření lišil a po zaúčtování těchto skutečností, byl navýšen vlastní kapitál společnosti příplatkem mimo základní kapitál, kdy pan Ing. Martin Ioan Košťál vystavil směnku vlastní ve prospěch společnosti ALEMAR Service s.r.o. znějící na částku 24 000 tis. Kč za účelem uhrazení ztráty společnosti.

Finanční údaje společnosti ALEMAR Assets s.r.o. (dříve Martypet Invest s.r.o.) v tis. Kč:

ALEMAR Assets s.r.o.	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč
Finanční údaje	2023*	2022	2021	2020	2019
Aktiva	67 113	48 641	33 926	10 236	7 502
Peněžní prostředky	6 757	3 265	2 427	2 353	1 665
Cizí zdroje	63 267	43 819	30 489	9 021	5 804
Vlastní kapitál	3 846	2 632	3 402	1 060	1 698
Zisk	1 214	-770	-2 657	-638	2
Obrat	3 112	8 498	8 686	3 245	6 304

*předběžná data

Finanční údaje společnosti ALEMAR Real and Trading s.r.o. (v tis. Kč):

ALEMAR Real and Trading s.r.o.	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč
Finanční údaje	2023*	2022	2021	2020	2019
Aktiva	32 759	8 008	5 515	5 513	5 508
Peněžní prostředky	1 524	1 246	10	5 513	5 508
Cizí zdroje	23 162	12 910	6 245	5 833	5 564
Vlastní kapitál	9 597	-5 716	-730	-320	-56
Zisk	9 881	-4 986	-500	-264	-66
Obrat	36 322	2 265	0	0	0

*předběžná data

Ztráta v roce 2022 vznikla na základě vysokých nákladů na zřízení e-shopu, marketingových výdajů, příprav na prodejní logistiku (na konci roku 2022 a na začátku roku 2023), kdy byly veškeré prodejní

aktivity v rámci skupiny převedeny pod společnost ALEMAR Real and Trading s.r.o. v kombinaci se skutečností, že až do prosince 2022 společnost netvořila žádné výnosy. Veškeré přípravy na budoucí prodej se tedy během roku 2022 projeví jako náklad a během jednoho měsíce s pouze částečným převodem obchodních aktivit pod tuto společnost není možné stihnout tyto celoroční náklady dohnat. Po zjištění stavu byl navýšen vlastní kapitál společnosti příplatkem mimo základní kapitál, kdy pan Ing. Martin Ioan Košťál vystavil směnku vlastní znějící na částku 6 000 tis. Kč ve prospěch společnosti ALEMAR Real and Trading s.r.o. za účelem uhrazení ztráty.

Společnost ALEMAR Factory s.r.o. vznikla v roce 2023 a doposud nevyvíjí žádnou ekonomickou činnost a nebyla sestavena její žádná účetní závěrka, a proto nemá zatím k dispozici žádné finanční údaje.

2.2.2. *Hlavní trhy*

Emitent je holdingovou společností skupiny, která působí zejména na území České republiky a Evropské unie v odvětví výroby masových konzerv pro psy a kočky a pro lidi.

Vývoj ekonomiky České republiky

Česká ekonomika se v roce 2023 pohybovala na hraně recese. Za celý rok 2023 hrubý domácí produkt pravděpodobně klesl o 0,6 %, v roce 2024 však podle predikce Ministerstva financí ČR⁹ vzroste o 1,2 %. Inflace v roce 2024 výrazně klesne a po většinu roku se bude držet pod 3 %. Dopad slabé hospodářské dynamiky na trh práce by s ohledem na přetrvávající nerovnováhy neměl být významný. Rizika spočívají zejména v geopolitickém vývoji na Ukrajině a Blízkém východě.

Vývoj světové ekonomiky a ekonomiky EU

Dle Makroekonomické projekce Evropské centrální banky¹⁰ ekonomika eurozóny ve druhé polovině roku 2023 oslabil, přičemž ji tlumily přísnější podmínky financování, slabá důvěra a ztráta konkurenceschopnosti. Dopad zpřísnění měnové politiky ECB a nepříznivých podmínek na straně nabídky úvěrů se nadále promítá do ekonomiky a ovlivňuje krátkodobý výhled hospodářského růstu. Celkově by měl průměrný roční růst reálného HDP zpomalit z 3,4 % v roce 2022 na 0,6 % v roce 2023 a poté oživit na 0,8 % v roce 2024 a v roce 2025 a 2026 se stabilizovat na 1,5 %. Hospodářský výhled je nadále spojen s vysokou mírou nejistoty.

Trh s krmivem pro domácí mazlíčky v EU

Evropský trh s krmivem pro domácí mazlíčky má růstový trend, podle výroční zprávy Evropské federace krmiv pro domácí mazlíčky (FEDIAF) z roku 2022 vzrostl v roce 2021 o 3,1 % na 27,1 miliardy EUR (28,89 miliard USD). Zhruba 46 % všech domácností v Evropské unii dnes vlastní domácího mazlíčka, což je celkem 90 milionů domácností. Obě čísla překonala čísla z roku 2020, kdy 88 milionů domácností vlastnilo domácí mazlíčky, což představuje 38 % všech domácností v Evropě. Kočky a psi zůstali nejoblíbenějšími mazlíčky; 25 % domácností v Evropské unii (EU) vlastní alespoň jednu kočku nebo jednoho psa, zatímco v Evropě celkově 26 % vlastní alespoň jednu kočku a 25 % alespoň jednoho psa. Na rozdíl od jiných trhů s krmivem pro domácí mazlíčky, jako je USA, kde je počet psů více, kočky kralují v EU a Evropě, s celkovým počtem 113,5 milionu koček v Evropě celkově ve srovnání s 92,9

⁹ Makroekonomická predikce - leden 2024. MFČR. 25.01.2024. <https://www.mfcr.cz/cs/rozpocetova-politika/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2024/makroekonomicka-predikce-leden-2024-54583>

¹⁰ <https://www.ecb.europa.eu/pub/projections/html/index.cs.html>

miliony psů. Země jako Francie, Německo, Itálie a Rusko mají na svědomí především větší počet koček.¹¹

Počet psích mazlíčků v Evropě zaznamenal od roku 2010 výrazný nárůst, z přibližně 73 milionů v roce 2010 na více než 89 milionů v roce 2020 a až na 104 milionů v roce 2022. Tento pozitivní trend byl doprovázen podobným růstem počtu domácností, které vlastní domácí mazlíčky v Evropě, která se v období mezi lety 2010 a 2019 zvýšila odhadem o 15 milionů, v roce 2022 až na 91 milionů domácností. Navzdory výraznému nárůstu populace psů spolu s počtem domácností vlastníci domácích mazlíčků v Evropě se to nepromítlo do podobně významného nárůstu prodeje krmiva pro domácí zvířata na kontinentu. Roční objem prodeje krmiva pro domácí zvířata zůstal v posledním desetiletí relativně stabilní a v roce 2019 se pohyboval kolem 8,5 milionu tun krmiva pro domácí zvířata.¹² Očekává se, že evropský trh s krmivem pro domácí zvířata bude během následujících 5 let (2021–2026) růst o 4,5 %. V roce 2022 obchod s krmivem pro domácí zvířata přinesl obrat až 29,1 miliard EUR co odpovídá 10,5 milionů tun krmiva. Společnosti nabízejí stále větší počet prémiových produktů, protože spotřebitelé jsou připraveni utratit více za krmivo pro domácí mazlíčky, které je zdravé, výživné a zlepšuje jejich životní podmínky. Společnosti nabízejí stále větší počet prémiových produktů, protože spotřebitelé jsou připraveni utratit více za krmivo pro domácí mazlíčky, které je zdravé, výživné a zlepšuje jejich životní podmínky.¹³

Trh masových konzerv pro psy a kočky v ČR

Češi se dlouhodobě řadí mezi národy, které se rády obklopují domácími mazlíčky. Téměř dvě třetiny českých domácností nakupují krmivo pro nějaké zvíře, zhruba dva miliony z nich nakupuje pro psa, roste počet kupujících krmiva pro kočky, kterých je více než jeden a půl milionu, a další milion domácností nakupuje pro nějaké jiné domácí zvíře.

Odvětví pet food neustále roste a pandemie covid-19 jeho růst ještě umocnila. Zvýšený zájem o psy a kočky rostl právě kvůli lockdownu, kdy si Češi pořizovali domácí mazlíčky. Ruku v ruce s tím se také zvýšil prodej krmiv, ale i zvířecích pelíšků a dalších potřeb pro zvířata.¹⁴

Podle Ministerstva zemědělství ČR se v roce 2022 vyrobilo 300 905 tun krmiva určeného pro psy a kočky. Pro srovnání s rokem 2021 to bylo o 2 469 tun více, což je nárůst o 0,827 procenta.¹⁵

Tabulka: Výroba krmných směsí pro psy a kočky

Období	2018	2019	2020	2021	2022	Index 2022 / 2020	Rozdíl 2022– 2021	
Měřicí jednotka	tis. t	tis. t	tis. t	tis. t	tis. t	%	tis. t	%
psi a kočky	256,995	256,856	275,606	298,436	300,905	100,827	2,469	0,827

Zdroj: Ministerstvo zemědělství ČR

¹¹ Pet food sales, employment, pet ownership grow in Europe. PetFoodIndustry.com. June 15, 2022. <https://www.petfoodindustry.com/articles/11361-pet-food-sales-employment-pet-ownership-grow-in-europe>

¹² Number of dogs in the European Union 2020, by country. Published by Emma Bedford, Jul 8, 2021. <https://www.statista.com/statistics/414956/dog-population-european-union-eu-by-country/>

¹³ Europe Pet Food Market - Growth, Trends, COVID-19 Impact, and Forecasts (2021 - 2026). October 2021. https://www.reportlinker.com/p06177335/Europe-Pet-Food-Market-Growth-Trends-COVID-19-Impact-and-Forecasts.html?utm_source=GNW

¹⁴ Počet chovatelů psů a koček loni rostl. Čeští výrobci krmiv jásají. 18. května 2021. https://www.idnes.cz/ekonomika/domaci/krmivari-expanduji-nove-produkty.A210517_102514_ekonomika_vebe

¹⁵ Výroba průmyslových krmiv v roce 2022. 12.4.2023. <https://eagri.cz/public/portal/mze/zemedelstvi/publikace-a-dokumenty/statistika/krmiva/vyroba-prumyslovych-krmiv-v-roce-2022>

Výživa domácích mazlíčků se od dob minulých výrazně liší, zejména drahá chovná zvířata, ale i pracovní psi, mají sofistikovanou výživu. Tomu odpovídá i snaha výrobců pokrýt svými výrobky nejen všechny věkové kategorie zvířat, ale i ochotu majitelů vybírat pro své miláčky to nejlepší. Jak ukazují aktuální data získaná metodou Spotřebitelského panelu, absolutně nejvyšší hodnotu má trh výrobků určených pro výživu psů. Všechno směřuje k přírodnímu krmivu bez konzervantů, barviv a ochucovadel.¹⁶

Odvětví pet food neustále roste, současně se ale mění kanály prodeje. Velmi intenzivně roste prodej krmiv pro domácí zvířata zejména přes internet. I v tradičním kanálu, tedy v kamenných obchodech, se situace mění. Roste význam obchodních řetězců specializovaných na pet food, které zvyšují počet svých prodejních míst, ale zároveň zřizují své vlastní e-shopy. Naopak začíná stagnovat tradiční prodej v takzvaných zverimexech a čím dál více se začíná pet food kategorie objevovat v řetězcích hobby marketů.

Růst obratu o něco rychlejší než růst prodaného množství, což reflektuje jednak zvýšení průměrné ceny produktů a jednak posun nakupujících směrem k prémiovějšímu zboží. Roste zájem o superprémiová krmiva s extra zdravotními benefity. Zákazníci je hledají i v klasických prodejních kanálech a jsou ochotni si za vysokou kvalitu krmiva připlatit.

I do budoucna očekávají výrobci a poskytovatelé služeb rostoucí důraz na humanizaci, mazlíčci budou mít své pevné místo u „rodinného krbu“. Majitelé pro ně budou chtít to nejlepší, ideálně v souladu s trendy lidského stravování. Nahrává tomu dobrá ekonomická situace a ochota utrácet. Ta je zřejmá hlavně u bezdětných majitelů zvířat, ať už jsou z řad seniorů nebo singles.¹⁷

Trh s masovými konzervami

Masové konzervy obecně jsou v Česku velmi oblíbené. Masové konzervy zpravidla lidé kupují, když jedou někam na dovolenou, ať už pod stan, za hranice České republiky nebo kdykoli, když potřebují rychle uvařit vydatné jídlo. Také konzervy a jídla v prášku podléhají snaze spotřebitelů o zdravější životní styl. Vybírají si produkty s nekomplikovaným složením, pokud možno bez konzervantů a zbytečných přídavných látek. Na rozdíl od zbytku rychloobrátkového trhu hrají na trhu sterilovaných a konzervovaných potravin podstatně významnější roli privátní značky. Téměř dvě pětiny spotřebitelských výdajů směřovalo právě na nákupy privátních značek. Nejdůležitějším nákupním místem jsou hypermarkety, kde Češi utratili třetinu z celkových výdajů na daný trh. Těsně následují diskonty a s pětinovým podílem na spotřebitelských výdajích supermarkety.¹⁸

Velkou příležitostí pro export hotových sterilizovaných jídel v konzervách je válka na Ukrajině. Skupina emitenta zaznamenala několik poptávek pro těchto produktech a již vede jednání o dodávkách konzerv pro lidi právě na Ukrajinu. Dle názoru Emitenta většina evropských výrobců konzerv nestihá uspokojovat poptávku, a to vytváří pozitivní vyhlídky pro nového výrobce konzerv pro lidi.

Emitent se domnívá, že výše uvedené trendy budou mít na jeho činnost pozitivní dopady.

Skupina emitenta také plánuje spustit výrobu kávového oleje lisovaného za studena pro použití v potravinářském průmyslu. Jedná se o novinku v potravinovém světě, dosud byl kávový olej vyráběn

¹⁶ Polovina výdajů jde na krmivo pro psy. 6.8.2021. <https://retailnews.cz/2021/08/06/polovina-vydaju-jde-na-krmivo-pro-psy/>

¹⁷ Zboží&Prodej 9/2019: Pet food mění humanizace. 19. září 2019. <https://www.zboziaprodej.cz/2019/09/19/zboziprodej-9-2019-pet-food-meni-humanizace/>

¹⁸ S přípravou jídel pomáhají dehydrované potraviny i konzervy. 20.1.2020. <https://www.retailnews.cz/2020/01/20/s-pripravou-jidel-pomahaji-dehydrovane-potraviny-i-konzervy/>

zejména pro kosmetický průmysl. Dle vlastního výzkumu a názoru Emitenta je však kávový olej vhodný také pro použití v potravinářském průmyslu pro svou lahodnou chuť. Nicméně úspěšnost tohoto produktu nelze odhadnout.

2.3 Organizační struktura

2.3.1. Skupina

Emitent má ke dni vyhotovení Prospektu jednoho dominantního akcionáře, který drží 99,61 % akcií (4 000 kusů kmenových akcií a 5 961 kusů investičních akcií) Emitenta a dalších 12 minoritních akcionářů, držících investiční akcie.

Ovládající osobou Emitenta je pan Ing. Martin Ioan Košťál, nar. 20. června 1989, pracovní adresa Průmyslová 593, 664 63 Žabčice, který vlastní 100 % kmenových akcií Emitenta, se kterými se pojí 100 % hlasovacích práv.

Emitent je součástí skupiny tvořené Emitentem a svými dceřinými společnostmi (dále jen „**Skupina**“).

Emitent je holdingovou společností malé skupiny. Podnikatelské aktivity Emitenta jsou prováděny prostřednictvím Dceřiných společností Emitenta, což znamená, že Emitent je ekonomicky závislý na výsledcích podnikání svých Dceřiných společností.

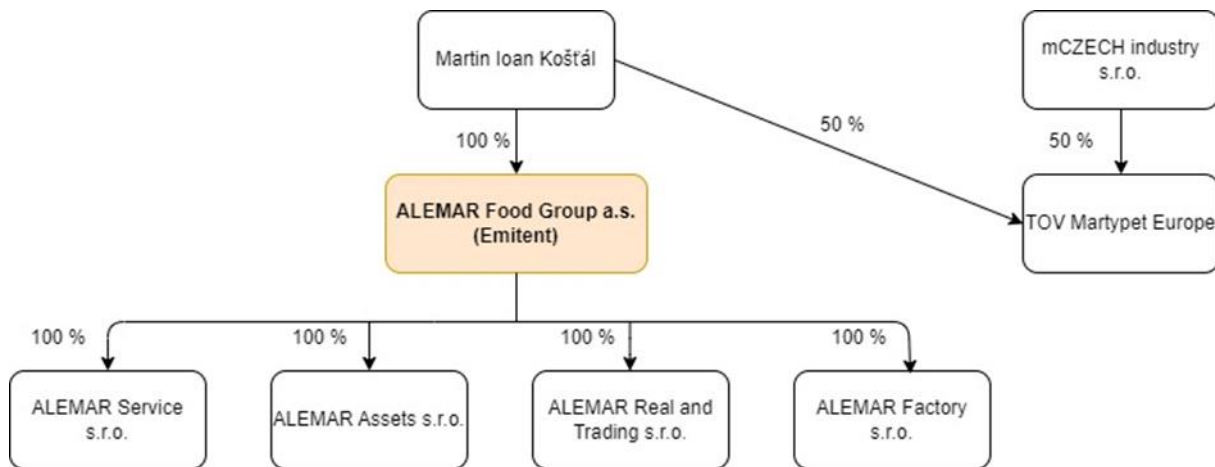
Emitent vlastní obchodní podíly v následujících společnostech:

- 100 % obchodní podíl ve společnosti ALEMAR Service s.r.o. (dříve Martypet s.r.o.), IČ 26303833, Rybná 682/14, 110 00 Praha 1 - Staré Město (Burzovní palác), zapsaná u Krajského soudu v Brně, spis. zn. C 42404
- 100 % obchodní podíl ve společnosti ALEMAR Assets s.r.o. (dříve Martypet Invest s.r.o.), IČ 02148561, Rybná 682/14, 110 00 Praha 1 - Staré Město (Burzovní palác), zapsaná u Krajského soudu v Brně, spis. zn. C 80414
- 100 % obchodní podíl ve společnosti ALEMAR Real and Trading s.r.o., IČ 08131058, Peroutková 290/5, 602 00 00 Brno, zapsaná u Krajského soudu v Brně, spis. zn. C 112038
- 100 % obchodní podíl ve společnosti ALEMAR Factory s.r.o, IČ 19711158, Průmyslová 593, 664 63 Žabčice, zapsaná u Krajského soudu v Brně, spis. zn. C 135764

(dále jen „**Dceřiné společnosti**“).

Emitent je tak součástí skupiny, kterou tvoří Ovládající osoba emitenta a všechny Dceřiné společnosti Emitenta (dále také „**Skupina**“).

Organizační schéma Skupiny:



Uvedené podíly v organizačním schématu, označují procentuální podíly na hlasovacích právech. Podíly na hlasovacích právech jsou shodné s majetkovými podíly u všech účastí, kromě účasti Martina Ioan Košťále na Emitentovi, kde drží obchodní podíl ve výši 99,61 %.

2.3.2. Závislost na jiných subjektech ve skupině

Emitent je holdingovou společností malé skupiny. Podnikatelské aktivity Emitenta jsou prováděny prostřednictvím Dceřiných společností Emitenta, což znamená, že Emitent je ekonomicky závislý na výsledcích podnikání svých Dceřiných společností.

2.4 Údaje o trendech

2.4.1. Významné negativní změny vyhlídek Emitenta a významné změny finanční výkonnosti Skupiny

Emitent prohlašuje, že

- od data poslední ověřené účetní závěrky nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta,
- došlo k následujícím významným změnám finanční výkonnosti Skupiny, a to od konce finančního období, za které byly zveřejněny finanční údaje, do data vyhotovení tohoto Základního prospektu:
 - u Dceřiných společností dle předběžných výsledků významně narostl objem celkových aktiv a závazků, jak je blíže popsáno v kap. 2.2 Přehled podnikání tohoto Prospektu.

2.5 Prognózy nebo odhad zisku

Emitent k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu prognózu nebo odhad zisku neučinil.

IV. RIZIKOVÉ FAKTORY

Zájemce o koupi Dluhopisů by se měl seznámit s tímto Základním prospektem jako celkem. Informace, které Emitent v této kapitole předkládá případným zájemcům o koupi Dluhopisů ke zvážení, jakož i další informace uvedené v tomto Základním prospektu, by měly být každým zájemcem o koupi Dluhopisů pečlivě vyhodnoceny před učiněním rozhodnutí o investování do Dluhopisů. Nákup a držba Dluhopisů jsou spojeny s řadou rizik. Níže uvedená rizika jsou v každé kategorii seřazena dle významnosti od nejzávažnějších po méně závažná, a označena stupněm rizika „vysoké“, „střední“, „nízké“.

1. Popis významných rizik specifických pro Emitenta

Na Emitenta působí v souvislosti s jeho činností níže uvedená rizika, která všechna mohou na straně Emitenta vést k prodloužení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k jejich úplnému nezaplacení:

Riziko Emitenta jako holdingové společnosti (riziko vysoké)

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 využívá prostředky získané emisemi cenných papírů především na financování projektů dceřiných společností, je Emitent závislý na úspěšnosti podnikání svých dceřiných společností. Pokud dceřiné společnosti Emitenta nebudou dosahovat očekávaných výsledků nebo bude jejich schopnost vykonávat platby (například ve formě úroků či v jiných podobách) ve prospěch Emitenta omezena z jiných důvodů (například dostupnosti volných zdrojů, právní či daňovou úpravou nebo smlouvami), bude to mít významný negativní vliv na příjmy Emitenta a na jeho schopnost splnit své dluhy z Dluhopisů.

K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu eviduje Emitent následující zápůjčky společností ve Skupině:

- Společnosti ALEMAR Service s.r.o., IČ: 263 03 833, ve výši 95 690 tis. Kč;
- Společnosti ALEMAR Assets s.r.o., IČ: 021 48 561, ve výši 34 117 tis. Kč;
- Společnosti ALEMAR Real and Trading s.r.o., IČ: 081 31 058, ve výši 24 390 tis. Kč

a panu Martinu Ioan Košťálovi, IČ: 747 22 395, ve výši 1 395 tis. Kč.

Měnové riziko Skupiny (riziko vysoké)

Měnové riziko je druh rizika, které vzniká při změnách kurzu. Je spojeno s otevřenými měnovými pozicemi, které v případě změn měnových kurzů (neočekávaných pohybů měnového kurzu) vedou k neočekávaným ziskům či ztrátám. Změna kurzu může vyvolat snížení zisku Emitenta u obchodů realizovaných v cizích měnách, pokud bude Emitent muset uhradit v přepočtu na české koruny více, nebo mu naopak bude uhrazeno méně. Měnové riziko se identifikuje pomocí devizové pozice. Pokud je devizová pozice otevřená, pak rozdíl mezi pohledávkami a závazky v cizí měně není nulový a Emitent je vystaven měnovému riziku. Uzavřená devizová pozice proti tomu znamená, že rozdíl mezi pohledávkami a závazky v cizí měně je nulový, a tak Emitent není riziku vystaven.

Emitent je vystaven měnovému riziku zprostředkovaně prostřednictvím svých dceřiných společností. Dceřiné společnosti Emitenta realizují významnou část svých tržeb v eurech. Pokud by došlo k oslabení měn, ve kterých bude Skupina Emitenta inkasovat své tržby, nebo naopak k posílení české koruny, mohla by být zhoršená schopnost Emitenta splácet své dluhy včetně závazků z Dluhopisů.

Společnost ALEMAR Service s.r.o. (dříve Martypet s.r.o.) neevidovala k datu vyhotovení tohoto Prospektu žádné pohledávky v cizí měně.

Společnost ALEMAR Real and Trading s.r.o. evidovala k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu celkové pohledávky v cizí měně EUR ve výši 91,7 tis. EUR tj. 2 308 tis. Kč, což představuje přibližně 33 % všech pohledávek.

Společnosti ve skupině Emitenta neevidují pohledávky v jiných měnách než v EUR.

Společnost ALEMAR Service s.r.o. (dříve Martypet s.r.o.) evidovala k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu celkové závazky v cizí měně EUR ve výši 48,5 tis. EUR tj. 1 221 tis. Kč, což představuje přibližně 25 % všech závazků.

Společnosti ve Skupině Emitenta neevidují závazky v jiných měnách než v EUR.

Riziko konkurence v oblasti pet food (riziko střední)

Skupina emitenta je účastníkem hospodářské soutěže na konkurenčním trhu zejména v oblasti výroby masových konzerv pro domácí mazlíčky. Mezi největší konkurenty Skupiny patří výrobci LandGuth, Dolina Noteci, PPF (Partners in Pet Food), Nestlé. Riziko spojené s konkurencí v oborech podnikání Skupiny spočívá v tom, že pokud Skupina nebude schopna obstát v konkurenci v oborech svého podnikání, může to negativně ovlivnit celkové výsledky hospodaření jak Skupiny, tak Emitenta a schopnost Emitenta dostát závazkům z vydaných Dluhopisů. Emitent považuje toto riziko za střední, jelikož společnosti ve Skupině, na jejichž hospodaření je závislý, jsou na trhu již dlouho a mají sjednaných již několik odběratelských kontraktů do budoucna. V segmentu kvalitních vlhkých krmiv je podle vlastních průzkumů Emitenta tržní podíl Emitenta v ČR cca 9 %. V rámci celé EU je zanedbatelný (pod 0,1 %).

Riziko nedostatečného výtěžku z prodeje Dluhopisů (riziko střední)

Prioritou ve využití výtěžku z emisí Emitenta je podpořit růst produkce společnosti ALEMAR Service s.r.o. (dříve Martypet s.r.o.), dále pak podpora marketingu a posílení prodeje vlastní značky. V případě, kdy se Emitentovi nepodaří upsat dostatečný objem Dluhopisů tak, aby byl z výtěžku Emise schopen pokrýt plánované investice, mohou být některé plánované investice opožděny či dokonce nerealizovány, což se může promítnout ve snížení výnosů a následně zisku. Emitent také dále plánuje vydat emisi akcií se zvláštními právy v počtu až 30 000 kusů, každá o jmenovité hodnotě ve výši 200,- Kč, s očekávaným výnosem 300 mil. Kč až 6 000 mil. Kč. Pokud se Emitentovi nepodaří upsat dostatečný objem těchto nových akcií tak, aby byl z výtěžku emise schopen pokrýt plánované investice, mohou být některé plánované investice opožděny či dokonce nerealizovány, což se může promítnout ve snížení výnosů a následně zisku.

Riziko související se špatným finančním plánováním Emitenta (riziko střední)

Emitent při plánování budoucích ekonomických výsledků hospodaření Skupiny vychází z předpokladů, které se mohou ukázat jako nesprávné a konečné ekonomické výsledky Emitenta nebo Skupiny se tak mohou značně lišit od původních odhadů. V předchozím prospektu dluhopisů Emitent pro rok 2022 dle předběžných dat plánoval zisk společnosti ALEMAR Service s.r.o ve výši cca 3 mil. Kč, zatímco reálný zisk byl vykázan ve výši cca -40 mil. Kč. Podnikatelské plány Emitenta mohou být ohrožené špatným finančním plánováním.

Riziko propadu zemědělské výroby (riziko nízké)

Emitent je závislý na hospodářském výsledku společností ve Skupině. Tyto společnosti ve své výrobě zpracovávají zemědělské produkty, a to syrové maso. Objem zemědělské výroby však není stabilní. V případě, kdyby došlo k propadu v zemědělské výrobě u produktů, které jsou klíčové pro tyto společnosti (v důsledku klimatických změn, nemocí aj.), mohlo by to mít negativní dopad na objem výroby dodavatelů společností ve Skupině a potažmo rovněž na cenu nabízených produktů a objem

prodejů. To se u společností ve Skupině a potažmo u Emitenta může promítnout ve snížení výnosů a následně zisku. Emitent není závislý na několika málo dodavatelích, téměř všechny suroviny jsou dostupné z několika alternativních zdrojů.

Riziko spojené s neúspěchem rozvojových plánů (riziko nízké)

Záměrem Emitenta je investovat požití výtěžek z Dluhopisů zejména na rozšíření výroby, na nákup výrobních strojů a dalšího příslušenství. Rozvojové plány Skupiny jsou založené na rozšíření stávající výroby, kde se jedná v podstatě o zvýšení počtu již zavedených strojů. Skupina Emitenta má již bohaté zkušenosti ve výrobním procesu, má přehled o kvalitních a přesných stojích, a přesně ví jaké stroje a příslušenství jsou potřebné pro efektivní rozšíření výroby. Pokud se společností ve Skupině Emitenta nepodaří rozšířit výrobu podle plánů, může to mít negativní vliv na hospodářské výsledky společností ve Skupině, potažmo na celkové výsledky hospodaření Emitenta a schopnost Emitenta dostát závazkům z vydaných Dluhopisů.

Riziko neúspěchu při zavedení nového produktu na trh související s výrobou kávového oleje (riziko nízké)

Skupina emitenta také plánuje spustit výrobu kávového oleje lisovaného za studena pro použití v potravinářském průmyslu. Jedná se o novinku v potravinovém světě, dosud byl kávový olej vyráběn zejména pro kosmetický průmysl. Dle vlastního výzkumu a názoru Emitenta je však kávový olej vhodný také pro použití v potravinářském průmyslu pro svou lahodnou chuť. Nicméně úspěšnost tohoto produktu nelze odhadnout. Pokud hospodářské výsledky dceřině společnosti Emitenta vyrábějící kávový olej nebudou dosahovat očekávaných výsledků, může to mít negativní vliv na příjmy Emitenta a na jeho schopnost splnit své dluhy z Dluhopisů. Emitent vnímá toto riziko jako nízké, jelikož se bude jednat pouze o doplňkový produkt v rámci celé Skupiny.

Do projektu výroby kávového oleje byly k datu vyhotovení Prospektu vynaložené prostředky ve výši přibližně 2 mil. Kč. Do zahájení první fáze velkovýroby, se očekávají náklady ve výši přibližně 50 mil. Kč. Skupina však nevyklučuje možnost, že výrobní proces bude outsourcován. V případě, že by se tento projekt nakonec nerealizoval, neměly být by ztráty vyšší jak 50 % dosud vynaložených nákladů, a to zejména z důvodu, že stojí potřebné k výrobě, jsou zcela standardní pro různé typy výrobních procesů. Unikátní v tomto projektu je zejména postup a surovina.

Riziko ztráty klíčových osob (riziko nízké)

Klíčová osoba Emitenta, tj. člen správní rady Emitenta a jednatel společností Skupiny pan Martin Ioan Košťál, spolupůsobí při vytváření a uskutečňování klíčových podnikatelských strategií. Jeho činnost je rozhodující pro celkové řízení Emitenta a Skupiny. Případná ztráta této osoby by mohla negativně ovlivnit podnikání Emitenta, mohla by vést na straně Emitenta ke snížení nebo časovému posunu při realizaci výnosů, a tím ke snížení zisku.

2. Popis významných rizik specifických pro Dluhopisy

Riziko nesplacení (riziko vysoké)

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 nula. Schopnost Emitenta splatit úroky z Dluhopisů či jistinu závisí především na podnikatelské úspěšnosti investic Emitenta.

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 Emitenta budou vydávány s omezenou převoditelností, k platnému převodu vlastnického práva k Dluhopisu se vždy vyžaduje písemný souhlas statutárního orgánu Emitenta, což ještě dále snižuje jejich likviditu.

Úrokové riziko (riziko střední)

Investor by si měl být vědom, že ceny dluhopisů a výše 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. Platí také pravidlo, že čím je splatnost dluhopisu delší, tím citlivější je cena Dluhopisu na růst tržních úrokových měr.

Cena Dluhopisu by měla odrážet vnitřní hodnotu Dluhopisu, která představuje současnou hodnotu všech příjmů plynoucích z Dluhopisu diskontovanou tržní úrokovou sazbou. S rostoucí vnitřní hodnotou Dluhopisu roste cena Dluhopisu a naopak. Pokud bude tržní cena Dluhopisu vyšší než jeho vnitřní hodnota, je Dluhopis nadhodnocen. Pokud bude tržní cena Dluhopisu nižší než jeho vnitřní hodnota, bude Dluhopis podhodnocen.

Držitel Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu je vystaven riziku snížení ceny takového Dluhopisu v důsledku růstu tržních úrokových sazeb. Ceny Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu jsou pohyblivější než ceny Dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou a lze očekávat jejich větší reakce na změnu tržních úrokových sazeb než u úročených Dluhopisů se stejnou splatností.

Riziko inflace (riziko střední)

Růst inflace snižuje výši reálného výnosu investice do Dluhopisů. Pokud inflace překročí diskontní sazbu v případě dluhopisů na bázi diskontu, respektive pevnou úrokovou sazbu Dluhopisu, je hodnota reálných výnosů z investice do Dluhopisu záporná. Riziko záporného reálného výnosu z Dluhopisu je významné z důvodu vysoké míry inflace v roce 2023, kdy průměrná míra inflace v roce 2023 dosáhla 10,7 %. Ministerstvo financí ČR očekává, že by v roce 2024 mohla klesnout na 3,1 %.¹⁹ Dluhopisy vydávány v rámci Dluhopisového programu nebudou obsahovat protiinflační doložku.

Riziko tzv. Technické lhůty (riziko nízké)

Dlužná částka může být v souladu s Emisními podmínkami splacena až 15 pracovních dní po Dni konečné splatnosti dluhopisů, a to bez nároku Vlastníků dluhopisů na úrok z prodlení. Vlastníci dluhopisů tak nesou riziko pozdějšího splacení Dluhopisů, než očekávají. Pokud by tato situace nastala, nemohou Vlastníci dluhopisů do splacení dlužné částky volně disponovat se svými prostředky a zároveň za nepříznivou situaci nedostanou adekvátní náhradu.

Riziko předčasného splacení (riziko nízké)

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

¹⁹ Makroekonomická predikce - leden 2024. MFČR. 25.01.2024. <https://www.mfcr.cz/cs/rozpocetova-politika/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2024/makroekonomicka-predikce-leden-2024-54583>

o předčasné splatnosti. Rozhodnutí o předčasné splatnosti se vztahuje vždy pouze ke konkrétní emisi dluhopisů. Vzhledem k tomu, že Emitent bude oprávněn emisi Dluhopisů předčasné 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.

V. SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu, které se řídí českým právem (společně dále také jen „**Dluhopisy**“), jsou vydávány podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“) společností ALEMAR Food Group a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1 - Staré Město (Burzovní palác), IČ 099 94 262, LEI 315700L63KOVVLIKGM26, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 28574 (dále jen „**Emitent**“). Tento Dluhopisový program je prvním dluhopisovým programem Emitenta a byl zřízen v roce 2022.

Dluhopisy se řídí těmito společnými emisními podmínkami (dále jen „**Emisní podmínky**“) a dále příslušným doplňkem dluhopisového programu pro každou jednotlivou emisi Dluhopisů vydávanou v rámci Dluhopisového programu (jak je tento pojem definován níže) (dále jen „**Doplňk dluhopisového programu**“).

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, pak bude činnosti administrátora spojené s výpočty a výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů zajišťovat Emitent vlastními silami. Emitent může však pro konkrétní emisi pověřit výkonem uvedené činnosti administrátora s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, přičemž tato informace bude uvedena v příslušném Doplněku dluhopisového programu (dále jen „**Administrátor**“), a to na základě smlouvy o správě emise a obstarání plateb (dále jen „**Smlouva s administrátorem**“).

ČNB vykonává dohled nad Emisí dluhopisů a nad Emitentem v rozsahu právních předpisů upravujících veřejnou nabídku cenných papírů (Dluhopisů). ČNB posoudila Základní prospekt pouze z hlediska úplnosti údajů v něm obsažených. ČNB při schvalování Základního prospektu neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta. ČNB schválením Základního prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy a jmenovitou hodnotu Dluhopisů. Schválení Základního prospektu ze strany ČNB by se nemělo chápat jako potvrzení kvality Emitenta a potvrzení kvality Dluhopisů. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů.

Tyto Emisní podmínky budou pro každou konkrétní emisi Dluhopisů vydanou v rámci Dluhopisového programu upřesněny Doplněkem dluhopisového programu. V tomto Doplněku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, datum emise Dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů Dluhopisů a data nebo datum splatnosti jejich jmenovité hodnoty, jakož i další podmínky Dluhopisů dané emise, které buď nejsou upraveny v rámci Emisních podmínek, nebo budou pro takovou emisi upraveny odlišně od Emisních podmínek.

V případě veřejné nabídky bude Doplněk dluhopisového programu součástí zvláštního dokumentu připraveného pro každou emisi Dluhopisů (dále jen „**Konečné podmínky**“). Příslušné Konečné podmínky mohou jednak upravit, která z variant předpokládaná Emisními podmínkami se ve vztahu k příslušné Emisi uplatní, jednak dále doplnit a upřesnit úpravu obsaženou v Emisních podmínkách. Konečné podmínky budou dále obsahovat konkrétní podmínky veřejné nabídky.

Dluhopisům a Kupónům, budou-li vydávány, bude na žádost Emitenta přidělen společností Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 14, IČ: 250 81 489, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spis. zn. B 4308 (dále jen „**Centrální depozitář**“), případně jinou oprávněnou osobou, identifikátor ISIN. Informace o přidělených identifikátorech ISIN, případně o jiném identifikujícím údaji, než je ISIN, ve vztahu k Dluhopisům a Kupónům, budou-li vydávány, bude uvedena v příslušném Doplněku dluhopisového programu.

1. Obecná charakteristika Dluhopisů

1.1 Forma, podoba, jmenovitá hodnota a měna; druh

Dluhopisy v rámci tohoto Dluhopisového programu mohou být vydávány jako listinné cenné papíry ve formě na řad (dále také jen „**listinné Dluhopisy**“) nebo jako zaknihované cenné papíry, jejichž forma je dána zápisem v příslušné evidenci zaknihovaných cenných papírů (dále také jen „**zaknihované Dluhopisy**“), s tím že jejich podoba a forma budou stanoveny v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

V příslušném Doplňku dluhopisového programu bude dále stanoven ISIN, jmenovitá hodnota Dluhopisů, předpokládaná celková jmenovitá hodnota Dluhopisů, počet a číslování (v případě, že bude relevantní), měna Dluhopisů a případné právo Emitenta zvýšit předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů.

Emitent je oprávněn vydat listinné Dluhopisy jako hromadné listiny nahrazující jednotlivé Dluhopisy. V případě, že budou Dluhopisy vydány jako hromadné listiny, má jejich vlastník právo požádat Emitenta o nahrazení hromadných listin jednotlivými Dluhopisy. Žádost vlastníka o nahrazení hromadných listin jednotlivými Dluhopisy musí být Emitentovi doručena písemně. Emitent je povinen vyhovět žádosti vlastníka do 30 dnů od jejího obdržení. Emitent je povinen písemně vyzvat vlastníka k převzetí jednotlivých Dluhopisů. Dluhopisy budou vlastníkově předány pouze oproti vrácení hromadné listiny.

Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy v menší celkové jmenovité hodnotě emise dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů.

Emitent může využít práva vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě emise dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, a to i po uplynutí lhůty pro upisování. V takovém případě bude v příslušném Doplňku dluhopisového programu stanoven limit případného překročení předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů.

Emitent v takovém případě určí dodatečnou lhůtu pro upisování, která skončí nejpozději v den, který je rozhodný pro splacení jednotlivých splátek jmenovité hodnoty dluhopisu nebo splacení dluhopisu.

Název každé emise Dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu bude uveden v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

S Dluhopisy nebudou spojena žádná předkupní ani výměnná práva ani žádné zvláštní právo ve smyslu ustanovení § 6 odst. 1, písm. b) Zákona o dluhopisech.

1.2 Vlastníci dluhopisů; převod Dluhopisů

1.2.1 Vlastníci dluhopisů

Vlastníkem Dluhopisu vydaného v zaknihované podobě je osoba, na jejímž účtu vlastníka je Dluhopis evidován v evidenci vedené Centrálním depozitářem, nebo v evidenci jiné osoby oprávněné nebo pověřené vedením evidence zaknihovaných cenných papírů nebo její části v souladu s právními předpisy České republiky, popřípadě v jiné zákonem stanovené evidenci vlastníků zaknihovaných cenných papírů v České republice, která by tyto evidence nahradila (dále také jen „**Vlastník dluhopisů**“). Jestliže zákon nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi na adresu Určené provozovny (jak je tento pojem definován dále) nestanoví jinak, budou Emitent, nebo Administrátor, je-li pro danou emisi určen, pokládat každého Vlastníka zaknihovaných dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplňkem dluhopisového programu. Osoby, které budou Vlastníky dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v evidenci Centrálního depozitáře, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům

neprodleně informovat Emitenta, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny (jak je tento pojem definován dále). Obdobně platí též pro vlastníky Kupónů, jsou-li vydávány (dále také jen „**Vlastník kupónů**“).

K převodu zaknihovaných Dluhopisů dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě zaknihovaných Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníka dochází k převodu takových zaknihovaných Dluhopisů zápisem převodu na účtu zákazníka v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře s tím, že majitel účtu zákazníka je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníka. Obdobně platí též pro převoditelnost Kupónů, jsou-li vydávány.

Vlastníkem Dluhopisu vydaného v listinné podobě je osoba, která je uvedena v seznamu vlastníků Dluhopisů vedeným Emitentem (dále také jen „**Vlastník dluhopisů**“). Jestliže zákon nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi na adresu Určené provozovny (jak je tento pojem definován dále) nestanoví jinak, budou Emitent, nebo Administrátor pokládat každého Vlastníka listinných dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu. Osoby, které budou Vlastníky dluhopisů a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v seznamu Vlastníků dluhopisů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny (jak je tento pojem definován dále). Obdobně platí též pro vlastníky Kupónů, jsou-li vydávány (dále také jen „**Vlastník kupónů**“).

K převodu listinných Dluhopisů dochází jejich předáním nabyvateli a vyznačením rubopisu ve prospěch nabyvatele, který musí být bezpodmínečný a přechází jím veškerá práva s listinnými Dluhopisy spojená. V rubopisu listinného Dluhopisu je nutno uvést údaje nutné k jednoznačné identifikaci osoby, na niž se listinný Dluhopis převádí, a den převodu listinného Dluhopisu. K účinnosti převodu Dluhopisu vůči Emitentovi se vyžaduje předložení Dluhopisu s nepřetržitou řadou rubopisů nebo jiný důkaz o tom, že příslušná osoba je Vlastníkem dluhopisu. Vůči Emitentovi je takový převod účinný až zápisem o změně Vlastníka dluhopisu do seznamu Vlastníků dluhopisů. Jakákoli změna v seznamu Vlastníků dluhopisů se považuje za změnu provedenou až v průběhu příslušného dne, tj. nelze provést změnu v seznamu Vlastníků dluhopisů s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna.

1.2.2. Převoditelnost Dluhopisů

Převoditelnost vlastnického práva k Dluhopisům je omezena. K platnému převodu vlastnického práva k Dluhopisu se vždy vyžaduje písemný souhlas statutárního orgánu Emitenta. Vlastník dluhopisů, mající zájem převést Dluhopis na jinou osobu, musí zaslat Emitentovi písemnou žádost o schválení převodu Dluhopisů statutárním orgánem, žádost musí být opatřena úředně ověřeným podpisem Vlastníka dluhopisu. Statutární orgán Emitenta je povinen odpovědět na žádost Vlastníka dluhopisů, tedy převod Dluhopisů schválit či neschválit, do 30 dnů ode dne doručení žádosti Emitentovi. Vlastnické právo k Dluhopisu, v případě, že je udělen souhlas s převodem statutárním orgánem, se převádí v souladu s čl. 1.2.1 Emisních podmínek.

1.3 Oddělení práva na výnos

Pokud není v Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, oddělení práva na výnos Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu formou vydání kupónů (dále také jen „**Kupóny**“), s nimiž je spojeno právo na výplatu výnosu, se vylučuje. Budou-li Kupóny vydány, budou vydány ve stejné podobě jako Dluhopisy příslušné emise.

1.4 Dluh Emitenta

Emitent tímto prohlašuje, že dluží jmenovitou hodnotu každého Dluhopisu jeho vlastníkově a poměrný úrokový výnos, nejedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, a zavazuje se mu vyplácet určené úrokové výnosy, nejedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu, (respektive jmenovitou hodnotu takového Dluhopisu diskontovanou Diskontní sazbou od Data splatnosti dluhopisu ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá (dále také jen „**Diskontovaná hodnota**“) v případě předčasné splatnosti dluhopisů vydaných s výnosem na bázi diskontu), v souladu s těmito Emisními podmínkami ve znění Doplňku dluhopisového programu a Zákonem o dluhopisech.

Diskontní sazba znamená, ve vztahu k Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu, který není úročen, úrokovou sazbu stanovenou jako takovou v příslušném Doplňku dluhopisového programu. Není-li Diskontní sazba v příslušném Doplňku dluhopisového programu stanovena, pak platí, že je rovna úrokové sazbě, při které by se Diskontovaná hodnota Dluhopisu k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise (tj. úroková sazba, kterou je třeba použít ke zpětnému diskontování jmenovité hodnoty Dluhopisu od Data splatnosti dluhopisů k Datu emise, aby se Diskontovaná hodnota Dluhopisu k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise). Pro vyloučení pochyb platí, že Diskontní sazba není totožná s diskontní sazbou České národní banky nebo jiného Finančního centra.

1.5 Rating

Emitentovi nebylo uděleno ohodnocení finanční způsobilosti (rating) žádnou ratingovou agenturou, ani se neočekává, že pro účely tohoto Dluhopisového programu bude ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta uděleno.

Informace o případném ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Dluhopisů budou uvedeny v příslušném Doplňku dluhopisového programu pro konkrétní emisi dluhopisů.

2. Datum a způsob úpisu emise Dluhopisů; Emisní kurz

2.1 Datum emise; Lhůta pro upisování emise dluhopisů a Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů

Datum emise každé emise Dluhopisů a Lhůta pro upisování emise dluhopisů budou uvedeny v příslušném Doplňku dluhopisového programu. Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy tvořící příslušnou emisi Dluhopisů, může zbylé Dluhopisy vydat kdykoli v průběhu Lhůty pro upisování emise dluhopisů, a to i postupně (v tranších). Emitent má právo v průběhu Lhůty pro upisování emise dluhopisů vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě emise Dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, pokud Doplňek dluhopisového programu toto právo Emitenta nevyloučí. Emitent má právo stanovit dodatečnou lhůtu pro upisování emise dluhopisů (dále jen „**Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů**“) a v této lhůtě (i) vydat Dluhopisy až do předpokládané celkové jmenovité hodnoty příslušné emise Dluhopisů, a/nebo (ii) vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě emise, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů, a to i po uplynutí Lhůty pro upisování emise dluhopisů. Emitent je rovněž oprávněn vydat Dluhopisy i v menší celkové jmenovité hodnotě, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů.

Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů skončí vždy nejpozději v Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů dané emise v případě zaknihovaných Dluhopisů, resp. v Den konečné splatnosti dluhopisů v ostatních případech.

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Lhůty pro upisování emise dluhopisů nebo případné Dodatečné lhůty pro upisování emise dluhopisů, oznámí Emitent Vlastníkům dluhopisů způsobem stanoveným

v článku 12. těchto Emisních podmínek celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících příslušnou emisi Dluhopisů. Tuto skutečnost Emitent uveřejní stejným způsobem, jakým uveřejnil emisní podmínky dané emise Dluhopisů.

Pro účely tohoto článku znamená „**Datum emise**“ datum označující první den, kdy může dojít k vydání Dluhopisů příslušné emise prvému nabyvateli a které je stanoveno v příslušném Doplnku dluhopisového programu a „**Lhůta pro upisování emise dluhopisů**“ lhůtu pro upisování emise Dluhopisů, která je stanovena v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

2.2 Emisní kurz

Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise bude uveden v Doplnku dluhopisového programu.

Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak, bude v případě dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou emisní kurz k Datu emise ve výši 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů nabízených po Datu emise bude stanoven na základě aktuálních tržních podmínek, k částce emisního kurzu Dluhopisů bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos.

V případě Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu bude emisní kurz k Datu emise stanoven ve výši jmenovité hodnoty Dluhopisu diskontované Diskontní sazbou uvedenou v Doplnku dluhopisového programu od Data splatnosti dluhopisu k Datu emise. Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise bude stanoven ve výši jmenovité hodnoty Dluhopisu diskontované Diskontní sazbou uvedenou v Doplnku dluhopisového programu od Data splatnosti dluhopisu ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá.

Aktuální emisní kurz bude zveřejněn v sídle Emitenta nebo Administrátora, na internetových stránkách Emitenta www.alemarfoodgroup.cz v sekci Pro investory, případně sdělen na vyžádání emailem. Cena Dluhopisů bude v období do Data emise (včetně tohoto dne) odpovídat emisnímu kurzu k Datu emise a po Datu emise jejich aktuálnímu emisnímu kurzu stanovenému způsobem popsáním výše.

2.3 Způsob a místo úpisu Dluhopisů, způsob a lhůta předání Dluhopisů a způsob, místo a lhůta pro splacení emisního kurzu upsaného dluhopisu

Způsob a místo úpisu Dluhopisů jednotlivé emise Dluhopisů vydané v rámci tohoto Dluhopisového programu, včetně údajů o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů, jakož i způsob a lhůta předání Dluhopisů, způsob, místo a lhůta pro splacení emisního kurzu upsaného Dluhopisu, budou stanoveny v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

3. Status

Dluhopisy vydané v rámci jednotlivých emisí Dluhopisového programu a veškeré Emitentovy závazky z Dluhopisů (všechny peněžité závazky Emitenta vůči Vlastníkům dluhopisů vyplývající z Dluhopisů) zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu), jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné (pari passu) vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky dluhopisů a Vlastníky kupónů (jsou-li vydávány) stejné emise Dluhopisů stejně.

4. Výnos Dluhopisů

4.1 Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem

Dluhopisy označené v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v takovém Doplňku dluhopisového programu.

„**Výnosovým obdobím**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí (i) v případě prvního Výnosového období jedno období počínající Dnem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty úroku (tento den vyjímaje) a (ii) v případě dalších Výnosových období každé další bezprostředně navazující období počínající Dnem výplaty úroku (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty úroku (tento den vyjímaje) až do Dne konečné splatnosti.

Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný zpětně v den výplaty úroků po skončení Výnosového období, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami (dále jen „**Den výplaty úroků**“). Ve vztahu ke každému jednotlivému Dluhopisu bude úrokový výnos stanovený pro každé Výnosové období zaokrouhlen na základě matematických pravidel na dvě desetinná místa podle třetího desetinného místa. Výnosové období může být roční, pololetní, čtvrtletní, nebo měsíční. Výnosové období pro konkrétní Emisi dluhopisů bude stanoveno v Doplňku dluhopisového programu.

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem splatnosti dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto po dobu více než patnáct Pracovních dní (dále také „**Technická lhůta**“). V takovém případě bude po uplynutí Technické lhůty nadále nabíhat úrokový výnos při úrokové sazbě stanovené zákonem pro úrok z prodlení až do dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky. Výši úroku z prodlení stanovuje nařízení vlády č. 351/2013 Sb. Dle tohoto nařízení úrok z prodlení odpovídá ročně výši repo sazby stanovené Českou národní bankou pro první den kalendářního pololetí, v němž došlo k prodlení, zvýšené o 8 procentních bodů.

Částka úrokového výnosu jednoho Dluhopisu za každé období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově) a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka úrokového výnosu jednoho Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově), příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného Zlomku dní, podle konvence úročení stanovené v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

4.2 Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu

Dluhopisy označené v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu nebudou úročeny. Výnos takových Dluhopisů je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho emisním kurzem.

Jestliže po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení částky (jmenovité hodnoty nebo Diskontované hodnoty) v souvislosti s jakýmkoli neúročeným Dluhopisem s výnosem na bázi diskontu Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto po dobu více než patnáct Pracovních dní („**Technická lhůta**“), pak bude po uplynutí této Technické lhůty nabíhat k této částce úrok při úrokové sazbě stanovené zákonem pro úrok z prodlení až do dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky. Výši úroku z prodlení stanovuje nařízení vlády č. 351/2013 Sb. Úrok z prodlení odpovídá ročně výši repo sazby stanovené Českou národní bankou pro první den kalendářního pololetí, v němž došlo k prodlení, zvýšené o 8 procentních bodů.

V případech, kdy jde o výpočet za období kratší jednoho roku, se tento výpočet provádí na základě příslušného Zlomku dní, podle konvence úročení stanovené v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

4.3 Zlomek dní

„Zlomek dní“ znamená pro účely výpočtu úroku z Dluhopisů pro období kratší jednoho roku:

(a) je-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „Skutečný počet dní/Skutečný počet dní“, resp. „Act/Act“, podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 365 (nebo v případě, kdy jakákoli část období, za něž je úrok stanovován, spadá do přestupného roku, pak součtu (i) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrok stanovován, která spadá do přestupného roku, vyděleného číslem 366 a (ii) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrok stanovován, která spadá do nepřestupného roku, vyděleného číslem 365);

(b) je-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „Skutečný počet dní/365 nebo Act/365“, podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 365;

(c) je-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „Skutečný počet dní/360“ nebo „Act/360“, podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrokový výnos stanovován, a čísla 360;

(d) je-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „30/360“ nebo „360/360“, podíl počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech, přičemž ale v případě, že (i) poslední den období, za něž je úrok stanovován, připadá na 31. den v měsíci a současně první den téhož období je jiný než 30. nebo 31. den v měsíci, nebude počet dní v měsíci, na jehož 31. den připadá poslední den období, krácen na 30 dnů nebo (ii) připadá poslední den období, za něž je úrok stanovován, na únor, nebude únor prodlužován na měsíc o 30 dnech);

(e) je-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „30E/360“ nebo „BCK Standard 30E/360“, podíl počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech a celé období kalendářního roku).

5. Splacení a odkoupení Dluhopisů

5.1 Konečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů Emitentem nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno níže, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke dni konečné splatnosti Dluhopisů, jak je tento den označen v příslušném Doplňku dluhopisového programu (dále jen „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“), a to v souladu s těmito Emisními podmínkami a v souladu se Smlouvou s administrátorem, bude-li tato uzavřena. Není-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu stanoveno, že se jedná o Dluhopisy s postupným splácením jmenovité hodnoty ve splátkách (Amortizované Dluhopisy), pak bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.

5.1.1. Amortizované dluhopisy

Jmenovitá hodnota Dluhopisů označených v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako amortizované Dluhopisy bude splácena postupně ve splátkách, tj. nikoli jednorázově.

Splacení jmenovité hodnoty bude rozvrženo do takového počtu splátek, který odpovídá počtu Výnosových období takových Dluhopisů.

Příslušná splátka jmenovité hodnoty bude splatná vždy spolu s výnosem Dluhopisů v Den výplaty úroků příslušného Výnosového období.

Výše všech dílčích splátek jmenovité hodnoty bude spolu s uvedením jejich příslušného Dne výplaty uvedena ve splátkovém kalendáři, který bude tvořit součást příslušného Doplňku dluhopisového programu. Bude-li to relevantní, bude takový splátkový kalendář obsahovat též částku výnosu splatnou spolu se splátkou příslušné části jmenovité hodnoty.

5.2 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

Není-li v Doplňku 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 dluhopisů.

Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů musí obsahovat určení dne, k němuž se Dluhopisy stanou předčasně splatnými (dále jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“) a musí být oznámeno Vlastníkům způsobem pro oznamování dle těchto Emisních podmínek, alespoň 30 dnů před takovým Dnem předčasné splatnosti dluhopisů.

Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů je neodvolatelné a zavazuje Emitenta k předčasnému splacení všech Dluhopisů dané emise v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplňkem dluhopisového programu.

Bylo-li rozhodnuto o předčasné splatnosti konkrétní emise, budou Dluhopisy dané emise Emitentem splaceny v doposud nesplacené části jmenovité hodnoty Dluhopisů spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokem, případně, bude-li se jednat o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, budou Dluhopisy splaceny v jejich diskontované hodnotě ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů.

Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí být vráceny všechny Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného Kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena vlastníkově Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisům, které nejsou vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako všechny Dluhopisy, a to v Hodnotě nevráceného kupónu. Hodnotou nevráceného kupónu se rozumí poměrná část úrokového výnosu narostlého na předčasně splacených Dluhopisech od Data emise (včetně tohoto dne) do Dne předčasného splacení Dluhopisů (vyjma tohoto dne).

5.3 Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů

Vlastník dluhopisů má právo požádat Emitenta o předčasné splacení jím vlastněných Dluhopisů. Emitent však nemá povinnost žádosti Vlastníka dluhopisu vyhovět. Žádost Vlastníka dluhopisu o předčasné splacení („**Žádost o předčasné splacení**“) musí mít písemnou formu a musí z ní být zřejmý požadavek na předčasné splacení Dluhopisů a počet Dluhopisů, který má být Emitentem splacen. Žádost o splacení musí být podepsána oprávněnou osobou a není-li podepsána před Emitentem, musí být podpis oprávněné osoby úředně ověřen.

Pokud Emitent Žádost o předčasné splacení akceptuje písemným nebo elektronickým oznámením, Vlastníkovi dluhopisů vznikne nárok na předčasné splacení Dluhopisů Emitentem k poslednímu dni měsíce následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník dluhopisů doručil Emitentovi na adresu Určené provozovny Žádost o předčasné splacení („**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

Vlastník Dluhopisů má na základě Emitentem akceptované Žádosti o předčasné splacení nárok na splacení nominální hodnoty předčasně splácených Dluhopisů a narostlého doposud nevyplaceného Výnosu, případně, bude-li se jednat o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, budou Dluhopisy splaceny v jejich diskontované hodnotě ke Dni nároku na předčasné splacení.

V případě listinných Dluhopisů bude nominální hodnota včetně narostlého doposud nevyplaceného Výnosu, případně diskontovaná hodnota u Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, Emitentem uhrazena do 10 pracovních dnů ode Dne předčasné splatnosti dluhopisů a současně předání Dluhopisů Vlastníkem dluhopisů Emitentovi v Určené provozovně.

Jsou-li Dluhopisy zaknihované a dojde-li k akceptaci Žádosti o předčasné splacení Emitentem, bude provedeno vypořádání převodu Dluhopisů v Centrálním depozitáři na základě příkazu k převodu zaknihovaných Dluhopisů z majetkového účtu Vlastníka dluhopisů na majetkový účet Emitenta, podaného ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů. Nominální hodnota včetně narostlého doposud nevyplaceného Výnosu, případně diskontovaná hodnota u Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, bude Emitentem uhrazena do 10 pracovních dnů ode dne převodu Dluhopisů z majetkového účtu Vlastníka dluhopisů na majetkový účet Emitenta v Centrálním depozitáři.

5.4 Odkoupení Dluhopisů

Emitent je oprávněn Dluhopisy za podmínek níže uvedených kdykoliv odkupovat na trhu nebo jinak jakýmkoli způsobem za dohodnutou cenu.

5.5 Zrušení Dluhopisů odkoupených Emitentem

Dluhopisy odkoupené, nebo jinak nabyté Emitentem zanikají pouze tehdy, pokud tak Emitent sám rozhodne. Emitent je rovněž oprávněn držet Dluhopisy ve svém majetku či je znovu prodat. Nerozhodne-li Emitent o dřívějším zániku jím vlastněných Dluhopisů podle první věty tohoto odstavce, zanikají práva a povinnosti z Dluhopisů vlastněných Emitentem v okamžiku jejich splatnosti.

5.6 Domněnka splacení

Je-li pro danou emisi určen Administrátor, pak v případě, že Emitent uhradí Administrátorovi celou částku jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) a celou částku naběhlých úrokových výnosů, jež budou splatné v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu, pak budou tyto dluhy pro účely článku 5. těchto Emisních podmínek považovány za plně splacené ke dni připsání příslušných částek na příslušný účet Administrátora.

5.7 Dispozice s prostředky na účtu u Administrátora

Je-li pro danou emisi určen Administrátor, pak s prostředky, které Emitent uhradí na účet u Administrátora za účelem výplaty úrokového výnosu z Dluhopisů nebo splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů není Emitent oprávněn disponovat (s výjimkou úrokových výnosů z nich) a Administrátor je v souladu s těmito Emisními podmínkami použije k výplatě Vlastníkům dluhopisů.

6. Platby

6.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokový výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v měně, ve které je v příslušném Doplnku dluhopisového programu denominována jmenovitá hodnota Dluhopisů. Úrokový výnos (pokud je relevantní) bude vyplácen Vlastníkům dluhopisů nebo Vlastníkům kupónů (jsou-li vydávány) a jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě Diskontovaná hodnota, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) bude splacena Vlastníkům dluhopisů

za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami ve znění příslušného Doplnku dluhopisového programu a příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

V případě, že jakákoliv měna nebo národní měnová jednotka, ve které jsou Dluhopisy denominovány a/nebo ve které mají být v souladu s příslušným Doplnkem dluhopisového programu prováděny platby v souvislosti s Dluhopisy, zanikne a bude nahrazena měnou EUR, bude (i) denominace takových Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité závazky z takových Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz předmětné měny nebo národní měnové jednotky na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení příslušné měny nebo národní měnové jednotky (i) se v žádném ohledu nedotkne existence závazků Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu těchto Emisních podmínek nebo Doplnku dluhopisového programu příslušných Dluhopisů ani za Případ neplnění dluhů dle těchto Emisních podmínek.

6.2 Den výplaty

Výplaty úrokových výnosů (pokud je relevantní) a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) budou Emitentem prováděny k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách a v příslušném Doplnku dluhopisového programu (každý takový den podle smyslu dále také jen „**Den výplaty úroků**“ nebo „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“ nebo „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“ nebo každý z těchto dní také jen „**Den výplaty**“). Emitent bude výplaty provádět sám, nebo prostřednictvím Administrátora, je-li pro danou emisi určen.

Pokud by jakýkoli Den výplaty připadl na den, který není Pracovní den, bude takový Den výplaty namísto toho připadat na takový Pracovní den, který je nejbližší následujícím Pracovním dnem, přičemž Emitent nebude povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za jakýkoli časový odklad vzniklý důsledku takového posunu.

„**Pracovním dnem**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí (a) pro Dluhopisy denominované v českých korunách jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání mezibankovních obchodů v českých korunách, (b) pro Dluhopisy denominované v EUR jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání devizových obchodů a kdy je zároveň otevřen pro vypořádání obchodů systém TARGET.

6.3 Určení práva na obdržení výplaty související s Dluhopisy

6.3.1 Listinné Dluhopisy

V případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos z Dluhopisu, budou oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z listinných Dluhopisů na řad (dále také jen „**Oprávněné osoby**“), osoby, které budou Vlastníky dluhopisu ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu. Pokud budou vydány Kupóny, budou oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z listinných Dluhopisů, osoby (dále také jen „**Oprávněné osoby**“), které odevzdají příslušný Kupón.

„**Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu**“ znamená den, který o patnáct kalendářních dnů (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni výplaty úroků, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu úroků se Den výplaty úroku neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

V případě Dluhopisů s postupným splácením jmenovité hodnoty (Amortizované Dluhopisy), budou oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty listinných Dluhopisů, osoby, které budou Vlastníky dluhopisu ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen „**Oprávněné osoby**“).

Pro účely určení příjemce úrokového výnosu (případně u Amortizovaných dluhopisů příslušné části jmenovité hodnoty) nebudou Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) přihlížet k převodům Dluhopisů nebo Kupónů (budou-li vydávány) učiněným počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro výplatu úrokového výnosu (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem.

V případě listinných Dluhopisů na řad budou oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu listinných Dluhopisů na řad (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) osoby (dále také jen „**Oprávněné osoby**“), které budou Vlastníky dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty.

Pro účely určení Oprávněné osoby dle předchozího odstavce, Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) nebudou přihlížet k převodům Dluhopisů v případě listinných Dluhopisů na řad oznámeným Emitentovi počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem, a to až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů.

„**Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty**“ znamená den, který o patnáct kalendářních dnů (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni konečné splatnosti dluhopisů nebo Dni předčasné splatnosti, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty se Den konečné splatnosti dluhopisů nebo Den předčasné splatnosti dluhopisů neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

6.3.2. *Zaknihované Dluhopisy*

Oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy ze zaknihovaných Dluhopisů, jsou (i) v případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů, osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisů v Centrálním depozitáři ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen „**Oprávněné osoby**“) a (ii) v případě, že došlo k oddělení práva na výnos pak osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Kupónů v Centrálním depozitáři ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen „**Oprávněné osoby**“).

V případě Dluhopisů s postupným splácením jmenovité hodnoty (Amortizované Dluhopisy), budou oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty zaknihovaných Dluhopisů, osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisu v Centrálním depozitáři ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen „**Oprávněné osoby**“). Dnem výplaty bude v tomto případě Den výplaty úroků.

Pro účely určení příjemce úrokového výnosu (případně u Amortizovaných dluhopisů příslušné části jmenovité hodnoty) nebudou Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) přihlížet k převodům Dluhopisů nebo Kupónů (budou-li vydávány) učiněným počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro výplatu úrokového výnosu (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem.

Oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu zaknihovaných Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu), jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci dluhopisů v Centrálním depozitáři ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (dále také jen „**Oprávněné osoby**“). Pro účely určení

příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu) nebudou Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem, a to až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů.

„Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu“ znamená ve vztahu k zaknihovaným Dluhopisům den, který o patnáct kalendářních dnů (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni výplaty úroků, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu úroků se Den výplaty úroku neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

„Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty“ znamená den, který o patnáct kalendářních dnů (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty se Den splatnosti dluhopisů neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

6.4 Provádění plateb

Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám výhradně bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice, případně na účet vedený v některé ze zemí Evropského hospodářského prostoru, Švýcarska a Monaka.

Emitent (Administrátor je-li pro danou emisi určen) bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet podle pokynu, který příslušná Oprávněná osoba udělí Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) na korespondenční adresu Emitenta (adresu Určené provozovny Administrátora, je-li pro danou emisi určen) věrohodným způsobem. Pokyn bude mít formu podepsaného písemného prohlášení s úředně ověřeným podpisem nebo podpisy, které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) platbu provést a v případě právnických osob dále originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ke Dni výplaty ne starší tří měsíců (takový pokyn spolu s výpisem z obchodního rejstříku, pokud je relevantní, a ostatními případně příslušnými přílohami dále jen „Instrukce“).

Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Emitenta (Administrátora, je-li pro danou emisi určen), přičemž Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) bude oprávněn vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) doručen spolu s Instrukcí. V tomto ohledu bude Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) zejména oprávněn požadovat (i) předložení plné moci v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována (v případě potřeby s úředně ověřeným překladem do českého jazyka) a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Jakákoliv Oprávněná osoba, která v souladu s jakoukoliv příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jíž je Česká republika smluvní stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen), spolu s Instrukcí jako její nedílnou součást doklad o svém daňovém domicilu (v originále nebo úředně ověřené kopii) a další doklady, které si může Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) a příslušné daňové orgány vyžádat. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině si Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) může vyžádat poskytnutí příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní). Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) může dále žádat, aby veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly opatřeny úředním

překladem do českého jazyka. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku, je Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) sdělena v souladu s tímto článkem a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku, je považována za řádnou. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce.

V případě zaknihovaných Dluhopisů nebo zaknihovaných Kupónů je Instrukce podána včas, pokud je Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) doručena nejpozději pět Pracovních dnů přede Dnem výplaty. Ohledně listinných Dluhopisů nebo listinných Kupónů je Instrukce podána včas, pokud je Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) doručena (i) nejpozději pět Pracovních dnů přede Dnem výplaty v případech, kdy je platba prováděna na základě odevzdání listinného Kupónu, (ii) v příslušný Den výplaty v ostatních případech.

V případě listinných Dluhopisů nabývá Instrukce účinnosti nejdříve příslušným Dnem výplaty. V případě listinných Kupónů nabývá Instrukce účinnosti nejdříve dnem odevzdání příslušného listinného Kupónu.

Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti se zaknihovanými Dluhopisy nebo zaknihovanými Kupóny (budou-li vydány) se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle prvního odstavce tohoto článku, a pokud je v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z účtu Emitenta (Administrátora, je-li pro danou emisi určen), jedná-li se o platbu v zákonné měně České republiky nebo měně EUR. Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s listinnými Dluhopisy, listinnými Kupóny (budou-li vydány) se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle prvního odstavce tohoto článku a pokud je v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z účtu Emitenta (Administrátora, je-li pro danou emisi určen), jedná-li se o platbu v zákonné měně České republiky nebo měně EUR. Výplata bude provedena pátý Pracovní den poté, co Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) obdrží řádnou a účinnou Instrukci, avšak nejdříve v příslušný Den výplaty.

Emitent ani Administrátor, je-li pro danou emisi určen, nejsou odpovědní za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala řádnou Instrukci nebo další dokumenty nebo informace požadované v tomto článku, (ii) taková Instrukce, dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent nebo Administrátor ovlivnit, a Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok nebo jiný výnos za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

7. Zdanění

Daňové právní předpisy členského státu investora a daňové právní předpisy země sídla Emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z Dluhopisů.

Text tohoto článku je pouze shrnutím určitých daňových souvislostí týkajících se nabývání, vlastnictví a dispozic s Dluhopisy a neusiluje o to být komplexní souhrnem všech daňově relevantních souvislostí, jež mohou být významné z hlediska rozhodnutí o koupi Dluhopisů. Toto shrnutí vychází z právních předpisů účinných k datu tohoto Základního prospektu a může podléhat následné změně (i s případnými retroaktivními účinky). Budoucím nabyvatelům Dluhopisů se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových důsledcích koupě, prodeje a držení Dluhopisů a přijímání plateb úroků z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice, Slovenské

republike a v zemích, v nichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držení a prodeje Dluhopisů mohou být zdaněny.

7.1 Česká republika

Daňové poměry vlastníků dluhopisů se budou řídit platnou zákonnou úpravou ČR, tedy zejména zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (dále jen „ZDP“).

Následující stručné shrnutí zdaňování Dluhopisů v České republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu. Veškeré informace uvedené níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován.

Splacení jmenovité hodnoty (nebo Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) Dluhopisů bude prováděno bez srážky daní nebo poplatků. V případě změny příslušných právních předpisů nebo jejich výkladů v oblasti zdaňování Dluhopisů oproti režimu uvedenému níže, bude Emitent postupovat dle takového nového režimu.

Je-li vlastníkem Dluhopisu fyzická osoba, je Emitent odpovědný za provádění srážek daně u zdroje a je plátcem daně sražené z výnosů z Dluhopisů. Právníckým osobám jsou vypláceny platby z Dluhopisů bez srážky daně, neboť výnosy z Dluhopisů právnícké osoby zdaňují společně s příjmy z ostatních činností. Emitentovi v souvislosti s provedením takovýchto srážek nebo odvodů vůči vlastníkům Dluhopisů nevznikne povinnost doplácet jakékoli dodatečné částky jako náhradu za takto provedené srážky či odvody.

Emitent dále nebude povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné další částky jako náhradu srážky daní nebo poplatků, pokud k takové srážce dojde pouze z toho důvodu, že takový Vlastník dluhopisů nepředal Emitentovi včas řádné doklady prokazující, že Vlastník dluhopisů je oprávněn obdržet splátku nebo výplatu uvedenou v první větě tohoto odstavce bez takové srážky.

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je vlastník dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje dluhopisů v České republice považované vyloučit nebo snížit sazbu případné srážkové daně nebo zajištění daně. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby skutečně vztahuje.

V následujícím shrnutí nejsou uvedeny daňové dopady související s držbou nebo prodejem Dluhopisů pro investory, kteří v České republice podléhají zvláštnímu režimu zdanění (např. investiční, podílové nebo penzijní fondy).

(a) Zisky/ztráty z prodeje Dluhopisů

Zisky z prodeje dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stále provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do dílčího daňového základu ostatní příjmy u nepodnikatelů nebo dílčího daňového základu daně u podnikajících fyzických osob, jež zahrnují tyto dluhopisy do svého obchodního majetku, a podléhají dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 %, resp. přesahuje-li základ 36násobek průměrné mzdy, uplatní se pro část základu přesahujícího 36násobek průměrné mzdy daň ve výši 23 %. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob obecně daňově neuznatelné, ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje

jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje dluhopisů až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů vzájemně započíst.

Vlastník Dluhopisu, který je fyzickou osobou, může dle ZDP využít daňové osvobození příjmů z prodeje dluhopisu v případě, že doba mezi nabytím dluhopisu a jeho prodejem přesáhne 3 roky. Toto osvobození může být uplatněno při splnění podmínky, že prodávající vlastník neměl a nemá dluhopisy zahrnuté v obchodním majetku. Pokud fyzická osoba podnikatel zařadil tyto Dluhopisy do svého obchodního majetku, pak může uplatnit toto osvobození teprve po 3 letech od ukončení podnikatelské činnosti.

Příjem fyzické osoby, jež nezahrnula tyto Dluhopisy do svého obchodního majetku a jež jako vlastník Dluhopisů při jeho prodeji nesplní výše uvedený časový test držby po dobu 3 let, ale jejíž celkové příjmy (nikoliv zisky) z prodeje všech cenných papírů nepřesáhnou v daném zdaňovacím období limit ve výši 100 tis. Kč, bude osvobozen od daně z příjmů fyzických osob.

Vzhledem k nejednoznačnosti daňové legislativy u podnikajících fyzických osob jako účetních jednotek, které zahrnou Dluhopisy do svého obchodního majetku, bude režim zdanění příjmů souvisejících s dluhopisy ve vlastnictví těchto fyzických osob primárně záviset na záměru fyzické osoby, se kterým Dluhopisy nabyta. Doporučujeme proto takovým podnikajícím fyzickým osobám, účetním jednotkám, probrat se svými právními a daňovými poradci daňové a účetní důsledky koupě, prodeje a držení Dluhopisů podle daňových a účetních předpisů platných v České republice.

Zisky z prodeje dluhopisů třetím osobám nebo při odkupu emitentovi realizované právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stále provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani v sazbě 21 %. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově uznatelné.

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou nebo poplatníkem daně z příjmů právnických osob, kteří nejsou českými daňovými rezidenty, nedrží Dluhopisy prostřednictvím stále provozovny v České republice, a příjem z prodeje Dluhopisů jim neplyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stále provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, nepodléhají v České republice zdanění.

V případě prodeje dluhopisů vlastníkem, který není českým daňovým rezidentem a současně není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, kupujícímu, který je českým daňovým rezidentem, nebo osobě, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny nebo v České republice zaměstnává zaměstnance po dobu delší než 183 dnů, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z tohoto příjmu. Prodávající, kterému plyne příjem z prodeje Dluhopisů zdanitelný v České republice, je obecně povinen podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na jeho celkovou daňovou povinnost.

(b) Úrokový výnos

Úrokový výnos vlastníka Dluhopisů je u fyzických osob zdaňován v samostatném základu daně pro zdanění zvláštní sazbou daně dle § 36 odst. 2 písm. a) ZDP. Sazba srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 %. Tato srážka daně představuje konečné zdanění úroku v České republice. V souvislosti se stanovením základu daně pro uplatnění srážkové daně u úroků z dluhopisů upozorňujeme, že dle § 36 odst. 3 ZDP se základ daně a sražená daň z jednotlivých dluhopisů nezaokrouhluje. Na celé

koruny dolů se zaokrouhluje až celková částka sražené daně za všechny Dluhopisy vlastněné jedním vlastníkem Dluhopisů. Emitent považuje fyzickou osobu za daňového rezidenta té země, v níž má daná fyzická osoba bydliště, neoznámí-li a nedoloží-li tato fyzická osoba Emitentovi odlišnou skutečnost.

Právnícká osoba jako vlastník Dluhopisu účtuje obecně v souladu s platnými účetními předpisy o nabíhajícím alikvotním úrokovém výnosu ve prospěch výnosů a na vrub zvýšení účetní hodnoty daného cenného papíru. Nabíhající alikvotní úrokový výnos je tedy průběžně zdaňován v rámci obecného základu daně z příjmů právníckých osob sazbou daně ve výši 21 %.

7.2 Slovenská republika

(a) Zisky/ztráty z prodeje Dluhopisů

Příjmy z převodu Dluhopisů (tj. rozdíl mezi příjmem z prodeje Dluhopisů a kupní cenou prokazatelně zaplacenou za Dluhopis) se zahrnují mezi tzv. Ostatní příjmy daňového rezidenta – fyzické osoby a zahrnují se do základu daně z příjmu tohoto poplatníka. Na základ daně Daňového rezidenta – fyzické osoby se v závislosti na výši tohoto základu uplatňuje progresivní daňová sazba ve výši 19 % resp. 25 %, příjmy z převodu cenných papírů podléhají 14 % odvodu zdravotní pojišťovně.

Daňový rezident – právnícká osoba zahrnuje příjmy z převodu Dluhopisů do základu daně a zdaňuje platnou sazbou daně právníckých osob. Ztráta, která vznikne v důsledku převodu Dluhopisů za nižší než vstupní cenu všeobecně, není daňově uznatelná s výjimkou specifických případů definovaných v Zákone č. 595/2013 Z.z. o dani z příjmů (dále jen „Zákon o dani z příjmů“).

(b) Úroky

Ustanovení § 7 zákona Zákona o dani z příjmů s účinností od 1.1.2016 vymezuje samostatný základ daně z příjmu z kapitálového majetku. Příjmy z kapitálového majetku, pokud se nejedná o příjmy podle § 6 odst. 1 písm. d) Zákona o dani z příjmů, jsou kromě jiného též úroky a ostatní výnosy z cenných papírů.

Od 1.1.2016 se příjmy z kapitálového majetku nezahrnují do základu daně z příjmů fyzických osob, ale zdaňují se samostatně jako součást samostatného základu daně z kapitálového majetku podle § 7 Zákona o dani z příjmů. Sazba daně ze samostatného základu daně zjištěného podle § 7 Zákona o dani z příjmů je 19 %. Touto úpravou se zajistilo stejné zdaňování příjmů z kapitálového majetku bez ohledu na to, zda plynou ze zdrojů na území Slovenské republiky nebo ze zdrojů v zahraničí.

Při příjmech z kapitálového majetku se většinou uplatňuje vybírání daně srážkou podle § 43 Zákona o dani z příjmů. Za výběr a placení daně srážkou z těchto příjmů je správci daně odpovědný plátec, tj. daňový poplatník (instituce), která tyto příjmy vyplácí.

Ve smyslu smlouvy o zamezení dvojího zdanění mezi Českou a Slovenskou republikou se výnosy z dluhopisů, které mají zdroj v jednom ze smluvních států a jsou skutečně vlastněné daňovým rezidentem druhého smluvního státu, podléhají zdanění jen v tomto druhém státě.

Pokud příjmy z Dluhopisů plynou poplatníkovi ze zdrojů v zahraničí, zahrne je do samostatného základu daně z příjmu podle § 7 zákona o dani z příjmů. Daňovou povinnost z těchto příjmů daňový poplatník vyrovná osobně podáním daňového přiznání v souladu s § 32 Zákona o dani z příjmů. To znamená, že všem daňovým nerezidentům bude Emitent vyplácet úrokové výnosy v brutto částce a investor je povinen si tento příjem zdanit podáním daňového přiznání.

8. Předčasná splatnost Dluhopisů v případech neplnění dluhů

8.1 Případy neplnění dluhů

Pokud nastane kterákoli z níže uvedených skutečností a taková skutečnost bude trvat (každá z takových skutečností dále jen „**Případ neplnění dluhů**“):

(a) *Prodlení s peněžitým plněním*

jakákoli platba související s Dluhopisy nebo Kupóny (jsou-li vydávány) nebude provedena v souladu s těmito Emisními podmínkami a takové porušení zůstane nenapraveno déle než patnáct Pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisů dopisem doručeným Emitentovi nebo na adresu Určené provozovny Administrátora (je-li určen); nebo

(b) *Porušení jiných povinností z Emisních podmínek*

Emitent nesplní nebo nedodrží jakoukoli svou podstatnou povinnost (jinou než povinnost uvedenou výše v odst. (a) tohoto článku 8.1 a v odst. (c) až (g) níže) vyplývající z těchto Emisních podmínek a takové porušení zůstane nenapraveno déle než šedesát dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisu (který nebyl k takovému datu splacen nebo odkoupen nebo zrušen) dopisem doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi do místa Určené provozovny (je-li určen); nebo

(c) *Neplnění ostatních dluhů Emitenta (Cross-Default)*

jakékoli Dluhy Emitenta (i) nebudou uhrazeny ve splatnosti nebo během jakékoli původně stanovené dodatečné lhůty splatnosti (tzv. grace period) nebo náhradní lhůty dodatečně dohodnuté s věřitelem, popř. nedojde k jiné dohodě s věřitelem o době splatnosti těchto Dluhů, nebo (ii) jakýkoli takový Dluh bude prohlášen za splatný před původním datem splatnosti v důsledku existence případu porušení (jak je definován v příslušné smlouvě, jejíž stranou je Emitent). Případ porušení dle tohoto odst. (c) nenastane, pokud úhrnná výše Dluhů dle bodu (i) nebo (ii) je v případě Emitenta nižší než 30 mil. Kč (slovy: třicet milionů korun českých) (nebo ekvivalent uvedené částky v jiné měně nebo měnách). Případ porušení uvedený v tomto odst. (c) rovněž nenastane, když Emitent v dobré víře a řádně namítá zákonem předepsaným způsobem neexistenci povinnosti plnit co do její výše nebo důvodu a platbu uskuteční ve lhůtě uložené pravomocným rozhodnutím příslušného soudu nebo jiného orgánu, kterým byl uznán povinným tuto povinnost plnit; nebo

„**Dluhy**“ znamenají pro účely tohoto odstavce jakýkoli dluh Emitenta vyplývající z (i) bankovních a jiných úvěrů a půjček a k nim náležejících příslušenství, (ii) všech ostatních forem dluhového financování, (iii) swapových smluv, termínovaných měnových a úrokových obchodů a ostatních derivátů a (iv) jakýchkoli ručení poskytnutých Emitentem.

(d) *Platební neschopnost, likvidace, insolvence apod.*

Nastane jakákoli níže uvedená událost: (i) Emitent se stane platebně neschopným, zastaví platby svých dluhů a/nebo není schopen po delší dobu, tj. déle než 3 měsíce, plnit své splatné dluhy, nebo (ii) je jmenován insolvenční správce nebo likvidátor ve vztahu k Emitentovi nebo k jakékoli části jeho majetku, aktiv nebo příjmů, nebo (iii) Emitent na sebe podá insolvenční návrh nebo návrh na moratorium, nebo (iv) bude zjištěn úpadek nebo hrozící úpadek Emitenta jakýmkoli soudem, nebo (v) insolvenční návrh bude příslušným soudem zamítnut pro nedostatek majetku dlužníka, nebo (vi) příslušným soudem bude vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bude přijato platné usnesení o zrušení Emitenta s likvidací, nebo (vii) bude realizováno zástavní nebo jiné obdobné právo třetí osoby, které by omezilo právo Emitenta k jeho současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům, jehož celková hodnota přesahuje v případě Emitenta částku 100 mil. Kč (slovy: sto milionů korun českých) (nebo její

ekvivalent v jakékoli jiné měně), nebo (viii) bude realizováno exekuční řízení na majetek Emitenta pro vymožení pohledávky, jejíž celková hodnota přesahuje částku 100 mil. Kč (slovy: sto milionů korun českých) (nebo ekvivalent v jakékoliv jiné měně); nebo

(e) *Přeměny*

v důsledku přeměny Emitenta, kde bude Emitent vystupovat jako zúčastněná osoba (zejména sloučení, splynutí, převod jmění na společníka, rozdělení či odstěpení), nebo převodu obchodního závodu či jeho části přejdou dluhy z Dluhopisů na osobu, která výslovně nepřijme (právně platným a vynutitelným způsobem) všechny dluhy Emitenta vyplývající z Dluhopisů, s výjimkou případů, kdy (i) takové převzetí dluhů Emitenta z Dluhopisů vyplývá ze zákona (přičemž o tomto účinku takového sloučení, splynutí, rozdělení nebo převodu podniku či jeho části není rozumných pochyb); nebo (ii) Schůze předem takovou přeměnu Emitenta nebo převod obchodního závodu či jeho části schválí; nebo

(f) *Změna předmětu podnikání*

Emitent přestane být z vlastního rozhodnutí nebo z rozhodnutí příslušného orgánu či soudu oprávněn vykonávat podnikatelskou činnost a/nebo Emitent pozbyde jakékoli povolení, souhlasy a licence, které jsou nezbytné k vykonávání jeho hlavní podnikatelské činnosti nebo taková povolení, souhlasy či licence přestanou být platné a účinné a Emitent nezajistí nápravu ve lhůtě 60 (šedesát) dnů ode dne, kdy došlo k pozbytí nebo ukončení platnosti a účinnosti takových povolení; nebo

(g) *Porušení soudních rozhodnutí*

Emitent je v prodlení s plněním peněžitého dluhu převyšujícího částku 100 mil. Kč (slovy: sto milionů korun českých) (nebo ekvivalent uvedené částky v jiné měně nebo měnách), který mu byl uložen na základě vykonatelného soudního, rozhodčího nebo správního rozhodnutí či jiného opatření s obdobnými účinky po dobu delší než 30 (třicet) kalendářních dnů;

pak:

- (a) může kterýkoli Vlastník dluhopisu dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi na jeho korespondenční adresu (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, je-li určen), (dále také jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jejichž je vlastníkem a které od té doby nezciží, a dosud nevyplaceného narostlého úroku na těchto Dluhopisech v souladu s těmito Emisními podmínkami, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým výnosem) takto splatit v souladu s článkem 8.2 těchto Emisních podmínek. Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi dluhopisu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisu, jehož se Oznámení o předčasném splacení týká, a které nejsou spolu s Dluhopisem vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako příslušný Dluhopis, a to v Hodnotě nevráceného kupónu; nebo
- (b) v případě Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, které nejsou úročeny, může kterýkoli Vlastník dluhopisu dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi na jeho korespondenční adresu (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, je-li určen) (dále také jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení Dluhopisů, jejichž je vlastníkem a které od té doby nezciží, a to ve výši Diskontované hodnoty takových

Dluhopisů ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy takto splatit v souladu s článkem 8.2 těchto Emisních podmínek.

8.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

Všechny částky splatné Emitentem kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů dle článku 8.1 těchto Emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník dluhopisů doručil Emitentovi nebo Administrátorovi do Určené provozovny (je-li určen) příslušné Oznámení o předčasném splacení určené Emitentovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

8.3 Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení Dluhopisů

Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem dluhopisů vzato zpět, avšak jen ve vztahu k jím vlastněným Dluhopisům a jen pokud takové odvolání je adresováno Emitentovi a doručeno Emitentovi na jeho korespondenční adresu (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, je-li určen) dříve, než se příslušné částky stávají podle předchozího článku 8.2 těchto Emisních podmínek splatnými. Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků dluhopisů.

8.4 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 8 se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 6 těchto Emisních podmínek.

9. Promlčení

Práva z Dluhopisů a z Kupónů se promlčují uplynutím tří let ode dne, kdy mohla být poprvé uplatněna.

10. Administrátor

10.1 Administrátor

10.1.1. Administrátor a Určená provozovna

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, pak bude činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů zajišťovat Emitent vlastními silami. Emitent však může pro konkrétní emisi pověřit výkonem činnosti administrátora spojených se splacením Dluhopisů třetí osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, v kterémžto případě bude tato uvedena v příslušném Doplněku dluhopisového programu (taková jiná nebo další osoba dále také jen „**Administrátor**“), a to na základě smlouvy o správě emise a obstarání plateb (dále také jen „**Smlouva s administrátorem**“).

Bude-li pro danou emisi určen Administrátor, pak bude v Doplněku dluhopisového programu stanovena určená provozovna Administrátora (také jen „**Určená provozovna**“).

10.2 Další a jiný Administrátor a Určená provozovna

Bude-li pro danou emisi určen Administrátor, pak si Emitent vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu.

Dojde-li ke změně Administrátora nebo Určené provozovny, zpřístupní Emitent Vlastníkům dluhopisů jakoukoliv změnu Určené provozovny a Administrátora a úplné znění Emisních podmínek po provedené změně způsobem uvedeným v těchto Emisních podmínkách. Takováto změna bude provedena pouze za předpokladu, že se změna nebude týkat postavení nebo zájmů Vlastníků Dluhopisů.

Jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty patnácti kalendářních dnů ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však

jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než třicet kalendářních dnů před nebo po Dni výplaty jakékoli částky v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti třicátým dnem po takovém Dni výplaty.

V případě změny, která se týká postavení či zájmů Vlastníků dluhopisů bude o takovéto změně rozhodovat Schůze vlastníků.

10.3 Vztah Administrátora a Vlastníků dluhopisů

Je-li pro danou emisi určen Administrátor, pak tento jedná v souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem jako zástupce Emitenta a jeho právní vztah k Vlastníkům dluhopisů vyplývá pouze ze Smlouvy s administrátorem.

11. Změny a vzdání se nároků

Je-li pro danou emisi určen Administrátor, pak se Emitent a Administrátor mohou bez souhlasu Vlastníků dluhopisů dohodnout na (i) jakékoli změně kteréhokoli ustanovení Smlouvy s administrátorem, pokud jde výlučně o změnu formální, vedlejší nebo technické povahy, je-li provedena k opravě zřejmého omylu nebo je vyžadována platnou právní úpravou a (ii) jakékoli jiné změně a vzdání se nároků z jakéhokoli porušení některého z článků Smlouvy s administrátorem, které se netýká postavení nebo zájmů vlastníků a zároveň nezpůsobí Vlastníkům dluhopisů újmu.

12. Oznámení a zveřejňování dokumentů

Jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů dle Emisních podmínek bude platné, pokud bude uveřejněno v českém a slovenském jazyce na webových stránkách Emitenta, www.alemarfoodgroup.cz v části, v níž Emitent uveřejňuje informace o jím vydávaných dluhopisech.

Stanoví-li kogentní právní předpisy pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění.

Jakékoli oznámení Emitentovi ve smyslu těchto Emisních podmínek bude řádně učiněno, pokud bude doručeno na adresu Emitenta:

Průmyslová 593, 664 63 Žabčice (dále jen „**Korespondenční adresa emitenta**“)

nebo na jakoukoli jinou adresu, jež bude Vlastníkům dluhopisů oznámena způsobem popsáným v tomto článku.

Na webových stránkách Emitenta, www.alemarfoodgroup.cz v sekci pro investory, budou rovněž uveřejněny veškeré dokumenty, na jejichž zveřejnění odkazují tyto Emisní podmínky.

13. Schůze Vlastníků dluhopisů

13.1 Působnost a svolání Schůze

13.1.1. Právo svolat Schůzi

Emitent může svolat schůzi Vlastníků dluhopisů (dále jen „**Schůze**“), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků dluhopisů, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami a platnými právními předpisy. Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat Schůzi pouze v případech uvedených níže v článku 13.1.2 těchto Emisních podmínek. Náklady na organizaci a svolání Schůze v takovém případě hradí Emitent. Svolavatel, pokud jím je Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen nejpozději v den oznámení konání Schůze (viz článek 13.1.3 těchto Emisních podmínek) (i) doručit Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) (resp. i Emitentovi, jedná-li se o

Schůzi svolávanou Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů) žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z příslušné evidence emise Dluhopisů, a (ii) tam, kde to je relevantní, uhradit Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (i) a úhrada zálohy na náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze. Svolává-li Schůzi Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je Emitent povinen poskytnout k tomu veškerou potřebnou součinnost.

13.1.2. Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků dluhopisů v případech uvedených níže v tomto článku 13.1.2 (dále jen „**Změny zásadní povahy**“):

- (a) návrhu změn Emisních podmínek, pokud se souhlas Schůze k takové změně či změnám vyžaduje;
- (b) návrhu na přeměnu Emitenta;
- (c) návrhu na uzavření smlouvy, na jejímž základě dochází k dispozici s obchodním závodem nebo jeho částí, bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení Dluhopisu nebo vyplacení výnosu Dluhopisu;
- (d) je-li Emitent v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než šedesát dnů ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;

13.1.3. Oznámení o svolání Schůze

Svolavatel oznámí konání Schůze způsobem stanoveným v článku 12 těchto Emisních podmínek, a to ve lhůtě nejpozději patnáct kalendářních dnů přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze doručit Emitentovi na jeho Korespondenční adresu Emitenta (adresu Určené provozovny, je-li pro danou emisi určen Administrátor) nejpozději 30 kalendářních dnů před navrhovaným datem schůze, aby Emitent mohl zajistit uveřejnění oznámení způsobem stanoveným v článku 12 těchto Emisních podmínek, a to ve lhůtě nejpozději patnáct kalendářních dnů přede dnem konání Schůze.

Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) údaje nutné k jednoznačné identifikaci Emitenta (tj. obchodní název, adresa sídla, IČ a zápis v obchodním rejstříku), (ii) označení Dluhopisů, jichž se má Schůze týkat, minimálně v rozsahu název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze Brno nebo Žabčice, datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 11:00 hod., (iv) program jednání Schůze, včetně případného návrhu změny Emisních podmínek a jejich zdůvodnění a včetně úplných návrhů usnesení k jednotlivým bodům jednání a (v) den, který je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze na této Schůzi rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků dluhopisů. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

13.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

13.2.1. Zaknihované dluhopisy

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní (dále jen „**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“) pouze ten Vlastník dluhopisů, který byl evidován jako Vlastník dluhopisů v evidenci u Centrálního depozitáře ke konci sedmého dne předcházejícího den konání příslušné Schůze (dále jen „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), případně ta osoba, která prokáže potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl

příslušný počet Dluhopisů evidován v evidenci Centrálního depozitáře v Rozhodný den pro účast na Schůzi, že je Vlastníkem dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu první uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být o obsahu a ve formě věrohodné pro Emitenta (Administrátora, je-li pro danou emisi určen). K převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

13.2.2. *Listinné Dluhopisy*

V případě vydání Dluhopisu v listinné podobě je oprávněna se Schůze účastnit a hlasovat na ní pouze osoba (dále také jen „**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“), která byla Vlastníkem dluhopisu sedmý den předcházející den konání Schůze (sedmý den přede dnem konání Schůze je v případě vydání listinných Dluhopisů nazýván také jako „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), přičemž příslušná osoba musí být uvedena v seznamu Vlastníku dluhopisů k počátku Rozhodného dne pro účast na Schůzi. K převodům listinných Dluhopisů na řad oznámeným Emitentovi v průběhu Rozhodného dne pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

13.2.3. *Hlasovací právo*

Osoba oprávněná k účasti na schůzi má takový počet hlasů z celkového počtu hlasů, který odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které vlastnila k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, a celkovou nesplacenou jmenovitou hodnotou vydaných a nesplacených Dluhopisů. S Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které nebyly Emitentem zrušeny ve smyslu těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášéníschopnosti Schůze. Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce, nemůže Společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) vykonávat hlasovací právo spojené s Dluhopisy, které vlastní, a jeho hlasovací práva se nezapočítávají do celkového počtu hlasů nutných k tomu, aby Schůze byla schopna se usnášet.

13.2.4. *Účast dalších osob na Schůzi*

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora (je-li pro danou emisi určen), Společný zástupce (není-li jinak Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) a hosté přizvaní Emitentem a/nebo Administrátorem (je-li pro danou emisi určen).

13.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze

13.3.1. *Usnášéníschopnost*

Schůze je usnášéníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na Schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na schůzi Vlastníky dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % (třicet procent) celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů. Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně Emisních podmínek, schopna se usnášet, svolavatel svolá, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do šesti týdnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům dluhopisů nejpozději do patnácti dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Náhradní Schůze je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky uvedené v první větě tohoto článku 13.3.1. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím Administrátora (je-li pro danou emisi určen), informaci o počtu všech Dluhopisů, ohledně nichž jsou Osoby oprávněné k účasti na schůzi v souladu s těmito Emisními podmínkami oprávněny se Schůze účastnit a hlasovat na ní. Vlastní Dluhopisy ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi se pro účely tohoto článku 13.3.1 nezapočítávají.

13.3.2. Předseda Schůze

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi, přičemž do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolavatelem a volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze, kterou nesvolává Emitent.

13.3.3. Společný zástupce

K datu Základního prospektu není ustanoven společný zástupce ve smyslu § 24 Zákona o dluhopisech. Schůze může usnesením ve vztahu ke každé Emisi dluhopisů zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce podle ustanovení § 24, odst. 1 Zákona o dluhopisech (dále jen „**Společný zástupce**“). Takového Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen nebo jej nahradit jiným společným zástupcem. V případě ustanovení Společného zástupce budou smlouvy upravující tuto formu zastoupení zveřejněny na webových stránkách Emitenta www.alemarfoodgroup.cz v sekci Pro investory.

V případě ustanovení je společný zástupce v souladu s § 24 odst. 8 Zákona o dluhopisech oprávněn:

- (a) uplatňovat ve prospěch Vlastníků dluhopisů všechna práva spojená s Dluhopisy,
- (b) kontrolovat plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta,
- (c) činit ve prospěch vlastníků Dluhopisů další úkony nebo jinak chránit jejich zájmy.

Při výkonu oprávnění podle bodů a) až c) předchozího odstavce se na společného zástupce hledí, jako by byl věřitelem každé pohledávky každého Vlastníka dluhopisů. V rozsahu, v jakém uplatňuje práva spojená s Dluhopisy společný zástupce, nemohou Vlastníci dluhopisů uplatňovat taková práva samostatně; tím není dotčeno právo Vlastníků dluhopisů rozhodnout o změně v osobě společného zástupce.

Rozhodne-li Schůze o jmenování nebo o změně Společného zástupce, je Emitent tímto rozhodnutím vázán. Rozhodnutí Schůze musí obsahovat údaje nutné k identifikaci Společného zástupce a jeho označení jako Společného zástupce. Společný zástupce je vždy vázán rozhodnutím Vlastníků dluhopisů přijatým na Schůzi alespoň prostou většinou hlasů ohledně toho, jak má vykonávat práva z příslušné Emise dluhopisů.

Při výkonu své funkce je Společný zástupce povinen jednat s odbornou péčí, zejména jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu Vlastníků dluhopisů. Společný zástupce vykonává veškerá práva věřitele v souladu s Emisními podmínkami nebo písemnou smlouvou uzavřenou s Emitentem.

13.3.4. Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. Usnesení, jímž se (i) schvaluje návrh podle článku 13.1.2 (a) (*změna Emisních podmínek*) těchto Emisních podmínek nebo (ii) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí souhlas alespoň tří čtvrtin hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. K přijetí ostatních usnesení stačí prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

13.3.5. Odročení Schůze

Pokud během jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak (i) v případě, že byla svolána na žádost Vlastníka dluhopisů nebo Vlastníků dluhopisů, bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna a (ii) v případě, že byla svolána Emitentem, bude taková Schůze odročena

na dobu a místo, které určí předseda této Schůze. O konání náhradní Schůze platí obdobně ustanovení o konání řádné Schůze.

13.4 Některá další práva Vlastníků dluhopisů

13.4.1. *Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze*

Jestliže Schůze souhlasila se Změnami zásadní povahy, pak Osoba oprávněná k účasti na schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala na Schůzi proti návrhu usnesení Schůze nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále také jen „**Žadatel**“), může do 30 (třiceti) dnů od zpřístupnění usnesení příslušné Schůze požadovat vyplacení (i) doposud nevyplacené části jmenovité hodnoty Dluhopisu včetně poměrného výnosu z Dluhopisu ke dni doručení žádosti, byly-li Dluhopisy vydány s pevným úrokovým výnosem, nebo (ii) Diskontované hodnoty Dluhopisů ke dni doručení žádosti, byly-li vydány Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které od takového okamžiku nezcizila.

Toto právo musí být Žadatelem uplatněno, do třiceti dnů ode dne zpřístupnění usnesení Schůze podle článku 12. těchto Emisních podmínek, písemným oznámením (dále jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi na Korespondenční adresu Emitenta (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, byl-li pro danou emisi určen), jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatnými třicet dní po dni, kdy byla Žádost doručena Administrátorovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

Pokud Schůze projednávala některou ze Změn zásadní povahy, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pokud Schůze s některou z těchto Změn zásadní povahy souhlasila, uvedou se v notářském zápisu jména těch Vlastníků dluhopisů, kteří se Změnou zásadní povahy souhlasili, a počty kusů Dluhopisů, které každý z těchto Vlastníků dluhopisů měl ve svém vlastnictví k Rozhodnému dni pro účast na schůzi.

13.4.2. *Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů*

Nesouhlasí-li Schůze se Změnami zásadní povahy uvedenými v článku 13.1.2 písm. (b) až (d) těchto Emisních podmínek, pak může Schůze současně rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s jejím usnesením, je Emitent povinen předčasně splatit těm Vlastníkům dluhopisů, kteří o to požádají (dále také jen „**Žadatel**“), (i) doposud nevyplacené části jmenovité hodnoty Dluhopisu včetně poměrného výnosu z Dluhopisu, byly-li Dluhopisy vydány s pevným úrokovým výnosem, nebo (ii) Diskontované hodnoty Dluhopisů ke dni doručení žádosti, byly-li vydány Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, v souladu s těmito Emisními podmínkami.

Žádost dle předchozí věty je třeba učinit do třiceti dnů ode dne zpřístupnění usnesení Schůze podle článku 12. těchto Emisních podmínek písemným oznámením (dále také jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi na Korespondenční adresu Emitenta (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, byl-li pro danou emisi určen). Emitent je povinen v takovém případě splatit Žadateli příslušnou částku způsobem a na místě, které pro splacení Dluhopisu stanoví tyto Emisní podmínky nejpozději do třiceti dní ode dne doručení Žádosti (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

13.4.3. *Náležitosti Žádosti*

V Žádosti podle článků 13.4.1 a 13.4.2 těchto Emisních podmínek, je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná Žadatelem nebo osobami, oprávněnými jménem Žadatele jednat, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Emitentovi na Korespondenční adresu Emitenta (Administrátorovi

na adresu Určené provozovny, byl-li pro danou emisi určen) i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 6 těchto Emisních podmínek.

13.5 Zázpis z jednání

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby ve lhůtě třiceti dnů ode dne konání Schůze zázpis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. Pokud je svolavatelem Schůze Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, pak musí být zázpis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě třiceti dnů ode dne konání Schůze rovněž Emitentovi na Korespondenční adresu Emitenta (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, byl-li pro danou emisi určen). Emitent je povinen do třiceti dnů ode dne konání Schůze zpřístupnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora, je-li pro danou emisi určen) všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem, kterým zpřístupnil tyto Emisní podmínky.

Zázpis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Ustanovení článku 13.4.1 těchto Emisních podmínek o povinnosti vyhotovení notářských zázpisů tím není dotčeno.

13.6 Společná Schůze

Vydal-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více než jednu emisi Dluhopisů, může k projednání Změn zásadní povahy dle článku 13.1.2. písm. (b) až (d) svolat společnou schůzi Vlastníků dluhopisu všech emisí Dluhopisů. Na společnou Schůzi se použijí obdobně ustanovení o Schůzi s tím, že usnášéníschopnost, počet hlasů Osob oprávněných k účasti na Schůzi a přijetí usnesení takové Schůze se posuzuje odděleně podle jednotlivých emisí Dluhopisů jako v případě Schůze Vlastníků dluhopisu každé takové emise. V notářském zázpisu ze společné Schůze, která přijala usnesení o Změně zásadní povahy, musí být počty kusů Dluhopisů u každé Osoby oprávněné k účasti na Schůzi rozlišeny podle jednotlivých emisí Dluhopisů.

14. Rozhodné právo, jazyk, spory

Dluhopisy jsou vydávány na základě platných a účinných právních předpisů České republiky, zejména na základě Zákona o dluhopisech. Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky. Tyto Emisní podmínky mohou být přeloženy do angličtiny, případně i do dalších jazyků. V takovém případě, pokud dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká. Jakékoli případné spory mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů vyplývající z Dluhopisů a těchto Emisních podmínek nebo s nimi související budou řešeny místně příslušným soudem.

VI. FORMULÁŘ PRO KONEČNÉ PODMÍNKY

Níže je uveden formulář Konečných podmínek obsahujících finální podmínky nabídky Dluhopisů, které budou vyhotoveny pro každou jednotlivou Emisi vydávanou v rámci tohoto nabídkového programu, pro kterou bude nutné vyhotovit prospekt cenného papíru.

V případě, že Emise dluhopisů nebude veřejně nabízena, vyhotoví Emitent pro danou Emisi Dluhopisů pouze Doplněk dluhopisového programu.

Konečné podmínky nabídky budou v souladu se zákonem podány k uložení ČNB a uveřejněny stejným způsobem jako Základní prospekt.

Důležité upozornění: Následující text představuje formulář Konečných podmínek (bez krycí strany, kterou budou každé Konečné podmínky obsahovat), obsahujících konečné podmínky nabídky dané emise Dluhopisů, tzn. těch podmínek, které budou pro danou Emisi specifické. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol „●“, budou chybějící údaje doplněny v příslušných Konečných podmínkách. Rozhodující bude vždy úprava použitá v příslušných konečných podmínkách.

KONEČNÉ PODMÍNKY Emise dluhopisů

Tyto konečné podmínky Emise dluhopisů (dále jen „**Konečné podmínky**“) představují konečné podmínky nabídky ve smyslu čl. 8, odst. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2017/1129, o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen „**Nařízení 2017/1129**“) vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen „**Dluhopisy**“). Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen (i) těmito Konečnými podmínkami a (ii) unijním prospektem pro růst ve formě základního prospektu společnosti ALEMAR Food Group a.s. se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1 - Staré Město (Burzovní palác), IČ 099 94 262, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 28574, LEI 315700L63KOVVLIKGM26 (dále jen „**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky č. j. 2024/040361/CNB/650 ze dne 27. března 2024, které nabylo právní moci dne 13. dubna 2024, [ve znění dodatku č. [●] schváleným rozhodnutím ČNB č. j. [●] ze dne [●], které nabylo právní moci dne [●]] (dále jen „**Základní prospekt**“).

Rozhodnutím o schválení Základního prospektu cenného papíru ČNB pouze osvědčuje, že schválený Základní prospekt splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení 2017/1129. Toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení kvality Emitenta nebo Dluhopisů, které jsou předmětem Základního prospektu. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů.

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

[Veřejná nabídka Dluhopisů může pokračovat po skončení platnosti Základního prospektu, na jehož základě byla zahájena, pokud je následný Základní prospekt schválen a uveřejněn nejpozději v poslední den platnosti předchozího Základního prospektu. **Posledním dnem platnosti předchozího Základního prospektu je 13. dubna 2025. Následný Základní prospekt bude uveřejněn na webových stránkách Emitenta www.alemarfoodgroup.cz v sekci Pro investory.**

Právo na odvolání souhlasu podle čl. 8 odst. 11 a čl. 23 odst. 2 Nařízení 2017/1129 se vztahuje rovněž na investory, kteří souhlasili s nákupem nebo upsáním cenných papírů během doby platnosti předchozího Základního prospektu, pokud jim Dluhopisy dosud nebyly dodány.]

Konečné podmínky byly vypracovány pro účely Nařízení 2017/1129 a musí být vykládány ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky, aby bylo možné získat všechny relevantní informace. Ke Konečným podmínkám je přiloženo Zvláštní shrnutí jednotlivé emise.

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

Dluhopisy jsou vydávány jako [doplnit pořadí] emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 500 000 000 Kč, s dobou trvání programu 15 let (dále jen „Dluhopisový program“). Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kapitole V. „*Společné emisní podmínky*“ v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem (dále jen „Emisní podmínky“).

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

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

Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne [●] a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni.

Po datu těchto Konečných podmínek by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě těchto Konečných podmínek a Základního prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu těchto Konečných podmínek uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

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

ZVLÁŠTNÍ SHRNUÍ EMISE DLUHOPISŮ

V této části Konečných podmínek bude uvedeno zvláštní shrnutí příslušné Emise Dluhopisů ve smyslu Nařízení 2017/1129.

[•]

DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU – FORMULÁŘ PRO KONEČNÉ PODMÍNKY

Tento doplněk dluhopisového programu připravený pro Dluhopisy (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 spolu se Emisními podmínkami tvoří podmínky Dluhopisového programu níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány společností ALEMAR Food Group a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1 - Staré Město (Burzovní palác), IČ 099 94 262, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 28574, LEI 315700L63KOVVLIKGM26. S Dluhopisovým programem bude možné se seznámit v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta www.alemarfoodgroup.cz v sekci Pro investory.

Dluhopisy jsou vydávány jako [doplnit pořadí] emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 500 000 000 Kč, s dobou trvání programu 15 let (dále jen „Dluhopisový program“).

Tento Doplněk dluhopisového programu spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu. 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 uveřejněné dříve výše popsaným způsobem. 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. Dluhopisy jsou vydávány podle Zákona o dluhopisech.

[Důležité upozornění: Následující tabulka obsahuje vzor Doplněku dluhopisového programu pro danou Emisi dluhopisů, tzn. vzor té části emisních podmínek dané Emise, která bude pro takovou Emisi specifická. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol „●“, budou chybějící údaje doplněny v příslušných Konečných podmínkách. Číslování jednotlivých oddílů Doplněku dluhopisového programu vychází z číslování Emisních podmínek, a tudíž nemusí vždy navazovat.]

1. OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ	
Název Dluhopisů:	[●]
ISIN Dluhopisů:	[●]
ISIN Kupónů:	[● / nepoužije se]
Podoba Dluhopisů:	[listinné / zaknihované; evidenci o Dluhopisech vede ●]
Forma Dluhopisů:	[na řad / nepoužije se]
Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy):	[● / nepoužije se]
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	[●]
Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:	[●]
Počet Dluhopisů:	[●] ks / [● ks, v případě navýšení ● ks]
Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	[koruna česká (CZK)/ euro (EUR)]

Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating), vč. stručného vysvětlení významu hodnocení, pokud je poskytovatel zveřejnil:	[ano; emisi Dluhopisů byl přidělen následující rating společnostmi registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 - [●] / nepoužije se (emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating)]
Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:	[ano / ne]
Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení:	[ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a článkem 1.1 Emisních podmínek, přičemž objem tohoto zvýšení nepřekročí [●] / [●] % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emitent za účelem zvýšení celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů stanovuje dodatečnou lhůtu pro upisování [●] / ne; Emitent není oprávněn vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná hodnota emise Dluhopisů]

2. DATUM A ZPŮSOB ÚPISU EMISE DLUHOPISŮ, EMISNÍ KURZ	
Datum emise:	[●]
Lhůta pro upisování emise dluhopisů:	[●]
Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise:	[●] % jmenovité hodnoty
Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise:	[Emisní kurz Dluhopisů vydaných po Datu emise bude stanoven Emitentem na základě aktuálních tržních podmínek, k částce emisního kurzu Dluhopisů k Datu emise bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos. Aktuální emisní kurz bude zveřejněn v sídle [Emitenta / [nebo] Administrátora], na internetových stránkách Emitenta www.alemarfoodgroup.cz v sekci Pro investory, případně sdělen na vyžádání emailem./ Emisní kurz jakýchkoliv vydaných nebo nabízených Dluhopisů po Datu emise bude určen diskontováním jmenovité hodnoty Dluhopisu Diskontní sazbou, a to ke dni, k jakému budou takové Dluhopisy upsány. Aktuální emisní kurz bude zveřejněn v sídle [Emitenta / [nebo] Administrátora], na internetových stránkách Emitenta www.alemarfoodgroup.cz v sekci Pro investory, případně sdělen na vyžádání emailem.]
Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů:	[Investoři budou moci Dluhopisy upsat na základě smluvního ujednání mezi [Emitentem / [nebo] Administrátorem] a příslušnými investory. Místem úpisu je [sídlo Emitenta / ●]. Vydání Dluhopisů zabezpečuje [Emitent vlastními silami / [a/nebo] Administrátor. / [●].]
Způsob a lhůta předání Dluhopisů:	[[Dluhopisy budou předány do 30 dnů od zaplacení emisního kurzu, resp. kupní ceny. Podmínkou zaslání Dluhopisů je zároveň doručení podepsané smlouvy o úpisu na adresu [Určené provozovny Emitenta] / [Administrátora]] / [Listinné dluhopisy budou předány, po předchozí domluvě, v pracovní dny na adrese [Určené

	provozovny Emitenta] / [Administrátora] nebo korespondenčně prostřednictvím držitele poštovní licence.] / [Zaknihované Dluhopisy budou vydány jejich připsáním na majetkový účet upisovatele/upisovatelů v Centrálním depozitáři proti zaplacení emisního kurzu. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra Centrálního depozitáře. Dluhopisy budou zapsány na majetkový účet investora nejpozději do [●.] / [●] [●]
Způsob a lhůta splacení emisního kurzu:	[Bezhotovostně na bankovní účet Emitenta číslo [●] / [nebo] [na bankovní účet Administrátora číslo [●] / [nebo] [hotovostně [na určené provozovně Emitenta / [nebo] [Administrátora]. Lhůta splacení: do [●] pracovních dnů ode dne podpisu Smlouvy o úpisu. / [●]
Způsob vydávání Dluhopisů:	[Jednorázově / v transích]

3. STATUS DLUHOPISŮ	
Status Dluhopisů:	Nepodřízené Dluhopisy

4. VÝNOSY	
Úrokový výnos:	[pevný / na bázi diskontu]
Zlomek dní:	[Act/Act / Act/365 / Act/360 / 360/360 / 30E/360]
Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem	[použije se / nepoužije se]
Nominální úroková sazba:	[[●] % p.a. / [●] % p.a. pro Výnosové období od [●] do [●], [●] % p.a. pro Výnosové období od [●] do [●] / [●]]
Výplata úrokových výnosů:	[jednou ročně zpětně/ pololetně zpětně / čtvrtletně zpětně / měsíčně zpětně]
Den výplaty úroků:	[●]
Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu (pokud je jiný než v článku 6.3.1 a 6.3.2. Emisních podmínek)	[● / nepoužije se]
Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu	[použije se / nepoužije se]
Diskontní sazba	[●]

5. SPLACENÍ DLUHOPISŮ	
Den konečné splatnosti dluhopisů:	[●]
Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty (pokud je jiný než v článku 6.3.1 a 6.3.2. Emisních podmínek)	[● / nepoužije se]
Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta:	[ano / ne]
Amortizované Dluhopisy	[použije se/nepoužije se]
Splacení jmenovité hodnoty Amortizovaných Dluhopisů / dny splatnosti částí jmenovité hodnoty Amortizovaných Dluhopisů:	[Jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splácena v pravidelných splátkách vždy k příslušnému Datu výplaty úroků, jak je uvedeno ve splátkovém kalendáři připojeném k tomuto Doplnku jako příloha č. 1.]

6. PLATBY	
Finanční centrum:	[● / nepoužije se]
10. ADMINISTRÁTOR	
Administrátor:	[Emitent / ●]
Určená provozovna:	[sídlo Emitenta / ●]
13. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ	
Společný zástupce Vlastníků dluhopisů:	[● / nebyl ustanoven]

PODROBNOSTI O NABÍDCE / PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ

1. Podmínky veřejné nabídky cenných papírů		
1.1	Podmínky platné pro nabídku	Podmínky platné pro nabídku se řídí podmínkami uvedenými v těchto Konečných podmínkách. [Emitent bude Dluhopisy až do [[●] / celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise] nabízet všem kategoriím investorů v rámci [primárního / sekundárního] trhu. / nepoužije se]
	Země, v níž je veřejná nabídka prováděna	[Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky [v České republice] [a] [na Slovensku].]
	Země, kde byl příslušný základní prospekt oznámen	[●] / [nepoužije se]
1.2	Celkový veřejně nabízený objem	[●]
1.3	Lhůta veřejné nabídky	[●]
	Popis postupu pro žádost / místo upisování nebo koupě Dluhopisů	[Investoři budou zejména za použití prostředků komunikace na dálku oslovováni Emitentem [nebo Administrátorem / [a / nebo] prostřednictvím finančních zprostředkovatelů [●]] a budou informováni o možnosti úpisu nebo koupě Dluhopisů. V případě, že investor projeví zájem o úpis nebo koupí Dluhopisů, budou s ním podmínky úpisu (upisovaná – přidělená jmenovitá hodnota) nebo koupě projednány před podpisem smlouvy o úpisu nebo koupí Dluhopisů. Smlouva o úpisu nebo koupí Dluhopisů bude s investorem podepisována osobně v místě dle dohody Emitenta [nebo Administrátora] a investora, nebo distančním způsobem.] / [●] / [nepoužije se]
1.4	Možnost snížení upisovaných částek	[Pokud by i přes přijatá preventivní opatření došlo k upsání více Dluhopisů, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise, je Emitent oprávněn jednotlivým investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány, upsaný objem krátit za účelem dodržení předpokládané jmenovité hodnoty emise tím způsobem, že sníží počet jím upsaných Dluhopisů tak, aby poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisů byl u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo. Případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen zpět na účet daného investora za tímto účelem sdělený Emitentovi. Investorovi bude oznámena celková konečná jmenovitá hodnota upsaných Dluhopisů ve Smlouvě o úpisu. Pokud by došlo ke krácení objemu upsaných Dluhopisů, bude zkrácený objem neprodleně oznámen

		investorovi. Obchodování s Dluhopisy není, v případě krácení objemu upsaných Dluhopisů investorům, možné započít před tímto oznámením. [Stejný postup snížení částek se použije také pro koupi Dluhopisů v případě nabídky zaknihovaných Dluhopisů na sekundárním trhu, které předcházely úpis ze strany Emitenta.] / [●] / [nepoužije se].
1.5	Minimální a maximální částka žádosti o úpis	Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat nebo koupit, bude činit [●]. Maximální celková jmenovitá hodnota Dluhopisů požadovaná jednotlivým investorem je omezena celkovou předpokládanou jmenovitou hodnotou nabízených Dluhopisů.
1.6	Metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro jejich doručení	[[Dluhopisy budou předány do 30 dnů od zaplacení kupní ceny. Podmínkou zaslání Dluhopisů je zároveň doručení podepsané smlouvy o úpisu na adresu [Určené provozovny Emitenta] / [Administrátora]] / [Listinné dluhopisy budou předány, po předchozí domluvě, v pracovní dny na adrese [Určené provozovny Emitenta] / [Administrátora] nebo korespondenčně prostřednictvím držitele poštovní licence.] / [Zaknihované Dluhopisy budou vydány jejich připsáním na majetkový účet upisovatele/upisovatelů v Centrálním depozitáři proti zaplacení emisního kurzu. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra Centrálního depozitáře. Dluhopisy budou zapsány na majetkový účet investora nejpozději do [●]. Obdobně bude probíhat také vypořádání Dluhopisů nabývaných v rámci sekundárního trhu.] / [●]]
1.7	Zveřejnění výsledků nabídky	[Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení na webové stránce Emitenta www.alemarfoodgroup.cz , v sekci pro investory do [●]. / [●] / nepoužije se].
1.8	Výkon překupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy	Nepoužije se. S Dluhopisy nebude spojeno předkupní právo, ani přednostní práva úpisu.
2. Plán rozdělení a přidělování cenných papírů		
2.1	Kategorie potenciálních investorů	[Emitent bude Dluhopisy nabízet všem kategoriím investorů [v České republice] [a] [na Slovensku]] / nepoužije se]
	Č. tranše	[Dluhopisy nejsou vydávány v tranších. / Dluhopisy jsou vydávány v tranších / č. tranše [●] / nepoužije se]
	Č. série	[●] / [nepoužije se]
3. Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům		

3.1	Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům	[Žadateli 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.] / [●] / [nepoužije se].
4. Stanovení ceny		
4.1	Cena za nabízené Dluhopisy	[Cena k datu emise: cena za nabízené Dluhopisy bude rovna [●] % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů; cena po datu emise: bude stanovena Emitentem na základě aktuálních tržních podmínek, k částce [emisního kurzu / jmenovité hodnoty] Dluhopisů bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos [●] / cena po datu emise: cena za Dluhopisy vydané nebo nabízené po Datu emise bude určena diskontováním jmenovité hodnoty Dluhopisu Diskontní sazbou, a to ke dni, k jakému budou takové Dluhopisy upsány.]. Aktuální cena bude zveřejněna v sídle [Emitenta [a / nebo] Administrátora] , na internetových stránkách Emitenta www.alemarfoodgroup.cz v sekci Pro investory, případně sdělena na vyžádání emailem.]
4.2	Náklady a daně účtované na vrub investorů	[Investorům nebudou ze strany Emitenta účtovány žádné náklady. / [●] / nepoužije se]. [Investor může nést další náklady spojené s evidencí Dluhopisů u Centrálního depozitáře nebo dalších osob vedoucích navazující evidenci o Dluhopisech ve smyslu příslušných právních předpisů.]
5. Umístění a upisování		
5.1	Název a adresa koordinátora nabídky	[●] / [nepoužije se]
5.2	Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců	[●] / [nepoužije se]
5.3	Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání.	[●] / [nepoužije se]
5.4	Datum uzavření dohody o upsání	[●] / [nepoužije se]

6. Přijetí k obchodování a způsob obchodování		
6.1	Přijetí dluhopisů na trh pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranný obchodní systém	[Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků, regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice, ani v zahraničí, ani v mnohostranném obchodním systému.] / [Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na [●]. Žádost směřovala k tomu, aby obchodování bylo zahájeno k Datu emise. / [●] / nepoužije se]
6.2	Trhy pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou přijaty cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy	[●] / [Žádné cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy nebyly přijaty na trh pro růst malých a středních podniků ani mnohostranné obchodní systémy.] / [nepoužije se]
6.3	Zprostředkovatel sekundárního obchodování	[●] / [Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování se zajištěním likvidity pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji.] / [nepoužije se]
6.4	Emisní cena	[●] / [nepoužije se]
7. Další informace		
7.1	Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce	Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný. / [●]
7.2	Důvody nabídky, použití výnosů a náklady Emise/nabídky	Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečnění podnikatelské činnosti Emitenta. Výtěžek emise bude konkrétně použit k [následujícímu účelu] / [následujícím účelům řazeným dle priorit Emitenta]: [[poskytnutí úvěrů nebo zápůjček společnostem ze Skupiny na rozvoj jejich podnikání] / [financování provozních potřeb Emitenta a společností ve Skupině] / [refinancování závazků Emitenta a členů Skupiny] / [poskytnutí zápůjčky panu Martinovi Ioan Košťálovi]/ [pořízení nemovitého i movitého majetku souvisejícího s podnikáním společností ve Skupině].] [Náklady na přípravu emise Dluhopisů činily cca [●] Kč. Náklady na distribuci budou činit cca [●] Kč, v případě navýšení objemu Emise [●] Kč]. Celkové náklady emise činí [●] Kč, v případě navýšení objemu Emise [●] Kč. Čistý výtěžek celé emise Dluhopisů bude roven emisnímu kurzu všech vydaných Dluhopisů emise [včetně případného navýšení] po odečtení celkových nákladů, tedy [●] Kč, v případě navýšení objemu Emise [●] Kč. [Očekávaný čistý výtěžek emise Dluhopisů bude dle názoru Emitenta pro výše navrhované použití dostatečný.] / [Zbývající finanční prostředky

		potřebné pro realizaci [uvedeného záměru] / [uvedených záměrů] ve výši [●] Kč plánuje Emitent získat [●]. / [●]
7.3	Poradci	[●] / [nepoužije se]
7.4	Údaje od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací	[nepoužije se] / [Některé informace uvedené v Konečných podmínkách pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedené péče zjistit. <i>[doplnit zdroj informací]</i>]

8. Osoby odpovědné za Konečné podmínky

8.1	Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách	<p>Osobou odpovědnou za údaje uvedené v těchto Konečných podmínkách je Emitent.</p> <p>Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v Konečných podmínkách, k datu jejich vyhotovení, v souladu se skutečností a že v Konečných podmínkách nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.</p> <p>Za společnost ALEMAR Food Group a.s. dne [●]</p> <p>.....</p> <p>Jméno: [●]</p> <p>Funkce: [●]</p>
8.2	Interní schválení emise Dluhopisů	Vydání emise Dluhopisů schválil statutární orgán Emitenta dne [●].

VII. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

1. Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholové vedení

Emitent je akciovou společností. Orgány Emitenta jsou valná hromada a správní rada.

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada. Valná hromada se koná alespoň jedenkrát ročně. Valná hromada je oprávněna jednat a rozhodovat o všech otázkách, které jsou svěřeny do její působnosti zákonem, společenskou smlouvou nebo které do své působnosti převezme svým usnesením.

1.1 Jména členů správních, řídicích a/nebo dozorčích orgánů

Správní rada

Emitent má jednoho člena správní rady, pana Martin Ioan Košťála, který v rámci své funkce vykonává obchodní vedení a určuje strategii Emitenta.

Martin Ioan Košťál

člen správní rad společnosti ALEMAR Food Group a.s.

Datum narození: 20. června 1989

Pracovní adresa: Průmyslová 593, 664 63 Žabčice

Den vzniku funkce: 19. prosince 2023

Člen správní rady má ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu následující majetkové a osobní účasti v jiných obchodních společnostech mimo Emitenta.

	Název společnosti	IČ	Funkce	Přímá majetková účast
1.	ALEMAR Services s.r.o.	263 03 833	jednatel	x
2.	ALEMAR Assets s.r.o.	021 48 561	jednatel	x
3.	ALEMAR Real and Trading s.r.o.	081 31 058	jednatel	x
4.	TOV Martypet Europe (reg. na Ukrajině)	445 00 344	-	50 %

Dozorčí rada

Dozorčí rada Emitenta nebyla zřízena.

VIII. FINANČNÍ VÝKAZY A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI

1. Historické finanční údaje

1.1 Ověřené historické finanční údaje za poslední finanční rok

Emitent vznikl dne 9. března 2021 pod obchodní firmou Martypet Real s.r.o., dne 14. prosince 2021 byl změněn název obchodní firmy na ALEMAR Food Group s.r.o. Emitent změnil svoji právní formu ze společnosti s ručením omezeným na akciovou společnost, a to na základě Projektu změny právní formy ze dne 9.11.2023 vyhotovenému ke dni 30.6.2023. Následující tabulka uvádí finanční údaje Emitenta za období od 1.1.2022 do 31. 12. 2022.

Níže uvedené historické finanční údaje vycházejí z účetní závěrky Emitenta za rok 2022, která byla vypracována v souladu s platnými českými účetními předpisy. Účetní závěrka za rok 2022 byla ověřena auditorem.

Údaje jsou uvedeny v tisících Kč.

ROZVAHA	k 31. 12. 2022	k 31. 12. 2021
AKTIVA CELKEM	114 728	29
B. Stálá aktiva	16 194	0
B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	111	0
B.III. Dlouhodobý finanční majetek	16 083	0
C. Oběžná aktiva	96 151	16
C.II. Pohledávky	95 360	7
C.II.1 Dlouhodobé pohledávky	48 587	0
C.II.2 Krátkodobé pohledávky	46 773	7
C.IV. Peněžní prostředky	791	9
D. Časové rozlišení aktiv	2 383	13
D.1 Náklady příštích období	2 358	13
PASIVA CELKEM	114 728	29
A. Vlastní kapitál	128	-50
A.V Výsledek hospodaření běžného účetního období	178	-60
B+C. Cizí zdroje	113 288	79
C. Závazky	113 288	79
C.I. Dlouhodobé závazky	108 600	59
C.II. Krátkodobé závazky	4 688	20
D. Časové rozlišení pasiv	1 312	0
D.1. Výdaje příštích období	1 312	0

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	k 31. 12. 2022	k 31. 12. 2021
I. Tržby z prodeje výrobků a služeb	5 485	0
A. Výkonová spotřeba	5 648	59
A.3 Služby	5 565	59
F. Ostatní provozní náklady	30	0
H.VI. Výnosové úroky a podobné výnosy	3 077	0
J. Nákladové úroky a podobné náklady	2 675	0
Finanční výsledek hospodaření	398	-1
Výsledek hospodaření před zdaněním	205	-60
Výsledek hospodaření po zdanění	178	-60
Výsledek hospodaření za účetní období	178	-60
Čistý obrat za účetní období	8 562	0

1.2 Změna rozhodného účetního dne

U Emitenta nedošlo během období, pro které se požadují historické finanční údaje, ke změně rozhodného dne.

1.3 Účetní standardy

Veškeré uvedené historické finanční údaje vycházejí z auditované účetní závěrky Emitenta za příslušné období, která byla vypracována v souladu s příslušnými právními předpisy a účetními standardy. Emitent při sestavení účetní závěrky používá české účetní standardy, a to zejména vyhlášku č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů, která provádí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví.

1.4 Změna účetního rámce

Poslední ověřené historické finanční údaje jsou prezentovány a zpracovány formou slučitelnou s rámcem účetních standardů, kterým se bude řídit příští zveřejněná roční účetní závěrka Emitenta, tj. účetní závěrka za rok 2022. Emitent neplánuje změnu účetního rámce.

1.5 Obsah ověřených finančních údajů

Ověřené historické finanční údaje za rok 2022 zpracované v souladu s českými účetními předpisy obsahují rozvahu, výsledovku a účetní postupy a komentáře k účetním výkazům.

1.6 Konsolidovaná účetní závěrka

Emitent nevyhotovil konsolidovanou roční účetní závěrku vzhledem k tomu, že nemá povinnost konsolidace dle § 22a odst. 1 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o účetnictví“), tj. společnost je malou skupinou účetních jednotek podle § 22a zákona o účetnictví.

1.7 Stáří finančních údajů

Emitent potvrzuje, že rozvaha, která je součástí posledních ověřených finančních údajů, není starší než 18 měsíců od data tohoto Základního prospektu.

2. Mezitímní a jiné finanční údaje

Emitent ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu nevyhotovil mezitímní účetní závěrku.

3. Ověření historických ročních finančních údajů

3.1 Prohlášení o ověření

Historické finanční údaje za rok 2022 byly nezávisle ověřeny auditorem.

Auditor Ing. Jan Černý, evidenční číslo KAČR 2455, ze společnosti 22HLAV s.r.o., se sídlem Všebořická 82/2, Ústí nad Labem, evidenční číslo KAČR 277 ověřil účetní závěrku Emitenta za rok 2022 s výrokem:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Alemar Food Group a.s (dříve Alemar Food Group s.r.o.), dále také „Společnost“, sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2022, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31.12.2022 a přílohy této účetní závěrky,

kteřá obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1. přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Alemar Food Group s.r.o. k 31.12.2022 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2022 v souladu s českými účetními předpisy.“

3.2 Další údaje, které byly ověřeny auditory

Tento Základní prospekt nečerpá z žádných dalších zdrojů, které by ověřil auditor.

3.3 Zdroje neověřených údajů

Zdroje neověřených údajů nejsou.

3.4 Klíčové ukazatele výkonnosti (KPI)

Emitent nezveřejnil klíčové ukazatele výkonnosti.

3.5 Významná změna finanční pozice Emitenta

Emitent prohlašuje, že od konce posledního finančního období, za které byla zveřejněna ověřená účetní závěrka za rok 2022, nedošlo ke změně finanční pozice Emitenta, vyjma následujícího:

- Emitent v rámci svého dluhopisového programu zřízeného v roce 2021 nabízel nebo nabízí následující nezajištěné dluhopisy:

č. KP	Název emise	Předpokl. jmenovitá hodnota v Kč	Upsáno v Kč k 31.12.2023	Upsáno v Kč k datu Prospektu	ISIN	Úrok. sazba p.a.	Datum Emise	Splatnost
I.	ALEMAR Food Group – přední zpracovatel masa v Evropě IA	40 000 000	40 000 000	40 000 000	CZ0003540213	11,00%	21.04.2022	30.04.2026
II.	ALEMAR Food Group – přední zpracovatel masa v Evropě I	80 000 000	0	0	CZ0003543886	11,00%	01.10.2022	20.04.2027
III.	ALEMAR Food Group – přední zpracovatel masa v Evropě II	80 000 000	600 000	600 000	CZ0003543894	11,00%	01.10.2022	20.04.2027
IV.	ALEMAR Food Group – přední zpracovatel masa v Evropě III	25 000 000	7 950 000	7 950 000	CZ0003545105	11,00%	14.10.2022	20.04.2027
V.	ALEMAR Food Group – přední zpracovatel masa v Evropě	40 000 000	39 960 000	39 960 000	CZ0003545253	15,10%	20.10.2022	20.10.2026
VI.	ALEMAR Food Group – přední zpracovatel masa v Evropě 04/2027	40 000 000	8 520 000	8 520 000	CZ0003548315	12,00%	01.02.2023	20.04.2027
VII.	ALEMAR Food Group – Druhá a třetí fáze rozšíření výrobních kapacit - splatno 2026	24 000 000	23 760 000	23 760 000	CZ0003549594	14,00%	20.03.2023	30.12.2026
VIII.	ALEMAR Food Group – Druhá a třetí fáze rozšíření výrobních kapacit – splatno 2026 I	24 000 000	0	0	CZ0003550188	14,00%	17.04.2023	30.12.2026
IX.	Automatizace a třetí fáze rozšíření výroby konzerv, získávání kávového oleje ze sedliny	30 000 000	30 000 000	30 000 000	CZ0003551830	13,50%	12.06.2023	31.08.2027
X.	Expanze masových konzerv na zahraniční trhy a výroba kávového oleje	50 000 000	33 840 000	50 000 000	CZ0003554768	13,00%	25.09.2023	31.12.2027

XI.	ALEMAR EXPANSION – PHASE 3	50 000 000	0	40 460 000	CZ0003558538	12,00%	25.01.2024	25.01.2026
Celkem		265 000 000	184 630 000	242 100 000				

*k datu Základního prospektu

K datu tohoto Základního prospektu Emitent nabízí pouze emisi dluhopisů „ALEMAR EXPANSION – PHASE 3“ vydanou na základě předchozího Základního prospektu, platného od 13. dubna 2023 do 13. dubna 2024, a hodlá ji nabízet rovněž na základě tohoto Základního prospektu. Konečné podmínky k veřejné nabídce Dluhopisů obou těchto emisí jsou uvedeny na stránkách Emitenta www.alemarfoodgroup.cz v sekci Pro investory.

Od konce posledního finančního období, za které byla zveřejněna ověřená účetní závěrka, tj. od 31. 12. 2022, do data Základního prospektu Emitent umístil Dluhopisy v celkovém objemu 136 500 tis. Kč, z čehož 79 030 tis. Kč bylo umístěno v roce 2023 a 57 470 tis. Kč v roce 2024. K datu Základního prospektu byly upsány Dluhopisy v celkovém objemu 242 100 tis. Kč.

U Emitenta došlo dále ke zvýšení procentuálního podílu pohledávek za společnostmi ve Skupině na celkových aktivech, když k 31. 12. 2023 z celkové částky aktiv 213 654 tis. Kč tvořily pohledávky za společnostmi ve Skupině 143 742 tis. Kč (67 %), k datu Základního prospektu z celkové částky aktiv 242 750 tis. Kč tvoří pohledávky za společnostmi ve Skupině 155 592 tis. Kč (64 %).

IX. ÚDAJE O SPOLEČNÍCÍCH

1. Hlavní akcionáři

1.1 Ovládání Emitenta

Emitent je akciovou společností. Emitent ke dni vyhotovení Prospektu vydal následující dva druhy akcií:

- a) 4 000 kusů kmenových akcií v listinné podobě, ve formě na jméno o jmenovité hodnotě 200 Kč;
- b) 6 000 kusů investičních akcií v listinné podobě, ve formě na jméno o jmenovité hodnotě 200 Kč.

Hlasovací právo je spojeno pouze s kmenovou akcií. Na jednu kmenovou akcií o jmenovité hodnotě 200 Kč připadá jeden hlas. Investiční akcie jsou vydány bez hlasovacího práva.

Hlavním akcionářem Emitenta a ovládající osobou Emitenta je pan Martin Ioan Košťál, dat. nar. 20. června 1989, Munkova 537/30, 664 41 Troubsko, který vlastní 99,17 % podíl na základním kapitálu Emitenta, se kterým se pojí 100 % podíl na hlasovacích právech (dále jen „**Ovládající osoba emitenta**“).

Akcionář	Počet akcií	Druh akcií	Celková jmenovitá hodnota držených akcií v Kč	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech
Ing. Martin Ioan Košťál	4 000	Kmenové	800 000	40 %	100 %
	5 917	Investiční	1 183 400	59,17 %	0 %
Drobní akcionáři celkem	83	Investiční	16 600	0,83 %	0 %
Celkem	10 000	x	2 000 000	100%	100%

Emitent nad rámec standardních mechanismů práva obchodních korporací nepřijal žádná zvláštní opatření, jejichž účelem by bylo bránit zneužití kontroly nad Emitentem.

1.2 Popis všech známých ujednání, která mohou vést ke změně kontroly nad Emitentem

Ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu nejsou Emitentovi známa žádná ujednání ani předpoklady, které by vedly ke změně kontroly nad Emitentem.

2. Soudní a rozhodčí řízení

Emitent prohlašuje, že není účastníkem správního, soudního ani rozhodčího řízení za období nejméně předchozích 12 měsíců, které by mohlo mít anebo mělo významný vliv na finanční pozici nebo ziskovost Emitenta a/nebo skupiny, a že žádné takové řízení dle vědomí Emitenta nehrozí.

3. Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů

Emitent si není vědom žádného střetu zájmu mezi povinnostmi člena správní rady k Emitentovi a jeho soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

4. Významné smlouvy

4.1 Shrnutí významných smluv

Emitent nemá k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu uzavřeny žádné významné smlouvy, vyjma následujících:

Typ smlouvy	Ze dne	Uzavřena mezi Emitentem a:	Předmět smlouvy
Rámcová smlouva o zápůjčkách	31.3.2022	<i>ALEMAR Assets s.r.o. (dříve Martypet Invest s.r.o.), Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ: 02148561 jako zapůjčitel/vydlužitel</i>	Smlouva o poskytnutí úvěru Emitentem: <ul style="list-style-type: none"> - K datu Základního prospektu půjčeno 13 062 tis. Kč - Splatnost dne 31.3.2038 - Úroková míra 11,1 % p.a. - K 31. 12. 2022 půjčeno 7 435 tis. Kč - K 31. 12. 2023 půjčeno 13 062 tis. Kč
Rámcová smlouva o zápůjčkách	31.3. 2022	<i>Ing. Martin Ioan Košťál, Munkova 537/30, 664 41 Troubsko, IČ: 74722395 jako zapůjčitel/vydlužitel</i>	Smlouva o poskytnutí úvěru Emitentem: <ul style="list-style-type: none"> - K datu Základního prospektu půjčeno 1 395 tis. Kč - Splatnost dne 31.3.2038 - Úroková míra 11,1 % p.a. - K 31. 12. 2022 půjčeno 608 tis. Kč - K 31. 12. 2023 půjčeno 1 395 tis. Kč
Rámcová smlouva o zápůjčkách	31.3. 2022	<i>ALEMAR Service s.r.o. (dříve Martypet s.r.o.), Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ: 26303833 jako zapůjčitel/vydlužitel</i>	Smlouva o poskytnutí úvěru Emitentem: <ul style="list-style-type: none"> - K datu Základního prospektu půjčeno 56 294 tis. Kč - Splatnost dne 31.3.2038 - Úroková míra 11,1 % p.a. - K 31. 12. 2022 půjčeno 41 030 tis. Kč - K 31. 12. 2023 půjčeno 56 294 tis. Kč
Rámcová smlouva o zápůjčkách	1.7. 2022	<i>ALEMAR Real and Trading s.r.o., Peroutková 290/5, 602 00 Brno, IČ: 08131058 jako zapůjčitel/vydlužitel</i>	Smlouva o poskytnutí úvěru Emitentem: <ul style="list-style-type: none"> - K datu Základního prospektu půjčeno 3 409 tis. Kč - Splatnost dne 30.6.2038 - Úroková míra 19 % p.a. - K 31. 12. 2022 půjčeno 780 tis. Kč - K 31. 12. 2023 půjčeno 3 409 tis. Kč
Rámcová smlouva o zápůjčkách	31. 3. 2023	<i>ALEMAR Assets s.r.o., Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ: 02148561 jako zapůjčitel/vydlužitel</i>	Smlouva o poskytnutí úvěru Emitentem: <ul style="list-style-type: none"> - K datu Prospektu půjčeno 21 055 tis. Kč - Splatnost dne 31.12.2038 - Úroková míra 20 % p.a. - K 31. 12. 2023 půjčeno 15 487 tis. Kč
Rámcová smlouva o zápůjčkách	31. 3. 2023	<i>ALEMAR Service s.r.o., Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ: 26303833 jako zapůjčitel/vydlužitel</i>	Smlouva o poskytnutí úvěru Emitentem: <ul style="list-style-type: none"> - K datu Prospektu půjčeno 39 396 tis. Kč - Splatnost dne 31.12.2038 - Úroková míra 20 % p.a. - K 31. 12. 2023 půjčeno 35 640 tis. Kč
Rámcová smlouva o zápůjčkách	31. 3. 2023	<i>ALEMAR Real and Trading s.r.o., Peroutková 290/5, 602 00 Brno, IČ: 08131058 jako zapůjčitel/vydlužitel</i>	Smlouva o poskytnutí úvěru Emitentem: <ul style="list-style-type: none"> - K datu Prospektu půjčeno 20 981 tis. Kč - Splatnost dne 31.12.2038 - Úroková míra 20 % p.a. - K 31. 12. 2023 půjčeno 18 455 tis. Kč

Celková výše závazků společností ve Skupině vůči Emitentovi činí k datu Základního prospektu celkem 155 592 tis. Kč. Všechny půjčky byly využity v souladu s účelem stanoveným v Základním prospektu.

X. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

1. Dostupné dokumenty

Emitent prohlašuje, že po dobu platnosti Základního prospektu lze na webových stránkách www.alemarfoodgroup.cz v sekci Pro investory podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů (nebo jejich kopií):

- Stanovy Emitenta
- Auditovaná účetní závěrka k 31.12.2022 (dostupná po dobu 10 let)

ADRESY

EMITENT

**ALEMAR Food Group s.r.o.
Peroutková 290/5
602 00 Brno**

AUDITOR EMITENTA

**22HLAV s.r.o.
Všebořická 82/2,
400 01 Ústí nad Labem
Evidenční číslo 277**