



Konečné podmínky Green Energy II 8,5/2027

**Dluhopisový program
v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 300 000 000 Kč
s dobou trvání programu 10 let**

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 Krel Central a.s. se sídlem Václavské náměstí 832/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ 096 37 109, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 25765, LEI 315700B0UIP7TDUT6M93 (dále jen „**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky č. j. 2022/014680/570 ze dne 10. 2. 2022, které nabylo právní moci dne 12. 2. 2022 (dále jen „**Základní prospekt**“).

Rozhodnutím o schválení Základního prospektu cenného papíru ČNB pouze osvědčuje, že schválený Základní prospekt splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti požadované Nařízením 2017/1129 a dalšími příslušnými právními předpisy, tedy že obsahuje nezbytné informace, které jsou podstatné pro to, aby investor informovaně posoudil Emitenta a cenné papíry, které mají být předmětem veřejné nabídky a přijetí k obchodování na regulovaném trhu. Investor by měl vždy výhodnost investice posuzovat na základě znalosti celého obsahu prospektu.

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

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 Základního prospektu je 11. 2. 2023. Následný Základní prospekt bude uveřejněn na webových stránkách Emitenta www.elektrocentraly.cz v sekci Pro investory.**

Právo na odvolání souhlasu podle 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.elektrocentraly.cz, v sekci Pro investory, a byly v souladu s právními předpisy oznámeny ČNB.

Dluhopisy jsou vydávány jako třetí emise v rámci druhého dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 300 000 000 Kč (tři sta milionů korun českých, s dobou trvání programu 10 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 kapitole *IV. Rizikové faktory* tohoto Základního prospektu.

Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne 17. 2. 2022 a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni.

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

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

ZVLÁŠTNÍ SHRNU TÍ

Oddíl 1 – Úvod

1.1	Název cenných papírů: ISIN:	Green Energy II 8,5/2027 CZ0003538381
1.2	Emitent: Sídlo a kontaktní adresa: Email: Telefon: www stránky: LEI:	Krel Central a.s. Václavské náměstí 832/19, Nové Město 110 00 Praha 1, Česká republika info@krelcentral.cz +420 800 662 244 www.elektrocentrally.cz 315700B0UIP7TDUT6M93
1.3	Prospekt schválila:	Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, podatelna@cnb.cz, +420 224 411 111.
1.4	Datum pravomocného schválení Základního prospektu:	12. 2. 2022
1.5	Upozornění	<p><i>Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k Základnímu prospektu a jakékoli rozhodnutí investovat do cenných papírů by mělo být založeno na tom, že investor zváží Základní prospekt jako celek.</i></p> <p><i>Investor může investicí do těchto cenných papírů přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část.</i></p> <p><i>V případě, že je u soudu vznesen nárok na základě informací uvedených v tomto Základním prospektu, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátního práva uložena povinnost uhradit náklady na překlad prospektu před zahájením soudního řízení.</i></p> <p><i>Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které shrnutí včetně jeho překladu předložily, avšak pouze pokud je shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Základního prospektu nebo pokud shrnutí ve spojení s ostatními částmi Základního prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do těchto cenných papírů investovat.</i></p>

Oddíl 2 – Klíčové informace o Emitentovi

2.1	Kdo je emitentem cenných papírů? Emitentem cenných papírů je společnost Krel Central a.s., založená jako akciová společnost. Emitent se řídí právem České republiky, zejména zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích a družstvech, 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, zákonným opatřením Senátu č. 340/2013 Sb., o dani z nabytí nemovitých věcí, 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 Sb., katastrální zákon, v platném znění, zákonem č. 100/2001 Sb., o posuzování vlivů na životní prostředí, zákonem č. 185/2001 Sb., o odpadech, zákonem č. 165/2012 Sb., o podporovaných zdrojích energie a o změně některých zákonů, zákonem č. 406/2000 Sb., o hospodaření energií, a další, při respektování všech ostatních relevantních zákonů České republiky. Hlavní činnosti Emitenta Emitent vznikl v říjnu 2020 a je pokračujícím projektem firmy Elektrocentrály Karel Řehák, IČ 42491282, která působila na českém a evropském trhu od roku 1991. Tato firma pracovala na vývoji unikátních řešení v oblasti elektrotechnického průmyslu. Emitent od společnosti Elektrocentrály Karel Řehák, IČ 42491282, převzal práva na užívání domény a eshopu elektrocentrally.cz, dále práva k využívání ATS panelů (panely
------------	--

pro automatizované zajištění záložní dodávky energie) a převzal a financuje jejich vývoj, dále převzal veškeré zkušenosti s instalací a trhem elektrocentrál a vyvinuté technologie na propojení elektrocentrál a fotovoltaiky. Klíčová osoba firmy Elektrocentrály Karel Řehák, pan Karel Řehák působí u Emitenta od ledna 2021 jako zaměstnanec na HPP.

K hlavním činnostem Emitenta patří (i) Vývoj, prodej, instalace a údržba průmyslových elektrocentrál, primárně pro průmyslové objekty a objekty s nutným nepřetržitým provozem (supermarkety, zdravotnická zařízení, objekty složek integrovaného záchranného systému, horské služby, vysílače, datová centra aj.); (ii) Velkoobchod a maloobchod v oblasti elektrocentrál, solárních panelů, malých větrných generátorů elektrické energie, elektroinstalačních a jiných zařízení pro provoz malých domácích solárních elektráren, servis a montáž; (iii) Realizace, montáž a údržba malých solárních elektráren pro firemní a soukromé účely pro vlastní spotřebu za využití dotačních příležitostí, instalaci domácích úložišť energie, správně instalovaných systémů, dotačnímu poradenství v dané oblasti; (iv) Vývoj v oblasti městské elektromobility, osobní elektromobility, elektromobility pro osoby od 15 let věku, elektromobility pro osoby seniorského věku a vývoji v oblasti sdílené elektromobility; (v) Projektování, výstavba, prodej, pronájem, správa a údržba výpočetních data center.

Ovládání Emitenta

Jediným akcionářem společnosti Krel Central a.s. (dále jen „Emitent“) je pan Stanislav Lepka, nar. 24. 9. 1988, bytem Mánesova 46, 120 00 Praha 2, který vlastní 100% obchodní podíl na Emitentovi, se kterým se pojí 100% podíl na hlasovacích právech (dále jen „Ovládající osoba emitenta“). Ovládající osoba tak přímo ovládá Emitenta.

Ovládající osoba emitenta má následující majetkové a osobní účasti mimo Emitenta:

- Grand Energy, odštěpný závod, IČ 086 22 957 – vedoucí odštěpného závodu
- KREL CENTRAL LTD, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, reg. č. 12218662 – jednatel a 75% společník
- Československý energetický svaz s.r.o., IČ 098 63 800 – jednatel a 100 % společník

Emitent je přes Ovládající osobu emitenta sesterskou společností firem KREL CENTRAL LTD a Československý energetický svaz s.r.o. Z hlediska své činnosti je však Emitent samostatný subjekt. Emitent nevlastní obchodní podíl v žádné společnosti.

Statutární ředitel

Funkci člena správní rady a statutárního ředitele zastává pan Stanislav Lepka.

2.2

Jaké jsou hlavní finanční údaje o Emitentovi?

Níže jsou uvedeny hlavní auditované finanční údaje Emitenta k 31. 12. 2020 s možností srovnání údajů se stavem k 27. 10. 2020. Výhrady ve zprávě auditora nebyly.

Emitent vyhotovil dále neauditované údaje k 31.12.2021. Veškeré údaje jsou uvedeny v tisících Kč.

Rozvaha

Finanční údaje z rozvahy	31. 12. 2021 (neauditované)	31. 12. 2020	27. 10. 2020
AKTIVA CELKEM	114 719	1 442	2 000
<i>Stálá aktiva</i>	498	0	0
Dlouhodobý hmotný majetek	498	0	0
<i>Oběžná aktiva</i>	114 220	1 441	2 000
Zásoby	39 021	0	0
Pohledávky	616	25	0
Peněžní prostředky	74 583	1 416	2 000
<i>Časové rozlišení aktiv</i>	1	1	1
PASIVA CELKEM	114 719	1 442	2 000
<i>Vlastní kapitál celkem</i>	12 117	1 416	2 000
Základní kapitál	2 000	2 000	2 000
Výsledek hospodaření minulých let	-584	0	0
Výsledek hospodaření běžného účetního období	10 701	-584	0
<i>Cizí zdroje</i>	102 601	26	0
Dlouhodobé závazky	99 700	0	0
Vydané dluhopisy	99 700	0	0
Krátkodobé závazky	2 901	25	0
Závazky z obchodních vztahů	85	25	0

Závazky ostatní	2 816	0	0
Časové rozlišení pasiv	1	1	0

Výkaz zisku a ztráty

Výkaz zisku a ztráty	1. 1. 2021 - 31. 12. 2021 (neauditované)	27. 10. 2020 - 31. 12. 2020
Tržby z prodeje výrobků a služeb	28 691	0
Tržby za prodej zboží	658	0
Výkonová spotřeba	9 321	567
Osobní náklady	3 810	0
Úpravy hodnot v provozní oblasti	249	0
Ostatní provozní náklady	15	5
<i>Provozní výsledek hospodaření</i>	<i>15 954</i>	<i>-572</i>
Výnosové úroky a podobné výnosy	0	0
Nákladové úroky a podobné náklady	2 708	0
Ostatní finanční výnosy	0	0
Ostatní finanční náklady	35	12
<i>Finanční výsledek hospodaření</i>	<i>-2 743</i>	<i>-12</i>
Výsledek hospodaření před zdaněním	13 211	-584
Daň z příjmů	2 510	0
Výsledek hospodaření po zdanění	10 701	-584
Výsledek hospodaření za účetní období	10 701	-584

Přehled o peněžních tocích

Výkaz o peněžních tocích	27. 10. 2020 - 31.12.2020	27. 10. 2020
Stav peněžních prostředků peněžních ekvivalentů na začátku úč. období	2 000	2 000
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	-584	0
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	1 441	2 000
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	0	0
Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků	-584	0
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	1 416	2 000

2.3

Jaká jsou hlavní rizika specifická pro Emitenta?

Pro Emitenta jsou specifické následující rizikové faktory, kterým je vystaven při svém podnikání a které všechny mohou na straně Emitenta vést k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k jejich úplnému nezaplacení:

- Riziko nadměrného růstu cen a nedostatku materiálu:** Následkem epidemie koronaviru došlo v roce 2020 k očekávané recesi české a světové ekonomiky. Následně dochází v roce 2021 k prudkému oživení a růstu globální ekonomiky vč. ekonomiky České republiky, s čímž jsou spojena určitá negativa, jako např. nedostatek materiálu a zboží v mnoha odvětvích ekonomiky a následné zvýšení cen a nadměrná inflace. Nadměrné ceny vstupů mohou u Emitenta vést k nižšímu než očekávanému zisku. Také může dojít ke zpoždění dodávek projektů vůči klientům Emitenta a následné penalizaci.
- Riziko vysoké zadluženosti:** Emitent již na trhu umístil dluhopisy z prvního dluhopisového programu v celkové jmenovité hodnotě 100.000 tis. Kč. Emitent plánuje v rámci druhého dluhopisového programu emitovat Dluhopisy v celkové předpokládané jmenovité hodnotě 300.000 tis. Kč. V případě, že Emitent nebude svou podnikatelskou činností generovat dostatečné výnosy a zisk, hrozí riziko nesplacení závazků z Dluhopisů vůči Vlastníkům dluhopisů. Dle neauditovaných finančních údajů k 31. 12. 2021 vykázal Emitent za rok 2021 zisk před zdaněním ve výši 13.211 tis. Kč a zisk po zdanění ve výši 10.701 tis. Kč.
- Riziko neschopnosti zajištění dodávek:** Emitent očekává, že pro rozsah nové ekonomické aktivity (datacentra) bude schopen ve stávající situaci celosvětového nedostatku čipů dodávat technologická

	<p>řešení klientům dle plánovaného rozsahu. Vzhledem k hloubce problémů s celosvětovým nedostatkem čipů však nelze vyloučit, že dojde k nedostatku klíčových komponent a surovin v odvětví, které zapříčiní neschopnost Emitenta uskutečnit plánovaný rozsah aktivit. To může mít na straně Emitenta za následek nižší než plánované výnosy a v důsledku toho nižší než plánovaný zisk.</p> <p>4. Riziko související s rostoucí cenou elektrické energie: V souvislosti s plánovaným rozšířením činnosti Emitenta o výstavbu datacenter a související služby bude Emitent podstupovat riziko nadměrného růstu cen elektrické energie. Cena kontraktů za elektřinu s dodáním v roce 2022 se na energetické burze v Praze v roce 2021 výrazně zvýšila. Provoz datacenter je náročný na spotřebu elektrické energie, a proto by se toto riziko projevilo v hospodaření Emitenta zejména v případě, že bude vybudovaná datacentra provozovat. U Emitenta v takovém případě může dojít k vyšším než očekávaným nákladům a v důsledku toho ke snížení zisku.</p> <p>5. Riziko neznalosti odvětví: Emitent plánuje investovat do datacenter, tedy pro Emitenta nového odvětví. Emitent nemá dostatečné zkušenosti v tomto oboru a může být závislý na informacích od třetích stran. Z tohoto důvodu může Emitent přijmout nesprávné investiční rozhodnutí, které může mít za následek nižší než předpokládaný výnos projektu. To se může negativně projevit na hospodářských výsledcích Emitenta.</p> <p>6. Riziko nižší než očekávané podpory fotovoltaiky: Přestože Emitent očekává v následujících několika letech podporu výroby elektřiny z obnovitelných zdrojů a značný potenciál v oblasti fotovoltaiky, nelze toto riziko zcela vyloučit. Česká republika vyrábí největší podíl elektřiny v elektrárnách na domácí hnědé uhlí, které jsou již zastaralé a vniká potřeba nahradit je jinými zdroji. Česká republika má omezené možnosti pro všechny nízkoemisní zdroje, kromě jádra. Jak u větru, slunce, biomasy i vody jde u každého ze zdrojů vždy jen o potenciál několika procent požadované produkce elektřiny. V důsledku uvedených faktorů se může stát, že vláda v rámci řešení stávající situace bude nucena upřednostnit investice do jádra nebo jiného dominantního zdroje pro výrobu elektřiny. Pokud se sníží ze strany státu podpora obnovitelných zdrojů formou dotací, hrozí riziko, že se sníží poptávka po službách a výrobcích Emitenta v oblasti fotovoltaiky.</p> <p>7. Riziko selhání obchodních jednání a nezískání veřejnoprávních povolení: Emitent plánuje zakoupit pozemky a postavit nové skladovací, montážní a distribuční pracoviště (dále jen „Objekt“). Koupě pozemků pro výstavbu Objektu je k datu Základního prospektu ve fázi obchodních jednání. V případě, že by se koupě pozemků pro výstavbu Objektu z jakéhokoliv důvodu nerealizovala, byl by Emitent nucen hledat náhradní pozemky pro výstavbu objektu pro svou činnost. Selhání obchodních jednání na koupi pozemků pro výstavbu Objektu, prodlení či nezískání platných povolení na výstavbu Objektu může zdržet zahájení plného provozu Emitenta v plánovaném časovém horizontu. V důsledku toho mohou být ohroženy budoucí plánované výnosy.</p>
--	--

Oddíl 3 – Klíčové informace o cenných papírech

<p>3.1</p>	<p>Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?</p> <p>Emitent bude emitovat dluhopisy jako listinné cenné papíry ve formě na řad.</p> <p>Měna emise je koruna česká (CZK).</p> <p>Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu je 50.000 Kč. Počet vydávaných Dluhopisů je 1.000. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise je 50.000.000 Kč.</p> <p>Datum emise je 1. 3. 2022. Den konečné splatnosti Dluhopisů je 1. 3. 2027.</p> <p>Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou 8,5 % p.a. Výplata úrokových výnosů probíhá ročně zpětně. Den nároku na výplatu výnosu vzniká vždy k 1. 3. každého kalendářního roku až do splatnosti Dluhopisů, s výplatou nejpozději do pátého kalendářního dne v měsíci po skončení Výnosového období. Prvním dnem nároku na výplatu výnosu je 1. 3. 2023.</p> <p>Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Dluhopisů upravují emisní podmínky Dluhopisů.</p> <p>Převoditelnost Dluhopisů je omezena souhlasem statutárního orgánu Emitenta.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno zejména právo Vlastníků Dluhopisů na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů. Jmenovitá hodnota je splatná jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno právo Emitenta na základě jeho rozhodnutí předčasně splatit Dluhopisy dané emise ke kterémukoliv datu, a to oznámením Vlastníkům Dluhopisů o předčasné splatnosti, oznámeným alespoň</p>
------------	--

	<p>30 dnů přede Dnem předčasné splatnosti dluhopisu, a to na internetových stránkách Emitenta www.elektrocentrally.cz, v sekci Pro investory, nebo emailovou zprávou, nebo dopisem.</p> <p>Vlastník dluhopisu je oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisu, Emitent však není povinen žádosti vyhovět. S Dluhopisy je dále spojeno právo Vlastníka dluhopisu žádat v případech neplnění závazků předčasné splacení Dluhopisů. S Dluhopisy je též spojeno právo Vlastníků účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o dluhopisech“), resp. emisními podmínkami Dluhopisů.</p> <p>Dluhopisy a veškeré Emitentovy dluhy vůči Vlastníkům Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.</p>
3.2	<p>Kde budou cenné papíry obchodovány</p> <p>Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému.</p>
3.3	<p>Je za cenné papíry poskytnuta záruka?</p> <p>Za Dluhopisy není poskytnuta záruka. Zaplacení jakéhokoli dluhu Emitenta vyplývajícího z Dluhopisů není zaručeno.</p>
3.4	<p>Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry?</p> <ol style="list-style-type: none"> Riziko nesplacení: Emitent je malou společností, která více podléhá tržním a hospodářským vlivům. Emitent nemá k datu Konečných podmínek dostatek finančních prostředků pro splacení Dluhopisů, které plánuje vydat. Vydané Dluhopisy tak nesou riziko nesplacení. Riziko likvidity: Dluhopisy nejsou kotovány či obchodovány na veřejných trzích či mnohostranných obchodních systémech. Z uvedeného důvodu mohou mít minimální nebo žádnou likviditu, což může způsobit, že investoři budou muset Dluhopisy držet do jejich splatnosti bez možnosti jejich prodeje a z uvedeného důvodu bude zpravidla nutné jejich držení do splatnosti. Úrokové riziko: Ceny dluhopisů a tržní úroková míra se chovají protichůdně. Držitelé dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou tak podstupují riziko poklesu ceny dluhopisu, pokud by se zvýšily tržní úrokové sazby. Rovněž platí, že čím je splatnost dluhopisu delší, tím citlivější je cena dluhopisu na růst tržních úrokových měr. Riziko omezené převoditelnosti: Emitent emituje Dluhopisy, jejichž převoditelnost je omezena souhlasem statutárního orgánu. To může vést k tomu, že investoři budou muset v případě nesouhlasu s převodem držet Dluhopisy do jejich splatnosti bez možnosti jejich dřívějšího prodeje. Riziko inflace: Inflace snižuje výši reálného výnosu investice do Dluhopisů. Pokud inflace překročí pevnou úrokovou sazbu dluhopisu 8,5 %, je reálná výše výnosu záporná. Riziko předčasného splacení: Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí učinit Dluhopisy předčasně splatnými, a to oznámením Vlastníkům dluhopisů o předčasné splatnosti. Vzhledem k tomu, že Emitent bude oprávněn emisi Dluhopisů předčasně splatit na základě vlastního rozhodnutí a k jakémukoli datu, je vlastník dluhopisů takové emise vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení. Investor takto čelí riziku, že zisky plynoucí z Dluhopisu, či obdržené finance za splacený Dluhopis, nebude na trhu schopen reinvestovat do aktiv se stejnou výnosností. <p>Výše uvedená rizika mohou mít negativní dopad na výnos investora z Dluhopisů. V důsledku naplnění některého z uvedených rizik může dojít k tomu, že investorovi bude vrácena pouze část jmenovité hodnoty nebo o svoje vložené prostředky zcela přijde.</p>

Oddíl 4 – Klíčové informace o veřejné nabídce cenných papírů

4.1	Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do tohoto cenného papíru?
------------	--

	<p>Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky v České republice. Veřejná nabídka poběží od 21. 2. 2022 do 11. 2. 2023, v případě schválení následného Základního prospektu může být veřejná nabídka prodloužena do 31. 12. 2023.</p> <p>Emitent bude Dluhopisy až do celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise nabízet tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům, v rámci primárního trhu.</p> <p>Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, činí 50.000 Kč. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů.</p> <p>Investoři budou zejména za použití prostředků komunikace na dálku oslovováni Emitentem a budou informováni o možnosti koupi Dluhopisů. V případě, že investor projeví zájem o koupi Dluhopisů, budou s ním podmínky úpisu (upisovaný – přidělený objem jmenovité hodnoty) projednány před podpisem smlouvy o úpisu. Smlouva o úpisu bude s investorem podepisována osobně v místě dle dohody Emitenta a investora, nebo distančním způsobem.</p> <p>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, upsání objem krátit za účelem dodržení předpokládané jmenovité hodnoty emise tak, že sníží počet jím upsaných Dluhopisů tak, aby poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisů byl u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo. Případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodloužení vrácen zpět na účet daného investora za tímto účelem sdělený Emitentovi.</p> <p>Investorovi bude oznámena celková konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů, která mu byla přidělena zároveň s jejich vydáním. Obchodování s Dluhopisy není možné započít před tímto oznámením.</p> <p>Při veřejné nabídce činěné Emitentem bude cena za nabízené Dluhopisy rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů k datu emise; po datu emise bude k částce emisního kurzu Dluhopisů k Datu emise bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos.</p> <p>Investorům nebudou ze strany Emitenta účtovány žádné náklady.</p>
<p>4.2</p>	<p>Proč je tento unijní prospekt pro růst sestavován?</p> <p>Tento unijní prospekt pro růst je sestavován z důvodu veřejné nabídky emise Dluhopisů Emitentem. Finanční prostředky získané emisí Dluhopisů budou použity k následujícím účelům řazeným dle priorit Emitenta:</p> <ul style="list-style-type: none"> • stavba nového skladovacího, montážního a distribučního pracoviště • financování výstavby průmyslových datacenter a souvisejících činností • nákup skladových zásob pro potřeby instalace vlastních projektů • nákup skladových zásob pro potřeby e-shopu a distribuce • vývoj hlavních produktů Emitenta – automatických startů elektrocentrál • výstavba a nákup solárních parků do vlastnictví Emitenta pro spotřebu třetích subjektů • výstavba a nákup solárních parků do vlastnictví Emitenta pro prodej do distribuční sítě • vývoj v oblasti elektromobility • splacení dříve vydaných dluhopisových emisí • financování rozvoje činnosti a provozních potřeb Emitenta. <p>Náklady přípravy emise Dluhopisů činily cca 100.000 Kč. Náklady na distribuci budou činit až 5 %, tj. 2.500.000 Kč. Čistý výtěžek celé emise Dluhopisů bude roven emisnímu kurzu všech vydaných Dluhopisů emise po odečtení nákladů na přípravu a distribuci Emise, tj. 47.400.000 Kč.</p> <p>Nabídka Dluhopisů není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.</p> <p>Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný. Nabídka Dluhopisů není předmětem žádného střetu zájmů.</p>
<p>4.3</p>	<p>Kdo je osobou nabízející cenné papíry nebo osobou, která žádá o přijetí k obchodování?</p> <p>Osobou nabízející cenné papíry je Emitent.</p>

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 Krel Central a.s., se sídlem Václavské náměstí 832/19, Nové Město 110 00 Praha 1, IČ 096 37 109, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 25765, LEI 315700B0UIP7TDUT6M93. S Dluhopisovým programem bude možné se seznámit v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta www.elektrocentrally.cz v sekci Pro investory.

Dluhopisy jsou vydávány jako třetí emise v rámci druhého dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 300 000 000 Kč, s dobou trvání programu 10 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 popsáním 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.

1. OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ	
Název Dluhopisů:	Green Energy II 8,5/2027
ISIN Dluhopisů:	CZ0003538381
ISIN Kupónů:	Kupóny nejsou vydávány.
Podoba Dluhopisů:	listinné; evidenci o Dluhopisech vede Emitent
Forma Dluhopisů:	na řad
Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy):	0001 až 1000
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	50.000 Kč
Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:	50.000.000 Kč
Počet Dluhopisů:	1000 ks
Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	koruna česká (CZK)
Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating):	nepoužije se (emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating)
Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:	ne
Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení:	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:	1. 3. 2022
Lhůta pro upisování emise dluhopisů:	Od 21. 2. 2022 do 11. 2. 2023, v případě schválení následného Základního prospektu může být lhůta prodloužena až do 31. 12. 2023.
Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise:	100 % jmenovité hodnoty
Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise:	Emisní kurz Dluhopisů vydaných po Datu emise bude stanoven tak, že k částce emisního kurzu Dluhopisů k Datu emise bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos 8,5 %. Aktuální emisní kurz bude zveřejněn v sídle Emitenta, případně sdělen na vyžádání e-mailem.
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 a příslušnými investory. Místem úpisu je sídlo Emitenta. Vydání Dluhopisů zabezpečuje Emitent vlastními silami.
Způsob a lhůta předání Dluhopisů:	Dluhopisy budou předány, dle volby Investora: osobně pracovníkem Emitenta v Určené provozovně Emitenta, osobně pracovníkem Emitenta na smluveném místě nebo korespondenčně prostřednictvím držitele poštovní licence. Dluhopisy budou předávány do jednoho měsíce proti splacení emisního kurzu Investorem. V případě, že si investor zvolí osobní převzetí, mu bude informace o tom, že si Dluhopisy již může převzít, sdělena emailem nebo telefonicky.
Způsob a lhůta splacení emisního kurzu:	Bezhotovostně do 3 pracovních dnů ode dne podpisu Smlouvy o úpisu na bankovní účet Emitenta číslo 295833041/0300.
Způsob vydávání Dluhopisů:	v tranších

3. STATUS DLUHOPISŮ	
Status Dluhopisů:	Nepodřízené, nezajištěné Dluhopisy

4. VÝNOSY	
Úrokový výnos:	pevný
Zlomek dní:	30E/360
Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem	použije se
Nominální úroková sazba:	8,5 % p.a.
Výplata úrokových výnosů:	Ročně
Den výplaty úroků a datum, od kterého se úrok stává splatným:	Den nároku na výplatu výnosu vzniká vždy k 1. 3. každého kalendářního roku až do splatnosti Dluhopisů, s výplatou nejpozději do pátého kalendářního dne v měsíci po skončení Výnosového období. Prvním dnem nároku na výplatu výnosu je 1. 3. 2023.
Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu (pokud je jiný než v článku 6.3.1 a 6.3.2. Emisních podmínek)	Vždy k poslednímu dni Výnosového období, tj. vždy k 28. 2. (resp. 29. 2. u přestupného roku).
Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu	nepoužije se

5. SPLACENÍ DLUHOPISŮ	
Den konečné splatnosti dluhopisů:	1. 3. 2027
Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty (pokud je jiný než v článku 6.3.1 a 6.3.2. Emisních podmínek)	28. 2. 2027
Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta:	ano
Amortizované Dluhopisy	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 Základním prospektu. Emitent bude Dluhopisy až do celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise nabízet tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům, v rámci primárního trhu.
	Země, v níž je veřejná nabídka prováděna	Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky v České republice.
1.2	Celkový veřejně nabízený objem	50.000.000 Kč
1.3	Lhůta veřejné nabídky	Od 21. 2. 2022 do 11. 2. 2023, v případě schválení následného Základního prospektu může být lhůta prodloužena až do 31. 12. 2023.
	Popis postupu pro žádost / místo upisování Dluhopisů	Investoři budou zejména za použití prostředků komunikace na dálku oslovováni Emitentem a budou informováni o možnosti úpisu Dluhopisů. V případě, že investor projeví zájem o úpis Dluhopisů, budou s ním podmínky úpisu (upisovaná – přidělená jmenovitá hodnota) projednány před podpisem smlouvy o úpisu. Smlouva o úpisu bude s investorem podepisována osobně v místě dle dohody Emitenta a investora, nebo distančním způsobem.
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.
1.5	Minimální a maximální částka žádosti o úpis	Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat, bude činit 50.000 Kč. 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	Cena v rámci veřejné nabídky upsaných Dluhopisů se splácí nejpozději do 3 pracovních dnů ode dne podpisu Smlouvy o úpisu, a to bezhotovostním převodem na bankovní účet tam uvedený, nedohodne-li se Emitent s Investorem jinak.

		Dluhopisy budou předány dle volby Investora: osobně pracovníkem Emitenta v Určené provozovně, osobně pracovníkem Emitenta na smluveném místě nebo korespondenčně prostřednictvím držitele poštovní licence. Dluhopisy budou předávány do 1 měsíce ode dne splacení emisního kurzu Investorem. V případě, že si investor zvolí osobní převzetí, mu bude informace o tom, že si Dluhopisy již může převzít, sdělena emailem nebo telefonicky.
1.7	Zveřejnění výsledků nabídky	Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení na webové stránce Emitenta www.elektrocentrally.cz , v sekci Pro investory do 28. 2. 2023, v případě schválení následného Základního prospektu do 31. 1. 2024.
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 tuzemským a zahraničním kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům.
	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.
4. Stanovení ceny		
4.1	Cena za nabízené Dluhopisy	Cena k datu emise: cena za nabízené Dluhopisy bude rovna 100 % jmenovité hodnoty upsaných Dluhopisů; emisní kurz Dluhopisů vydaných po Datu emise bude stanoven tak, že k částce emisního kurzu Dluhopisů k Datu emise bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos 8,5 %. Aktuální cena bude zveřejněna v sídle Emitenta, příp. sdělena na vyžádání e-mailem.
4.2	Náklady a daně účtované na vrub investorů	Investorům nebudou ze strany Emitenta účtovány žádné náklady.
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.
6.2	Trhy pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou přijaty cenné papíry stejně 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.
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.
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	<p>Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečnění podnikatelské činnosti Emitenta. Výtěžek emise bude použit k následujícím účelům řazeným dle priorit Emitenta:</p> <ul style="list-style-type: none"> výstavbě nového skladovacího, montážního a distribučního pracoviště, přičemž k datu vyhotovení Konečných podmínek není znám konkrétní objekt k nákupu / výstavbě průmyslových datacenter a souvisejících činností / nákupu skladových zásob / vývoji hlavních produktů Emitenta / vývoji v oblasti elektromobility / výstavbě nebo nákupu solárních parků pro spotřebu třetích subjektů / výstavbě nebo nákupu solárních parků pro prodej do distribuční sítě / splacení dříve vydaných dluhopisových emisí / financování rozvoje činnosti a provozních potřeb Emitenta. <p>Náklady na přípravu emise Dluhopisů činily cca 100.000 Kč. Náklady na distribuci budou činit cca 5 %, tj. 2.500.000 Kč. Celkové náklady emise činí 2.600.000 Kč. Čistý výtěžek celé emise Dluhopisů bude roven emisnímu kurzu všech vydaných Dluhopisů emise po odečtení celkových nákladů, tedy 47.400.000 Kč. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.</p>
7.3	Poradci	nepoužije se
7.4	Údaje od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací	nepoužije se
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. 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 Krel Central a.s. dne 17. 2. 2022.</p> <div style="text-align: center;">  <p>Krel Central a.s. Václavské náměstí 832/19 110 00 Praha IČ: 09637109, DIČ: CZ09637109</p> <p>.....</p> <p>Jméno: Stanislav Lepka Funkce: statutární ředitel</p> </div>
8.2	Interní schválení emise Dluhopisů	Vydání emise Dluhopisů schválil statutární orgán Emitenta dne 14. 2. 2022.