



Konečné podmínky emise

Dluhopisy Národní energie I – 3,5/26 s pevným úrokovým výnosem 3,5 % p.a., v celkové předpokládané jmenovité hodnotě až 30 000 000 CZK splatné v roce 2026

**Dluhopisový program
v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 490 000 000 Kč
s dobou trvání programu 10 let**

Národní energie a.s.

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 o prospektu**“) 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 dluhopisového programu Národní energie a.s., se sídlem Pražákova 1008/69, Štýřice, 639 00 Brno, IČ 09782885, LEI 3157007100QM5Z5XN729, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, sp. zn. B 8479 (dále jen „**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky č. j. 2022/019754/CNB/570 ze dne 3. března 2022, které nabylo právní moci dne 5. 3. 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 4. 3. 2023. Následný Základní prospekt bude uveřejněn na webových stránkách Emitenta www.narodnienergie.cz. Právo na odvolání souhlasu podle čl. 23 odst. 2 Nařízení 2017/1129 se vztahuje rovněž na investory, kteří souhlasili s nákupem nebo upsáním Dluhopisů 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.narodnienergie.cz, v sekci Pro investory, a byly v souladu s právními předpisy oznámeny ČNB.

Dluhopisy jsou vydávány jako první emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 490 000 000 Kč (pět set 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 10. 3. 2022 a nahrazují Konečné podmínky vyhotovené dne 7. 3. 2022 a uveřejněné dne 8. 3. 2022. Změny učiněné na podnět ČNB jsou vyznačeny symbolem „*“. 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:	Dluhopis Národní energie I 3,5/26 CZ0003538944
1.2	Emitent: Zápis v OR: IČ: LEI: Sídlo a kontaktní adresa: Email: Telefon: www stránky:	Národní energie a.s. Krajský soud v Brně, sp. zn. B 8479 097 82 885 3157007I00QM5Z5XN729 Pražákova 1008/69, Štýřice, 639 00 Brno, Česká republika dluhopisy@narodnienergie.cz +420 534 534 159 www.narodnienergie.cz
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:	5. 3. 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 investici 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?
2.1.1	<p>Emitentem cenných papírů je společnost Národní energie a.s., LEI 3157007I00QM5Z5XN729, se sídlem Pražákova 1008/69, Štýřice, 639 00 Brno, Česká republika, založená jako společnost s ručením omezeným. Zemí registrace je Česká republika.</p> <p>Emitent se řídí právem České republiky, zejména zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích a družstvech, zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, zákonem č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, zákonem č. 280/2009 Sb., daňový řád, zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, zákonným opatřením Senátu č. 340/2013 Sb., o dani z nabytí nemovitých věcí, zákonem č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, 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, při respektování všech ostatních relevantních zákonů České republiky.</p>

Hlavní činnosti Emitenta

Emitent je společnost založená v prosinci 2020. Předmět podnikání Emitenta dle zápisu v obchodním rejstříku zahrnuje obchod s elektřinou, obchod s plynem a správu vlastního majetku. Primárním produktem Emitenta je dodávka elektřiny a plynu malým a středním podnikům a domácnostem na území České republiky.

Dalším investičním záměrem Emitenta je poskytnutí finančních prostředků společností ve Skupině. Společnosti ve Skupině, kterým budou Emitentem poskytovány případné zápůjčky a úvěry z prostředků získaných z Emisí Dluhopisů se budou realizovat na realitním trhu a trhu s ojetými automobily.

Ovládání Emitenta

Emitent má ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu čtyři akcionáře. Pan Miloslav Kufa, dat. nar. 23. prosince 1992, bytem Staňkova 378/30, Ponava, 612 00 Brno, vlastní 72,73 % akcií Emitenta, což činí 400 kmenových akcií s jmenovitou hodnotou 10.000 Kč, se kterými je spojen 72,73 % podíl na hlasovacích právech; pan Tomáš Kunc, dat. nar. 22. února 1993, bytem Štefánikova 100/29, Ponava, 602 00 Brno, vlastní 10,91 % akcií Emitenta, což činí 60 kmenových akcií s jmenovitou hodnotou 10.000 Kč, s kterými je spojen 10,9 % podíl na hlasovacích právech; pan Petr Klimčík, dat. nar. 12. listopadu 1990, bytem č. p. 109, 685 01 Křižanovice, vlastní 7,27 % akcií Emitenta, což činí 40 kmenových akcií s jmenovitou hodnotou 10.000 Kč, s kterými je spojen 7,27 % podíl na hlasovacích právech, a společnost Národní centrum úspor s.r.o., IČ 078 49 583, sídlem Merhautova 428/2, Zábřovice, 613 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v brně pod sp. zn. C 110576, zastoupena Petrem Klimčíkem, jednatelem, vlastní 9,09 % akcií Emitenta, což činí 500 prioritních akcií s jmenovitou hodnotou 1.000 Kč, s kterými je spojen 9,09 % podíl na hlasovacích právech.

Členové správních, řídicích nebo dozorčích orgánů

Emitent je akciovou společností s monistickou strukturou. Správní rada Emitenta dva členy, kteří jednají společně.

1. Petr Klimčík, dat. nar. 12. 11. 1990, bytem č. p. 109, 685 01 Křižanovice,
2. Jan Novotný, dat. nar. 2. 11. 1989, bytem Veveří 498/77, Veveří, 602 00 Brno.

Statutární auditoři

Auditorem Emitenta je Ing. Jiří Gawel, č. oprávnění 1457, z auditorské společnosti BETA Audit spol. s r.o., sídlem Palackého třída 159, 612 00 Brno, IČ 25313452, oprávnění KA ČR č. 222, ověřil účetní závěrku za rok 2020 a mezitímní účetní závěrku ke dni 30. 6. 2021.

2.2 Jaké jsou hlavní finanční údaje o Emitentovi? *

Emitent vznikl dne 30. prosince 2020, a proto vyhotovil řádnou účetní závěrku pouze za rok 2020. Emitent dále vyhotovil mezitímní účetní závěrku k 30.6.2021. Účetní závěrka za rok 2020 a Mezitímní účetní závěrka byly vyhotovené dle českých účetních standardů a ověřené auditorem.

Finanční údaje z rozvah Emitenta (v tisících Kč)	30. 6. 2021	31. 12. 2020	30. 12. 2020
AKTIVA CELKEM	26373	2005	2001
<i>B. Stálá aktiva</i>	<i>175</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>C. Oběžná aktiva</i>	<i>23973</i>	<i>2001</i>	<i>2001</i>
C.II. Pohledávky	7105	0	0
C.IV. Peněžní prostředky	16868	2001	2001
<i>D. Časové rozlišení aktiv</i>	<i>2225</i>	<i>4</i>	<i>0</i>
PASIVA CELKEM	26373	2005	2001
<i>A. Vlastní kapitál celkem</i>	<i>3662</i>	<i>2004</i>	<i>2000</i>
A.I. Základní kapitál	5000	2 000	2000
A.IV. Výsledek hospodaření minulých let	4	-	-
A.V. Výsledek hospodaření běžného	-1342	4	-
<i>B+C. Cizí zdroje</i>	<i>22711</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
<i>C. Závazky</i>	<i>22711</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
C.I. Dlouhodobé závazky	22446	1	1
C.II. Krátkodobé závazky	265	0	0

Výkaz zisku a ztráty (v tisících Kč)	1. 1. 2021- 30. 6. 2021
Výkonová spotřeba	905
Provozní výsledek hospodaření	-1225
Finanční výsledek hospodaření	-117
Výsledek hospodaření před zdaněním	-1342
Výsledek hospodaření po zdanění	-1342
Výsledek hospodaření za účetní období	-1342

Výkaz zisku a ztráty (v tisících Kč)	30.12.2020-31.12.2021
Tržby z prodeje výrobků a služeb	5
Provozní výsledek hospodaření	5
Finanční výsledek hospodaření	-1
Výsledek hospodaření před zdaněním	4
Výsledek hospodaření po zdanění	3
Výsledek hospodaření za účetní období	3
Čistý obrat za účetní období	5

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 negativních dopadů v oblasti energetiky v souvislosti s válkou na Ukrajině:** V souvislosti s válkou na Ukrajině se ještě dále může prohlubovat riziko spojené s pohybem cen energií na trhu, zejména u plynu. Česká republika a další země závislé na dodávkách plynu z Ruska budou muset do budoucna řešit situaci, že Rusko zastaví vývoz zemního plynu. Země budou muset hledat alternativní zdroje, což může vést k dalšímu zvýšení cen i u jiných zdrojů energie, než je plyn. Výše uvedené skutečnosti mohou mít nepříznivý dopad jak na Českou ekonomiku, tak na Emitenta.
- Riziko závislosti Emitenta na společnostech ve Skupině:** Emitent plánuje finanční prostředky získané emisí Dluhopisů využít také k poskytování úvěrů a zápůjček společnostem ve Skupině. Konkrétní společnost, která od Emitenta takové financování obdrží, může prostředky použít pro financování provozních a investičních výdajů do nemovitostních projektů, financování nákupu a prodeje ojetých automobilů. Emitent tak bude přeneseně podstupovat rizika podnikání společností ve Skupině.
- Riziko neznalosti konkrétních úvěrovaných projektů:** Plánovaná činnost Emitenta bude zahrnovat poskytování financování formou úvěrů či zápůjček společnostem ve Skupině. Emitent nedokáže s dostatečnou přesností určit, které společnosti ve Skupině budou dlužníky Emitenta. Emitent dále k datu vyhotovení Základního prospektu nemá detailní znalost o projektech či účelech, které budou z těchto úvěrů či zápůjček společnostmi ve Skupině financovány. Nelze tak přesně usoudit, jaké výsledky hospodaření a finanční kondici budou mít společnosti ze Skupiny, jimž Emitent poskytne úvěr či zápůjčku.
- Riziko konkurence:** Jedná se o riziko vyplývající z chování konkurence a spotřebitelů na maloobchodním trhu energií, kde Emitent působí jako dodavatel a distributor. Na českém trhu působí 423 licencovaných subjektů pro obchod s elektřinou a 252 licencovaných subjektů pro obchod s plynem. Pro zachování stávajících zákazníků a získání nových musí být Emitent schopen reagovat na situaci trhu.
- Riziko pohybu cen energií:** Ceny elektřiny a plynu v roce 2021 zaznamenaly prudký nárůst na světových komoditních burzách. Emitent podstupuje riziko nesprávné analýzy burzovních cen komodit. Ceny komodit závisí na mnoha faktorech, zejména na ceně emisních povolenek, cenách velkých dodavatelů, regulované složce ceny a chování konkurence. Ceny komodit nabízené Emitentem jsou přímo závislé na aktuální spotové ceně komodity na burze. Nepříznivý vývoj cen komodit může mít negativní dopad na schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.
- Rizika spojená s liberalizací trhu s plynem a elektrickou energií v České republice:** V roce 2007 došlo k úplné liberalizaci českého trhu s elektřinou a plynem. Legislativa upravující podnikání v

	<p>energetice se na evropské úrovni neustále vyvíjí. Emitent se musí přizpůsobovat regulacím, které jsou vydávány jak ze strany České republiky, tak ze strany Evropské unie.</p> <p>7. Riziko spojené s informačními systémy: Emitent v rámci své podnikatelské činnosti využívá informačně technologické systémy. Činnost Emitenta může být dočasně omezena selháním systémů, zejména v důsledku odpojení od elektrické sítě, výpadku systému nebo ohrožením bezpečnosti systému třetími osobami. Výpadek informačních systémů může mít za následek přerušení provozní činnosti, a tím snížení příjmů Emitenta a ohrožení vztahu s jeho zákazníky.</p> <p>8. Měnové riziko: Emitent podstupuje riziko směnného kurzu mezi českou korunou a eurem. Emitent ke dni zpracování Základního prospektu nakupuje elektřinu a plyn zprostředkovaně přes obchodní partnery na energetické burze v Praze, kde je vypořádací měnou euro. Emitent nakupuje komodity přes obchodní partnery výhradně v české měně, a zároveň je subjektem zúčtování co mu umožňuje účastnit se obchodování na burze s plynem, kde je vypořádací měnou euro. Změna kurzu, která se promítne do zvýšení cen komodit, může vyvolat snížení zisku Emitenta v případě, že dojde k nečekanému odlivu jeho zákazníků ke konkurenci.</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>Dluhopisům byl přidělen ISIN CZ0003538944.*</p> <p>Měna emise je koruna česká (CZK).</p> <p>Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu je 50 000 CZK. Počet vydávaných Dluhopisů je 600. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise je 30 000 000 CZK.</p> <p>Den konečné splatnosti Dluhopisů je 25. 7. 2026.</p> <p>Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou 3,5 % p.a. Výplata úrokových výnosů probíhá měsíčně vždy 25. dni každého kalendářního měsíce až do splatnosti Dluhopisů.</p> <p>Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Dluhopisů upravují emisní podmínky Dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno zejména právo Vlastníků Dluhopisů na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů stanovený Emisními podmínkami. 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 (a to i částečně snížením jmenovité hodnoty), a to oznámením Vlastníkům Dluhopisů o předčasné splatnosti, oznámeným alespoň 30 dnů přede Dnem předčasné splatnosti dluhopisu, a to na internetových stránkách Emitenta www.narodnienergie.cz, v sekci Pro investory, nebo emailovou zprávou, nebo dopisem.</p> <p>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>Práva z Dluhopisů se promlčují uplynutím tří (3) let ode dne, kdy mohla být poprvé uplatněna.</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> <p>Převoditelnost Dluhopisů není omezena.</p>
<p>3.2</p>	<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 jakéhokoliv 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: 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 a společností ve Skupině. Emitent nemá k datu vyhotovení Základního prospektu dostatek finančních prostředků pro splacení Dluhopisů, které plánuje v rámci Dluhopisového programu vydat. Riziko likvidity: Dluhopisy emitované malými nebankovními emitenty, mohou mít minimální likviditu. Tato skutečnost může vést k tomu, že investoři budou muset držet Dluhopisy do jejich splatnosti bez možnosti jejich dřívějšího prodeje či pouze s možností prodeje s výrazným diskontem. Úrokové riziko: Investor by si měl být vědom, že ceny dluhopisů a velikost tržní úrokové míry se chovají protichůdně. Pokud dojde k poklesu úrokových měr, dojde zároveň k růstu cen dluhopisů na trhu a naopak. Držitele dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou tak může postihnout riziko poklesu ceny takového dluhopisu, pokud by se zvýšily tržní úrokové sazby. Nominální úroková sazba stanovená v Doplnku dluhopisového programu je po dobu existence Dluhopisů neměnná, avšak aktuální úroková sazba se na finančním trhu obvykle denně mění. Tím, že se změní tržní úroková sazba, se v opačném směru mění cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou. To znamená, že pokud se tržní úroková sazba zvýší, sníží se cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou. Platí také pravidlo, že čím je splatnost dluhopisu delší, tím citlivější je cena Dluhopisu na růst tržních úrokových měr. Riziko inflace: Inflace snižuje výši reálného výnosu investice do Dluhopisů. Pokud inflace překročí pevnou úrokovou sazbu Dluhopisu, je hodnota reálných výnosů z investice do Dluhopisu záporná. Emisní podmínky neobsahují protiinflační doložku. <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 nebo o jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu

4.1	<p>Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohu investovat do tohoto cenného papíru?</p> <p>Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky v České republice. Veřejná nabídka poběží od 8. 3. 2022 do 4. 3. 2024.*</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 CZK. 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, upsaný objem krátit za účelem dodržení předpokládané jmenovité hodnoty emise tak, že sníží počet jim upsaných Dluhopisů tak, aby poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných</p>
-----	---

	<p>Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisu 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.</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 připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos.</p> <p>Investoři budou zejména za použití prostředků komunikace na dálku oslovováni Emitentem a budou informováni o možnosti koupě 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>Investorům nebudou ze strany Emitenta účtovány žádné náklady.</p>
<p>4.2</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>
<p>4.3</p>	<p>Proč je tento prospekt sestavován?</p> <p>Tento prospekt 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"> • financování obchodu s elektřinou • financování obchodu s plynem • financování akvizice malých a středních společností podnikajících na energetickém trhu • poskytnutí zápůjčky společnosti ve Skupině Emitenta k financování skladových zásob zánovních a použitých vozů • poskytnutí zápůjčky společnosti ve Skupině Emitenta k financování realitních a developerských projektů společnosti ve Skupině • refinancování závazků Emitenta a členů Skupiny • financování provozních potřeb Emitenta a členů Skupiny. <p>Náklady na přípravu emise Dluhopisů činily cca 50 000 Kč. Náklady na distribuci budou činit cca až 13 %, tj. 3 900 000 Kč. Celkové náklady emise činily 3 950 000 Kč. Čistý výtěžek celé emise Dluhopisů bude roven emisnímu kurzu všech vydaných Dluhopisů emise po odečtení celkových nákladů, tj. 26 050 000 Kč. 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.</p> <p>Nabídka Dluhopisů není předmětem žádného střetu zájmů.</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 společnými emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány společností Národní energie a.s., se sídlem Pražákova 1008/69, Štýřice, 639 00 Brno, IČ 09782885, LEI 3157007I00QM5Z5XN729, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, sp. zn. B 8479. S Dluhopisovým programem bude možné se seznámit v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta www.narodnienergie.cz v sekci Pro investory.

Dluhopisy jsou vydávány jako první* emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 490 000 000 Kč, s dobou trvání programu 10 let (dále jen „Dluhopisový program“).

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:	Dluhopis Národní energie I 3,5/26
ISIN Dluhopisů:	CZ0003538944
ISIN Kupónů:	nepoužije se
Podoba Dluhopisů:	listinné
Forma Dluhopisů:	na řad
Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy):	001–600
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	50 000 Kč
Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:	30 000 000 Kč
Počet Dluhopisů:	600 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 celkovéjmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná hodnota emise Dluhopisů

2. DATUM A ZPŮSOB ÚPISU EMISE DLUHOPISŮ, EMISNÍ KURZ	
Datum emise:	8. 3. 2022
Lhůta pro upisování emise dluhopisů:	Od 8. 3. 2022 do 4. 3. 2023*
Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise:	100 % jmenovité hodnoty
Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise:	K částce emisního kurzu Dluhopisů vydaných po Datu emise bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos 3,5 %.
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. Dluhopisy budou upsány na adrese Určené provozovny Emitenta, Kobližná 19, 602 00 Brno, nebo na jiném místě dle dohody mezi Emitentem a investorem. Vydání Dluhopisů zabezpečuje Emitent vlastními silami.
Způsob a lhůta předání Dluhopisů:	Dluhopisy budou předány, dle volby Investora, osobně pracovníkem Emitenta v Určené provozovně Emitenta, Kobližná 19, 602 00 Brno, na jiném místě dle dohody mezi Emitentem a investorem 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 na bankovní účet Emitenta číslo 6089637389/0800.
Způsob vydávání Dluhopisů:	v tranších

4. VÝNOSY	
Úrokový výnos:	pevný
Zlomek dní:	30E/360
Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem	použije se
Nominální úroková sazba:	3,5 % p.a.
Výplata úrokových výnosů:	měsíčně
Den výplaty úroků:	Vždy k 25. kalendářnímu dni v měsíci
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	nepoužije se

5. SPLACENÍ DLUHOPISŮ	
Den konečné splatnosti dluhopisů:	25. 7. 2026
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
Amortizované Dluhopisy	nepoužije se

6. PLATBY	
Finanční centrum:	nepoužije se

10. ADMINISTRÁTOR	
Administrátor:	Emitent
Určená provozovna:	Kobližná 19, 602 00 Brno

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 a Konečnými podmínkami. 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	30 000 000 Kč
1.3	Lhůta veřejné nabídky	Od 8. 3. 2022 do 4. 3. 2024.*
	Popis postupu pro žádost / místo upisování Dluhopisů	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 (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 koupit, 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 7 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 Emitenta, Koblížná 19, 602 00 Brno, na jiném místě dle dohody mezi Emitentem a investorem 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.narodnienergie.cz , v sekci Pro investory do 31.12.2024.*
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 kupovaných Dluhopisů; cena po datu emise: k částce jmenovité hodnoty Dluhopisů vydaných po Datu emise bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos 3,5 %. Aktuální cena bude zveřejněna v Určené provozovně Emitenta, Koblížná 19, 602 00 Brno, nebo na jiném místě dle dohody mezi Emitentem a investorem.
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, 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 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.
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"> • financování obchodu s elektřinou • financování obchodu s plynem • financování akvizice malých a středních společností podnikajících na energetickém trhu • poskytnutí zápůjčky společnosti ve Skupině Emitenta k financování skladových zásob zánovních a použitých vozů • poskytnutí zápůjčky společnosti ve Skupině Emitenta k financování realitních a developerských projektů společnosti ve Skupině • refinancování závazků Emitenta a členů Skupiny • financování provozních potřeb Emitenta a členů Skupiny. <p>Náklady na přípravu emise Dluhopisů činily cca 50 000 Kč. Náklady na distribuci budou činit cca až 13 %, t.j. 3 900 000 Kč. Celkové náklady emise činily 3 950 000 Kč. Čistý výtěžek celé emise Dluhopisů bude roven emisnímu kurzu všech vydaných Dluhopisů emise po odečtení celkových nákladů, tj. 26 050 000 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.</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 Národní energie a.s. dne 10. 3. 2022</p> <div style="text-align: center;"><p>Jméno: Petr Kříž Funkce: člen správní rady</p><p>Jméno: Jan Štrob Funkce: člen správní rady</p></div>
8.2	Interní schválení emise Dluhopisů	Vydání emise Dluhopisů schválil statutární organ Emitenta dne 23. 2. 2022.