



# ALEMAR

FOOD GROUP

## ÚNIOVÝ PROSPEKT PRE RAST SPOLOČNOSTI ALEMAR Food Group a.s.

so sídlom Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ 099 94 262, LEI 315700L63KOVVLIKGM26, zapísanej v obchodnom registri vedenom na Mestskom súde v Prahe pod sp. zn. B 28574 (ďalej len **Emitent**).

Tento úniový prospekt pre rast (ďalej len „**Prospekt**“) je pripravený na účely verejnej ponuky až 30 000 kusov (slovom: tridsať tisíc kusov) novo vydávaných akcií Emitenta s osobitnými právami (ďalej akcie Emitenta s osobitnými právami len ako „investičné akcie“), každá s menovitou hodnotou vo výške 200,- Kč (slovom: dvesto korún českých), ktoré budú vydané v listinnej podobe a vo forme na meno (ďalej len „Akcie“). Prospekt je vyhotovený v súvislosti so zvýšením základného kapitálu Emitenta upísaním nových Akcií v zmysle ustanovení § 474 a násl. Zákona č. 90/2012 Zb., o obchodných spoločnostiach a družstvách, v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o obchodných korporáciách“).

Prospekt bol schválený rozhodnutím ČNB č. k.: 2024/048183/CNB/650 zo dňa 24. 4. 2024, ktoré nadobudlo právnu moc dňa 27. 4. 2024.

**Na účely verejnej ponuky bude Prospekt platný počas dvanástich mesiacov odo dňa jeho právoplatného schválenia ČNB. Posledným dňom platnosti Prospektu je 27. 4. 2025. Povinnosť doplniť Prospekt v prípade významných nových skutočností, podstatných chýb alebo podstatných nepresností sa neuplatní v prípade, že Prospekt stratí platnosť.**

Rozhodnutím o schválení prospektu cenného papiera Česká národní banka iba osvedčuje, že schválený prospekt spĺňa normy týkajúce sa úplnosti, zrozumiteľnosti a súdržnosti požadované Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, o prospekte, ktorý má byť uverejnený pri verejnej ponuke alebo prijatí cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej len „**Nariadenie**“), a ďalšími príslušnými právnymi predpismi,<sup>1</sup> teda že obsahuje nevyhnutné informácie, ktoré sú podstatné na to, aby investor informovane posúdil emitenta a cenné papiere, ktoré majú byť predmetom verejnej ponuky. Investor by mal vždy výhodnosť investície posudzovať na základe znalosti celého obsahu prospektu.

Prospekt bol vyhotovený ako úniový prospekt pre rast v súlade s čl. 15 ods. 1 písm. a) Nariadenia.

Tento Prospekt bol vyhotovený a informácie v ňom obsiahnuté sú aktuálne ku dňu 12. 4. 2024.

---

<sup>1</sup> Najmä

[Nariadenie Komisie v prenesenej právomoci \(EÚ\) 2019/980 \(externý odkaz\)](#), ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, ak ide o formát, obsah, kontrolu a schválenie prospektu, ktorý má byť uverejnený pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a zrušuje nariadenie Komisie (ES) č. 809/2004

[Nariadenie Komisie v prenesenej právomoci \(EÚ\) 2019/979 \(externý odkaz\)](#), ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, ak ide o regulačné technické normy na kľúčové finančné informácie v zhrnutí prospektu, zverejňovanie a klasifikáciu prospektov, propagačné oznámenie týkajúce sa cenných papierov, dodatky prospektu a oznamovací portál, a zrušuje nariadenie Komisie v prenesenej právomoci (EÚ) č. 382/2014 a nariadenie Komisie v prenesenej právomoci (EÚ) 2016/301.

Každá významná nová skutočnosť, podstatná chyba alebo podstatná nepresnosť týkajúca sa informácií uvedených v Prospekte, ktoré by mohli ovplyvniť hodnotenie Akcií a ktoré sa objavili alebo boli zistené od okamihu, kedy bol Prospekt schválený, do ukončenia doby trvania ponuky, uvedie Emitent bez zbytočného odkladu v dodatku Prospektu v súlade s čl. 23 Nariadenia (ďalej len „**Dodatok k Prospektu**“). Každý taký dodatok k Prospektu bude schválený ČNB a uverejnený Emitentom rovnakým spôsobom, akým bol uverejnený Prospekt v súlade s čl. 21 Nariadenia.

Prospekt a jeho prípadné dodatky, účtovné závierky Emitenta uverejnené po dátume tohto Prospektu, ako i všetky dokumenty uvedené v tomto Prospekte formou odkazu, sú k dispozícii v elektronickej podobe na internetovej stránke Emitenta [www.alemarfoodgroup.cz](http://www.alemarfoodgroup.cz) v sekcii Pre investorov, a ďalej tiež na požiadanie bezplatne v prevádzke Emitenta na Průmyslová 593, 664 63 Žabčice, Česká republika, v pracovné dni v čase od 9.00 do 16.00 hod. Informácie uvedené na webových stránkach, okrem informácii začlenených odkazom, nie sú súčasťou Prospektu a neboli skontrolované ani schválené ČNB.

## Obsah

1	ÚDAJE ZAČLENENÉ VO FORME ODKAZU V SÚLADE S ČL. 19 NARIADENIA .....	5
2	OSOBITNÉ ZHRNUTIE PRE ÚNIOVÝ PROSPEKT PRE RAST .....	6
3	ZODPOVEDNÉ OSOBY, ÚDAJE TRETÍCH STRÁN, SPRÁVY ZNALCOV A SCHVÁLENIE PRÍSLUŠNÝM ORGÁNOM .....	12
3.1	OSOBY ZODPOVEDNÉ ZA ÚDAJE UVEDENÉ V PROSPEKTE .....	12
3.2	VYHLÁSENIE EMITENTA .....	12
3.3	VYHLÁSENIE TRETÍCH STRÁN .....	12
3.4	ÚDAJE OD TRETÍCH STRÁN .....	13
3.5	SCHVÁLENIE PROSPEKTU AKCIÍ ČESKOU NÁRODNOU BANKOU .....	13
3.6	ZÁUJEM FYZICKÝCH OSÔB A PRÁVNICKÝCH OSÔB ZÚČASTNENÝCH NA PONUKE .....	13
3.7	DÔVOD VEREJNEJ PONUKY .....	13
4	STRATÉGIE, VÝSLEDKY A PODNIKATEĽSKÉ PROSTREDIE .....	15
4.1	ZÁKLADNÉ ÚDAJE O EMITENTOVI .....	15
4.2	PREHĽAD PODNIKANIA .....	16
4.3	ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA EMITENTA .....	24
4.4	INVESTÍCIE .....	25
4.5	ÚDAJE O TRENDCH .....	26
4.6	PROGNÓZY ALEBO ODHAD ZISKU .....	28
5	RIZIKOVÉ FAKTORY .....	29
5.1	HLAVNÉ RIZIKÁ SÚVISIACE S PODNIKANÍM EMITENTA .....	29
6	PODMIENKY CENNÝCH PAPIEROV .....	34
6.1	ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH, KTORÉ MAJÚ BYŤ PONÚKANÉ .....	34
7	PODMIENKY VEREJNEJ PONUKY CENNÝCH PAPIEROV .....	36
7.1	PODMIENKY PLATNÉ PRI PONUKE .....	36
7.2	PLÁN ROZDELENIA A PRIDEĽOVANIA AKCIÍ .....	39
7.3	POSTUP PRI OZNAMOVANÍ PRIDELENEJ ČIASTKY ŽIADATEĽOM A ÚDAJ, ČI MÔŽE OBCHODOVANIE ZAČAŤ PRED VYKONANÍM OZNÁMENIA .....	39
7.4	STANOVENIE CENY AKCIÍ .....	39
7.5	UMIESTNENIE A UPISOVANIE .....	40
8	PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A SPÔSOB OBCHODOVANIA .....	40
9	ZRIEDENIE .....	41
10	SPRÁVA A RIADENIE SPOLOČNOSTI .....	42
10.1	SPRÁVNE, RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY AVRCHOLOVÉ VEDENIE .....	42
10.2	ODMENY A VÝHODY .....	43
10.3	DRŽBA AKCIÍ A AKCIOVÉ OPCIE .....	43
11	FINANČNÉ ÚDAJE A KĹÚČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI .....	44
11.1	HISTORICKÉ FINANČNÉ ÚDAJE .....	44

11.2	PREDBEŽNÉ A INÉ FINANČNÉ ÚDAJE .....	45
11.3	OVERENIE ROČNÝCH FINANČNÝCH ÚDAJOV .....	45
11.4	KLÚČOVÉ UKAZOVATELE VÝKONNOSTI .....	46
11.5	VÝZNAMNÁ ZMENA FINANČNEJ POZÍCIE EMITENTA .....	46
11.6	DIVIDENDOVÁ POLITIKA .....	47
12	ÚDAJE O AKCIONÁROCH A DRŽITEĽOCH CENNÝCH PAPIEROV .....	48
12.1	HLAVNÍ AKCIONÁRI .....	48
12.2	SÚDNE, ROZHODCOVSKÉ A SPRÁVNE KONANIE .....	50
12.3	STRET ZÁUJMOV NA ÚROVNI SPRÁVNÝCH, RIADIACICH A DOZORNÝCH ORGÁNOV A VRCHOLOVÉHO VEDENIA .....	50
12.4	TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI .....	51
12.5	ZÁKLADNÝ KAPITÁL .....	51
12.6	STANOVY .....	52
12.7	VÝZNAMNÉ ZMLUVY .....	52
13	DOSTUPNÉ DOKUMENTY .....	54
13.1	VYHLÁSENIE O NAHLIADNUTÍ DO DOKUMENTOV .....	54
14	ZDANENIE PRÍJMOV Z DIVIDEND A PRÍJMOV Z PREDAJA AKCIÍ V ČESKEJ REPUBLIKE .....	55
	<b>ADRESY .....</b>	<b>58</b>

# 1 ÚDAJE ZAČLENENÉ VO FORME ODKAZU V SÚLADE S ČL. 19 NARIADENIA

Nasledujúce údaje sú do Prospektu začlenené formou odkazu:

<b>Informácie</b>	<b>Dokument</b>	<b>Odkaz</b>	<b>Rozsah</b>
Finančné údaje k 31. 12. 2021, auditované, vrátane správy audítora	Auditovaná účtovná závierka k 31. 12. 2021	<a href="https://www.alemarfoodgroup.cz/wp-content/uploads/2023/03/21-ALE-Z-Komplet-zaverka-s-vyrokem-OCR_v3.pdf">https://www.alemarfoodgroup.cz/wp-content/uploads/2023/03/21-ALE-Z-Komplet-zaverka-s-vyrokem-OCR_v3.pdf</a>	Celý dokument
Finančné údaje k 31. 12. 2022, auditované, vrátane správy audítora	Auditovaná účtovná závierka k 31. 12. 2022	<a href="https://www.alemarfoodgroup.cz/wp-content/uploads/2024/09/3_AFG_ZpravaAuditora_UZ_2022_komplet_OCR_signed-1.pdf">https://www.alemarfoodgroup.cz/wp-content/uploads/2024/09/3_AFG_ZpravaAuditora_UZ_2022_komplet_OCR_signed-1.pdf</a>	Celý dokument

## 2 OSOBITNÉ ZHRNUTIE PRE ÚNIOVÝ PROSPEKT PRE RAST

ODDIEL 1 ÚVOD	
Akcie	Akcie Emitenta sú investičné kusové akcie v listinnej podobe a vo forme na meno, každá s menovitou hodnotou 200,- Kč, ISIN: CZ0009013272
Emitent	Emitentom je spoločnosť ALEMAR Food Group a.s., so sídlom Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ 099 94 262, LEI 315700L63KOVVLIKGM26, zapísaná v obchodnom registri vedenom na Mestskom súde v Prahe pod sp. zn. B 28574. Kontaktná adresa Emitenta je Průmyslová 593, 664 63 Žabčice, Česká republika.
Schválenie prospektu	Tento Prospekt schválila Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel.: 224 411 111, e-mail: podatelna@cnb.cz.
Dátum schválenia	Tento Prospekt bol schválený dňa 24. 4. 2024 rozhodnutím ČNB č. k.: 2024/048183/CNB/650, sp. zn. S-Sp-2024/00071/CNB/653, ktoré nadobudlo právnu moc dňa 27. 4. 2024.
Upozornenie	Emitent vyhlasuje, že: (a) zhrnutie je potrebné čítať ako úvod k Prospektu a akékoľvek rozhodnutie investovať do cenných papierov by malo byť založené na tom, že investor zohľadní Prospekt ako celok; (b) investor môže prísť o všetok investovaný kapitál alebo jeho časť; (c) v prípade, že bude na súde vznesený nárok na základe údajov uvedených v Prospekte, môže byť žalujúcemu investorovi podľa vnútroštátneho práva členských štátov uložená povinnosť uhradiť náklady na preklad Prospektu pred začatím súdneho konania; a (d) občianskoprávnu zodpovednosť nesú len tie osoby, ktoré zhrnutie vrátane jeho prekladu predložili, avšak len vtedy, ak je zhrnutie zavádzajúce, nepresné alebo v rozpore s ostatnými časťami Prospektu alebo ak zhrnutie v spojení s ostatnými časťami Prospektu neposkytuje kľúčové informácie, ktoré investorom pomáhajú pri rozhodovaní, či do dotýčajúcich cenných papierov investovať.

## ODDIEL 2 KĽÚČOVÉ INFORMÁCIE O EMITENTOVI

### *Kto je emitentom Akcií?*

Emitent je akciovou spoločnosťou so sídlom v Českej republike, ktorá sa pri svojej činnosti riadi českými právnymi predpismi a priamo použiteľnými predpismi Európskej únie, a to najmä zákonom č. 89/2012 Sb., občiansky zákonník, v znení neskorších predpisov; zákonom č. 90/2012 Sb., o obchodných spoločnostiach a družstvách (zákon o obchodných korporáciách), v znení neskorších predpisov; a zákonom č. 455/1991 Sb., o živnostenskom podnikaní (živnostenský zákon), v znení neskorších predpisov, zákonom č. 586/1992 Sb., o daniach z príjmov, v platnom znení, zákonom č. 235/2004 Sb., o dani z pridanej hodnoty, v platnom znení, zákonom č. 280/2009 Sb., daňový poriadok, v platnom znení, zákonom č. 563/1991 Sb., o účtovníctve, v platnom znení, zákonom č. 256/2004 Sb., o podnikaní na kapitálovom trhu, v platnom znení, zákonom č. 125/2008 Sb., o premenách obchodných spoločností a družstiev, v platnom znení, zákonom č. 183/2006 Sb., o územnom plánovaní a stavebnom poriadku, zákonom č. 26/2000 Sb., o verejných dražbách, zákonom č. 256/2013, katastrálny zákon, v platnom znení, zákonom č. 100/2001 Sb., o posudzovaní vplyvov na životné prostredie, zákonom č. 91/1996 Sb., o krmivách, nariadením EP a Rady (ES) č. 767/2009, o uvádzaní na trh a používaní krmív, a ďalšie, pri rešpektovaní všetkých ostatných relevantných zákonov Českej republiky.

Emitent bol založený dňa 9. marca 2021 na dobu neurčitú ako spoločnosť s ručením obmedzeným. Odo dňa 19.12.2023 je Emitent akciovou spoločnosťou. Emitent je od augusta 2022 holdingovou spoločnosťou Skupiny zameranej na výrobu a predaj konzerv a doplnkový obchod (veľkoobchod a i prevažne maloobchod) s krmivami a potravinami. V odbore výroby konzerv bude tento holding podľa názoru Emitenta ako technologickou, tak i výrobnou špičkou v Európe. Spoločnosťami, ktoré sú súčasťou vytvoreného holdingu, sú spoločnosti ALEMAR Service s.r.o., ALEMAR Assets s.r.o., ALEMAR Real and Trading s.r.o. a ALEMAR Factory s.r.o. (ďalej len „**Dcérske spoločnosti**“).

Spoločnosť ALEMAR Service s.r.o. (predtým Martypet s.r.o.) je výrobca superprémiových 100 % mäsových konzervovaných krmív pre psy značky MARTY, kompletných krmív značky LOUIE a ďalej je držiteľom povolenia výroby konzerv pre ľudí. Firma vyrába okrem vlastných značiek (cca 50 % vlastnej produkcie) i mnoho privátnych značiek (cca 50% produkcie), ktoré vyváža do celej Európy.

Ku dňu vyhotovenia Prospektu prebieha výroba v Českej republike (výrobná hala v Žabčiciach). V roku 2023 spoločnosť nainštalovala nové čerpadlo a plniacu hlavu na vreckovací stroj na mäso. Spoločnosť tiež pracuje na vývoji a inštalácii plne automatickej linky na sušenie, etiketovanie a balenie konzerv od sterilizačného koša až po hotovú paletu v nečistej časti výrobných prevádzky. V roku 2023 bol začatý predaj konzerv pre psy i cez predaj B2C (predaj priamo koncovému zákazníkovi), okrem skoršieho predaja len cez B2B (obchodný vzťah medzi obchodnými spoločnosťami). Predaj B2C prebieha cez novo spustené e-shopy v Česku, Slovensku, Rakúsku a Nemecku ([www.louie.pet](http://www.louie.pet); <https://at.louie.pet/>; <https://de.louie.pet/>; [https://sk.louie.pet](https://sk.louie.pet/)).

Spoločnosť ALEMAR Assets s.r.o. (predtým Martypet Invest s.r.o.) je držiteľom dlhodobého hmotného majetku potrebného na činnosť a prevádzku výrobných spoločností ALEMAR Service s.r.o. Spoločnosť je ďalej prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti ALEMAR Real and Trading s.r.o. držiteľom patentu na výrobu kávového oleja z usadeniny, ktorý je svojím zložením vhodný na potravinárske využitie. Výrobou a uvádzaním tohto oleja na trh sa bude zaoberať spoločnosť ALEMAR Factory s.r.o. Dcérska spoločnosť Emitenta navyše vyvíja spôsob filtrácie oleja tak, aby bol vo výsledku zbavený farby a kávovej chuti tak, aby bol použiteľný i ako neutrálny olejový prostriedok v každodennej kuchyni, tak ako napr. olej repkový alebo slnečnicový.

Kľúčovou riadiacou osobou a zároveň ovládajúcou osobou Emitenta je pán Ing. Martin Ioan Košťál, člen správnej rady, nar. 20. júna 1989, pracovná adresa Průmyslová 593, 664 63 Žabčice.

Skupinu Emitenta tvorí Emitent a spoločnosti v tabuľke nižšie (ďalej len "Skupina"):

	Názov spoločnosti	Identifikácia	Krajina
1.	ALEMAR Service s.r.o.	263 03 833	ČR
2.	ALEMAR Assets s.r.o.	021 48 561	ČR
3.	ALEMAR Real and Trading s.r.o.	081 31 058	ČR
4.	ALEMAR Factory s.r.o.	19711158	ČR

Emitent má ku dňu vyhotovenia Prospektu jedného dominantného akcionára, ktorý drží 99,06 % akcií Emitenta:

Akcionár	Počet akcií	Druh akcií	Celková hodnota v Kč	Podiel na základnom kapitáli	Podiel na hlasovacích právach
Ing. Martin Ioan Košťál	4 000	Kmeňové	800 000	40 %	100 %
	5 906	Investičné	1 181 200	59,06 %	0 %
Minoritní akcionári	94	Investičné	18 800	0,94 %	0%
Celkom	10 000	x	2 000 000	100%	100%

Ovládajúcou osobou Emitenta je pán Ing. Martin Ioan Košťál, nar. 20. júna 1989, pracovná adresa: Průmyslová 593, 664 63 Žabčice, ktorý vlastní 100 % kmeňových akcií Emitenta, s ktorými sa spája 100 % hlasovacích práv.

*Aké sú hlavné finančné údaje o Emitentovi?*

Nasledujúce tabuľky uvádzajú prehľad vybraných historických finančných údajov Emitenta za kalendárny rok 2022 v tis. Kč. Tieto údaje vychádzajú z auditovanej účtovnej závierky Emitenta za obdobie k 31. 12. 2022 zostavené v súlade s Českými účtovnými štandardmi.

SÚVAHA	k 31. 12. 2022	k 31. 12. 2021
<b>AKTÍVA CELKOM</b>	<b>114 728</b>	<b>29</b>
B. Stále aktíva	16 194	0
B.I. Dlhodobý nehmotný majetok	111	0
B.III. Dlhodobý finančný majetok	16 083	0
C. Obežné aktíva	96 151	16
C.II. Pohľadávky	95 360	7

C.II.1 Dlhodobé pohľadávky	48 587	0
C.II.2 Krátkodobé pohľadávky	46 773	7
C.IV. Peňažné prostriedky	791	9
<b>PASÍVA CELKOM</b>	<b>114 728</b>	<b>29</b>
A. Vlastný kapitál	128	-50
A.V Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	178	-60
B+C. Cudzie zdroje	113 288	79
C. Závazky	113 288	79
C.I. Dlhodobé záväzky	108 600	59
C.II. Krátkodobé záväzky	4 688	20
<b>VÝKAZ ZISKOV A STRÁT</b>	<b>k 31. 12. 2022</b>	<b>k 31. 12. 2021</b>
I. Tržby z predaja výrobkov a služieb	5 485	0
A. Výkonová spotreba	5 648	59
A.3 Služby	5 565	59
H.VI. Výnosové úroky a podobné výnosy	3 077	0
J. Nákladové úroky a podobné náklady	2 675	0
Finančný výsledok hospodárenia	398	-1
Výsledok hospodárenia po zdanení	178	-60
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	178	-60
Čistý obrat za účtovné obdobie	8 562	0

Emitent týmto vyhlasuje, že v období od poslednej auditovanej účtovnej závierky Emitenta zostavenej ku dňu 31. 12. 2022 do dátumu vyhotovenia tohto Prospektu nedošlo k žiadnej negatívnej zmene vyhládok Emitenta ani žiadnej negatívnej zmene vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta nasledujúcej po období, za ktoré sú uvedené historické finančné údaje.

Audítori overili účtovné závierky za rok 2021 a za rok 2022 s výrokom bez výhrad.

*Aké sú hlavné riziká špecifické pre Emitenta?*

Riziko Emitenta ako holdingovej spoločnosti	<p><i>miera rizika podľa hodnotenia Emitenta: vysoká</i></p> <p>Emitent je holdingovou spoločnosťou, ktorá primárne drží, spravuje a prípadne financuje účasť na iných spoločnostiach a sama nevykonáva významnejšiu podnikateľskú činnosť. Vzhľadom na to, že Emitent využíva prostriedky získané Emisiou predovšetkým na financovanie projektov dcérskych spoločností, je Emitent závislý od úspešnosti podnikania svojich dcérskych spoločností. Ak dcérske spoločnosti Emitenta nebudú dosahovať očakávané výsledky alebo bude ich schopnosť vykonávať platby (napríklad vo forme úrokov či v iných podobách) v prospech Emitenta obmedzená z iných dôvodov (napríklad dostupnosti voľných zdrojov, právnou či daňovou úpravou alebo zmluvami), bude to mať významný negatívny vplyv na príjmy Emitenta.</p>
Menové riziko Skupiny	<p><i>miera rizika podľa hodnotenia Emitenta: vysoká</i></p> <p>Menové riziko je druh rizika, ktoré vzniká pri zmenách kurzu. Je spojené s otvorenými menovými pozíciami, ktoré v prípade zmien menových kurzov (neočakávaných pohybov menového kurzu) vedú k neočakávaným ziskom či stratám. Zmena kurzu môže vyvolať zníženie zisku Emitenta pri obchodoch realizovaných v cudzích menách, ak bude Emitent musieť uhradiť v prepočte na české koruny viac, alebo mu naopak bude uhradené menej. Emitent je vystavený menovému riziku sprostredkované prostredníctvom svojich dcérskych spoločností. Dcérske spoločnosti Emitenta realizujú významnú časť svojich tržieb v eurách. Ak by došlo k oslabeniu mien, v ktorých bude Skupina Emitenta inkasovať svoje tržby, alebo naopak k posilneniu českej koruny, mohla by byť zhoršená schopnosť Emitenta splácať svoje dlhy.</p> <p>Spoločnosť ALEMAR Service s.r.o. (predtým Martypet s.r.o.) neevidovala k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu žiadne pohľadávky v cudzej mene EUR. Spoločnosť ALEMAR Real and Trading s.r.o. evidovala k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu celkové pohľadávky v cudzej mene EUR vo výške 91,7 tis. EUR t. j. 2 308 tis. Kč, čo predstavuje približne 33 % všetkých pohľadávok. Spoločnosti v skupine Emitenta neevidujú pohľadávky v iných menách než v EUR. Spoločnosť ALEMAR Service s.r.o. (dříve Martypet s.r.o.) evidovala k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu celkové záväzky v cudzej</p>



	mene EUR vo výške 48,5 tis. EUR t. j. 1 221 tis. Kč, čo predstavuje približne 25 % všetkých záväzkov. V Skupine Emitenta neevidujú záväzky v iných menách než v EUR.
Riziko konkurencie v oblasti pet food	<i>miera rizika podľa hodnotenia Emitenta: stredné</i> Skupina emitenta je účastníkom hospodárskej súťaže na konkurenčnom trhu najmä v oblasti výroby mäsových konzerv pre domácich maznáčikov. Medzi najväčších konkurentov Skupiny patria výrobcovia LandGuth, Dolina Noteci, PPF (Partners in Pet Food), Nestlé. Riziko spojené s konkurenciou v odboroch podnikania Skupiny spočíva v tom, že ak Skupina nebude schopná obstáť v konkurencii v odboroch svojho podnikania, môže to negatívne ovplyvniť celkové výsledky hospodárenia ako Skupiny, tak Emitenta. Emitent považuje toto riziko za stredné, pretože spoločnosti v Skupine, od ktorých hospodárenia je závislý, sú na trhu už dlho a majú dohodnutých už niekoľko odberateľských kontraktov do budúcnosti. V segmente kvalitných vlhkých krmív je podľa vlastných prieskumov Emitenta trhovú podiel Emitenta v ČR cca 9 %. V rámci celej EÚ je zanedbateľný (pod 0,1 %).

### ODDIEL 3 KĹÚČOVÉ INFORMÁCIE O AKCIÁCH

#### *Aké sú hlavné rysy Akcií?*

- (a) Akcie sú investičné kusové akcie vydané ako listinné cenné papiere vo forme na meno. ISIN Akcií je CZ0009013272.
- (b) Emitent zamýšľa ponúknuť až 30.000 kusov Akcií s menovitou hodnotou 200 Kč.
- (c) S Akciami budú spojené najmä nasledujúce práva:
- právo na podiel zo zisku, t. j. právo na podiel zo zisku, ktorý valné zhromaždenie schváli na rozdelenie. Podiel zo zisku sa určuje pomerom počtu vlastnených akcií k výške základného kapitálu Emitenta. Nárok na podiel zo zisku vzniká akcionárom na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Emitenta o výplati podielu na zisku;
  - právo na podiel z likvidačného zostatku Emitenta. Likvidačný zostatok sa delí medzi akcionárov v pomere k počtu nimi vlastnených akcií;
  - právo zúčastniť sa valného zhromaždenia Emitenta;
  - právo požadovať a dostať na valnom zhromaždení od Emitenta vysvetlenie záležitostí týkajúcich sa Emitenta alebo ním ovládaných osôb;
  - právo previesť akcie alebo samostatne prevoditeľné práva z akcií (právo na vyplatenie podielu zo zisku, prednostné právo na upisovanie akcií a vymeniteľných a prioritných dlhopisov a právo na podiel z likvidačného zostatku) na tretiu osobu;
  - prednostné právo upísať časť nových akcií Emitenta upisovaných na zvýšenie základného kapitálu v rozsahu podielu daného akcionára, ak má byť emisný kurz splácaný v peniazoch;
  - právo požiadať predstavenstvo Emitenta o vydanie kópie zápisu z rokovania valného zhromaždenia Emitenta alebo jeho časti počas celej doby existencie Emitenta;
  - právo na zľavu vo výške 50 % z ceny všetkých produktov skupiny ALEMAR ponúkaných na všetkých e-shopoch prevádzkovaných skupinou ALEMAR, iba ak sa výsledná cena po uplatnení zľavy stane cenou, pri ktorej je realizovaná strata; v takom prípade sa výsledná cena namiesto zľavy vo výške 50 % určí ako súčet priamych a nepriamych nákladov na výrobu produktu.
  - neexistujú žiadne práva alebo povinnosti na spätné odkúpenie akcií.
- (d) Emitent nemá zavedenú žiadnu politiku výplaty podielu zo zisku.  
Emitent je akciovou spoločnosťou od 19. decembra 2023 a za obdobie do dátumu vypracovania Prospektu nevyplatil žiadne dividendy.

#### *Kde budú Akcie obchodované?*

Emitent nepožiadala ani nehodlá požiadať o prijatie Akcií na obchodovanie na žiadnom domácom či zahraničnom trhu alebo burze či v mnohostrannom obchodnom systéme. Emitentovi nie je známe, že by ponúkané cenné papiere boli obchodované na trhu alebo na trhu tretej krajiny, na trhu pre rast malých a stredných podnikov alebo v mnohostrannom obchodnom systéme.

#### *Je za Akcie poskytnutá záruka?*

Za Akcie nie je poskytnutá záruka.

<i>Aké sú hlavné riziká, ktoré sú špecifické pre Akcie?</i>	
Riziko likvidity	<i>miera rizika podľa hodnotenia Emitenta: vysoká</i> Akcie nie sú prijaté na verejné obchodovanie na domácom alebo zahraničnom trhu. Vzhľadom na to, budú mať Akcie obmedzenú likviditu. V súčasnosti Emitent nemôže poskytnúť žiadnu záruku, ak ide o ďalší vývoj na trhu a budúci dopyt po Akciách. Existuje riziko, že sa nevytvorí dostatočne likvidný trh s Akciami, alebo ak sa vytvorí, že taký trh nebude trvať. Nedostatočne likvidný trh môže mať negatívny vplyv na schopnosť držiteľov Akcií takto držané Akcie predať, alebo môže mať vplyv na cenu, za ktorú môžu držiteľia tieto Akcie predať. Preto nie je možné poskytnúť záruky týkajúce sa likvidity. Prípadný predaj Akcií tak môže byť ťažší či časovo náročnejší. Nebudú prijímané žiadne opatrenia na zvýšenie likvidity Akcií na trhu.
Riziko investovania do akcií	<i>miera rizika podľa hodnotenia Emitenta: vysoká</i> Potenciálny investor nemá žiadny nárok na splatenie či vrátenie svojej investície do Akcií. Investor teda môže investíciou do Akcií prísť o celú investovanú čiastku. Akcie sú nevratné a nemôže byť urobená žiadna garancia ceny, za ktorú sa Akcie budú obchodovať. S Akciami nie je spojená garancia plnenia vo forme zaručeného výnosu alebo plnenie pri zrušení či likvidácii Emitenta. Vlastníci Akcií majú právo podieľať sa na dosiahnutom zisku podľa schválenia rozdelenia zisku valným zhromaždením a tiež sa podieľať na likvidačnom zostatku, pričom výťažkom z insolvenčného konania sú uspokojení až potom, keď sú uspokojené práva veriteľov Emitenta.
Trhové riziko	<i>miera rizika podľa hodnotenia Emitenta: vysoká</i> Existuje riziko poklesu trhovej ceny Akcií v dôsledku ich volatility. Stanovenie trhovej ceny bude problematické vzhľadom na to, že Akcie nebudú obchodované na žiadnej trhovej platforme. Trhová cena cenných papierov môže kolísť v závislosti od rôznych faktorov, ktoré nemôže ovplyvniť ani Emitent. Pri poklese trhovej ceny Akcií môže dôjsť k čiastočnej alebo dokonca úplnej strate počiatkovej investície. Potenciálny investor by mal mať znalosti, ak ide o stanovenie trhovej ceny príslušného cenného papiera a dopadu rôznych skutočností na jeho trhovú cenu, vrátane možného poklesu trhovej ceny.
Dividendové riziko	<i>miera rizika podľa hodnotenia Emitenta: stredná</i> Potenciálny investor by mal investovať do Akcií s vedomím, že výnos z Akcií vo forme dividendy nie je garantovaným výnosom a jeho prípadná výška sa odvíja, okrem iného, od trhových podmienok a finančného stavu Emitenta. Potenciálny investor nebude realizovať dividendu, pokiaľ o nej nerozhodne valné zhromaždenie Emitenta v súlade so stanovami spoločnosti (o výplate podielu zo zisku vo forme dividendy rozhoduje valné zhromaždenie nadpolovičnou väčšinou všetkých akcionárov majúcich hlasovacie právo). Hlasovacie právo je spojené len s kmeňovými akciami Emitenta. Držitelia investičných akcií nemajú právo hlasovať na valnom zhromaždení Emitenta. Emitent je akciovou spoločnosťou len krátko, od 19. decembra 2023, a nemá teda zavedenú dividendovú politiku a doteraz neboli vyplatené žiadne dividendy.
<b>ODDIEL 4 KEJČOVÉ INFORMÁCIE O VEREJNEJ PONUKE CENNÝCH PAPIEROV</b>	
<i>Za akých podmienok a podľa akého časového rozvrhu môžem investovať do tohto cenného papiera?</i>	
Emitent ponúkne investorom v rámci verejnej ponuky až 30.000 kusov Akcií. Celkový objem Akcií v ponuke dosiahne objem až 6.000.000.000 Kč. Emitent k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu nevlastní žiadne vlastné akcie a nezamýšľa kúpiť žiadne vlastné akcie.	
V súlade so zmluvou o úpise bude upisovateľ povinný uhradiť kúpnu cenu ním požadovaných Akcií na účet Emitenta. Investor je povinný uhradiť peňažnú čiastku zodpovedajúcu počtu a požadovanej cene ním objednaných Akcií podľa zmluvy o úpise, a to v lehote 10 pracovných dní odo dňa podpisu zmluvy o úpise.	
Verejná ponuka prebehne od 1. 5. 2024 (vrátane) do 27. 4. 2025 (vrátane). Bližšie pozri kapitolu 7.1. Cenové rozpätie objednávok bolo stanovené na 10.000 Kč až 200.000 Kč za jednu Akciu.	

Ak budú v rámci ponuky upísané všetky Akcie a za predpokladu, že žiadny z existujúcich akcionárov žiadne Akcie neupíše, nekúpi, klesne podiel existujúcich akcionárov na Emitentovi nasledovne:

Akcionár	Počet akcií	Druh akcií	Počet akcií po úpise	Podiel na ZK pred úpisom	Podiel na ZK po úpise	Podiel na hlasovacích právach pred úpisom	Podiel na hlasovacích právach po úpise
Ing. Martin Ioan Košťál	4 000	Kmeňové	4 000	40 %	40%	100 %	100%
	5 906	Investičné	5 906	59,06 %	14,76 %	0 %	0%
Minoritní akcionári	94	Investičné	94	0,94 %	0,24 %	0 %	0%
Ďalší akcionári	0	Investičné	30 000	0 %	75 %	0 %	0 %
<b>Celkom</b>	<b>10 000</b>	<b>x</b>	<b>40 000</b>	<b>100%</b>	<b>100 %</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Emitent očakáva, že sa celkové náklady prípravy Emisie, t. j. náklady na odmenu poradcovi, ČNB a niektoré ďalšie náklady súvisiace s Emisiou, budú pohybovať okolo 100.000.000 Kč. Najväčšiu časť z týchto nákladov tvoria náklady na grafické vypracovanie a následnú distribúciu reklamných materiálov propagujúcich Emitenta.

Emitent nebude investorom účtovať žiadne poplatky v súvislosti s verejnou ponukou ani úpisom.

*Prečo je tento úniový prospekt pre rast zostavovaný?*

Tento Prospekt je zostavovaný v súvislosti s plánovaným navýšením základného kapitálu Emitenta. Prostriedky získané predajom Akcií budú väčšinou slúžiť na ďalší rozvoj Skupiny. Ide o investície do výrobných kapacít za účelom navýšenia výroby, teda najmä o nákup potrebných výrobných strojov a príslušenstva potrebného pri výrobnom procese.

Očakávané čisté výnosy ponuky Akcií sa budú odvíjať od dosiahnutého emisného kurzu Akcií. Emitent odhaduje čisté výnosy ponuky medzi 200.000.000 Kč až 5.900.000.000 Kč (pri predaji celého predpokladaného objemu Akcií).

Emitentovi nie sú známe žiadne významné strety záujmov týkajúce sa ponuky popísanej v Prospekte.

*Kto je osobou ponúkajúcou cenné papiere alebo osobou, ktorá žiada o prijatie na obchodovanie?*

Akcie verejne ponúka Emitent.

### 3 ZODPOVEDNÉ OSOBY, ÚDAJE TRETÍCH STRÁN, SPRÁVY ZNALCOV A SCHVÁLENIE PRÍSLUŠNÝM ORGÁNOM

#### 3.1 OSOBY ZODPOVEDNÉ ZA ÚDAJE UVEDENÉ V PROSPEKTE

Osobou zodpovednou za správnosť a úplnosť údajov uvedených v tomto Prospekte je Emitent, za ktorého koná Martin Ioan Košťál, člen správnej rady.

#### 3.2 VYHLÁSENIE EMITENTA

Emitent vyhlasuje, že podľa jeho najlepšieho vedomia sú údaje obsiahnuté v tomto Prospekte v súlade so skutočnosťou a že v ňom neboli zmlčané žiadne skutočnosti, ktoré by mohli zmeniť jeho význam.

V Troubsku dňa 12. 4. 2024



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

Platné od 1.1.2024

.....  
**Martin Ioan Košťál, člen správnej rady**

#### 3.3 VYHLÁSENIE TRETÍCH STRÁN

Do Prospektu nie je okrem výroku audítora zahrnutého odkazom zaradené žiadne vyhlásenie alebo správa osoby, ktorá koná ako znalec.

Audítorm Emitenta je Ing. Jan Černý, evidenčné číslo Komory audítorov Českej republiky (ďalej len „KAČR“) 2455, zo spoločnosti 22HLAV s.r.o., so sídlom Všebořická 82/2, Ústí nad Labem, evidenčné číslo KAČR 277 (ďalej len ako „Audítor“). Audítor, Ing. Jan Černý vykonal audit účtovnej závierky Emitenta za rok 2022.

Audit účtovnej závierky Emitenta za rok 2021 vyhotovil Ondřej Krátký, evidenčné číslo KAČR 2437, z audítorskej spoločnosti kratkyaudit s.r.o., K nádraží 225, 664 59 Telnice, evidenčné číslo KAČR 583 (audítor Ondřej Krátký a Audítor Ing. Jan Černý ďalej spolu ako „Audítori“).

Audítori sú osobami nezávislými od Emitenta a nemajú na Emitentovi žiadny záujem. Pri vyhodnotení existencie prípadného významného záujmu Audítorov na Emitentovi, Emitent vychádzal zo skutočnosti, že Audítori nevlastnia žiadne cenné papiere Emitenta, Audítori neboli a v súčasnosti nie sú členom žiadneho orgánu Emitenta, s výnimkou poskytovania služieb Audítorov, Audítori Emitentovi neposkytujú iné služby ani nie sú vo vzťahu k Emitentovi v pracovnom pomere, Audítori súčasne nie sú ani inak prepojení s Emitentom ani osobami zúčastnenými na emisii Akcií.

Správy Audítorov k účtovným závierkam boli vypracované na základe žiadosti Emitenta a finančné údaje z týchto závierok boli zaradené do Prospektu so súhlasom Audítorov.

### 3.4 ÚDAJE OD TRETÍCH STRÁN

Ak Emitent v Prospekte na miestach konkrétne označených poznámkou pod čiarou vychádza z informácií od tretej strany, je pri takých informáciách vždy uvedený zdroj. Uvedené zdroje sú aktuálne k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu.

- Facts&Figures 2022, FEDIAF. Dostupné v anglickom jazyku tu: [https://europeanpetfood.org/wp-content/uploads/2023/06/FEDIAF\\_Annual-Report\\_2023\\_Facts-Figures.pdf](https://europeanpetfood.org/wp-content/uploads/2023/06/FEDIAF_Annual-Report_2023_Facts-Figures.pdf)
- Výroba priemyslových krmív v roku 2022, Ministerstvo poľnohospodárstva ČR. Dostupné z: <https://eagri.cz/public/portal/mze/zemedelstvi/publikace-a-dokumenty/statistika/krmiva/vyroba-prumyslovych-krmiv-v-roce-2022>
- Makroekonomická predikcia - január 2024. MFČR. Online. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/rozpocetova-politika/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2024/makroekonomicka-predikce-leden-2024-54583>
- Makroekonomická projekcia. ECB. <https://www.ecb.europa.eu/pub/projections/html/index.cs.html>

Emitent potvrdzuje, že ak informácie pochádzajú od tretej strany, boli tieto informácie presne reprodukované a podľa vedomia Emitenta a v miere, v akej je schopný to zistiť z informácií zverejnených treťou stranou, neboli vynechané žiadne skutočnosti, kvôli ktorým by reprodukované informácie boli nepresné alebo zavádzajúce.

### 3.5 SCHVÁLENIE PROSPEKTU AKCIÍ ČESKOU NÁRODNOU BANKOU

Tento Prospekt schválila ČNB ako príslušný orgán podľa Nariadenia, a to rozhodnutím zo dňa 24. 4. 2024 č.k. 2024/048183/CNB/650, ktoré nadobudlo právnu moc dňa 27. 4. 2024.

ČNB schvaľuje tento Prospekt len z hľadiska toho, že spĺňa normy týkajúce sa úplnosti, zrozumiteľnosti a súdržnosti, ktoré ukladá Nariadenie. Toto schválenie by sa nemalo chápať ako potvrdenie Emitenta, ktorý je predmetom tohto Prospektu ani ako potvrdenie kvality Ponúkaných akcií, ktoré sú predmetom tohto Prospektu. Investori by mali urobiť svoje vlastné posúdenie vhodnosti investovania do Ponúkaných akcií.

ČNB neposudzuje hospodárske výsledky ani finančnú situáciu Emitenta a schválením Prospektu negarantuje budúcu ziskovosť Emitenta.

Prospekt bol vypracovaný ako úniový prospekt pre rast podľa článku 15 ods. 1, písm. a) Nariadenia.

### 3.6 ZÁUJEM FYZICKÝCH OSÔB A PRÁVNICKÝCH OSÔB ZÚČASTNENÝCH NA PONUKE

Emitent si nie je vedomý akýchkoľvek významných záujmov vrátane stretu záujmov fyzických a právnických osôb zúčastnených na ponuke týkajúcej sa ponuky Akcií popísaných v Prospekte.

### 3.7 DÔVOD VEREJNEJ PONUKY

Dôvodom ponuky Akcií je predovšetkým získanie prostriedkov na naplnenie svojich podnikateľských plánov, konkrétne na rozšírenie výroby. Pri realizácii rozšírenia výroby Emitent investuje získané prostriedky predovšetkým na nákup pozemku (bližšie popísané v kapitole 4.2.2. *Aktuálne významné investície*) a na investície do výrobných kapacít Skupiny Emitenta (bližšie pozri kapitolu 4.5.1. *Trendy vo výrobe*). Ďalej môžu byť peňažné prostriedky použité na ďalší rozvoj Skupiny, t. j., prevádzkové financovanie, financovanie marketingu a ďalších výdavkov členov skupiny, najmä za účelom navýšenia výroby a rozvoja podnikania

Skupiny Emitenta a naposledy i na financovanie existujúcich záväzkov Skupiny Emitenta. Po získaní finančných prostriedkov z predaja Akcií začne Emitent aktívne realizovať rozvoj Skupiny podľa už naprojektovaných plánov (popr. podľa ich úprav či zmien) a vyhľadávať nové príležitosti, ktoré pomôžu Skupine v ďalšom dynamickom rozvoji. Okrem plánov uvedených v kapitole 4.5.1. Prospektu nemá doteraz Emitent spracované plány na iné projekty ani konkrétne zámery použitia.

Emitent očakáva, že sa celkové náklady ponuky Akcií, t. j. náklady na odmenu poradcu, poplatky Centrálného depozitára, ČNB, náklady na propagáciu a niektoré ďalšie súvisiace náklady budú pohybovať okolo 100 mil. Kč. Odhadované náklady sú závislé od dĺžky Otvorenej verejnej ponuky a dosiahnu 100 mil. Kč pri najdlhšej nožnej dobe trvania Otvorenej verejnej ponuky, t. j. do 27. 4. 2025 (Koniec verejnej ponuky).

Očakávané čisté výnosy ponuky Akcií sa budú odvíjať od ponukovej ceny Akcií – Emitent odhaduje čisté výnosy medzi cca 200 mil. Kč pri ponukovej cene 10.000 Kč za jednu Akciu až 5.900 mil. Kč pri ponukovej cene 200.000 Kč za jednu Akciu.

## 4 STRATÉGIE, VÝSLEDKY A PODNIKATEĽSKÉ PROSTREDIE

### 4.1 ZÁKLADNÉ ÚDAJE O EMITENTOVI

Obchodná firma:	ALEMAR Food Group a.s.
Miesto registrácie:	Česká republika
IČO:	099 94 262
LEI kód:	315700L63KOVVLIKGM26
Dátum založenia:	9. marec 2021
Doba trvania:	založený na dobu neurčitú
Sídlo:	Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1
Právna forma:	Akciová spoločnosť

Emitent bol založený a riadi sa právom Českej republiky, najmä zákonom č. 90/2012 Sb., o obchodných korporáciách a družstvách, v platnom znení, zákonom č. 89/2012 Sb., občiansky zákonník, v platnom znení, zákonom č. 455/1991 Sb., o živnostenskom podnikaní, v platnom znení, zákonom č. 586/1992 Sb., o daniach z príjmov, v platnom znení, zákonom č. 235/2004 Sb., o dani z pridanej hodnoty, v platnom znení, zákonom č. 280/2009 Sb., daňový poriadok, v platnom znení, zákonom č. 563/1991 Sb., o účtovníctve, v platnom znení, zákonom č. 256/2004 Sb., o podnikaní na kapitálovom trhu, v platnom znení, zákonom č. 125/2008 Sb., o zmenách obchodných spoločností a družstiev, v platnom znení, zákonom č. 183/2006 Sb., o územnom plánovaní a stavebnom poriadku, zákonom č. 26/2000 Sb., o verejných dražbách, zákonom č. 256/2013, katastrálny zákon, v platnom znení, zákonom č. 100/2001 Sb., o posudzovaní vplyvov na životné prostredie, zákonom č. 91/1996 Sb., o krmivách, nariadením EP a Rady (ES) č. 767/2009, o uvádzaní na trh a používaní krmív, a ďalšie, pri rešpektovaní všetkých ostatných relevantných zákonov Českej republiky.

Telefónne číslo: + 420 732 767 265

Kontaktná osoba: Martin Košťál

E-mail: [kostal@alemarfoodgroup.cz](mailto:kostal@alemarfoodgroup.cz),

Internetová stránka: [www.alemarfoodgroup.cz](http://www.alemarfoodgroup.cz)

Informácie uvedené na internetových stránkach nie sú súčasťou tohto Prospektu, iba ak sú tieto informácie začlenené do Prospektu formou odkazu.

Emitent vyhlasuje, že nenastali žiadne nedávne špecifické udalosti, ktoré by mali podstatný význam pri hodnotení jeho platobnej schopnosti.

#### 4.1.1 ZMENA ŠTRUKTÚRY FINANCOVANIA

Od konca posledného účtovného obdobia, za ktoré sú v tomto Prospekte uvádzané údaje, t. j. v období od 31. 12. 2022 do Dátumu Prospektu, nedošlo k žiadnym významným zmenám štruktúry financovania Emitenta, okrem emitovaných dlhopisov, pričom doteraz boli upísané dlhopisy vo výške 242.100 tis. Kč. Bližšie pozri kap. 7.5 *Významná zmena finančnej pozície Emitenta*.

## 4.1.2 POPIS OČAKÁVANÉHO FINANCOVANIA ČINNOSTI EMITENTA

Emitent plánuje financovať svoju činnosť z vlastných zdrojov, akcií a zo splátok úverov či pôžičiek poskytnutých spoločnostiam v Skupine a cudzích zdrojov získaných prostredníctvom emisií dlhových cenných papierov.

## 4.2 PREHLAD PODNIKANIA

### 4.2.1 HLAVNÁ ČINNOSŤ

Emitent je spoločnosť založená v marci 2021. Predmet podnikania Emitenta podľa zakladateľskej listiny zahŕňa výrobu, obchod a služby neuvedené v prílohách 1 až 3 živnostenského zákona. Hlavnou činnosťou Emitenta je správa vlastného majetku a prenájom nehnuteľných vecí, bytov a nebytových priestorov.

Emitent je od augusta 2022 holdingovou spoločnosťou Skupiny zameranej na výrobu a predaj konzerv a obchod (veľkoobchod i maloobchod) s krmivami a potravinami.

V decembri 2023 Emitent zmenil právnu formu a stal sa akciovou spoločnosťou.

Skupina Emitenta sa špecializuje najmä na spracovanie, sterilizáciu a obchodovanie s mäsom určeného na konzumáciu ako pre psy a mačky, tak i pre ľudí v regióne strednej Európy. V odbore výroby konzerv plánuje byť tento holding ako technologickou, tak i výrobnou špičkou v Európe.

Skupina Emitenta k dátumu prospektu vyrába až 16 000 ks 400 gramových konzerv denne a cieľovým stavom je tento údaj zvýšiť až na 96 000 ks denne. Na dosiahnutie tohto cieľového stavu je potrebné zaobstarať nové stroje a príslušenstvo, tak ako je popísané v kapitole 4.5.1. Prospektu. Skupina Emitenta plánuje s využitím finančných prostriedkov získaných emisiou akcií výrazne rozšíriť svoju výrobnú kapacitu, a tým prispieť k uspokojeniu previsu dopytu po konzervách s krmivom. Holding vyrába svoje produkty v Juhomoravských Žabčiciach, a disponuje skladoom materiálo-technického zabezpečenia v Kuřimi. Hlavnou činnosťou Emitenta je poskytovanie úverov a pôžičiek zo zdrojov získaných emitovaním cenných papierov spoločnostiam v Skupine, ktorými sú nasledujúce spoločnosti:

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

(ďalej len „Dcérske spoločnosti“). Finančné prostriedky sú a budú Dcéorskými spoločnosťami použité na financovanie svojich podnikateľských aktivít za účelom rozvoja podnikania (najmä rozšírenie výrobných kapacít, marketing, vybudovanie showroomov, účasť na veľtrhoch, rozširovanie B2C kanálov predaja, optimalizáciu skladov a ďalších prevádzkových i neprevádzkových výdavkov), na zaobstaranie nehnuteľného i hnutel'ného majetku súvisiaceho s podnikaním Skupiny a na refinancovanie záväzkov (najmä záväzkov z dlhopisov vydaných v rámci dlhopisového programu Emitenta z roku 2022).

Pôžičky Dcéorským spoločnostiam boli použité na zakúpenie strojov a vybavenia, zásob a ďalších prevádzkových výdavkov, ďalej na vytváranie a podporu značky LOUIE ([www.louie.pet](http://www.louie.pet)), vývoja softwaru na riadenie výroby a na B2C predaj a ďalších výdavkov súvisiacich s výrobou a predajom konzerv a výrobou kávového oleja či ďalšou podporou podnikania dcéorských firiem.



Emitent nevylučuje, že poskytne finančné prostriedky ďalším v budúcnosti založeným dcérskym spoločnostiam, v ktorých bude mať obchodný podiel a ktoré budú podnikat' v rovnakom či podobnom odbore ako je existujúca činnosť Skupiny.

Dcérska spoločnosť ALEMAR Service s.r.o. je výrobca superprémiových 100 % mäsových konzervovaných krmív pre psy značky MARTY, kompletných krmív značky LOUIE a je držiteľom povolenia na výrobu konzerv pre ľudí. Firma vyrába okrem vlastných značiek (cca 50 % produkcie) i mnoho privátnych značiek (cca 50 % produkcie), ktoré vyváža do celej Európy. Dominantnými trhmi sú okrem ČR i Nemecko, Rakúsko, Francúzsko, ale príležitostne vyváža napríklad i do Južnej Kórey či na Taiwan. Export tvorí približne polovicu tržieb.

História spoločnosti siaha až do roku 2002. Spoločnosť bola založená pôvodne ako firma K-bio s.r.o., ktorá veľkoobchodne distribuovala akvaristiku a ďalšie chovateľské potreby v Česku a na Slovensku. Spoločnosť vyvinula koncom roku 2016 technologický postup na výrobu čisto mäsových konzerv i bez akýchkoľvek aditív, prímiesí či zahusťovadiel. S postupom času začala spoločnosť získavať väčší význam a dostala sa do známych reťazcov typu Hornbach či Zverokruh. Rola akvaristiky potom začala ustupovať sortimentu pre psy a mačky, až spoločnosť v roku 2016 spustila vlastnú výrobu mäsových konzerv pre psy a pre mačky, ktorá razom zmenila orientáciu firmy z veľkoobchodu na výrobnú spoločnosť.

Pomocou špecifického technologického postupu môžu byť konzervy MARTY plnené skutočne len čistým mäsom bez akýchkoľvek ďalších prímiesí. Pri sterilizácii (pri teplote najmenej 121 °C) sa vlhkosť obsiahnutá v mäse mení na paru, ktorá by bez pôsobenia protitlaku konzervu roztrhla. Spoločnosť ALEMAR Service však vďaka hrám s pôsobením protitlaku na zahriatu konzervu zvonka, dokáže vysterilizovať i konzervu obsahujúcu len čisté mäso, bez želirovacích látok, ktoré na seba vlhkosť naviažu. V konzervách MARTY tak nenájdete nič iné než mäso, v rade Signature dokonca celé hovädzie steaky alebo štvrte kurčiat, a šľavnatý výpek.

Okrem toho je však spoločnosť schopná vyrábať i produkty v štandardnej kvalite na predaj v supermarketoch apod. Spoločnosť dodáva svoje produkty do sietí Samohyl Group, Alza, Rohlík, Fressnapf, Maxi Zoo, BAF GmbH, Super Zoo, AMAZON Zoo Shop, či Plaček Pet Products a ďalším. Rozjednanú má spoluprácu s Arcaplanet, Canagan, Natural Life, Canispurus, atď. V priebehu roka 2022 spoločnosť Martypet (pôvodný názov) rozšírila výrobu tzv. Private Label na 14 odberateľov, z ktorých 3 sú celoeurópskeho významu. Okrem toho spoločnosť rokuje o ďalších asi 40 podobných projektoch. V priebehu roka 2023 spoločnosť mnohé z týchto spoluprác prehĺbila a zrealizovala ďalšie nové výroby private label. V priebehu roka 2023 spoločnosť zároveň vyvinula technológiu výroby kávového oleja z kávovej usadeniny (z lógra) a 14.8. 2023 získala na túto technológiu patent.

Ku dňu vyhotovenia Prospektu prebieha výroba v Českej republike, a to vo výrobných hale v Žabčiciach. Majiteľom výrobného areálu v Žabčiciach je pán Martin Ioan Košťál. Spoločnosť neustále zvyšuje svoju výrobnú kapacitu, v roku 2021 otvorila výrobný závod v Žabčiciach, v roku 2022 spustila nový autokláv. V roku 2023 spoločnosť zaobstarala ďalší autokláv, nainštalovala nové čerpadlo a plniacu hlavu na taštičkovací stroj na mäso umožňujúci čerpať a plniť veľké kusy mäsa bez odblanenia dokonca i so šľachami, a to väčšinou bez zaseknutia stroja. Ďalej plánuje inštalovať rovnaké zariadenie na plnenie konzerv, ktoré by malo byť dodané v prvom štvrtroku 2024 rovnako ako vysokokapacitné etiketovacie zariadenie. Okrem mnohých ďalších rozšírení spoločnosť v roku 2023 zakúpila automatický baliaci tunel, ďalší vyvíjač pary pre plánovanú novú (druhú) kotolňu, nákladné vozidlo Iveco Eurocargo a mnoho ďalšieho vybavenia. Spoločnosť začala i projektové, technologické, procesné i administratívne prípravy

na získanie najvyššej certifikácie v potravinárstve, t. j. IFS Food<sup>2</sup>. Certifikáty ISO 9001 a 22000 už spoločnosť získala. Spoločnosti bol dodaný sušiaci a baliaci tunel a tiež pracuje na vývoji a inštalácii plne automatickej linky na sušenie, etiketovanie a balenie konzerv od sterilizačného koša až po hotovú paletu v nečistej časti výrobných prevádzky. Vysokokapacitná etiketovacia linka bude dodaná v priebehu prvého štvrtého roka 2024 (kapacita 5.000-6.000 kusov konzerv za hodinu). Keďže dopyt po konzervách spoločnosti neustále rastie, plánuje spoločnosť v budúcnosti ďalšie zvýšenie kapacít, zvýšenie automatizácie výroby a odbytu. Vďaka automatizácii výroby sa znižujú mzdové náklady na zamestnancov Skupiny. S postupnou automatizáciou sa znižuje i počet zamestnancov Skupiny. Pre Skupinu sa ukázalo výhodnejšie zamestnávať menej pracovníkov, ktorí sú ale viac kvalifikovaní, i za cenu vyššej mesačnej mzdy. Pracovníci sú navyše dobrými podmienkami motivovaní na lepší výkon. Technológie pre automatické linky sú však vysoko nákladové, a preto Skupina Emitenta zvolila emisiu cenných papierov na financovanie nákupov výrobných strojov a príslušenstva.

Rozšírenie výrobných kapacít má Emitent rozvrhnuté na štyri fázy. K dátumu prospektu je Emitent na konci druhej fázy rozšírenia, kde má už dva autoklávy, čaká na objednané plniče a etiketovací stroj a na dokončenie druhej fázy zostáva dokúpiť mraziace stroje a rozmrazovacie zariadenie. V ďalších dvoch fázach Emitent plánuje kúpiť ďalšie dva autoklávy spolu s ostatnými súvisiacimi strojmi (plniace, zatváracie stroje, mraziarenské zariadenie, rozmrazovacie zariadenie, miešače, skladovacie kapacity, etiketovacie a baliacie zariadenie, stroje na tvorbu pár, zásobníky plynu a manipulačná technika). Pretože dopyt po konzervách spoločnosti neustále rastie, plánuje spoločnosť v budúcnosti ďalšie zvýšenie kapacít, zvýšenie automatizácie výroby a odbytu.

Mimoskupinový obrat všetkých spoločností v Skupine za celý rok 2022 predstavoval 46,2 mil. Kč, v roku 2023 dosiahol mimoskupinový obrat 46.7 mil. Kč<sup>3</sup>.

V roku 2022 získala spoločnosť povolenie na výrobu konzerv pre ľudí. Spoločnosť zaznamenala už dopyt po tomto tovare a vedie rokovanie o dodávkach konzerv pre ľudí na Ukrajinu. K dátumu Prospektu už spoločnosť expedovala prvú dodávku konzerv na Ukrajinu a ďalšie dodávky sú vo fáze rokovania. Ďalšia výroba bude prebiehať v nadväznosti na výsledky obchodných rokovaní. Podľa názoru Emitenta znamená vojna na Ukrajine veľkú príležitosť na export hotových sterilizovaných jedál v konzervách. Väčšina Európskych výrobcov konzerv nestíha uspokojovať dopyt, čo vytvára pozitívne vyhliadky pre nového výrobcu konzerv pre ľudí.

Nasledujúca tabuľka uvádza vývoj objemu produkcie spoločnosti ALEMAR Service s.r.o.:

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

\* Ocenenie je v priemere predajnej ceny pre distribútorov a veľkoobchod

<sup>2</sup> IFS Food – je globálne uznávaná schéma na certifikáciu bezpečnosti a kvality potravinových produktov. Poskytuje rámce pre management bezpečnosti, pravosti a kvality potravín naprieč celým dodateľským reťazcom, od výroby po distribúciu.

<sup>3</sup> Ide o neauditované údaje.

\*\* V druhej polovici roku 2023 sa v súvislosti so vstupom na rakúsky a nemecký trh začal produkovať tovar na sklad. Na nemecký a rakúsky trh sa vyrábajú konzervy v nemeckej jazykovej verzii, ktoré nie sú použiteľné na českom trhu. Vstup na nové trhy dramaticky zvýšil skladové zásoby, pretože Skupina Emitenta počíta s približne deväťkrát väčším trhom než je trh český.

Ďalšia Dcérska spoločnosť ALEMAR Assets s.r.o. (predtým Martypet Invest s.r.o.) je držiteľom dlhodobého hmotného majetku potrebného na činnosti a prevádzku výrobných firiem ALEMAR Service s.r.o. Príjmy spoločnosti sú generované len v rámci skupiny. V roku 2021 a predtým spoločnosť vykonávala tiež iné činnosti, ako sú predaj príslušenstva pre psy a pre mačky (hračky, misky, preťahovadlá a podobný sortiment) a s tým spojené služby, ďalej predaj druhotriedneho krmiva s kozmetickou alebo inou chybou. Tieto činnosti boli v roku 2022 prevedené pod spoločnosť ALEMAR Service s.r.o., od roku 2022 teda spoločnosť ALEMAR Assets s.r.o. len prenajíma dlhodobý hmotný majetok spoločnosti ALEMAR Service s.r.o.

Dcérska spoločnosť ALEMAR Real and Trading s.r.o. vykonáva od roku 2022 v rámci Skupiny distribučnú činnosť.

Skupina plánuje rozšíriť svoju činnosť o výrobu za studena extrahovaného kávového oleja ako potraviny. Za týmto účelom bola v roku 2023 založená spoločnosť ALEMAR Factory s.r.o. Emitent plánuje v budúcnosti poskytovať úvery a pôžičky tiež tejto spoločnosti. V roku 2023 spoločnosť ALEMAR Real and Trading s.r.o. získala patent na výrobu kávového oleja, konkrétne na spôsob extrakcie kávového oleja studenou cestou a zariadenie na jeho výrobu. Patentovú listinu číslo 309724 vydal Úrad na priemyselné vlastníctvo dňa 14. 8. 2023. Kávový olej je veľmi zdravý, je bohatý na vitamín E a ďalšie antioxidanty. Olej má navyše príjemnú kávovú chuť a je vynikajúci ako dochucovadlo napr. do sladkého pečiva, na zmrzlinu alebo do dezertov. Je vhodný zároveň na prípravu tmavého mäsa, napr. zveriny.

Výroba tohto oleja prebieha extrakciou za studena z kávovej usadeniny (lógru), ktorý je v podstate odpadom, ktorému tak dávame nové využitie. Zvyšok usadeniny po vyextrahovaní je zároveň použiteľný ako vynikajúce hnojivo. Tento lóger máme pritom zabezpečený bezplatne od prevádzkovateľov kaviarní Starbucks, a to v množstvách vysoko prevyšujúcich naše súčasné spracovateľské možnosti. Zároveň rozpúšťadlá použité na extrakciu oleja sa následne odparujú v špeciálnom odparovači a znovu kondenzujú na ďalšie použitie. Prakticky jediným nákladom na výrobu je teda práca a cena obalu, vstupné suroviny sú takmer zadarmo.

Vzhľadom na pozitívne vlastnosti kávového oleja a vlastníctvo patentu tak Emitent predpokladá i vysokú trhovú cenu (okolo 700 Kč za 1 liter) a tým pádom i marža konvergujúca k 90 % z predajnej ceny.

Dcérska spoločnosť Emitenta navyše vyvíja spôsob filtrácie oleja tak, aby bol vo výsledku zbavený farby a kávovej chuti tak, aby bol použiteľný i ako neutrálny prostriedok na mastenie v každodennej kuchyni, tak ako napr. olej repkový alebo slnečnicový. Taký produkt by sa síce už nemohol predávať za také vysoké ceny, ako nefiltrovaný kávový olej, pretože by musel cenovo konkurovať napr. oleju slnečnicovému, ale vzhľadom na to, že sú vstupné suroviny takmer zadarmo, možno i pri takom produkte očakávať zaujímavú maržu.

Používanie kávového oleja možno tiež označiť za ekologické, pretože na jeho výrobu nie je nutné znehodnocovať pôdu pestovaním repky, rúbať lesy za účelom vzniku polí a pod., ale využívame surovinu, ktorá už vypestovaná bola.

Mimo holdingu stojí spoločnosť TOV Martypet Europe, ktorej 50 % majiteľom je pán Martin Ioan Košťál. Spoločnosť TOV Martypet Europe je Ukrajinská spoločnosť plánovaná na výrobu lacnejších private label pre supermarkety. V čase vyhotovenia tohto Základného prospektu táto spoločnosť žiadnu činnosť nevykonáva, ani od nej nie je Emitent nijako závislý. V budúcnosti však môže byť využitá na výrobu tovaru

jednak nízkej cenovej úrovne predávaný najmä v supermarketoch, a to vďaka miestnym rádovo nižším mzdovým a ďalším nákladom, ďalej ale i na výrobu výrobkov z presne opačného spektra, t. j. ručne krájané veľké kúsky mäsa, steaky a pod., a to práve z dôvodu, že pri výrobe v ČR cenu týchto produktov dvíha práve ľudská práca. Hala je lokalizovaná v obci Tarnivtsi, tesne na maďarskej hranici v úplne pokojnej a miernej lokalite, kde nedošlo za celé obdobie vojnového konfliktu k akejkoľvek neobvyklej udalosti, okrem razantného zvýšenia počtu obyvateľov v dôsledku migrácie z východných častí Ukrajiny. To i zlepšuje pracovný trh v náš prospech, pretože vo výrobe konzerv pracujú prevažne ženy. Začlenenie tejto spoločnosti do holdingu Emitent plánuje, a to najmenej v 50% podiele, ktorý teraz patrí Ing. Martinovi Košťálovi.

Skupina Emitenta spustila v polovici roku 2022 tiež vlastný e-shop (jeho prevádzka sa začala viac venovať v roku 2023), kde ponúka produkty vlastnej značky LOUIE. V roku 2022 bolo vybavených cca 1.000 objednávok za mesiac. Cieľom Skupiny je cez vlastný e-shop uspokojiť mesačne 10.000 objednávok a viac. Ku koncu novembra 2023 bol denný obrat e-shopu okolo 80.000 Kč. Za december už bolo dosiahnutých 4.309 objednávok a obratu 3.264.268 Kč bez DPH, t. j. cca 3.757.358 Kč s DPH len cez e-shopy. Denné maximum za december 2023 bolo v e-shope cca 300.000 Kč pri počte objednávok presahujúcim 400 za deň. Pri dosiahnutí hranice 10.000.000 Kč obratu mesačne pri 20% PNO<sup>4</sup> bude pritom schopný len e-shop prevádzkovo užiť celú Skupinu vďaka vysokým maržiam v e-shope. Najviac objednávok (cca 95 %) na e-shope pochádza k dátumu Prospektu z Českej republiky. Emitent rozbieha propagačnú kampaň v zahraničí, konkrétne v Nemecku (<https://de.louie.pet>) Rakúsku (<https://at.louie.pet>) a Slovensku (<https://sk.louie.pet>) s čím sú spojené veľké investície do marketingu. Zároveň sa tým však otvára ďalší trh cca 97 000 000 ľudí, čo dáva potenciál na zvýšenie súčasných e-shopových výkonov až na deväťnásobok.

Skupina Emitenta v priebehu roku 2022 začala vyrábať 7 druhov vrecúšok pre najväčšiu stredoeurópsku sieť profesionálnych predajní chovateľských potrieb pod ich privátnou značkou, ďalej spustila výrobu 8 nových limitovaných edícií značky LOUIE. Skupina začala tiež vyrábať a dodávať privátne značky pre nových odberateľov v Holandsku, Nemecku a Poľsku. Koncom roku 2022 podpísala rámcovú zmluvu o predaji výrobkov do siete PetCenter. V roku 2023 spoločnosť začala ďalšiu výrobu privátnych značiek, rozšírila sortiment LOUIE o nové druhy (napr. Kačacie s brusnicami, Ryba s riasou a iné) a vyvinula a patentovala technológiu výroby kávového oleja. Dodávky ďalším novým odberateľom sú vo fáze prebiehajúcich rokovaní, a to vrátane potenciálnej zákazky na výrobu 300.000 ks konzerv mesačne pre významnú firmu z Veľkej Británie.

Hlavné finančné údaje Dcérskeho spoločností sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách. Ide o neauditované údaje v tis. Kč.

Finančné údaje spoločnosti ALEMAR Service s.r.o. (predtým Martypet s.r.o.) v tis. Kč:

<b>ALEMAR Service s.r.o.</b>	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč
<b>Finančné údaje</b>	2023*	2022	2021	2020	2019
Aktíva	103 765	61 423	54 768	29 419	29 205
Peňažné prostriedky	3 453	3 318	3 528	1 830	1 579
Cudzí zdroje	115 067	84 631	35 719	18 492	18 498
Vlastný 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

\*predbežné dáta

<sup>4</sup> PNO – podiel nákladov na obrate

Obrat spoločnosti tvoria predovšetkým vnútrogrupinové transakcie, ktoré predstavujú približne 70 % všetkých transakcií spoločnosti. Na konci roku 2022 bol obrat umelo navýšený odpredaním zásob spoločnosti ALEMAR Real and Trading s.r.o. Zásoby boli predané v rámci prechodu obchodných aktivít na túto spoločnosť. V priebehu roku 2022 väčšinu predajných aktivít smerom von zo Skupiny realizovala spoločnosť ALEMAR Service s.r.o. Od roku 2023 smerom von zo Skupiny obchoduje už spoločnosť ALEMAR Real and Trading s.r.o., ktorá produkty odkupuje od ALEMAR Service s.r.o. za veľkoobchodné ceny, čo obrat znižuje.

Strata v roku 2022 vznikla na základe doúčtovania likvidácie zásob z minulosti – ide o produkty z predchádzajúcej obchodnej činnosti (krmivá pre ryby, šampóny pre psy a iné), ďalej išlo o expirované špeciálne typy konzerv (napr. veľkonočné konzervy) a o chybné zásoby, tzv. „výpredajové konzervy“, čo sú konzervy s vizuálnym poškodením, ktoré Skupina bežne predáva za výpredajové ceny, avšak pri rozvoji výrobného závodu, sa nesústredilo na tieto výrobky, pretože nie sú primárnym zárobkom. Zásoby spomenutých výrobkov boli na sklade, ale boli už expirované. Stratu ďalej spôsobili vysoké investície do vývoja a služieb spojených s rozširovaním kapacít výroby, odpísaním historicky nedobytných pohľadávok a zníženie marže, pretože na konci roku 2022 už spoločnosť ALEMAR Service s.r.o. vypredala svoje zásoby sesterskej ALEMAR Real and Trading s.r.o., avšak za cenu, za ktorú by tovar predala veľkoobchodu. Tým na transakcii realizovala menšiu maržu, než akú by realizovala pri predaji maloobchodným odberateľom. Všetky tieto kroky boli urobené, aby bola v rámci holdingu spoločnosť „očistená“ od všetkých aktivít a majetkov nesúvisiacich s výrobou a zostala tak v rámci Skupiny čisto ako výrobná jednotka. Po zistení výsledku hospodárenia, ktorý sa oproti očakávanému výsledku hospodárenia líšil a po zaúčtovaní týchto skutočností, pán Ing. Martin Ioan Košťál vystavil zmenku vlastnú v prospech spoločnosti ALEMAR Service s.r.o. znejúcu na čiastku 24.000.000 Kč, čím čiastku vložil ako príplatok mimo základného kapitálu.

Finančné údaje spoločnosti ALEMAR Assets s.r.o. (predtým Martypet Invest s.r.o.) v tis. Kč:

<b>ALEMAR Assets s.r.o.</b>	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč
<b>Finančné údaje</b>	2023*	2022	2021	2020	2019
Aktíva	67 113	48 641	33 926	10 236	7 502
Peňažné prostriedky	6 757	3 265	2 427	2 353	1 665
Cudzie zdroje	63 267	43 819	30 489	9 021	5 804
Vlastný 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

\*predbežné dáta

Finančné údaje spoločnosti ALEMAR Real and Trading s.r.o. (v tis. Kč):

<b>ALEMAR Real and Trading s.r.o.</b>	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč	v tis. Kč
<b>Finančné údaje</b>	2023*	2022	2021	2020	2019
Aktíva	32 759	8 008	5 515	5 513	5 508
Peňažné prostriedky	1 524	1 246	10	5 513	5 508
Cudzie zdroje	23 162	12 910	6 245	5 833	5 564
Vlastný kapitál	9 597	-5 716	-730	-320	-56
Zisk	9 881	-4 986	-500	-264	-66
Obrat	36 322	2 265	0	0	0

\*predbežné dáta

Strata v roku 2022 vznikla na základe vysokých nákladov na zariadenie e-shopu, marketingových výdavkov, príprav na predajnú logistiku (na konci roku 2022 a na začiatku roku 2023) boli všetky predajné aktivity v rámci skupiny prevedené pod spoločnosť ALEMAR Real and Trading s.r.o. v kombinácii so skutočnosťou, že až do decembra 2022 spoločnosť netvorila žiadne výnosy.

Všetky prípravy na budúci predaj sa teda v priebehu roka 2022 prejavili ako náklad a v priebehu jedného mesiaca s len čiastočným prevodom obchodných aktivít pod túto spoločnosť nie je možné tieto celoročné náklady dohnat'. Po zistení stavu pán Ing. Martin Ioan Košťál vystavil zmenku vlastnú znejúcu na čiastku 6.000.000 Kč v prospech spoločnosti ALEMAR Real and Trading s.r.o, čím čiastku vložil ako príplatok mimo základný kapitál.

Spoločnosť ALEMAR Factory s.r.o. vznikla v roku 2023 a doteraz nevyvíja žiadnu ekonomickú činnosť a nebola zostavená jej žiadna účtovná závierka, preto nemá zatiaľ k dispozícii žiadne finančné údaje.

#### **4.2.2 HLAVNÉ TRHY**

Emitent je holdingovou spoločnosťou skupiny, ktorá pôsobí najmä na území Českej republiky a Európskej únie v odvetví výroby mäsových konzerv pre psy a mačky a pre ľudí.

##### **Vývoj ekonomiky Českej republiky**

Česká ekonomika sa v roku 2023 pohybovala na hrane recesie. Za celý rok 2023 hrubý domáci produkt pravdepodobne klesol o 0,6 %, v roku 2024 však podľa predikácie Ministerstva financií ČR<sup>5</sup> vzrastie o 1,2 %. Inflácia v roku 2024 výrazne klesne a po väčšinu roka sa bude držať pod 3 %. Dopad slabej hospodárskej dynamiky na trh práce by s ohľadom na pretrvávajúcu nerovnováhu nemal byť významný. Riziká spochybujú najmä v geopolitickom vývoji na Ukrajine a Blízkom východe.

##### **Vývoj svetovej ekonomiky a ekonomiky EÚ**

Podľa Makroekonomickej projekcie Európskej centrálnej banky<sup>6</sup> ekonomika eurozóny v druhej polovici roku 2023 oslabil, pričom ju tlmili prísnejšie podmienky financovania, slabá dôvera a strata konkurencieschopnosti. Dopad sprísnenia me (pozn. prekl. zrejme „menovej“)

politiky ECB a nepriaznivých podmienok na strane ponuky úverov sa naďalej premieta do ekonomiky a ovplyvňuje krátkodobý výhľad hospodárskeho rastu. Celkovo by sa mal priemerný ročný rast reálneho HDP spomaliť z 3,4 % v roku 2022 na 0,6 % v roku 2023 a potom oživiť na 0,8 % v roku 2024 a v roku 2025 a 2026 sa stabilizovať na 1,5 %. Hospodársky výhľad je naďalej spojený s vysokou mierou neistoty.

##### **Trh s krmivami pre domácich maznáčikov v EÚ**

Európsky trh s krmivom pre domácich maznáčikov má rastový trend, podľa výročnej správy Európskej federácie krmív pre domácich maznáčikov (FEDIAF)<sup>7</sup> v roku 2022 vzrástol z 27,7 miliardy EUR o 3,5 % na 29,1 miliardy EUR. Zhruba 46 % všetkých domácností v Európskej únii dnes vlastní domáceho maznáčika, čo je celkom 91 miliónov domácností. Obe čísla prekonal čísla z roku 2020, kedy 88 miliónov domácností vlastnilo domácich maznáčikov, čo predstavuje 38 % všetkých domácností v Európe, v roku 2021 vlastnilo domáceho maznáčika 90 miliónov domácností. Mačky a psy zostali najobľúbenejšími maznáčikmi; 25 % domácností v Európskej únii (EÚ) vlastní aspoň jednu mačku alebo jedného psa, v Európe celkovo 26 % vlastní aspoň jednu mačku a 25 % aspoň jedného psa. Na rozdiel od iných trhov s krmivom pre domácich maznáčikov, ako je USA, kde je počet psov vyšší, mačky kralujú v EÚ a Európe, s celkovým počtom 127 miliónov mačiek v Európe celkovo v porovnaní so 104 miliónmi psov. Krajiny ako Francúzsko, Nemecko, Veľká Británia, Taliansko a Rusko majú na svedomí predovšetkým väčší počet mačiek.

Počet psích maznáčikov v Európe zaznamenal od roku 2010 výrazný nárast, približne zo 73 miliónov v

<sup>5</sup> Makroekonomická predikácia - január 2024. MFČR. 25.01.2024. <https://www.mfcr.cz/cs/rozpocetova-politika/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2024/makroekonomicka-predikce-leden-2024-54583>

<sup>6</sup> Makroekonomická projekcia, ECB. <https://www.ecb.europa.eu/pub/projections/html/index.cs.html>

<sup>7</sup> Facts&Figures 2022, FEDIAF. Dostupné v anglickém jazyce zde: [https://europeanpetfood.org/wp-content/uploads/2023/06/FEDIAF\\_Annual-Report\\_2023\\_Facts-Figures.pdf](https://europeanpetfood.org/wp-content/uploads/2023/06/FEDIAF_Annual-Report_2023_Facts-Figures.pdf)

roku 2010 na viac ako 89 miliónov v roku 2020 až na 104 miliónov v roku 2022. Tento pozitívny trend bol sprevádzaný podobným rastom počtu domácností, ktoré vlastnia domácich maznáčikov v Európe, ktoré sa v období medzi rokmi 2010 a 2019 zvýšili odhadom o 15 miliónov, v roku 2022 až na 91 miliónov domácností. Napriek výraznému nárastu populácie psov spolu s počtom domácností vlastníacich domácich maznáčikov v Európe sa to nepremietlo do podobne významného nárastu predaja krmiva pre domáce zvieratá na kontinente. Ročný objem predaja krmiva pre domáce zvieratá zostal v poslednom desaťročí relatívne stabilný a v roku 2019 sa pohyboval okolo 8,5 miliónov ton krmiva pre domáce zvieratá. Očakáva sa, že európsky trh s krmivami pre domáce zvieratá bude v priebehu nasledujúcich 5 rokov (2021–2026) rásť o 4,5 %. V roku 2022 obchod s krmivami pre domáce zvieratá priniesol obrat až 29,1 miliárd EUR, čo zodpovedá 10,5 miliónom ton krmiva. Spoločnosti ponúkajú stále väčší počet prémiových produktov, pretože spotrebitelia sú pripravení minúť viac za krmivo pre domácich maznáčikov, ktoré je zdravé, výživné a zlepšuje ich životné podmienky.

### Trh mäsových konzerv pre psy a mačky v ČR

Česi sa dlhodobo radia medzi národy, ktoré sa radi obklopujú domácimi maznáčikmi. Takmer dve tretiny českých domácností nakupujú krmivo pre nejaké zviera, zhruba dva milióny z nich nakupuje pre psa, rastie počet kupujúcich krmivo pre mačky, ktorých je viac než jeden a pol milióna, a ďalší milión domácností nakupuje pre nejaké iné domáce zviera.

Odvetvie pet food neustále rastie a pandémia covid-19 jeho rast ešte umocnila. Zvýšený záujem o psy a mačky rástol práve kvôli lockdownu, kedy si Česi kupovali domácich maznáčikov. Ruka v ruku s tým sa tiež zvýšil predaj krmív, ale i zvieracích pelechov a ďalších potrieb pre zvieratá.

Podľa Ministerstva poľnohospodárstva ČR sa v roku 2022 vyrobilo 300 905 ton krmiva určeného pre psy a mačky. Pre porovnanie s rokom 2021 to bolo o 2 469 tony viac, čo je nárast o 0,827 percenta. Tabuľka: Výroba krmivných zmesí pre psy a mačky

Obdobie	2018	2019	2020	2021	2022	Index 2022 / 2020	Rozdiel 2022– 2021	
Meracia jednotka	tis. t	tis. t	tis. t	tis. t	tis. t	%	tis. t	%
psy a mačky	256,995	256,856	275,606	298,436	300,905	100,827	2,469	0,827

Zdroj: Ministerstvo poľnohospodárstva ČR<sup>8</sup>

Výživa domácich maznáčikov sa od dôb minulých výrazne líši, najmä drahé chovné zvieratá, ale i pracovné psy, majú sofistikovanú výživu. Tomu zodpovedá i snaha výrobcov pokryť svojimi výrobkami nielen všetky vekové kategórie zvierat, ale i ochotu majiteľov vyberať pre svojich miláčikov to najlepšie. Ako ukazujú aktuálne dáta získané metódou Spotrebiteľského panelu, absolútne najvyššiu hodnotu má trh výrobkov určených pre výživu psov. Všetko smeruje k prírodnému krmivu bez konzervantov, farieb a ochucovadiel.

<sup>8</sup> Výroba priemyselných krmív v roku 2022, Ministerstvo poľnohospodárstva ČR. Dostupné z: <https://eagri.cz/public/portal/mze/zemedelstvi/publikace-a-dokumenty/statistika/krmiva/vyroba-prumyslovych-krmiv-v-roce-2022>

Odvetvie pet food neustále rastie, súčasne sa ale menia kanály predaja. Veľmi intenzívne rastie predaj krmív pre domáce zvieratá najmä cez internet. I v tradičnom kanáli, teda v kamenných obchodoch, sa situácia mení. Rastie význam obchodných reťazcov špecializovaných na pet food, ktoré zvyšujú počet svojich predajných miest, ale zároveň zriaďujú svoje vlastné e-shopy. Naopak začína stagnovať tradičný predaj v takzvaných zverimexoch a čím ďalej tým viac sa začína pet food kategória objavovať v reťazcoch hobby marketov.

Rast obratu je o niečo rýchlejší než rast predaného množstva, čo reflektuje jednak zvýšenie priemernej ceny produktov a jednak posun nakupujúcich smerom k prémiovejšiemu tovaru. Rastie záujem o superprémiové krmivá s extra zdravotnými benefitmi. Zákazníci ich hľadajú i v klasických predajných kanáloch a sú ochotní si za vysokú kvalitu krmiva priplatiť.

I do budúcnosti očakávajú výrobcovia a poskytovatelia služieb rastúci dôraz na humanizáciu, maznáčikovia budú mať svoje pevné miesto pri „rodinnom krbe“. Majitelia pre nich budú chcieť to najlepšie, ideálne v súlade s trendmi ľudského stravovania. Nahráva tomu dobrá ekonomická situácia a ochota míňať. Tá je zrejme hlavne u bezdetných majiteľov zvierat, či už sú z radov seniorov alebo singles.

### **Trh s mäsovými konzervami**

Mäsové konzervy sú všeobecne v Česku veľmi obľúbené. Mäsové konzervy spravidla ľudia kupujú, keď idú niekam na dovolenku, či už pod stan, za hranice Českej republiky alebo kedykoľvek, keď potrebujú rýchle uvariť výdatné jedlo. Tiež konzervy a jedlá v prášku podliehajú snahe spotrebiteľov o zdravší životný štýl. Vyberajú si produkty s nekomplikovaným zložením, ak možno bez konzervantov a zbytočných prídavných látok. Na rozdiel od zvyšku rýchloobrátkového trhu hrajú na trhu sterilizovaných a konzervovaných potravín podstatne významnejšiu rolu privátne značky. Takmer dve pätiny spotrebiteľských výdavkov smerovalo práve na nákupy privátnych značiek. Najdôležitejším nákupným miestom sú hypermarkety, kde Česi utratili tretinu z celkových výdavkov na danom trhu. Tesne nasledujú diskonty a s päťinovým podielom spotrebiteľských výdavkoch supermarkety.

Veľkou príležitosťou na export hotových sterilizovaných jedál v konzervách je vojna na Ukrajine. Skupina Emitenta zaznamenala záujem o tieto produkty a už vedie rokovanie o dodávkach konzerv pre ľudí práve na Ukrajinu. Podľa názoru Emitenta väčšina európskych výrobcov konzerv nestíha uspokojovať dopyt, a to vytvára pozitívne vyhliadky pre nového výrobcu konzerv pre ľudí.

Emitent sa domnieva, že vyššie uvedené trendy budú mať na jeho činnosť pozitívne dopady.

Skupina Emitenta tiež plánuje spustiť výrobu kávového oleja extrahovaného za studena na použitie v potravinárskom priemysle. Ide o novinku v potravinovom svete, doteraz bol kávový olej vyrábaný najmä pre kozmetický priemysel. Podľa vlastného výskumu a názoru Emitenta je však kávový olej vhodný tiež na použitie v potravinárskom priemysle pre svoju lahodnú chuť. Avšak úspešnosť tohto produktu nemožno odhadnúť.

## **4.3 ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA EMITENTA**

### **4.3.1 ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA**

Emitent má ku dňu vyhotovenia Prospektu jedného dominantného akcionára, ktorý drží 99,06 % akcií Emitenta (4.000 kusov kmeňových akcií a 5.906 kusov investičných akcií) a ďalších 21 minoritných akcionárov, držiacich investičné akcie.

Ovládajúcou osobou Emitenta je pán Ing. Martin Ioan Košťál, nar. 20. júna 1989, pracovná adresa Průmyslová 593, 664 63 Žabčice, ktorý vlastní 100% kmeňových akcií Emitenta, s ktorými sa spája 100 % hlasovacích práv.



Emitent je súčasťou skupiny tvorenej Emitentom a svojimi dcérskymi spoločnosťami (ďalej len „**Skupina**“).

Emitent je holdingovou spoločnosťou malej skupiny. Podnikateľské aktivity Emitenta sú vykonávané prostredníctvom Dcérskych spoločností Emitenta, čo znamená, že Emitent je ekonomicky závislý od výsledkov podnikania svojich Dcérskych spoločností.

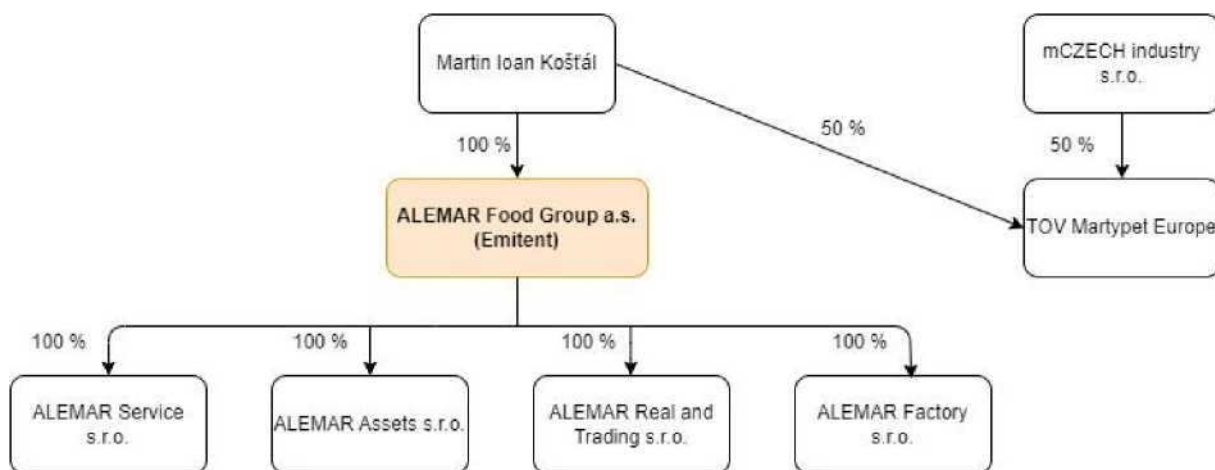
Emitent má majetkové účasti v nasledujúcich spoločnostiach:

- 100 % obchodný podiel v spoločnosti ALEMAR Service s.r.o. (predtým Martypet s.r.o.), IČ 26303833, Rybná 682/14, 110 00 Praha 1 - Staré Město (Burzovní palác), zapísaná na Krajskom súde v Brne, spis. zn. C 42404
- 100 % obchodný podiel v spoločnosti ALEMAR Assets s.r.o. (predtým Martypet Invest s.r.o.), IČ 02148561, Rybná 682/14, 110 00 Praha 1 - Staré Město (Burzovní palác), zapísaná na Krajskom súde v Brne, spis. zn. C 80414
- 100 % obchodný podiel v spoločnosti ALEMAR Real and Trading s.r.o., IČ 08131058, Peroutková 290/5, 602 00 00 Brno, zapísaná na Krajskom súde v Brne, spis. zn. C 112038
- 100% obchodný podiel v spoločnosti ALEMAR Factory s.r.o, IČ 19711158, Průmyslová 593, 664 63 Žabčice, zapísaná na Krajskom súde v Brne, spis. zn. C 135764

(ďalej len „**Dcérske spoločnosti**“).

Skupinu tvorí Emitent, Ovládajúca osoba Emitenta a Dcérske spoločnosti.

Organizačná schéma Skupiny:



Uvedené podiely v organizačnej schéme označujú percentuálne podiely pri hlasovacích právach.

Podiely pri hlasovacích právach sú zhodné s majetkovými podielmi pri všetkých účastiach, okrem účasti Martina Ioan Košťála v Emitentovi, kde drží obchodný podiel vo výške 99,06 %.

## 4.4 INVESTÍCIE

### 4.4.1 NEDÁVNE VÝZNAMNÉ INVESTÍCIE

Nasledujúca tabuľka zobrazuje významné investície Emitenta za obdobie od 1. 1. 2023 až do dátumu vyhotovenia Prospektu.

<b>Investícia</b>	<b>Výška investície</b>
Baliace zariadenie	1.000.000 Kč
Autokláv	3.000.000 Kč
Taštičkovačky, sušička a čerpadlá	1.370.000 Kč
Fotovoltaické zariadenie	1.000.000 Kč
Etiketovačka a súvisiace linky	3.200.000 Kč

#### **4.4.2 AKTUÁLNE VÝZNAMNÉ INVESTÍCIE**

K dátumu vyhotovenia Prospektu neprebiehajú žiadne aktuálne investície, ani sa Emitent k žiadnym budúcim investíciám nezaviazal, okrem zmluvného záväzku odkúpiť susedný pozemok v hodnote 27 mil. Kč, s rozlohou približne 5 500 m<sup>2</sup>, z čoho 100 m<sup>2</sup> tvorí zastavaná plocha podpivničenej budovy s malou konzervárňou na konzervy pre ľudí a osem bytových jednotiek, ktoré budú využité sčasti ako kancelárie a sčasti ako ubytovanie pre pracovníkov. Kúpa tohto pozemku bude financovaná z výťažku získaného z emisie Akcií a z emisie dlhopisov vydávaných na základe dlhopisového programu Emitenta z roku 2022. Emitent plánuje väčšiu časť kúpnej ceny za pozemok uhradiť z výťažku z emisie Akcií, to však záleží na celkovom počte upísaných Akcií.

#### **4.5 ÚDAJE O TRENDOCH**

Emitent vyhlasuje, že od poslednej overenej účtovnej závierky nedošlo k žiadnej významnej zmene vyhlíadok Emitenta a k žiadnym významným zmenám finančnej výkonnosti Skupiny.

##### **4.5.1 TRENDY VO VÝROBE, PREDAJI, ZÁSOBÁCH, NÁKLADOCH A PREDAJNÝCH CENÁCH EMITENTA**

###### **Rozšírenie výrobných kapacít**

Emitent má rozšírenie výrobných kapacít naplánované do štyroch fáz. Každá fáza sa skladá okrem iného z nákupu potrebných strojov na výrobu.

V roku 2022 pred začiatkom rozšírenia výroby mala Skupina len jeden autokláv, ktorý pracoval v dvoch zmenách, každá zmena s dvoma cyklami. Za jeden cyklus bolo možné vyrobiť 2.400 kusov 400 gramových konzerv, čo predstavovalo maximálne 9.600 konzerv denne.

Prvá fáza rozšírenia bola dokončená ku koncu prvého kvartálu roku 2023. Vo výrobnom procese boli už zapojené dva autoklávy, pričom každý fungoval v dvoch zmenách s dvoma cyklami. Druhý autokláv však v rámci jedného cyklu dokázal vyrobiť až 4.000 kusov 400 gramových konzerv denne. Spolu obidva autoklávy tak dokázali vyrobiť pri maximálnej prevádzke až 25.600 kusov konzerv za jeden deň. Vedenie Emitenta sa však rozhodlo v tomto bode čiastočne upraviť plán rozšírenia, pretože sa ukázalo, že nový autokláv nielenže má podstatne väčšiu kapacitu, ale je i omnoho rýchlejší a v priebehu sterilizačného cyklu prakticky nevyžaduje zásah personálu. Preto sa Emitent rozhodol druhú fázu upraviť tak, že pôvodný autokláv demontoval a nahradil ho novým, rovnakého typu, ako ten novo obstaraný. Táto výmena prebehla v priebehu roku 2023.

Tým nastala situácia, kedy „úzke hrdlo produkcie“ vzniklo na strane plnenia, pretože súčasné plniče neboli schopné naplniť za zmenu toľko konzerv. Výrobná linka funguje na princípe úzkych hrdiel – kompletného zariadenia. Pretože aktuálne podporné stroje a zariadenia nie sú dostačujúce na maximálnu výrobnú kapacitu autoklávov, nie je možné ich využívať naplno. Podpornými strojmi sú napr. plniče, zatváracie stroje, mraziace stroje, rozmrazovacie zariadenia, miešače, stroje na tvorbu pár, zásobníky plynu,

manipulačná technika, etiketovací stroj a baliace zariadenie. Na dokončenie druhej fázy z podporných strojov zostáva dodať už zaplatené plniče.

Ku dňu vyhotovenia Prospektu je Emitent na konci druhej fázy rozšírenia, ktorá po dokončení predstavuje stav, kedy v dvoch 12-hodinových zmenách každý autokláv sterilizuje 2x4000 ks 400 g konzerv za zmenu. V prípade 100 g konzerv to však môže znamenať až trojnásobok. Pri referenčných 400 g konzervách teda hovoríme o kapacite 32.000 ks v dvoch zmenách, pri 100 g až o 96.000 ks. Podľa výpočtov by v prípade dostatočného plniaceho výkonu bolo možné spustiť i tri zmeny po dvoch sterilizačných cykloch, čo by zvýšilo výkon o ďalších 50 %. V ekonomických kalkuláciách však pracujeme s konzervatívnejším variantom dvoch zmien po dvoch cykloch. Na využitie troch zmien by totiž bolo nutné inštalovať ďalšie zariadenia na zrýchlenie prísunu stlačeného vzduchu, chladiace vody i pary. Na využitie maximálnych výrobných kapacít autoklávov, teraz chýbajú podporné stroje a zariadenia. Po dodaní už zaplatených plniacich zariadení bude kapacita dostatočná pri naplnení oboch autoklávov 2x za zmenu pri dvojzmennej prevádzke, čím bude dosiahnuté finálne ukončenie 2. fázy rozšírenia.

Na ďalšiu fázu rozšírenia (3. a 4.) plánuje Emitent rozšíriť počet autoklávov a s ním spojených zariadení radšej, než spúšťať 3. zmenu, a to z nasledujúcich dôvodov:

- technické vybavenie na zabezpečenie zrýchlenia cyklov (vzduch, para, voda), ktoré by bolo potrebné pri spustení tretej zmeny, vyžaduje značné stavebné úpravy i vybudovanie nových stavieb na susedných pozemkoch, ktoré síce patria Skupine Emitenta, ale stavebné konanie by toto predĺžilo o niekoľko rokov.
- technické vybavenie vrátane stavieb, pozri predchádzajúci bod, je finančne náročnejšie než rozšírenie počtu autoklávov, kotolní atď.
- väčší počet zariadení s rovnakým účelom eliminuje riziko odstávky vzhľadom na to, že v prípade poruchy jednej sústavy, ju môže zastúpiť druhá a nevsádzame na to, že jedna sústava pôjde vždy na plný výkon.
- Zníženie nárokov na výkonnosť strojov v čase, pozri predchádzajúci bod, znižuje riziko porúch a zlepšuje možnosť údržby.

### **Náklady a predajné ceny**

Celkové mesačné náklady na výrobu v roku 2023 v porovnaní s rokom 2022 stúpili o 180 %. Nárast nákladov bol spôsobený rozšírením výroby o ďalší autokláv, inak v prepočte na jednu konzervu sa náklady od roku 2022 nezmenili. Rozšírenie výroby spolu so zmenou orientácie primárne na B2C kanál však zabezpečilo i vyššiu produkciu, čím sa zvýšila i obvyklá marža pri predaných výrobkoch, ktorá sa pohybuje medzi 50 až 74 % z predajnej ceny.

Predajné ceny sa od roku 2022 v B2B sektore zvýšili o cca 20 %, pričom priemerné predajné ceny sa zvýšili až o 80 % práve vďaka vyššiemu podielu predajov v B2C kanáli.

## 4.5.2 VÝVOJ EKONOMIKY

### Vývoj ekonomiky České republiky

Podľa predikcií Ministerstva financií ČR<sup>9</sup> česká ekonomika v roku 2023 v súhrne mierne poklesne a HDP klesol o 0,6 %. Domácnosti sa stretávali s vysokou infláciou, ich reálna spotreba sa tak ďalej znížila. V roku 2024 by sa rast ekonomiky podľa predikcie mohol zvýšiť o 1,2 %, hlavne zásluhou obnoveného rastu spotreby domácností. Hospodársku aktivitu podporia tiež súkromné investície a rast exportných trhov.

Vysoká inflácia spomaľovala ekonomický rast a znižovala životnú úroveň obyvateľov. Priemerná miera inflácie v roku 2023 dosiahla 10,7 %. V roku 2024 sa očakáva výrazný pokles inflácie, ktorá by sa mala väčšinu roku držať pod 3 %.

Na trhu práce sa naďalej prejavujú nerovnováhy súvisiace s nedostatkom pracovníkov. Miera nezamestnanosti by tak navzdory slabej hospodárskej dynamike nemala v roku 2024 príliš vzrásť – z priemerných 2,6 % v roku 2023 by sa v tomto roku mohla zvýšiť na 2,8 %. Pretrvávajúce napätie na trhu práce nedovolí výraznejšie spomalenie rastu miezd. Priemerná mzda sa v roku 2023 zvýšila o 8,0%, v roku 2024 by sa tempo jej rastu malo spomaliť na 6,4 %.

Pre českú ekonomiku je rizikom tiež vývoj inflácie a inflačných očakávaní, rovnako ako nadhodnotenie cien rezidenčných nehnuteľností. Pozitívne však na druhej strane môže pôsobiť mimoriadny nárast úspor domácností z posledných rokov, ktorý by mohol pomôcť tlmiť dopady vyšších spotrebiteľských cien na spotrebu. Ekonomický rast by tiež mohla podporiť úspešná integrácia utečencov z Ukrajiny a plné využitie ich ľudského kapitálu.

## 4.6 PROGNOZY ALEBO ODHAD ZISKU

Emitent nevykonal prognózy alebo odhad zisku.

---

<sup>9</sup> Makroekonomická predikcia - január 2024. MFČR. Cit. 29.1.2024. Online. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/rozpocetova-politika/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2024/makroekonomicka-predikce-leden-2024-54583>

## 5 RIZIKOVÉ FAKTRORY

### 5.1 HLAVNÉ RIZIKÁ SÚVISIACE S PODNIKANÍM EMITENTA

Účelom tohto oddielu je popísať hlavné riziká, ktorým Emitent čelí, a ich dopad na budúcu výkonnosť Emitenta.

Záujemca o kúpu Akcií by sa mal podrobne zoznámiť s týmto Prospektom ako celkom. Informácie, ktoré Emitent v tejto kapitole predkladá prípadným záujemcom o kúpu Akcií na zváženie, ako i ďalšie informácie uvedené v tomto Prospekte, by mali byť každým záujemcom starostlivo vyhodnotené pred vykonaním rozhodnutia o investovaní do Akcií.

Nákup a držba Akcií sú spojené s radom rizik, z ktorých riziká, ktoré Emitent považuje za významné, sú uvedené nižšie v tejto kapitole. Nasledujúce zhrnutie rizikových faktorov nie je vyčerpávajúce, nenahrádza žiadnu odbornú analýzu a v žiadnom prípade nie je akýmkoľvek investičným odporúčaním. Akékoľvek rozhodnutie záujemcov o upísanie Akcií by malo byť založené na informáciách obsiahnutých v tomto Prospekte, na podmienkach ponuky Akcií, a predovšetkým na vlastnej analýze výhod a rizik investície do Akcií urobené prípadným nadobúdateľom Akcií. Nižšie sú uvedené súvisiace riziká od najzávažnejších po menej závažné, a označené stupňom rizika „vysoké“, „stredné“, „nízke“.

#### 5.1.1 RIZIKOVÉ FAKTORY ŠPECIFICKÉ PRE EMITENTA

##### 5.1.1.1 *Riziko Emitenta ako holdingovej spoločnosti (riziko vysoké)*

Emitent je holdingovou spoločnosťou, ktorá primárne drží, spravuje a prípadne financuje účasť na iných spoločnostiach a sama nevykonáva významnejšiu podnikateľskú činnosť. Vzhľadom na to, že Emitent využíva prostriedky získané emisiami cenných papierov predovšetkým na financovanie projektov dcérskych spoločností, je Emitent závislý od úspešnosti podnikania svojich dcérskych spoločností. Ak dcérske spoločnosti Emitenta nebudú dosahovať očakávané výsledky alebo bude ich schopnosť vykonávať platby (napríklad vo forme úrokov či v iných podobách) v prospech Emitenta obmedzená z iných dôvodov (napríklad dostupnosti voľných zdrojov, právnou či daňovou úpravou alebo zmluvami), bude to mať významný negatívny vplyv na príjmy Emitenta.

K dátumu vyhotovenia tohto Prospektu eviduje Emitent nasledujúce pôžičky spoločnostiam v Skupine:

- Spoločnosti ALEMAR Service s.r.o., IČ: 263 03 833, vo výške 95.690 tis. Kč;
- Spoločnosti ALEMAR Assets s.r.o., IČ: 021 48 561, vo výške 34.117 tis. Kč;
- Spoločnosti ALEMAR Real and Trading s.r.o., IČ: 081 31 058, vo výške 24.390 tis. Kč
- Spoločnosti ALEMAR Factory s.r.o., IČ: 197 11 158, vo výške 0 Kč

a pánovi Martinovi Ioan Košťálovi, IČ: 747 22 395, vo výške 1.395 tis. Kč.

##### 5.1.1.2 *Menové riziko Skupiny (riziko vysoké)*

Menové riziko je druh rizika, ktoré vzniká pri zmenách kurzu. Je spojené s otvorenými menovými pozíciami, ktoré v prípade zmien menových kurzov (neočakávaných pohybov menového kurzu) vedú k neočakávaným ziskom či stratám. Zmena kurzu môže vyvolať zníženie zisku Emitenta v obchodoch realizovaných v cudzích menách, ak bude Emitent musieť uhradiť v prepočte na české koruny viac, alebo mu naopak bude uhradené menej. Menové riziko sa identifikuje pomocou devízovej pozície. Ak je devízová pozícia otvorená, potom rozdiel medzi pohľadávkami a záväzkami v cudzej mene nie je nulový a Emitent

je vystavený menovému riziku. Uzavretá devízová pozícia oproti tomu znamená, že rozdiel medzi pohľadávkami a záväzkami v cudzej mene je nulový, a tak Emitent nie je riziku vystavený.

Emitent je vystavený menovému riziku sprostredkované prostredníctvom svojich dcérskych spoločností. Dcérske spoločnosti Emitenta realizujú významnú časť svojich tržieb v eurách. Ak by došlo k oslabeniu mien, v ktorých bude Skupina Emitenta inkasovať svoje tržby, alebo naopak k posilneniu českej koruny, mohla by byť zhoršená schopnosť Emitenta splácať svoje dlhy.

Spoločnosť ALEMAR Service s.r.o. (predtým Martypet s.r.o.) neevidovala k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu žiadne pohľadávky v cudzej mene EUR.

Spoločnosť ALEMAR Real and Trading s.r.o. evidovala k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu celkové pohľadávky v cudzej mene EUR vo výške 91,7 tis. EUR t. j. 2 308 tis. Kč, čo predstavuje približne 33 % všetkých pohľadávok.

Spoločnosti v skupine Emitenta neevidujú pohľadávky v iných menách než v EUR.

Spoločnosť ALEMAR Service s.r.o. (predtým Martypet s.r.o.) evidovala k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu celkové záväzky v cudzej mene EUR vo výške 48,5 tis. EUR t. j. 1 221 tis. Kč, čo predstavuje približne 25 % všetkých záväzkov.

Spoločnosti v Skupine Emitenta neevidujú záväzky v iných menách než v EUR.

#### **5.1.1.3 Riziko konkurencie v oblasti pet food (riziko stredné)**

Skupina Emitenta je účastníkom hospodárskej súťaže na konkurenčnom trhu najmä v oblasti výroby mäsových konzerv pre domácich maznáčikov. Medzi najväčších konkurentov Skupiny patria výrobcovia LandGuth, Dolina Noteci, PPF (Partners in Pet Food), Nestlé. Riziko spojené s konkurenciou v odboroch podnikania Skupiny spočíva v tom, že ak Skupina nebude schopná obstáť v konkurencii v odboroch svojho podnikania, môže to negatívne ovplyvniť celkové výsledky hospodárenia ako Skupiny, tak Emitenta a schopnosť Emitenta splniť záväzky z vydaných Dlhopisov. Emitent považuje toto riziko za stredné, pretože spoločnosti v Skupine, od ktorých hospodárenia je závislý, sú na trhu už dlho a majú dohodnutých už niekoľko odberateľských kontraktov do budúcnosti. V segmente kvalitných vlhkých krmív je podľa vlastných prieskumov Emitenta tržový podiel Emitenta v ČR cca 9 %. V rámci celej EÚ je zanedbateľný (pod 0,1 %).

#### **5.1.1.4 Riziko súvisiace so zlým finančným plánovaním Emitenta (riziko stredné)**

Emitent pri plánovaní budúcich ekonomických výsledkov hospodárenia Skupiny vychádza z predpokladov, ktoré sa môžu ukázať ako nesprávne a konečné ekonomické výsledky Emitenta alebo Skupiny sa tak môžu značne líšiť od pôvodných odhadov. V predchádzajúcom prospekte dlhopisov Emitent na rok 2022 podľa predbežných dát plánoval zisk spoločnosti ALEMAR Service s.r.o. vo výške cca 3 mil. Kč, pokým reálny zisk bol vykázaný vo výške cca -40 mil. Kč. Podnikateľské plány Emitenta môžu byť ohrozené zlým finančným plánovaním.

#### **5.1.1.5 Riziko prepadu poľnohospodárskej výroby (riziko nízke)**

Emitent je závislý od hospodárskeho výsledku spoločností v Skupine. Tieto spoločnosti vo svojej výrobe spracovávajú poľnohospodárske produkty, a to surové mäso. Objem poľnohospodárskej výroby však nie je stabilný.

V prípade, keby došlo k prepadu v poľnohospodárskej výrobe pri produktoch, ktoré sú kľúčové pre tieto spoločnosti (v dôsledku klimatických zmien, chorôb a iné.), mohlo by to mať negatívny dopad na objem

výroby dodávateľov spoločností v Skupine a prípadne tiež na cenu ponúkaných produktov a objem predajov. To sa v spoločnostiach v Skupine a prípadne v Emitente môže premietnuť do zníženia výnosov a následne zisku. Emitent nie je závislý len od malého počtu niekoľkých dodávateľov, takmer všetky suroviny sú dostupné z niekoľkých alternatívnych zdrojov.

#### **5.1.1.6 Riziko spojené s neúspechom rozvojových plánov (riziko nízke)**

Zámerom Emitenta je investovať výťažok peňažných prostriedkov z kúpy pozemku a z kúpy výrobných strojov a príslušenstva. Rozvojové plány Skupiny sú založené na rozšírení existujúcej výroby, kde ide v podstate o zvýšenie počtu už zavedených strojov. Skupina Emitenta má už bohaté skúsenosti vo výrobnom procese, má prehľad o kvalitných a presných strojoch, a presne vie, aké stroje a príslušenstvá sú potrebné na efektívne rozšírenie výroby. Ak sa spoločnostiam v Skupine Emitenta nepodarí rozšíriť výrobu podľa plánov, môže to mať negatívny vplyv na hospodárske výsledky spoločností v Skupine, prípadne na celkové výsledky hospodárenia Emitenta a schopnosť Emitenta plniť záväzky z vydaných Dlhopisov.

Riziko neúspechu pri zavedení nového produktu – kávového oleja je popísané v nasledujúcom rizikovom faktore.

#### **5.1.1.7 Riziko neúspechu pri zavedení nového produktu na trh súvisiace s výrobou kávového oleja (riziko nízke)**

Skupina Emitenta tiež plánuje spustiť výrobu kávového oleja lisovaného za studena na použitie v potravinárskom priemysle. Ide o novinku v potravinovom svete, doteraz bol kávový olej vyrábaný najmä pre kozmetický priemysel. Podľa vlastného výskumu a názoru Emitenta je však kávový olej vhodný tiež na použitie v potravinárskom priemysle pre svoju lahodnú chuť. Avšak úspešnosť tohto produktu nemožno odhadnúť. Ak hospodárske výsledky dcérskych spoločností Emitenta vyrábajúce kávový olej nebudú dosahovať očakávané výsledky, môže to mať negatívny vplyv na príjmy Emitenta a na jeho schopnosť plniť svoje záväzky (napr. záväzky z vydaných dlhopisov). Emitent vníma toto riziko ako nízke, pretože všetky kalkulácie svojich budúcich predikovaných hospodárskych výsledkov stavia na odbore výroby konzerv. Hoci vo výrobe a predaji kávového oleja Emitent vidí značný potenciál, vzhľadom na to, že tento trh reálne ešte ani neexistuje, nedá sa naň spoliehať, ani nemožno zodpovedne predvídať jeho veľkosť.

Do projektu výroby kávového oleja boli doteraz vynaložené prostriedky vo výške približne 2 mil. Kč. Do začatia prvej fázy veľkovýroby sa očakávajú náklady vo výške približne 50 mil. Kč. Skupina však nevylučuje možnosť, že výrobný proces bude outsourcovaný. V prípade, že by sa tento projekt nakoniec nerealizoval, by straty nemali byť vyššie ako 50 % vynaložených nákladov, a to najmä z dôvodu, že stroje potrebné na výrobu, sú úplne štandardné na rôzne typy výrobných procesov. Unikátne v tomto projekte sú najmä postup a surovina.

#### **5.1.1.8 Riziko straty kľúčových osôb (riziko nízke)**

Kľúčová osoba Emitenta, t. j. člen správnej rady Emitenta i spoločností Skupiny pán Martin Ioan Košťál, spolupôsobí pri vytváraní a uskutočňovaní kľúčových podnikateľských stratégií. Jeho činnosť je rozhodujúca pri celkovom riadení Emitenta a Skupiny. Prípadná strata tejto osoby by mohla negatívne ovplyvniť podnikanie Emitenta, mohla by viesť na strane Emitenta k zníženiu alebo časovému posunu pri realizácii výnosov, a tým k zníženiu zisku.

## **5.1.2 RIZIKOVÉ FAKTORY VZŤAHUJÚCE SA K AKCIÁM**

Účelom tohto oddielu je popísať hlavné riziká špecifické pre cenné papiere Emitenta. Riziká spojené s Akciami sú rozdelené do kategórií uvedených nižšie, ktoré sú zoradené podľa významnosti.

### **5.1.2.1 Riziko likvidity (riziko vysoké)**

Akcie nie sú prijaté na verejné obchodovanie na domácom alebo zahraničnom trhu. Vzhľadom na to, budú mať Akcie obmedzenú likviditu. V súčasnosti Emitent nemôže poskytnúť žiadnu záruku, pokiaľ ide o ďalší vývoj na trhu a budúci dopyt po Akciách. Existuje riziko, že sa nevytvorí dostatočne likvidný trh s Akciami, alebo ak sa vytvorí, že taký trh nebude trvať. Nedostatočne likvidný trh môže mať negatívny vplyv na schopnosť držiteľov Akcií takto držané Akcie predať, alebo môže mať vplyv na cenu, za ktorú môžu držiteľia tieto Akcie predať. Preto nie je možné poskytnúť záruky týkajúce sa likvidity. Prípadný predaj Akcií tak môže byť ťažší či časovo náročnejší. Nebudú prijímané žiadne opatrenia na zvýšenie likvidity Akcií na trhu.

### **5.1.2.2 Riziko investovania do Akcií, so zameraním na investovanie do investičných akcií (riziko vysoké)**

Potenciálny investor nemá žiadny nárok na splatenie či vrátenie svojej investície do Akcií. Investor teda môže investíciou do Akcií prísť o celú investovanú čiastku. Akcie sú nevratné a nemôže byť urobená žiadna garancia ceny, za ktorú sa Akcie budú obchodovať.

S Akciami nie je spojená garancia plnenia vo forme zaručeného výnosu alebo plnenie pri zrušení či likvidácii Emitenta. Vlastníci Akcií majú právo podieľať sa na dosiahnutom zisku podľa schválenia rozdelenia zisku valným zhromaždením a tiež podieľať sa na likvidačnom zostatku, pričom výťažkom z insolvenčného konania sú uspokojení až potom, keď sú uspokojené práva veriteľov Emitenta.

Ponúkané akcie sú investičnými akciami, s ktorými sú spojené odlišné práva než s kmeňovými akciami Emitenta. Práva spojené s investičnými akciami sú bližšie popísané v kapitole 6.1 *Údaje o cenných papieroch, ktoré majú byť ponúkané*. Hlavným rozdielom medzi kmeňovou akciou a investičnou akciou je právo hlasovať na valnom zhromaždení. Právo hlasovať na valnom zhromaždení je spojené len s kmeňovou akciou Emitenta. Vlastník investičnej akcie má právo zúčastniť sa valného zhromaždenia, kde má okrem hlasovacieho práva, rovnaké práva ako vlastník kmeňovej akcie.

### **5.1.2.3 Trhové riziko (riziko vysoké)**

Existuje riziko poklesu trhovej ceny Akcií v dôsledku ich volatility. Stanovenie trhovej ceny bude problematické vzhľadom na to, že Akcie nebudú obchodované na žiadnej trhovej platforme. Trhová cena cenných papierov môže kolísť v závislosti od rôznych faktorov, ktoré nemôže ovplyvniť ani Emitent. Pri poklese trhovej ceny Akcií môže dôjsť k čiastočnej alebo dokonca úplnej strate počiatočnej investície. Potenciálny investor by mal mať vedomosti čo sa týka stanovenia trhovej ceny príslušného cenného papiera a dopadu rôznych skutočností na jeho trhovú cenu, vrátane možného poklesu trhovej ceny.

### **5.1.2.4 Dividendové riziko (riziko stredné)**

Potenciálny investor by mal investovať do Akcií s vedomím, že výnos z Akcií vo forme dividendy nie je garantovaným výnosom a jeho prípadná výška sa odvíja, okrem iného, od trhových podmienok a finančného stavu Emitenta. Potenciálny investor nebude realizovať dividendu, pokiaľ o nej nerozhodne valné zhromaždenie Emitenta v súlade so stanovami spoločnosti (o výplate podielu zo zisku vo forme dividendy rozhoduje valné zhromaždenie nadpolovičnou väčšinou všetkých akcionárov).



Hlasovacie právo je spojené len s kmeňovými akciami Emitenta. Držitelia investičných akcií nemajú právo hlasovať na valnom zhromaždení Emitenta. Emitent je akciovou spoločnosťou len krátko, od 19. decembra 2023, a nemá teda zavedenú dividendovú politiku a doteraz neboli vyplatené žiadne dividendy.

#### **5.1.2.5 Kurzové riziko (riziko nízke)**

Investor, ktorého primárnou menou nie je česká koruna, nesie riziko znehodnotenia svojej investície v prípade negatívneho vývoja výmenného kurzu. V prípade, že kurz českej koruny voči domácej mene investora poklesne, môže investor v dôsledku kurzových zmien a prevodu výnosov z Akcií do svojej domácej meny prísť o časť svojej investície.

#### **5.1.2.6 Riziko riedenia základného kapitálu (riziko nízke)**

Potenciálny investor by mal investovať do Akcií s vedomím, že akýmkoľvek dodatočným zvýšením základného kapitálu Emitenta (kde zároveň akcionár neupíše príslušnú časť nových akcií) sa jeho podiel na Emitentovi relatívne zníži.

## 6 PODMIENKY CENNÝCH PAPIEROV

### 6.1 ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH, KTORÉ MAJÚ BYŤ PONÚKANÉ

Druh, trieda cenných papierov vrátane ISIN	Investičné kusové akcie každá o menovitej hodnote 200 Kč ISIN: CZ0009013272
Právne predpisy, podľa ktorých boli cenné papiere vytvorené	Akcie budú vydané najmä v súlade so ZOK a OZ.
Forma cenného papiera	Akcie sú vo forme na meno.
Podoba cenného papiera	Akcie sú v listinnej podobe.
Mena emisie	Kč
Práva spojené s Akciami	<p><b>Právo na podiel na zisku</b></p> <p>Akcionár má právo na podiel zo zisku, ktorý valné zhromaždenie schváli na rozdelenie, vo forme dividendy. Podiel na zisku sa určuje pomerom počtu vlastnených Akcií k výške základného kapitálu Emitenta. Nárok na dividendu vzniká akcionárom na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Emitenta o výplate dividendy. Dividenda je splatná v lehote troch (3) mesiacov odo dňa rozhodného na výplatu, ak nerozhodne valné zhromaždenie inak.</p> <p>Nárok na výplatu dividendy sa promlčiava v prospech Emitenta vo všeobecnej promlčacej dobe podľa ustanovení OZ (3 roky).</p> <p>Vzhľadom na to, že s Akciami nie je spojené hlasovacie právo, pozri nižšie, investor nemá právo hlasovať o výplate dividendy.</p> <p>Neexistujú žiadne obmedzenia spojené s výplatou dividend ani neexistujú žiadne osobitné postupy pre držiteľov Akcií – nerezidentov. Emitent nevydal žiadne cenné papiere, ktoré oprávňujú uplatniť práva na výmenu za iné cenné papiere alebo na prednostný úpis iných cenných papierov.</p> <p><b>Hlasovacie práva akcionárov</b></p> <p>Akcionár je oprávnený zúčastniť sa valného zhromaždenia, požadovať vysvetlenie a vznášať návrhy a protinávrhy. S investičnou akciou nie je spojené hlasovacie právo a akcionár držiaci investičnú akciu tak nemá právo hlasovať o bodoch rokovania valného zhromaždenia.</p> <p><b>Právo na zľavu</b></p> <p>S investičnými akciami je spojené právo na zľavu vo výške 50 % z ceny produktov skupiny ALEMAR ponúkaných vo všetkých e-shopoch prevádzkovaných skupinou ALEMAR, ibaže sa výsledná cena po uplatnení zľavy stane cenou, pri ktorej je realizovaná strata. V takom prípade sa výsledná cena namiesto zľavy vo výške 50 % určí ako súčet priamych a nepriamych nákladov na výrobu produktu.</p> <p><b>Predkupné právo</b></p> <p>V prípade zvýšenia základného kapitálu Emitenta peňažitými vkladmi majú existujúci akcionári prednostné právo na úpis nových akcií v zmysle ZOK v rozsahu svojho podielu na základnom kapitáli Emitenta.</p> <p><b>Právo na podiel na prípadnom likvidačnom zostatku</b></p>

	<p>Akcionár má právo na podiel z likvidačného zostatku Emitenta. Likvidačný zostatok sa delí medzi akcionárov v pomere zodpovedajúcom splatenej menovitej hodnote ich Akcií.</p> <p><b>Ustanovenie o spätnom odkúpení</b></p> <p>Neexistujú žiadne práva a povinnosti na spätné odkúpenie Akcií.</p> <p><b>Ustanovenia o premenách</b></p> <p>V prípade Emitenta nie je relevantné.</p>
Schválenie emisie Emitentom	Vydanie Akcií bude schválené rozhodnutím valného zhromaždenia Emitenta konaného koncom apríla 2024 alebo v máji 2024.
Očakávaný dátum vydania Akcií	Akcie môžu byť vydané po zápise zvýšenia základného kapitálu do obchodného registra. Emitent očakáva, že Akcie budú vydané do 40 dní odo dňa uhradenia Kúpnej ceny na bankový účet Emitenta.
Obmedzenia prevoditeľnosti akcií	Akcie Emitenta sú prevoditeľné bez obmedzení.
Daň z príjmov z akcií v Českej republike	<p>Daňové právne predpisy členského štátu investora a daňové predpisy Českej republiky (daňové sídlo Emitenta) môžu mať dopad na príjem plynúci z Akcií.</p> <p>Informácie o zdanení dividend a príjmov z predaja Akcií sú uvedené v kap. 14 <i>Zdanenie príjmov z dividend a príjmov z predaja akcií v Českej republike</i> tohto Prospektu. Emitent preberá zodpovednosť za zrážku dane vykonanú pri zdroji.</p>
Osoba ponúkajúca Akcie	Emitent
Povinné ponuky prevzatia, pravidlá na prevzatie cenných papierov hlavným akcionárom (squeeze-out) a povinné odkúpenie (sellout) cenných papierov	<p>Nútený prechod akcií (tzv. squeeze-out) je upravený v § 375 a nasl. ZOK. Hlavný akcionár vlastníaci akcie, (i) ktorých súhrnná menovitá hodnota predstavuje aspoň 90 % základného kapitálu spoločnosti (na ktorý boli vydané akcie s hlasovacími právami), alebo (ii) s ktorými je spojený aspoň 90% podiel pri hlasovacích právach v spoločnosti, môže požadovať, aby správna rada zvolala valné zhromaždenie spoločnosti a predložila mu na rozhodnutie návrh na prechod všetkých ostatných akcií na hlavného akcionára. Ostatní akcionári majú pri prechode svojich akcií na hlavného akcionára právo na primerané protiplnenie v peniazoch, ktorého výšku určí valné zhromaždenie spoločnosti – primeranosť protiplnenia dokladá hlavný akcionár valnému zhromaždeniu znaleckým posudkom.</p> <p>Právo odkúpenia (tzv. sell-out) je upravené v § 395 ZOK. Vlastníci akcií, voči ktorým má hlavný akcionár právo uplatniť postup na nútený prechod akcií, môžu požadovať, aby ich akcie hlavný akcionár odkúpil postupom podľa ustanovení ZOK o povinnom verejnom návrhu zmluvy.</p> <p>Ponuky prevzatia upravuje zákon č. 104/2008 Zb., o ponukách prevzatia, v znení neskorších predpisov, ktorý sa v prípade Emitenta neaplikuje.</p> <p>V poslednom finančnom roku a v bežnom finančnom roku nedošlo k verejným ponukám prevzatia účinnými tretími stranami voči kapitálu Emitenta.</p>

## 7 PODMIENKY VEREJNEJ PONUKY CENNÝCH PAPIEROV

### 7.1 PODMIENKY PLATNÉ PRI PONUKE

Základný kapitál Emitenta bude navýšený upísaním až 30.000 kusov Akcií z doterajšej výšky základného kapitálu 2.000.000 Kč až o čiastku vo výške 6.000.000 Kč na novú výšku základného kapitálu 8.000.000 Kč s tým, že:

- a) na zvýšenie základného kapitálu bude upisovaných celkom 30.000 kusov Akcií, ktoré budú vydané ako listinné akcie vo forme na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 200 Kč. Tým dôjde k zvýšeniu základného kapitálu o 6.000.000 Kč.
- b) upisovanie nad čiastku 6.000.000 Kč sa nepripúšťa, upisovanie pod čiastku 6.000.000 Kč sa pripúšťa. O konečnej čiastke zvýšenia základného kapitálu rozhodne správna rada Emitenta.
- c) vlastný kapitál bude navýšený zvýšením základného kapitálu úpisom Akcií a ďalej získaním čiastky z emisného ážia. Vlastný kapitál bude navýšený až o 5.900 mil. Kč.
- d) v súlade s § 484 ods. 1 ZOK má každý akcionár Emitenta vlastiaci akcie Emitenta k rozhodnému dňu na konanie valného zhromaždenia prednostné právo na úpis Akcií (ďalej len „Prednostné právo“) s tým, že Akcie upisované s využitím Prednostného práva budú upisované na základe verejnej ponuky.
- e) verejná ponuka na prvé kolo – na prednostný úpis prebehne od 1. 5. 2024 do 15. 5. 2024.
- f) miestom upisovania akcií bude sídlo spoločnosti.
- g) Akcie budú upisované zápisom podľa § 481 ods. 2 ZOK do listiny upisovateľov vedenej Emitentom a akcionár splatí na bankový účet Emitenta č. 2202181611/2010 celý emisný kurz všetkých ním upisovaných nových akcií.

#### **Úpis Akcií neupísaných s využitím Prednostného práva:**

Akcie, ktoré nebudú upísané s využitím Prednostného práva, budú v súlade s § 475 písm. d) ZOK všetky ponúknuté na upisovanie na základe verejnej ponuky („Otvorená verejná ponuka“), a to za nasledujúcich podmienok:

- a) Emitent bude Akcie v rámci Otvorenej verejnej ponuky ponúkať všetkým kategóriám investorov v rámci primárneho trhu.
- b) V rámci Otvorenej verejnej ponuky bude možné podať záväznú objednávku na úpis až všetkých Akcií, ktoré neboli upísané s využitím prednostného práva, pri splnení nasledujúcich podmienok:
  - objednávka bude podaná písomne na e-mailovú adresu Emitenta [kostal@alemarfoodgroup.cz](mailto:kostal@alemarfoodgroup.cz)
  - objednávka bude podaná vo formáte, spôsobom a s náležitosťami uverejnenými spolu s Otvorenou verejnou ponukou
  - objednávka bude obsahovať neodvolateľné poverenie na úpis objednaných Akcií zápisom údajov podľa § 481 ods. 2 ZOK do listiny upisovateľov a usporiadanie vydania upísaného počtu Akcií
  - investor predloží požadované informácie a dokumenty umožňujúce úpis objednaných Akcií v súlade s bodom b) vyššie a uzatvorí s ním za týmto účelom zmluvu, inak sa k takej objednávke neprihliada;

### **7.1.1.1 CELKOVÝ OBJEM VEREJNEJ PONUKY**

V rámci verejnej ponuky Akcií bude ponúkaných na úpis až 30.000 kusov Akcií. Celkový objem Akcií verejnej ponuky dosiahne objem až 6.000.000.000 Kč.

### **7.1.1.2 LEHOTA, V KTOREJ BUDE PONUKA OTVORENÁ A POSTUP PODANIA ŽIADOSTI**

Verejná ponuka na uplatnenie Prednostného práva bude prebiehať od 1. 5. 2024 (**Začiatok verejnej ponuky**) do 15. 5. 2024.

Otvorená verejná ponuka prebehne v jedenástich kolách, nasledovne:

1. Prvé kolo od 16. 5. 2024 do 15. 6. 2024;
2. Druhé kolo od 16. 6. 2024 do 15. 7. 2024;
3. Tretie kolo od 16. 7. 2024 do 15. 8. 2024;
4. Štvrté kolo od 16. 8. 2024 do 15. 9. 2024;
5. Piate kolo od 16. 9. 2024 do 15. 10. 2024;
6. Šieste kolo od 16. 10. 2024 do 15. 11. 2024;
7. Siedme kolo od 16. 11. 2024 do 15. 12. 2024;
8. Ôsme kolo od 16. 12. 2024 do 15.1. 2025;
9. Deviate kolo od 16. 1.2025 do 15.2. 2025;
10. Desiate kolo od 16. 2.2025 do 15.3. 2025;
11. Jedenáste kolo od 16. 3. 2025 do 27.4. 2025 (**Koniec verejnej ponuky**).

V Prvom kole Otvorenej verejnej ponuky budú ponúkané všetky Akcie, ktoré neboli upísané s využitím Prednostného práva. V každom nasledujúcom kole Otvorenej verejnej ponuky bude ponúkaný taký počet Akcií, ktorý nebol upísaný v priebehu predošlých kôl Otvorenej verejnej ponuky. V prípade, že budú upísané všetky Akcie pred uplynutím všetkých kôl Otvorenej ponuky, Emitent zverejní informáciu o ukončení verejnej ponuky na svojich webových stránkach.

Zmluvná dokumentácia medzi investorom a Emitentom bude v písomnej forme, ktorú tvorí zmluva o úpise nových akcií (ďalej len "Zmluva o úpise"). V súvislosti s prípravou zmluvnej dokumentácie môžu byť investori vyzvaní na doloženie potrebných identifikačných údajov a informácií, ide najmä o meno, priezvisko, dátum narodenia, trvalé bydlisko, poprípade na podpis dokumentov potvrdzujúcich tieto informácie a identifikačné údaje.

Potenciálny investor musí pri uzatvorení Zmluvy o úpise oznámiť Emitentovi adresu, na ktorú mu po zaplatení kúpnej ceny budú Akcie dodané. Emitent zabezpečí, že upísané Akcie budú odovzdané investorovi do 40 pracovných dní odo dňa prijatia peňažných prostriedkov zodpovedajúcich kúpnej cene v plnej výške na bankový účet č. 2202181611/2010 Emitenta, a to pri splnení nasledujúcich podmienok:

- bude riadne podpísaná, platná a účinná zmluvná dokumentácia, pozri vyššie,
- bude uhradená kúpna cena Akcií; splatnosť kúpnej ceny sa stanovuje v dĺžke 10 (desiatich) pracovných dní od podpisu Zmluvy o úpise.

Miestom na vykonanie upisovania akcií v rámci Prednostného úpisu a Otvorenej verejnej ponuky bude určená prevádzka Emitenta na adrese Průmyslová 593, 664 63 Žabčice, Česká republika, v pracovné

dni v čase od 9.00 do 16.00 hod. alebo formou komunikácie na diaľku dohodnutej medzi Emitentom a investorom dohodnutej v Zmluve o úpise. K upísaniu dôjde podpisom Zmluvy o úpise a zápisom do listiny upisovateľov.

#### **7.1.1.3 *PODMIENKY PLATNÉ PRI ODVOLANÍ ALEBO POZASTAVENÍ PONUKY PO ZAČATÍ OBCHODOVANIA***

Emitent nie je oprávnený ponuku odvolať. Emitent nemá stanovenú minimálnu výšku novo upísaných akcií na nadobudnutie účinnosti navýšenia základného kapitálu.

#### **7.1.1.4 *POPIS AKEJKOĽVEK MOŽNOSTI ZNÍŽENIA DOPYTOVANÝCH ČIASTOK A SPÔSOBU NÁHRADY PREPLATKU, KTORÝ INVESTORI ZAPLATILI***

V prípade objednávky na úpis prevyšujúci objem Akcií budú objednávky k nákupu jednotlivých investorov krátené, a to formou časovej priority, popr., ak sa zide viacero objednávok v rovnakom čase, pomerom.

Prípadný preplatok ceny za Akcie, ktorý Emitent od investora už prijal, bude bez zbytočného odkladu vrátený bezhotovostným prevodom na platobný účet, z ktorého boli príslušné peňažné prostriedky poukázané na príslušný bankový účet Emitenta.

#### **7.1.1.5 *ÚDAJE O MINIMÁLNEJ A/ALEBO MAXIMÁLNEJ ČIASTKE ŽIADOSTI***

Minimálny počet požadovaných Akcií predstavuje 1 kus. Maximálny počet požadovaných Akcií je obmedzený celkovým počtom Akcií.

#### **7.1.1.6 *LEHOTA, V KTOREJ MOŽNO ŽIADOSŤ STIAHNUŤ***

Potencionálny investor môže svoju žiadosť o úpis Akcií stiahnuť do okamihu účinného podpisu Zmluvy o úpise.

#### **7.1.1.7 *METÓDA A LEHOTY NA SPLÁCANIE CENNÝCH PAPIEROV A NA DORUČENIE CENNÝCH PAPIEROV***

Emisný kurz Akcií bude splatený peňažnými vkladmi, a to na bankový účet Emitenta č. 2202181611/2010 v lehote do 10 pracovných dní odo dňa podpisu Zmluvy o úpise.

Usporiadanie bude prebiehať fyzickým odovzdaním Akcií. Emitent sa zaväzuje previesť Akcie po splnení podmienok a s potrebnou súčinnosťou investora do 40 pracovných dní od uhradenia kúpnej ceny Akcií. Upísané Akcie budú upisovateľovi odovzdané prostredníctvom doporučenej poštovej zásielky zaslanej na adresu upisovateľa určenú v Zmluve o úpise.

#### **7.1.1.8 *POPIS SPÔSOBU A DÁTA ZVEREJNENIA VÝSLEDKOV PONUKY***

Výsledky úpisu Akcií budú zverejnené do 2 mesiacov po skončení lehoty posledného kola Otvorenej verejnej ponuky na upísovanie Akcií na webových stránkach Emitenta [www.alemarfoodgroup.cz](http://www.alemarfoodgroup.cz).

### **7.1.1.9 POSTUP NA VÝKON PREDNOSTNÉHO PRÁVA, OBCHODOVATEĽNOSŤ UPISOVACÍCH PRÁV A ZAOBCHÁDZANIE S NEUPLATNENÝMI UPISOVACÍMI PRÁVAMI**

V súlade s § 484 odseku 1 ZOK má každý akcionár Emitenta vlastiaci akcie Emitenta k rozhodnému dňu na konanie valného zhromaždenia prednostné právo na úpis Akcií s tým, že nové akcie upisované s využitím Prednostného práva budú upisované na základe verejnej ponuky. Akcionári nie sú povinní využiť svoje prednostné právo na úpis akcií.

Neexistujú žiadne postupy obchodovateľnosti upisovacích práv ani na zaobchádzanie s nevykonanými upisovacími právami.

## **7.2 PLÁN ROZDELENIA A PRIDEĽOVANIA AKCIÍ**

Akcie môžu byť ponúkané všetkým kategóriám investorov, vrátane kvalifikovaných i retailových investorov, tuzemských i zahraničných, pri dodržaní právnych predpisov, ktoré sa na takú ponuku a príslušného investora vzťahujú.

Ponuka nie je rozdelená na tranže určené kvalifikovaným či retailovým investorom, alebo zamestnancom Emitenta. Emitent bude zaobchádzať so všetkými investormi pri pridelovaní Akcií rovnako.

### **7.2.1 KÚPA AKCIONÁRMI, ČLENMI SPRÁVNEJ RADY ALEBO KTORÝMIKOLIEK OSOBAMI V OBJEME NAD 5 % PONUKY**

Hlavný akcionár Emitenta, pán Martin Ioan Košťál, ktorý je zároveň jediným členom správnej rady, nemá v úmysle v rámci ponuky upisovať viac než 5 % ponuky.

Emitent nebol zoznamovaný s tým, že by niektorý z existujúcich menšinových akcionárov alebo ktorákoľvek tretia osoba mala záujem upísať viac než 5 % ponuky Akcií.

### **7.2.2 ZVEREJNENIE PRED PRIDEĽOVANÍM**

Ponuka nebude rozdelená na tranže podľa skupín investorov. Preferenčné zaobchádzanie so žiadnou skupinou investorov nie je stanovené. Viacpočetné objednávky na kúpu Akcií sú možné.

## **7.3 POSTUP PRI OZNAMOVANÍ PRIDELENEJ ČIASTKY ŽIADATEĽOM A ÚDAJ, ČI MÔŽE OBCHODOVANIE ZAČAŤ PRED VYKONANÍM OZNÁMENIA**

V prípade úpisu Akcií bude pridelenie akcií jednotlivým investorom oznámené prostredníctvom komunikácie na diaľku pred uzatvorením Zmluvy o úpise.

Obchodovanie pred vykonaním takého oznámenia nie je možné.

## **7.4 STANOVENIE CENY AKCIÍ**

### **7.4.1 CENA A VÝŠKA NÁKLADOV A DANÍ ÚČTOVANÝCH NA VRUB UPISOVATEĽA**

Ponukovú cenu a celkový počet skutočne upísaných Akcií určí Emitent v posledný deň verejnej ponuky daného upisovacieho kola podľa vlastného uváženia a v rámci cenového rozmedzia stanoveného v tomto Prospekte na základe informácií o prijatých objednávkach a v súlade s cenovým rozpätím stanoveným v tomto Prospekte.

Investorom nebudú v súvislosti s nadobudnutím Akcií účtované Emitentom akékoľvek poplatky, iné náklady alebo dane.

#### **7.4.2 STANOVENIE KÚPNEJ CENY**

Cenové rozpätie objednávok bolo stanovené na 10.000 Kč až 200.000 Kč za jednu Akciu.

Po skončení zberu objednávok zverejní na webových stránkach informáciu o finálnej kúpnej cene Akcií (ďalej ako „Ponuková cena“) a skutočnom realizovanom počte Akcií. Následne dôjde k alokácii a spárovaniu objednávok podľa nasledovného princípu:

- a) Všetky objednávky s cenou za jednu Akciu vyššej alebo rovnakej Ponukovej cene, sú uspokojené nasledovne:
  - i. ak je skutočné množstvo Ponúkaných akcií väčšie alebo rovné sume požadovaného množstva Ponúkaných akcií, sú všetky objednávky uspokojené plne;
  - ii. ak je skutočné množstvo Ponúkaných akcií menšie než suma požadovaného množstva Ponúkaných akcií, sú všetky objednávky pomerne krátené;
- b) Objednávky s cenou za jednu Akciu nižšou, než Ponuková cena Akcií nebudú uspokojené.

#### **7.4.3 POSTUP ZVEREJNENIA PONUKOVEJ CENY**

Informácie o výške Ponukovej ceny a skutočne realizovanom počte Akcií budú uverejnené na webových stránkach Emitenta najneskôr v posledný deň verejnej ponuky daného upisovacieho kola.

### **7.5 UMIESTNENIE A UPISOVANIE**

#### **7.5.1 KOORDINÁTOR**

Umiestnením Akcií nebol poverený žiadny koordinátor či sprostredkovateľ umiestnenia.

#### **7.5.2 PLATOBNÍ A DEPOZITNÍ ZÁSTUPCOVIA**

V súvislosti s ponukou Akcií nebol poverený žiadny platobný ani depozitný zástupca.

#### **7.5.3 DOHODY S TRETÍMI OSOBAMI O UPÍSANÍ EMISIE**

Neexistujú žiadne dohody medzi Emitentom a tret'ou osobou o predaji alebo umiestnení Akcií na základe pevného záväzku upísania alebo bez pevného záväzku upísania.

## **8 PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A SPÔSOB OBCHODOVANIA**

Emitenta ani iná osoba s jeho súhlasom či vedomím nepožiadala o prijatie Akcií na obchodovanie na trhu na rast malých a stredných podnikov či inom trhu cenných papierov ani v Českej republike, ani v zahraničí, ani v mnohostrannom obchodnom systéme.



## 9 ZRIEDENIE

Ak budú v rámci ponuky upísané všetky Akcie, klesol by podiel každého z existujúcich akcionárov v prípade, že by žiadny z nich neupísal Akcie, na Emitentovi nasledovne:

Akcionár	Počet akcií	Druh akcií	Počet akcií po úpise	Podiel na ZK pred úpisom	Podiel na ZK po úpise	Podiel na hlasovacích právach pred úpisom	Podiel na hlasovacích právach po úpise
Ing. Martin Ioan Košťál	4 000	Kmeňové	4 000	40%	10%	100%	100%
Martin Kittler	5 906	Investičné	5 906	59,06%	14,76%	0%	0%
Miroslav Vaculín	5	Investičné	5	0,05%	0,0125%	0%	0%
Jan Šedivý	4	Investičné	4	0,04%	0,0100%	0%	0%
Jan Šedivý	2	Investičné	2	0,02%	0,0050%	0%	0%
Pavel Kuchař	5	Investičné	5	0,05%	0,0125%	0%	0%
Petr Novák	1	Investičné	1	0,01%	0,0025%	0%	0%
Igor Zolotarev	3	Investičné	3	0,03%	0,0075%	0%	0%
Jiří Vroubek	1	Investičné	1	0,01%	0,0025%	0%	0%
Luboš Vyskočil	3	Investičné	3	0,03%	0,0075%	0%	0%
Pavel Snop	1	Investičné	1	0,01%	0,0025%	0%	0%
Martin Pařák	2	Investičné	2	0,02%	0,0050%	0%	0%
Marian Kalina	3	Investičné	3	0,03%	0,0075%	0%	0%
Pavel Vlasák	10	Investičné	10	0,10%	0,0250%	0%	0%
Martin Otto	20	Investičné	20	0,20%	0,0750%	0%	0%
Vladimír Hůla	1	Investičné	1	0,01%	0,0025%	0%	0%
Vojtěch Talášek	5	Investičné	5	0,05%	0,0125%	0%	0%
Jaroslav Heřman	6	Investičné	6	0,06%	0,0150%	0%	0%
Vojtěch Malý	2	Investičné	2	0,02%	0,0050%	0%	0%
Karel Mertl	5	Investičné	5	0,05%	0,01250%	0%	0%
Petr Fitzek	2	Investičné	2	0,02%	0,0050%	0%	0%
Zbyněk Hradec	2	Investičné	2	0,02%	0,0050%	0%	0%
Jan Penc	1	Investičné	1	0,01%	0,0025%	0%	0%
Ďalší akcionári	0	Investičné	30 000	0%	75%	0%	0%
<b>Celkom</b>	<b>10 000</b>	<b>x</b>	<b>40 000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## 10 SPRÁVA A RIADENIE SPOLOČNOSTI

### 10.1 SPRÁVNE, RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY A VRCHOLOVÉ VEDENIE

Emitent je akciovou spoločnosťou.

Orgánmi Emitenta sú valné zhromaždenie a správna rada.

Najvyšším orgánom spoločnosti je valné zhromaždenie. Valné zhromaždenie sa koná aspoň jedenkrát ročne. Valné zhromaždenie je oprávnené konať a rozhodovať o všetkých otázkach, ktoré sú zverené do jeho pôsobnosti zákonom, spoločenskou zmluvou alebo ktoré do svojej pôsobnosti prevezme svojim uznesením.

#### 10.1.1 Mená členov správnych, riadiacich a/alebo dozorných orgánov

##### Správna rada

Emitent má jedného člena správnej rady, pána Martina Ioan Košťála, ktorý v rámci svojej funkcie vykonáva obchodné vedenie a určuje stratégiu Emitenta.

Ing. Martin Ioan Košťál

*člen správnej rady spoločnosti ALEMAR Food Group a.s.*

Dátum narodenia: 20. jún 1989

Pracovná adresa: Průmyslová 593, 664 63 Žabčice

Deň vzniku funkcie: 19. december 2023

Pán Košťál, počas strednej školy, absolvoval dve dvojmesačné praktické letné stáže v nemeckej firme JBL GmbH & Co. KG zameranej na výrobu krmív do akvárií. V rámci stáže prešiel všetkými úrovňami spoločnosti, od prijatia surovín do výroby, cez samotnú výrobu, sklad a expedíciu až po vedenie spoločnosti.

Pán Martin Ioan Košťál vyštudoval odbor Podniková ekonomika a management na Ekonomicko-správnej fakulte Masarykovej univerzity v Brne. Tento päťročný študijný odbor dokončil už po 4 rokoch vďaka súbežnému zapisovaniu predmetov i z vyšších ročníkov. Už od druhého ročníka na vysokej škole vykonával vedúcu manažérsku pozíciu v spoločnosti Martypet s.r.o. (dnes ALEMAR Service s.r.o.). Aj keď už počas štúdia mal v spoločnosti ALEMAR Service s.r.o. vysokú pozíciu, bolo cieľom pána Košťála riadne dokončiť štúdium.

Ďalej pracoval pán Košťál ako SZČO, konkrétne pre rôzne spoločnosti vytváral reklamné grafiky, firemný štýl (CI – Corporate Identity), vizitky, webdesign a ďalšie propagačné materiály. S kolegami programátormi a grafikmi následne založili spoločnosť Andeo s.r.o., kde spustili jeden z prvých SQL<sup>10</sup> na skladové a fakturačné systémy s prístupom cez webové rozhranie odkiaľkoľvek na svete. Zo spoločnosti Andeo s.r.o. pán Košťál odišiel, aby sa mohol plne venovať podnikaniu v oblasti chovateľských potrieb.

Pán Košťál pôsobí v štatutárnych orgánoch spoločností, ktoré sú súčasťou Skupiny Emitenta, kde vykonáva hlavné vedúce pozície.

Pán Košťál nebol nikdy odsúdený za podvodný trestný čin. Pán Košťál nebol nikdy verejne obvinený zo strany štatutárnych alebo regulátornych orgánov a nebol nikdy súdne zbavený spôsobilosti na výkon funkcie člena správnych, riadiacich alebo dozorných orgánov ktoréhokoľvek emitenta alebo funkcie vo vedení alebo vykonávaní činnosti ktoréhokoľvek emitenta.

---

<sup>10</sup> SQL – Structured query language – je programovací jazyk na ukladanie a spracovanie informácií v relačnej databáze.

Konateľ má ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu nasledujúce majetkové a osobné účasti v iných obchodných spoločnostiach mimo Emitenta.

	Názov spoločnosti	IČ	Funkcia	Priama majetková účasť
1.	ALEMAR Services s.r.o.	263 03 833	konateľ	x
2.	ALEMAR Assets s.r.o.	021 48 561	konateľ	x
3.	ALEMAR Real and Trading s.r.o.	081 31 058	konateľ	x
4.	TOV Martypet Europe (reg. na Ukrajine)	445 00 344	-	50 %

### Dozorná rada

Dozorná rada Emitenta nebola zriadená.

## 10.2 ODMENY A VÝHODY

Emitent v roku 2023 vyplatil súčasnému členovi správnej rady peňažné odmeny vo forme mzdy v hrubej výške 934.817 Kč.

Emitent neukladá ani nevyhradzuje žiadne čiastky pre riadiacich pracovníkov na výplaty penzijného a životného poistenia alebo na podobné záväzky.

Dcérske spoločnosti Emitenta neposkytli členom predstavenstva akékoľvek odmeny či vecné plnenia.

## 10.3 DRŽBA AKCIÍ A AKCIOVÉ OPCIE

Člen správnej rady Emitenta vlastní ku dňu vyhotovenia Prospektu nasledujúci počet Akcií:

Akcionár	Počet akcií	Druh akcií	Podiel na ZK	Podiel na hlasovacích právach
Ing. Martin Ioan Košťál	4 000	Kmeňové	40 %	100 %
	5 906	Investičné	59,06 %	0 %
<b>Celkom</b>	<b>9 906</b>	<b>x</b>	<b>99,06 %</b>	<b>100%</b>

# 11 FINANČNÉ ÚDAJE A KĹÚČOVÉ UKAZOVATELE VÝKONNOSTI

## 11.1 HISTORICKÉ FINANČNÉ ÚDAJE

### 11.1.1 Overené historické údaje za posledný finančný rok

Emitent vznikol dňa 9. marca 2021 pod obchodnou firmou Martypet Real s.r.o., dňa 14. decembra 2021 bol zmenený názov obchodnej firmy na ALEMAR Food Group s.r.o., od 19. 12. 2023 obchodná firma znie ALEMAR Food Group a.s. Od dátumu vzniku Emitent vyhotovil účtovnú závierku za obdobie od 9. 3. 2021 do 31. 12. 2021 a za obdobie od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022.

Nižšie uvedené historické finančné údaje vychádzajú z účtovnej závierky Emitenta za rok 2021 (od dátumu vzniku) a za rok 2022, ktoré boli vypracované v súlade s platnými českými účtovnými predpismi. Obe účtovné závierky boli overené audítormi.

Údaje sú uvedené v tisícoch Kč.

SÚVAHA	k 31. 12. 2022	k 31. 12. 2021	k 9. 3. 2021
<b>AKTÍVA CELKOM</b>	<b>114 728</b>	<b>29</b>	<b>10</b>
A. Pohľadávky za upísaný základný kapitál	0	0	10
B. Stále aktíva	16 194	0	0
B.I. Dlhodobý nehmotný majetok	111	0	0
B.III. Dlhodobý finančný majetok	16 083	0	0
C. Obežné aktíva	96 151	16	0
C.II. Pohľadávky	95 360	7	0
C.II.1 Dlhodobé pohľadávky	48 587	0	0
C.II.2 Krátkodobé pohľadávky	46 773	7	0
C.IV. Peňažné prostriedky	791	9	0
D. Časové rozlíšenie aktív	2 383	13	0
D.1 Náklady budúcich období	2 358	13	0
<b>PASÍVA CELKOM</b>	<b>114 728</b>	<b>29</b>	<b>10</b>
A. Vlastný kapitál	128	-50	10
A.V Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	178	-60	0
B+C. Cudzie zdroje	113 288	79	0
C. Závazky	113 288	79	0
C.I. Dlhodobé záväzky	108 600	59	0
C.II. Krátkodobé záväzky	4 688	20	0
D. Časové rozlíšenie pasív	1 312	0	0
D.1. Výdaje budúcich období	1 312	0	0

VÝKAZ ZISKU A STRATY	k 31. 12. 2022	k 31. 12. 2021
I. Tržby z predaja výrobkov a služieb	5 485	0
A. Výkonová spotreba	5 648	59
A.3 Služby	5 565	59
F. Ostatné prevádzkové náklady	30	0
H.VI. Výnosové úroky a podobné výnosy	3 077	0

J. Nákladové úroky a podobné náklady	2 675	0
Finančný výsledok hospodárenia	398	-1
Výsledok hospodárenia pred zdanením	205	-60
Výsledok hospodárenia po zdanení	178	-60
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	178	-60
Čistý obrat za účtovné obdobie	8 562	0

### 11.1.2 Zmena rozhodného účtovného dňa

U Emitenta nedošlo počas období, pre ktoré sa požadujú historické finančné údaje, k zmene rozhodného dňa.

### 11.1.3 Účtovné štandardy

Všetky uvedené historické finančné údaje vychádzajú z auditovanej účtovnej závierky Emitenta za príslušné obdobie, ktoré boli vypracované v súlade s príslušnými právnymi predpismi a účtovnými štandardmi. Emitent pri zostavení účtovnej závierky používa české účtovné štandardy, a to najmä vyhlášku č. 500/2002 Sb. v znení neskorších predpisov, ktorá vykonáva niektoré ustanovenia zákona č. 563/1991 Sb., o účtovníctve.

### 11.1.4 Zmena účtovného rámca

Posledné overené historické finančné údaje sú prezentované a spracované formou zlučiteľnou s rámcom účtovných štandardov, ktorými sa bude riadiť budúca zverejnená ročná účtovná závierka Emitenta, t. j. účtovná závierka za rok 2023. Emitent neplánuje zmenu účtovného rámca.

### 11.1.5 Obsah overených finančných údajov

Overené historické finančné údaje za rok 2021 a 2022 spracované v súlade s českými účtovnými predpismi obsahujú súvahu, výsledovku a účtovné postupy a komentáre k účtovným výkazom.

### 11.1.6 Konsolidovaná účtovná závierka

Emitent nevyhotovil konsolidovanú ročnú účtovnú závierku vzhľadom na to, že nemá povinnosť konsolidácie podľa § 22a ods. 1 zákona č. 563/1991 Zb., o účtovníctve, v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“), t. j. spoločnosť je malou skupinou účtovných jednotiek podľa § 22a zákona o účtovníctve.

### 11.1.7 Vek finančných údajov

Emitent potvrdzuje, že súvahový deň posledného roka, po ktorý bola overená účtovná závierka, nie je staršia než 16 mesiacov od dátumu tohto Prospektu.

## 11.2 PREDBEŽNÉ A INÉ FINANČNÉ ÚDAJE

Emitent ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu nevyhotovil medzitýmnu účtovnú závierku.

## 11.3 OVERENIE ROČNÝCH FINANČNÝCH ÚDAJOV

### 11.3.1 Vyhlásenie o overení

Historické finančné údaje za rok 2021 a za rok 2022 boli nezávisle overené audítormi.

Auditor Ondrej Krátký, evidenčné číslo KAČR 2437 z auditorskej spoločnosti kratkyaudit s.r.o., K nádraží 225, 664 59 Telnice, evidenčné číslo KAČR 583 overil účtovnú závierku Emitenta za rok 2021 s výrokom:

„Vykonalí sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti ALEMAR Food Group s.r.o. („Spoločnosť“) zostavenej na základe českých účtovných predpisov, ktorá sa skladá zo súvahy k 31. 12. 2021, výkazu zisku a straty za rok končiaci 31. 12. 2021 a prílohy tejto účtovnej závierky, ktorá obsahuje popis použitých podstatných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie. Údaje o Spoločnosti sú uvedené v prílohe tejto účtovnej závierky.

Podľa nášho názoru účtovná závierka podáva verný a poctivý obraz aktív a pasív Spoločnosti k 31. 12. 2021 a nákladov a výnosov a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci 31. 12. 2021 v súlade s českými účtovnými predpismi.“

Auditor Emitenta, Ing. Jan Černý, evidenčné číslo KAČR 2455, zo spoločnosti 22HLAV s.r.o., so sídlom Všebořická 82/2, Ústí nad Labem, evidenčné číslo KAČR 277 overil účtovnú závierku Emitenta za rok 2022 s výrokom:

„Vykonalí sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Alemar Food Group a.s (predtým Alemar Food Group s.r.o.), ďalej tiež „Spoločnosť“, zostavenej na základe českých účtovných predpisov, ktorá sa skladá zo súvahy k 31.12.2022, výkazu zisku a straty za rok končiaci 31.12.2022 a prílohy tejto účtovnej závierky, ktorá obsahuje popis použitých podstatných účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie. Údaje o Spoločnosti sú uvedené v bode I. prílohy tejto účtovnej závierky.

Podľa nášho názoru účtovná závierka podáva verný a poctivý obraz aktív a pasív spoločnosti Alemar Food Group s.r.o. k 31.12.2022 a nákladov a výnosov a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci 31.12.2022 v súlade s českými účtovnými predpismi.“

### 11.3.2 Ďalšie údaje, ktoré boli overené audítormi

Tento Prospekt nečerpá zo žiadnych ďalších zdrojov, ktoré by overil audítor.

### 11.3.3 Zdroje neoverených údajov

Zdroje neoverených údajov nie sú.

## 11.4 KLÚČOVÉ UKAZOVATELE VÝKONNOSTI

Emitent nezverejnil kľúčové ukazovatele výkonnosti.

## 11.5 VÝZNAMNÁ ZMENA FINANČNEJ POZÍCIE EMITENTA

Emitent vyhlasuje, že od konca posledného finančného obdobia, za ktoré bola zverejnená overená účtovná závierka za rok 2022, nedošlo k zmene finančnej pozície Emitenta, okrem nasledujúceho:

- Emitent v rámci svojho dlhopisového programu zriadeného v roku 2021 ponúkal alebo ponúka nasledujúce nezabezpečené dlhopisy:

KP	Názov emisie	Predpokl. menovitá hodnota v Kč	Upísané v Kč k 31.12.2023	Upísané v Kč k dátumu Prospektu	ISIN	Úrok. sadzba p.a.	Dátum Emisie	Splatnosť
I.	ALEMAR Food Group – popredný spracovateľ mäsa v Európe IA	40 000 000	40 000 000	40 000 000	CZ0003540213	11,00%	21.04.2022	30.04.2026
II.	ALEMAR Food Group – popredný spracovateľ mäsa v Európe I	80 000 000	0	0	CZ0003543886	11,00%	01.10.2022	20.04.2027
III.	ALEMAR Food Group – popredný spracovateľ mäsa v Európe II	80 000 000	600 000	600 000	CZ0003543894	11,00%	01.10.2022	20.04.2027

IV.	ALEMAR Food Group – popredný spracovateľ mäsa v Európe III	25 000 000	7 950 000	7 950 000	CZ0003545105	11,00%	14.10.2022	20.04.2027
V.	ALEMAR Food Group – popredný spracovateľ mäsa v Európe	40 000 000	39 960 000	39 960 000	CZ0003545253	15,10%	20.10.2022	20.10.2026
VI.	ALEMAR Food Group – popredný spracovateľ mäsa v Európe 04/2027	40 000 000	8 520 000	8 520 000	CZ0003548315	12,00%	01.02.2023	20.04.2027
VI.	ALEMAR Food Group – Druhá a tretia fáza rozšírenia výrobných kapacít - splatné 2026	24 000 000	23 760 000	23 760 000	CZ0003549594	14,00%	20.03.2023	30.12.2026
VII.	ALEMAR Food Group – Druhá a tretia fáza rozšírenia výrobných kapacít – splatné 2026 I	24 000 000	0	0	CZ0003550188	14,00%	17.4.2023	30.12.2026
IX.	Automatizácia a tretia fáza rozšírenia výrobných kapacít, získavanie kávového oleja z usadeniny	30 000 000	30 000 000	30 000 000	CZ0003551830	13,50%	12.6.2023	31.8.2027
X.	Expanzia mäsových konzerv na zahraničné trhy a výroba kávového oleja	50 000 000	33 840 000	50 000 000	CZ0003554768	13,00%	25.9.2023	31.12.2027
XI.	ALEMAR EXPANSION – PHASE 3	50 000 000	0	40 460 000	CZ0003558538	12,00%	25.01.2024	25.01.2026
<b>Celkom</b>		<b>265 000 000</b>	<b>184 630 000</b>	<b>242 100 000</b>				

- Vo vyššie uvedenej tabuľke znamenajú modro podfarbené riadky ponuku Dlhopisov, ktorá už bola ukončená.
- Od konca posledného finančného obdobia, za ktoré bola zverejnená účtovná závierka k 31. 12. 2022, do dátumu Prospektu Emitent umiestnil Dlhopisy v celkovom objeme 135.650.000 Kč, z čoho 79.030.000 Kč bolo umiestnené v roku 2023 a 56.620.000 v roku 2024.

## 11.6 DIVIDENDOVÁ POLITIKA

Emitent nemá zavedenú žiadnu dividendovú politiku.

## 12 ÚDAJE O AKCIONÁROCH A DRŽITEĽOCH CENNÝCH PAPIEROV

### 12.1 HLAVNÍ AKCIONÁRI

#### 12.1.1 Osoby v postavení akcionárov

Emitent má ku dňu vyhotovenia Prospektu týchto akcionárov:

Akcionár	Počet akcií	Druh akcií	Celková menovitá hodnota držaných akcií v Kč	Podiel na základnom kapitále	Podiel na hlasovacích právach
Ing. Martin Ioan Košťál	4 000	Kmeňové	800 000	40 %	100 %
	5 906	Investičné	1 181 200	59,06 %	0 %
Martin Kittler	5	Investičné	1 000	0,05 %	0 %
Miroslav Vaculín	4	Investičné	800	0,04 %	0 %
Jan Šedivý	2	Investičné	400	0,02 %	0 %
Pavel Kuchař	5	Investičné	1000	0,05 %	0 %
Petr Novák	1	Investičné	200	0,01 %	0 %
Igor Zolotarev	3	Investičné	600	0,03 %	0 %
Jiří Vroubek	1	Investičné	200	0,01 %	0 %
Luboš Vyskočil	3	Investičné	600	0,03 %	0 %
Pavel Snop	1	Investičné	200	0,01 %	0 %
Martin Parák	2	Investičné	400	0,02 %	0 %
Marian Kalina	3	Investičné	600	0,03 %	0 %
Pavel Vlasák	10	Investičné	2 000	0,1 %	0 %
Martin Otto	30	Investičné	6 000	0,3 %	0 %
Vladimír Hůla	1	Investičné	200	0,02 %	0 %
Vojtěch Talášek	5	Investičné	1000	0,05 %	0 %
Jaroslav Heřman	6	Investičné	1200	0,05 %	0 %
Vojtěch Malý	2	Investičné	400	0,02 %	0 %
Karel Mertl	5	Investičné	1 000	0,05 %	0 %
Petr Fitzek	2	Investičné	400	0,02 %	0 %
Zbyněk Hradec	2	Investičné	400	0,02 %	0 %
Jan Penc	1	Investičné	200	0,02 %	0 %
Celkom	10 000	x	2 000 000	100%	100%

V roku 2024 došlo k nasledujúcim prevodom investičných akcií Emitenta:

- pán Martin Ioan Košťál, ako prevodca predal pánovi MUDr. Martinovi Kittlerovi, ako nadobúdateľovi 5 kusov investičných akcií vo forme na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie vo výške 200,- Kč, a to za kúpnu cenu v celkovej výške 500.000 Kč (cena za jeden kus činila 100.000 Kč);
- pán Martin Ioan Košťál, ako prevodca predal pánovi Miroslavovi Vaculínovi, ako nadobúdateľovi 4 kusy investičných akcií vo forme na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie vo výške 200,- Kč, a to za kúpnu cenu v celkovej výške 400.000 Kč (cena za jeden kus činila 100.000 Kč);
- pán Martin Ioan Košťál, ako prevodca predal pánovi Bc. Jánovi Šedivému, ako nadobúdateľovi 2 kusy investičných akcií vo forme na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie vo výške 200,- Kč, a to za kúpnu cenu v celkovej výške 200.000 Kč (cena za jeden kus činila 100.000 Kč);
- pán Martin Ioan Košťál, ako prevodca predal pánovi MUDr. Pavlovi Kuchařovi, ako nadobúdateľovi 5 kusov investičných akcií vo forme na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie vo výške 200,- Kč, a to za kúpnu cenu v celkovej výške 500.000 Kč (cena za jeden kus činila 100.000 Kč);



- pán Martin Ioan Košťál, ako prevodca predal pánovi Petrovi Novákovi, ako nadobúdateľovi 1 kus investičných akcií vo forme na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie vo výške 200,- Kč, a to za kúpnu cenu v celkovej výške 100.000 Kč;
- pán Martin Ioan Košťál, ako prevodca predal pánovi Ing. Igorovi Zolotarevovi, ako nadobúdateľovi 3 kusy investičných akcií vo forme na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie vo výške 200,- Kč, a to za kúpnu cenu v celkovej výške 300.000 Kč (cena za jeden kus činila 100.000 Kč);
- pán Martin Ioan Košťál, ako prevodca predal pánovi Jířimu Vroubkovi, ako nadobúdateľovi 1 kus investičných akcií vo forme na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie vo výške 200,- Kč, a to za kúpnu cenu v celkovej výške 100.000 Kč;
- pán Martin Ioan Košťál, ako prevodca predal pánovi Lubošovi Vyskočilovi, ako nadobúdateľovi 3 kusy investičných akcií vo forme na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie vo výške 200,- Kč, a to za kúpnu cenu v celkovej výške 300.000 Kč (cena za jeden kus činila 100.000 Kč);
- pán Martin Ioan Košťál, ako prevodca predal pánovi Pavlovi Snopovi, ako nadobúdateľovi 1 kus investičných akcií vo forme na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie vo výške 200,- Kč, a to za kúpnu cenu v celkovej výške 100.000 Kč;
- pán Martin Ioan Košťál, ako prevodca predal pánovi Martinovi Pařákovi, ako nadobúdateľovi 2 kusy investičných akcií vo forme na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie vo výške 200,- Kč, a to za kúpnu cenu v celkovej výške 200.000 Kč (cena za jeden kus činila 100.000 Kč);
- pán Martin Ioan Košťál, ako prevodca predal pánovi Marianovi Kalinovi, ako nadobúdateľovi 3 kusy investičných akcií vo forme na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie vo výške 200,- Kč, a to za kúpnu cenu v celkovej výške 300.000 Kč (cena za jeden kus činila 100.000 Kč);
- pán Martin Ioan Košťál, ako prevodca predal pánovi Pavlovi Vlasákovi, ako nadobúdateľovi 10 kusov investičných akcií vo forme na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie vo výške 200,- Kč, a to za kúpnu cenu v celkovej výške 10.000.000 Kč (cena za jeden kus činila 100.000 Kč);
- pán Martin Ioan Košťál, ako prevodca predal pánovi Martinovi Ottovi, ako nadobúdateľovi 30 kusov investičných akcií vo forme na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie vo výške 200,- Kč, a to za kúpnu cenu v celkovej výške 20.000.000 Kč (cena za jeden kus činila 100.000 Kč);
- pán Martin Ioan Košťál, ako prevodca predal pánovi Vladimírovi Hůlovi, ako nadobúdateľovi 1 kus investičných akcií vo forme na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie vo výške 200,- Kč, a to za kúpnu cenu v celkovej výške 100.000 Kč;
- pán Martin Ioan Košťál, ako prevodca predal pánovi Vojtěchovi Taláškovvi, ako nadobúdateľovi 5 kusov investičných akcií vo forme na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie vo výške 200,- Kč, a to za kúpnu cenu v celkovej výške 500.000 Kč (cena za jeden kus činila 100.000 Kč);
- pán Martin Ioan Košťál, ako prevodca predal pánovi Jaroslavovi Heřmanovi, ako nadobúdateľovi 6 kusov investičných akcií vo forme na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie vo výške 200,- Kč, a to za kúpnu cenu v celkovej výške 600.000 Kč (cena za jeden kus činila 100.000 Kč);
- pán Martin Ioan Košťál, ako prevodca predal pánovi Vojtěchovi Malému, ako nadobúdateľovi 2 kusy investičných akcií vo forme na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie vo výške 200,- Kč, a to za kúpnu cenu v celkovej výške 200.000 Kč (cena za jeden kus činila 100.000 Kč);
- pán Martin Ioan Košťál, ako prevodca predal pánovi Karlovi Mertlovi, ako nadobúdateľovi 5 kusov investičných akcií vo forme na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie vo výške 200,- Kč, a to za kúpnu cenu v celkovej výške 500.000 Kč (cena za jeden kus činila 100.000 Kč);

- pán Martin Ioan Košťál, ako prevodca predal pánovi Petrovi Fitzkovi, ako nadobúdateľovi 2 kusy investičných akcií vo forme na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie vo výške 200,- Kč, a to za kúpnu cenu v celkovej výške 200.000 Kč (cena za jeden kus činila 100.000 Kč);
- pán Martin Ioan Košťál, ako prevodca predal pánovi Zbyňkovi Hradcovi, ako nadobúdateľovi 2 kusy investičných akcií vo forme na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie vo výške 200,- Kč, a to za kúpnu cenu v celkovej výške 200.000 Kč (cena za jeden kus činila 100.000 Kč);
- pán Martin Ioan Košťál, ako prevodca predal pánovi Janovi Pencovi, ako nadobúdateľovi 1 kus investičných akcií vo forme na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie vo výške 200,- Kč, a to za kúpnu cenu v celkovej výške 100.000 Kč.

### **12.1.2 Hlasovacie práva akcionárov**

Emitent vyhlasuje, že ku dňu vyhotovenia Prospektu vydal nasledujúce dva druhy akcií:

- a) 4 000 kusov kmeňových akcií v listinnej podobe, vo forme na meno s menovitou hodnotou 200 Kč;
- b) 6 000 kusov investičných akcií v listinnej podobe, vo forme na meno s menovitou hodnotou 200 Kč.

Hlasovacie právo je spojené len s kmeňovou akciou. Na jednu kmeňovú akciu s menovitou hodnotou 200 Kč pripadá jeden hlas. Investičné akcie sú vydané bez hlasovacieho práva.

### **12.1.3 Ovládajúce osoby**

Ovládajúcou osobou Emitenta je pán Martin Ioan Košťál, ktorý vlastní 99,06 % podiel zo základného kapitálu Emitenta, s ktorým sa spája 100 % podiel hlasovacích práv.

Emitent neprijal nad rámec zákonnej právnej úpravy žiadne osobitné opatrenia, ktoré by bránili zneužitiu kontroly ovládajúcej osoby.

### **12.1.4 Dohody k zmene kontroly**

Ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu si Emitent nie je vedomý existencie žiadnych dohôd, ktoré by mohli viesť k zmene kontroly nad Emitentom alebo takej zmene zabrániť.

## **12.2 SÚDNE, ROZHODCOVSKÉ A SPRÁVNE KONANIE**

K dátumu vydania Prospektu a v predchádzajúcich 12 (dvanástich) mesiacoch nebol Emitent ani žiadna spoločnosť zo Skupiny účastníkom žiadneho súdneho sporu, správneho ani rozhodcovského konania, ktoré by mohlo mať alebo malo významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta alebo Skupiny.

K dátumu vydania tohto Prospektu nie sú vedené žiadne obchodné spory, ktorých by Emitent bol účastníkom. Emitent si nie je vedomý žiadnych takých nevyriešených sporov.

## **12.3 STRET ZÁUJMOV NA ÚROVNI SPRÁVNÝCH, RIADIACICH A DOZORNÝCH ORGÁNOV A VRCHOLOVÉHO VEDENIA**

Emitent si nie je vedomý žiadneho možného stretu záujmov medzi povinnosťami člena správnej rady k Emitentovi a jeho súkromnými záujmami alebo inými povinnosťami.

## 12.4 TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Nasledujúca tabuľka zobrazuje transakcie Emitenta so spriaznenými osobami od roku 2021 až do dátumu vyhotovenia prospektu.

Typ zmluvy	Zo dňa	Uzatvorená medzi Emitentom a:	Predmet zmluvy
Rámcová zmluva o pôžičkách	31. 3. 2022	ALEMAR Assets s.r.o. (predtým Martypet Invest s.r.o.), Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ: 02148561 ako veriteľ/dlžník	Zmluva o poskytnutí úveru Emitentom: - K Prospektu požičané 13.062 tis. Kč - Splatnosť dňa 31.3.2038 - Úroková miera 11,1 % p.a. - K 31. 12. 2022 požičané 7.435 tis. Kč - K 31. 12. 2023 požičané 13.062 tis. Kč
Rámcová zmluva o pôžičkách	31. 3. 2022	Ing. Martin Ioan Košťál, Munkova 537/30, 664 41 Troubsko, IČ: 74722395 ako veriteľ/dlžník	Zmluva o poskytnutí úveru Emitentom: - K Prospektu požičané 1.395 tis. Kč - Splatnosť dňa 31.3.2038 - Úroková miera 11,1 % p.a. - K 31. 12. 2022 požičané 608 tis. Kč - K 31. 12. 2023 požičané 1.395 tis. Kč
Rámcová zmluva o pôžičkách	31. 3. 2022	ALEMAR Service s.r.o. (predtým Martypet s.r.o.), Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ: 26303833 ako veriteľ/dlžník	Zmluva o poskytnutí úveru Emitentom: - K Prospektu požičané 56.294 tis. Kč - Splatnosť dňa 31. 3. 2038 - Úroková miera 11,1 % p.a. - K 31. 12. 2022 požičané 41.030 tis. Kč - K 31. 12. 2023 požičané 56.294 tis. Kč
Rámcová zmluva o pôžičkách	1. 7. 2022	ALEMAR Real and Trading s.r.o., Peroutková 290/5, 602 00 Brno, IČ: 08131058 ako veriteľ/dlžník	Zmluva o poskytnutí úveru Emitentom: - K Prospektu požičané 3.409 tis. Kč - Splatnosť dňa 30.6.2038 - Úroková miera 19 % p.a. - K 31. 12. 2022 požičané 780 tis. Kč - K 31. 12. 2023 požičané 3.409 tis. Kč
Rámcová zmluva o pôžičkách	31. 3. 2023	ALEMAR Assets s.r.o., Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ: 02148561 ako veriteľ/dlžník	Zmluva o poskytnutí úveru Emitentom: - K Prospektu požičané 21.055 tis. Kč - Splatnosť dňa 31. 12. 2038 - Úroková miera 20 % p.a. - K 31. 12. 2023 požičané 15.487 tis. Kč
Rámcová zmluva o pôžičkách	31. 3. 2023	ALEMAR Service s.r.o., Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ: 26303833 ako veriteľ/dlžník	Zmluva o poskytnutí úveru Emitentom: - K Prospektu požičané 39.396 tis. Kč - Splatnosť dňa 31. 12. 2038 - Úroková miera 20 % p.a. - K 31. 12. 2023 požičané 35.640 tis. Kč
Rámcová zmluva o pôžičkách	31. 3. 2023	ALEMAR Real and Trading s.r.o., Peroutková 290/5, 602 00 Brno, IČ: 08131058 ako veriteľ/dlžník	Zmluva o poskytnutí úveru Emitentom: - K Prospektu požičané 20.981 tis. Kč - Splatnosť dňa 31. 12. 2038 - Úroková miera 20 % p.a. - K 31. 12. 2023 požičané 18.455 tis. Kč

## 12.5 ZÁKLADNÝ KAPITÁL

Základný kapitál je tvorený 10 000 kusmi listinných akcií, z čoho 4 000 kusov sú kmeňové akcie na meno s menovitou hodnotou 200 Kč za kus a 6 000 kusov sú investičné akcie na meno s menovitou hodnotou 200 Kč za kus. Celkový základný kapitál Emitenta je tak 2.000.000 Kč. K dátumu Prospektu je splatených 100 % základného kapitálu Emitenta.

Žiadne akcie Emitenta nie sú k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu v držbe Emitenta ani v držbe žiadnej Dcérskej spoločnosti Emitenta.

## 12.6 STANOVY

Emitent bol založený ako spoločnosť s ručením obmedzeným zakladateľským právnym konaním zo dňa 9. marca 2021. Aktuálne znenie stanov Emitenta je zo dňa 18. 12. 2023. Stanovy sú v súlade s právnymi predpismi uložené v zbierke listín v obchodnom registri. Aktuálne znenie stanov je dostupné tiež na internetových stránkach Emitenta [www.alemarfoodgroup.cz](http://www.alemarfoodgroup.cz).

Stanovy obsahujú základné údaje týkajúce sa sídla, predmetu podnikania a základného kapitálu Emitenta a ďalej náležitosti týkajúce sa Akcií, ich formy/podoby, počtu a emisného kurzu. Stanovy okrem týchto základných údajov, ktoré ďalej rozvádzajú, obsahujú ďalšie náležitosti upravujúce fungovanie Emitenta, jeho orgánov, pravidiel postupu zvyšovania či znižovania základného kapitálu, vydania vymeniteľných a prioritných dlhopisov, pravidiel konania za spoločnosť a podpisovania za spoločnosť, účtovné závierky, spôsoby zrušenia, likvidácie či zániku spoločnosti a ďalšie údaje, všetko v súlade s ustanoveniami zákona.

Aktuálne stanovy neobsahujú ustanovenia, ktoré by mohli spôsobiť prierah či odloženie zmeny kontroly nad Emitentom alebo by mohli takej zmene zabrániť.

## 12.7 VÝZNAMNÉ ZMLUVY

Emitent nemá k dátumu vyhotovenia tohto prospektu uzatvorené žiadne významné zmluvy, okrem nasledujúcich:

Typ zmluvy	Zo dňa	Uzatvorená medzi Emitentom a:	Predmet zmluvy
Rámcová zmluva o pôžičkách	31. 3. 2022	<i>ALEMAR Assets s.r.o. (predtým Martypet Invest s.r.o.), Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ: 02148561 ako veriteľ/dlžník</i>	Zmluva o poskytnutí úveru Emitentom: - K Prospektu požičané 13.062 tis. Kč - Splatnosť dňa 31.3.2038 - Úroková miera 11,1 % p.a.
Rámcová zmluva o pôžičkách	31. 3. 2022	<i>Ing. Martin Ioan Košťál, Munkova 537/30, 664 41 Troubsko, IČ: 74722395 ako veriteľ/dlžník</i>	Zmluva o poskytnutí úveru Emitentom: - K dátumu Prospektu požičané 1.395 tis. Kč - Splatnosť dňa 31.3.2038 - Úroková miera 11,1 % p.a.
Rámcová zmluva o pôžičkách	31. 3. 2022	<i>ALEMAR Service s.r.o. (predtým Martypet s.r.o.), Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ: 26303833 ako veriteľ/dlžník</i>	Zmluva o poskytnutí úveru Emitentom: - K Prospektu požičané 56.294 tis. Kč - Splatnosť dňa 31.3.2038 - Úroková miera 11,1 % p.a.
Rámcová zmluva o pôžičkách	01. 7. 2022	<i>ALEMAR Real and Trading s.r.o., Peroutková 290/5, 602 00 Brno, IČ: 08131058 ako veriteľ/dlžník</i>	Zmluva o poskytnutí úveru Emitentom: - K dátumu Prospektu požičané 3.409 tis. Kč - Splatnosť dňa 30.6.2038 - Úroková miera 19 % p.a.
Dodatok k rámcovej zmluve o pôžičkách zo dňa 31.3. 2022	1. 7. 2022	<i>ALEMAR Service s.r.o. (predtým Martypet s.r.o.), Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ: 26303833 ako veriteľ/dlžník</i>	Zmluva o poskytnutí úveru Emitentom: - Zmena zhodnotenia na 19 % p.a.

Rámcová zmluva o pôžičkách	31. 3. 2023	<i>ALEMAR Assets s.r.o., Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ: 02148561 ako veriteľ/dlžník</i>	Zmluva o poskytnutí úveru Emitentom: - K Prospektu požičané 21.055 tis. Kč - Splatnosť dňa 31. 12. 2038 - Úroková miera 20 % p.a.
Rámcová zmluva o pôžičkách	31. 3. 2023	<i>ALEMAR Service s.r.o., Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ: 26303833 ako veriteľ/dlžník</i>	Zmluva o poskytnutí úveru Emitentom: - K Prospektu požičané 39.396 tis. Kč - Splatnosť dňa 31. 12. 2038 - Úroková miera 20 % p.a.
Rámcová zmluva o pôžičkách	31. 3. 2023	<i>ALEMAR Real and Trading s.r.o., Peroutková 290/5, 602 00 Brno, IČ: 08131058 ako veriteľ/dlžník</i>	Zmluva o poskytnutí úveru Emitentom: - K Prospektu požičané 20.981 tis. Kč - Splatnosť dňa 31. 12. 2038 - Úroková miera 20 % p.a.

## **13 DOSTUPNÉ DOKUMENTY**

### **13.1 VYHLÁSENIE O NAHLIADNUTÍ DO DOKUMENTOV**

Počas platnosti tohto Prospektu možno podľa potreby, vždy v pracovné dni medzi 09:00 a 16:00, nahliadnuť v prevádzke Emitenta, t. j. na adrese Průmyslová 593, 664 63 Žabčice, Česká republika, do stanov Emitenta.

Stanovy Emitenta sú tiež dostupné v zbierke listín vedenej Mestským súdom v Prahe, ktorá je súčasťou českého obchodného registra a je verejne prístupná.

Ďalej Emitent vyhlasuje, že počas platnosti Prospektu možno na webových stránkach [www.alemarfoodgroup.cz](http://www.alemarfoodgroup.cz) v sekcii Pre investorov podľa potreby do týchto dokumentov nahliadnuť.

## 14 ZDANENIE PRÍJMOV Z DIVIDEND A PRÍJMOV Z PREDAJA AKCIÍ V ČESKEJ REPUBLIKE

*Budúcim nadobúdateľom Akcií sa odporúča, aby sa poradili so svojimi právnymi a daňovými poradcami o daňových dôsledkoch kúpy, predaja a držania Akcií a prijímaní platieb vo forme dividend z týchto Akcií podľa daňových predpisov platných v Českej republike a v krajinách, ktorých sú rezidentmi alebo daňovými rezidentmi, ako i v krajinách, v ktorých výnosy z držby a predaja Akcií môžu byť zdanené.*

*Nasledujúce stručné zhrnutie zdaňovania Akcií a dividend z nich plynúcich v Českej republike vychádza najmä zo zákona č. 586/1992 Zb., o daniach z príjmov, v platnom znení, a súvisiacich právnych predpisov účinných k dátumu vyhotovenia tohto zhrnutia, ako i z obvyklého výkladu týchto zákonov a ďalších predpisov uplatňovaného českými správnymi úradmi a inými štátnymi orgánmi a známeho obchodní korporácií k dátumu vyhotovenia tohto zhrnutia. [pozn. prekl.: Veta preložená podľa originálu v češtine] Všetky informácie uvedené nižšie sa môžu meniť v závislosti od zmien v príslušných právnych predpisoch, ktoré môžu nastať po tomto dátume, alebo vo výklade týchto právnych predpisov, ktorý môže byť po tomto dátume uplatňovaný. Toto zhrnutie nerieši prípadné špecifické dopady konkrétnych zmlúv o zamedzení dvojitému zdaneniu, ktoré môžu byť prípadne aplikovateľné u niektorých nadobúdateľov Akcií či príjemcov dividend (napr. stále prevádzky českých daňových nerezidentov v Českej republike alebo tzv. daňovo transparentné entity). Nižšie uvedené informácie nepredstavujú vyčerpávajúci popis možných daňových dopadov súvisiacich s rozhodnutím kúpiť, držať či predat' Akcie.*

*V prípade zmeny príslušných právnych predpisov alebo ich výkladov v oblasti zdaňovania Akcií oproti režimu uvedenému nižšie, bude obchodná korporácia postupovať podľa takého nového režimu. Ak bude obchodná korporácia na základe zmeny právnych predpisov alebo ich výkladov povinná vykonať zrážky alebo odvody dane z príjmov z dividend, nevznikne obchodnej korporácii v súvislosti s vykonaním takýchto zrážok alebo odvodov voči vlastníkom Akcií povinnosť doplácať akékoľvek dodatočné čiastky ako náhradu za takto vykonané zrážky či odvody.*

*V nasledujúcom zhrnutí nie sú uvedené daňové dopady súvisiace s držbou alebo predajom Akcií pre investorov, ktorí v Českej republike podliehajú osobitnému režimu zdanenia (napr. investičné, podielové alebo penzijné fondy).*

### **Dividendy**

Príjem vo forme podielov na zisku akciovej spoločnosti alebo tiež príjem vo forme dividend (dividenda) vyplácaný fyzickej osobe, ktorá je českým daňovým rezidentom, všeobecne podlieha

15% tzv. zrážkovej dani vyberanej v zdroji (t. j. pri výplate dividendy obchodnou korporáciou, ktorá dividendu vypláca). Ak je príjemcom dividendy fyzická osoba, ktorá je českým daňovým nerezidentom (a zároveň nepoberá dividendy z akcií, ktoré sú súčasťou majetkovej podstaty jeho stálej prevádzky v Českej republike), výplata dividendy všeobecne podlieha 15 % zrážkovej dani podľa českých daňových predpisov, ak príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia nestanoví inak (resp. nižšiu sadzbu). Ak je príjemcom dividendy fyzická osoba, ktorá je daňovým rezidentom tretieho štátu/jurisdikcie (t. j. mimo EÚ a EHP), s ktorými nemá Česká republika uzatvorenú platnú a účinnú vymedzenú medzinárodnú zmluvu (a zároveň nepoberá dividendy z akcií, ktoré sú súčasťou majetkovej podstaty jeho prípadnej stálej prevádzky v Českej republike), výplata dividendy podlieha 35 % zrážkovej dani podľa českých daňových predpisov. Uplatnenie ktorejkoľvek z vyššie uvedených alternatív zrážkovej dane predstavuje konečné zdanenie dividendy v Českej republike. Základ na výpočet zrážkovej dane sa

neznižuje o nezdaniteľnú časť základu dane ani o zľavy na dani. Základ na výpočet zrážkovej dane sa zaokrúhľuje na celé haliere nadol a celková čiastka dane zrazenej platcom sa u každého príjemcu zaokrúhľuje na celé Kč nadol.

Dividenda vyplácaná právnickej osobe, ktorá je českým daňovým rezidentom, podlieha všeobecne

15% zrážkovej dani vyberanej v zdroji (t. j. pri výplate dividendy obchodnou korporáciou, ktorá dividendu vypláca). Ak je príjemcom dividendy právnická osoba, ktorá je českým daňovým nerezidentom (a zároveň nepoberá dividendy z akcií, ktoré sú súčasťou majetkovej podstaty jeho prípadnej stálej prevádzky v Českej republike), výplata dividendy všeobecne podlieha 15% zrážkovej dani podľa českých daňových predpisov, ak príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia nestanoví inak (resp. nižšiu sadzbu). Ak je príjemcom dividendy právnická osoba, ktorá je daňovým rezidentom tretieho štátu/jurisdikcia (t. j. mimo EÚ a EHP), s ktorými nemá Česká republika uzatvorenú platnú a účinnú Medzinárodnú zmluvu (a zároveň nepoberá dividendy z akcií, ktoré sú súčasťou majetkovej podstaty jeho prípadnej stálej prevádzky v Českej republike), podlieha výplata dividendy 35 % zrážkovej dani podľa českých daňových predpisov. Uplatnenie ktorejkoľvek z vyššie uvedených alternatív zrážkovej dane predstavuje konečné zdanenie dividendy v Českej republike. Základ na výpočet zrážkovej dane sa zaokrúhľuje na celé haliere nadol a celková čiastka dane zrazenej platcom sa u každého príjemcu zaokrúhľuje na celé Kč nadol.

Český zákon o daniach z príjmov (okrem iného implementujúci Smernicu o spoločnom systéme zdanenia materských a dcérskych spoločností z rôznych členských štátov EÚ) môže zdanenie dividendy vyplácané inej právnickej osobe úplne vylúčiť (resp. oslobodiť), ak sú splnené podmienky na uplatnenie oslobodenia dividendy od dane z príjmov stanovené českým zákonom o daniach z príjmov, resp. touto smernicou. Oslobodenie od dane z príjmov sa týka vymedzených právnických osôb, ktoré sú českými daňovými rezidentmi alebo daňovými rezidentmi iného členského štátu EÚ. Oslobodenie od dane z príjmov sa ďalej môže týkať vymedzených právnických osôb, ktoré sú daňovými rezidentmi Švajčiarskej konfederácie, Nórska, Islandu alebo Lichtenštajnska.

Vyššie uvedené zhrnutie predpokladá, že príjemca dividendy je jej skutočným vlastníkom. Ako bolo vyššie uvedené, zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia medzi Českou republikou a štátom/jurisdikciou, ktorej je príjemca dividendy daňovým rezidentom, môže zdanenie dividendy v Českej republike tiež vylúčiť alebo sadzbu zrážkovej dane znížiť. Nárok na uplatnenie daňového režimu upraveného príslušnou zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia môže byť podmienený preukázaním skutočností dokladajúcich, že sa príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia na príjemcu dividendy skutočne vzťahuje. Obchodná korporácia vyplácajúca dividendu všeobecne preberá zodpovednosť za vykonanie zrážky a odvod dane pri zdroji, ak bude taká zrážka a odvod dane relevantný.

### **Zisky/straty z predaja**

Zisky z predaja akcií realizované fyzickou osobou, ktorá je českým daňovým rezidentom, nepodliehajú zrážkovej dani a všeobecne sa zahŕňajú do všeobecného základu dane, kde podliehajú dani z príjmov fyzických osôb so sadzbou 15%. Zisky z predaja akcií realizované fyzickou osobou daňovým rezidentom iného štátu/jurisdikcie (a zároveň tieto zisky nedosahuje v Českej republike z akcií, ktoré sú súčasťou majetkovej podstaty jeho prípadnej stálej prevádzky), nepodliehajú zrážkovej dani a všeobecne sa zahŕňajú do všeobecného základu dane, kde podliehajú dani z príjmov fyzických osôb so sadzbou 15%, ak príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia nestanoví inak. Ak sú zisky z predaja akcií realizované v rámci podnikateľskej činnosti (t. j. sú súčasťou obchodného majetku) príslušnej fyzickej osoby, ktorá akcie predáva, podliehajú zisky z predaja akcií dôchodkovému a zdravotnému poisteniu a prípadne zvýšenej daňovej sadzbe.



Zisky z predaja akcií, ktoré neboli zahrnuté v obchodnom majetku, sú u fyzických osôb všeobecne oslobodené od dane z príjmu fyzických osôb, ak medzi ich nadobudnutím a predajom uplynú aspoň 3 roky. Oslobodené od dane z príjmov sú ďalej príjmy z predaja akcií, ktoré nie sú zahrnuté v obchodnom majetku, ak úhrn z predaja cenných papierov v príslušnom roku nepresiahol 100 tis. Kč.

Zisky z predaja akcií realizované právnickou osobou, ktorá je českým daňovým rezidentom, nepodliehajú zrážkovej dani a všeobecne sa zahŕňajú do všeobecného základu dane z príjmov právnických osôb so sadzbou 19%. Zisky z predaja akcií realizované právnickou osobou, ktorá je daňovým rezidentom iného štátu/jurisdikcie (a zároveň tieto zisky nedosahuje v Českej republike z akcií, ktoré sú súčasťou majetkovej podstaty jeho prípadnej stálej prevádzky), nepodliehajú zrážkovej dani a všeobecne sa zahŕňajú do všeobecného základu dane z príjmov právnických osôb so sadzbou 21%, ak príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia nestanoví inak.

Český zákon o daniach z príjmov môže zdanenie zisku z predaja akcií úplne vylúčiť (resp. oslobodiť), ak sú splnené podmienky na uplatnenie oslobodenia tohto príjmu od dane z príjmov stanovené českým zákonom o daniach z príjmov. Oslobodenie od dane z príjmov sa týka predávajúcich, vymedzených právnických osôb, ktoré sú českými daňovými rezidentmi alebo daňovými rezidentmi iného členského štátu EÚ. Oslobodenie od dane z príjmov sa ďalej môže týkať vymedzených právnických osôb, ktoré sú daňovými rezidentmi Nórska, Islandu alebo Lichtenštajnska. V prípade, že príjem z predaja akcií je oslobodený od dane z príjmov právnických osôb, nemožno uplatniť ako daňovo uznateľný náklad daňovú nadobúdaciú cenu predaných akcií.

V prípade predaja akcií vlastníkom, ktorý je daňovým rezidentom iného štátu/jurisdikcie než členského štátu EÚ alebo EHP, vymedzenému kupujúcemu, je kupujúci všeobecne povinný pri úhrade kúpnej ceny akcií zraziť tzv. zaistenie dane z príjmov vo výške 1% z hrubej výšky príjmu. Predávajúci je v tom prípade povinný podať v Českej republike daňové priznanie k dani z príjmov, pričom zrazené zaistenie dane sa započítava na jeho celkovú daňovú povinnosť. Čiastka zaistenia dane sa zaokrúhľuje na celé Kč nahor.

Vyššie uvedené zhrnutie predpokladá, že príjemca príjmov z predaja akcií je ich skutočným vlastníkom. Ako bolo uvedené vyššie, zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia medzi Českou republikou a štátom/jurisdikciou, ktorej je predávajúci vlastníkom akcií daňovým rezidentom, môže zdanenie ziskov z predaja akcií v Českej republike vylúčiť, vrátane zaistenia dane. Nárok na uplatnenie daňového režimu upraveného príslušnou zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia môže byť podmienený preukázaním skutočností dokladajúcich, že príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia sa na príjemcu platby skutočne vzťahuje.

**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**