

Zhrnutia pozostávajú z požiadaviek na zverejňovanie informácií známych ako „prvky“. Tieto prvky sú očíslované v častiach A – E (A.1 – E.7).

Tento súhrn obsahuje všetky prvky, ktoré sa musia zahrnúť do zhrnutia pre tento druh cenných papierov a emitenta. Keďže sa nevyžaduje riešenie niektorých prvkov, môžu sa v postupnosti číslovania prvkov vyskytnúť medzery.

Aj keď sa môže vyžadovať vloženie prvku do súhrnu z dôvodu druhu cenných papierov a emitenta, nie je možné poskytnúť žiadne relevantné informácie týkajúce sa prvku. V takom prípade je v súhrne uvedený krátky opis prvku spolu s údajom, že taký prvok nie je „použiteľný“.

Časť A – Úvod a upozornenia

A.1	Úvod a upozornenia	<p>Tento súhrn by sa mal interpretovať ako úvod k tomuto prospektu.</p> <p>Akékoľvek rozhodnutie investovať do depozitných certifikátov by malo byť založené na zvážení tohto prospektu ako celku investorom.</p> <p>Ak je nárok týkajúci sa informácií obsiahnutých v tomto prospekte podaný na súd, žalobca – investor môže podľa vnútroštátnych právnych predpisov členských štátov Európskeho hospodárskeho priestoru znášať náklady spojené s prekladom tohto prospektu pred začatím súdneho konania.</p> <p>Občianskoprávna zodpovednosť sa vzťahuje iba na osoby, ktoré predložili zhrnutie vrátane jeho prekladu, ale iba vtedy, ak je zhrnutie zavádzajúce, nepresné alebo nekonzistentné, ak sa má čítať spolu s ostatnými časťami tohto prospektu alebo ak to nie je uvedené, ak sa má čítať spolu s ostatnými časťami tohto Prospektu, kľúčovými informáciami s cieľom pomôcť investorom pri rozhodovaní, či investovať do depozitných certifikátov.</p>
A.2	Súhlas, označenie, podmienky a oznámenie	<p>Nepoužíva sa. Spoločnosť Etergo ani emitent nesúhlasia s použitím prospektu na následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie vkladových potvrdeniek finančnými sprostredkovateľmi.</p>

Časť B – Emitent

B.1	Právny a obchodný názov emitenta podkladových akcií	<p>Etergo B.V. Obchodný názor je Etergo. Spoločnosť Etergo nemá žiadne ďalšie obchodné názvy.</p>
B.2	Daňové sídlo, právna forma, legislatíva a krajina registrácie	<p>Etergo B.V. je súkromná spoločnosť s ručením obmedzeným (<i>besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid</i>) podľa holandského práva a so sídlom v Holandsku. Spoločnosť bola založená v Holandsku 1. decembra 2014. Spoločnosť má štatutárne sídlo (<i>statutaire zetel</i>) v Amsterdame v Holandsku.</p>
B.3	Kľúčové faktory súvisiace s charakterom činností spoločnosti Etergo a jej hlavnými činnosťami	<p>Hlavnou činnosťou spoločnosti Etergo je vývoj, výroba, marketing a predaj a servis elektrických vozidiel. V deň vydania tohto prospektu má iba jeden produkt, ktorým je AppScooter, prémiový elektrický skúter.</p>
B.4	Významné nedávne trendy ovplyvňujúce spoločnosť Etergo a odvetvia, v ktorých pôsobí	<p>Spoločnosť Etergo sa domnieva, že nasledujúce trendy môžu mať významný vplyv na odvetvie, v ktorom spoločnosť pôsobí, ako aj na postavenie spoločnosti v ňom. Kombinácia podpory vládnej politiky, zníženia nákladov na lítium-iónové batérie, zvýšeného dosahu a technologického pokroku a ďalších možností na trhu viedli k významnému rastu v odvetví EV. Zákazy na benzínové skútre v Európe tlačia spotrebiteľov aj výrobcov od používania vozidiel všetkých druhov spaľovacích motorov. Keďže vlády naďalej stimulujú prechod na EV prostredníctvom rastúcich noriem v oblasti spotreby paliva a finančných stimulov pre potenciálnych kupcov EV, mestá v reakcii na to zvýšili infraštruktúru nabíjajúcich staníc v mestských oblastiach, čo bolo predtým významnou prekážkou pre trh EV.</p>

B.5	Opis skupiny a pozícia spoločnosti Etergo v rámci skupiny	Neuplatňuje sa. Spoločnosť Etergo B.V. nemá žiadne dcérske spoločnosti ani nie je súčasťou skupiny.			
B.6	Osoby, ktoré majú priamy a nepriamy podiel na základnom imaní alebo hlasovacích právach spoločnosti Etergo spolu so sumou		Počet akcií	% akcií	Krycí vlastník
		M.L. Flipse Holding B.V.	50 546 000	36,40 %	Marijn Flipse
		Rosier Holding B.V.	41 354 000	29,78 %	Bart Jacobsz Rosier
		A.P. Kooi Beheer B.V.	8 100 000	5,83 %	Pieter Kooi
		Stichting Administratiekantoor Etergo	22 550 127	16,24 %	55 investorov. (nie Leapfunder)
		Seedrs Nominees Ltd.	16 315 789	11,75 %	2 393 investorov. (nie Seedrs)
		Spolu	138 865 916	100 %	
	Rôzne hlasovacie práva	Hlasovacie práva každého z akcionárov sú rovnaké, s výnimkou toho, že podľa dohody akcionárov má spoločnosť Seedrs Nominees Limited právo veta, aby sa zabránilo zmenám dohody akcionárov, ktoré by nepriaznivo ovplyvnili záujmy investorov, ktoré zastupujú.			
B.7	Vybrané historické kľúčové finančné informácie	<u>Súhrnný audit a výkaz ziskov a strát (v EUR):</u>			
			2017	2016	2014/2015
		Nehmotný investičný majetok	935 456	477 234	112 718
		Hmotný investičný majetok	81 484	29 747	2 895
		Aktuálne aktíva	3 139 886	54 723	22 974
		Hotovosť/ekvivalenty hotovosti	487 970	201 741	145 203
		Aktíva spolu	4 644 796	763 445	283 790
		Vlastné imanie	4 300 545	(556 800)	(104 506)
		Dlhodobé záväzky	33 301	16 599	294 500
		Krátkodobé záväzky	310 950	1 303 646	93 796
		Spolu Vlastné imanie a záväzky	4 644 796	763 445	283 790

Súhrnný neauditovaný výkaz ziskov a strát a zostatok (v EUR):

	30. 6. 2018 (NEAUDITOVANÉ)	30. 6. 2017 (NEAUDITOVANÉ)
Nehmotný investičný majetok	1 752 286	673 411
Hmotný investičný majetok	152 369	30 748
Aktuálne aktíva	319 126	85 356
Hotovosť/ekvivalenty hotovosti	2 448 465	1 347 956
Aktíva spolu	4 672 246	2 137 471
Vlastné imanie	3 031 731	2 039 792
Dlhodobé záväzky	1 251 852	15 430
Krátkodobé záväzky	388 663	82 249
Spolu Vlastné imanie a záväzky	4 672 246	2 137 471

Výkaz peňažných tokov (v EUR):

	2017	2016	2014/2015
Peňažný tok z prevádzkových činností	(4 052 791 EUR)	(436 195 EUR)	(63 684 EUR)
Peňažný tok z investičných činností	(591 204 EUR)	(429 265 EUR)	(115 613 EUR)
Peňažný tok z finančných činností	4 930 224 EUR	921 998 EUR	324 500 EUR
Pohyby v hotovosti v banke a v pokladni (celkové peňažné toky)	<u>286 229 EUR</u>	<u>56 538 EUR</u>	<u>145 203 EUR</u>

		<u>Neauditovaný výkaz peňažných tokov (v EUR):</u>	
		30. 6. 2018 (NEAUDITOVANÉ)	30. 6. 2017 (NEAUDITOVANÉ)
		Peňažný tok z prevádzkových činností	1 703 609 EUR (499 352 EUR)
		Peňažný tok z investičných činností	(887 715 EUR) (197 178 EUR)
		Peňažný tok z finančných činností	1 144 601 EUR 1 842 745 EUR
		Pohyby v hotovosti v banke a v pokladni (celkové peňažné toky)	<u>1 960 495 EUR</u> <u>1 146 215 EUR</u>
		<u>Vyhlasenie o významných zmenách:</u>	
		Jedinou významnou zmenou vo finančnej situácii spoločnosti po konci roku 2017 boli peňažné investície troch súkromných investorov v marci, apríli a júni 2018 vo výške 1,2 milióna EUR prostredníctvom konvertibilnej pôžičky (spracovaná v neauditovaných údajoch k 30. júnu 2018) a investície nemeckého investora v decembri 2018 vo výške 10 miliónov EUR. K 31. decembru 2018 boli v tabuľke neauditovaných kapitalizácií a zadlženosti spracované všetky významné zmeny. V období od 31. decembra 2018 do dátumu tohto prospektu nedošlo k žiadnym významným zmenám.	
B.9	Prognóza zisku	Nepoužíva sa. Prospekt neobsahuje prognózy zisku.	
B.10	Kvalifikácie správy z historického auditu	Nepoužíva sa. Správa nezávislého audítora o historických finančných informáciách za roky končiacie sa 31. decembra 2017, 2016 a 2014/2015 nie je k dispozícii.	
B.11	Výkaz prevádzkového kapitálu	Podľa názoru predstavenstva je prevádzkový kapitál spoločnosti Etergo dostatočný na pokrytie jeho súčasných požiadaviek po dobu najmenej 12 mesiacov od dátumu tohto prospektu.	
B.31	Informácie o emitentovi podkladových akcií	Spoločnosť Etergo bola založená ako holandská spoločnosť s ručením obmedzeným (<i>besloten vennootschap met bekk aansprakelijkheid</i>) listinou z 1. decembra 2014 podpísanou pred zástupcom notára v Holandsku. Sídlo spoločnosti Etergo je Amsterdam, Holandsko. Adresa je Koningin Wilhelminaplein 33, 1062 HJ Amsterdam, Holandsko a telefónne číslo je +31 (0) 15-2023160.	
B.32	Informácie o emitentovi vkladových potvrdeniek	Notárska listina z 15. novembra 2018 bola založená podľa holandského zákona Stichting Administratiekantor Etergo II ako nadácia (podľa holandského práva) (<i>stichting</i>). Emitent prijal podmienky trustu notárskou zápisnicou z 15. novembra 2018. Emitent je zapísaný v obchodnom registri holandskej obchodnej komory pod číslom 73113336. Sídlo emitenta je Amsterdam, Holandsko. Adresa je Koningin Wilhelminaplein 33, 1062 HJ Amsterdam, Holandsko, telefónne číslo je +31 (0) 15-2023160 a e-mailová adresa je info@etergo.com.	

Časť C – Cenné papiere

C.1	Druh a trieda, identifikačné číslo cenného papiera	Akcie a vkladové potvrdenky boli vytvorené podľa holandského práva a budú vydané podľa holandského práva. Emitent vydá jeden depozitný certifikát pre každú akciu. Depozitné certifikáty nie je možné previesť na akciu. Depozitné certifikáty sú zaregistrované na meno majiteľa depozitného certifikátu v registri držiteľov depozitných certifikátov. S registráciou nesúvisia žiadne náklady.
C.2	Mena	Akcie a depozitné certifikáty sú vyjadrené v eurách (EUR).
C.3	Počet podielov a depozitných certifikátov a nominálna hodnota	Emitovaný kapitál spoločnosti Etergo predstavuje 1 388,65916 EUR rozdelený na 138 865 916 akcií v nominálnej hodnote 0,00001 EUR. Všetky nesplatené akcie sú úplne splatené. V rámci tejto ponuky je možné vydať až 60 000 000 depozitných certifikátov s nominálnou hodnotou 0,00001 EUR.
C.4	Práva spojené s akciami	Akcie dávajú pomerné právo na dividendy vyplatené za akcie a na likvidačné platby. Každá akcia navyše dáva právo hlasovať jedným hlasom na valnom zhromaždení. Akcionári majú predkupné práva úmerné svojmu vlastníctvu akcií.
	Práva spojené s depozitnými certifikátmi	<p>Každý depozitný certifikát dáva právo hlasovať jedným hlasom na schôdzi držiteľov depozitných certifikátov. Depozitné certifikáty dávajú právo na rozdelenie a vyplatenie dividend a platieb v súvislosti s podkladovými akciami. Držitelia depozitných certifikátov, ktorí sú oprávnení hlasovať jednou pätinou hlasov na zhromaždení držiteľov depozitných certifikátov, môžu požiadať o stretnutie držiteľov depozitných certifikátov. Na základe písomnej žiadosti niekoľkých majiteľov depozitných certifikátov, ktorí sú oprávnení hlasovať najmenej štvrtinou hlasov na stretnutí majiteľov depozitných certifikátov, rada emitenta vymenuje jedného ďalšieho člena predstavenstva emitenta.</p> <p>Držitelia depozitných certifikátov nemajú právo sa zúčastňovať na valnom zhromaždení, právo požadovať konverziu depozitného certifikátu na akciu, ani predkupné práva pri vydávaní nových depozitných certifikátov.</p>
C.5	Obmedzenia prevoditeľnosti akcií	Akcie podliehajú obmedzeniam prevodu v rozsahu, v akom akcionár, ktorý chce previesť akcie, oznámi tento zámer predstavenstvu spoločnosti Etergo. V takomto oznámení by sa mal uviesť počet akcií, ktoré sa majú previesť, a meno navrhovaného nadobúdateľa. Toto oznámenie sa bude považovať za ponuku akcií existujúcim akcionárom, na ktorú môžu reagovať.
	Obmedzenia prevoditeľnosti depozitných certifikátov	Držiteľ depozitného certifikátu, ktorý chce previesť jeden alebo viac depozitných certifikátov, vyžaduje, aby bol prevod platný, len so súhlasom predstavenstva emitenta. Prevod depozitných certifikátov si vyžaduje notársku zápisnicu určenú na tento účel, podpísanú pred notárom vykonávajúcim občianske právo v Holandsku, stranami, ktoré sú v listine prevodcom, nadobúdateľom a emitentom. Rada emitenta môže začať postup, ktorý je prístupný prostredníctvom webovej stránky spoločnosti Etergo, na účely odovzdávania depozitných certifikátov za predpokladu, že takýto postup je v súlade s časťou 3:94 holandského občianskeho zákonníka.
C.6	Kótovanie a prijatie na obchodovanie ponúkaných depozitných certifikátov	Depozitné certifikáty a akcie nie sú kótované na burze cenných papierov. K dátumu tohto prospektu spoločnosť Etergo nemá v úmysle požiadať o prijatie na obchodovanie s akciami alebo depozitnými certifikátmi na regulovanom trhu.
C.7	Platby	Spoločnosť nevyplácala žiadnu dividendu za finančné roky 2014/2015, 2016 a 2017. Spoločnosť nemá v úmysle vyhlásiť ani vyplatiť dividendy za rok končiaci sa 31. decembra 2018 alebo zo strednodobého hľadiska. Tvorba hotovosti sa v strednodobom horizonte s najväčšou pravdepodobnosťou použije na financovanie príležitostí na rast.
C.14	Záruka	Povinnosti emitenta podľa depozitných certifikátov nie sú zaručené.

Časť D – Riziká		
D.4	Kľúčové informácie o kľúčových rizikách, ktoré sú špecifické pre emitenta podkladových akcií	<p>Riziká súvisiace s odvetvím, obchodom a prevádzkou spoločnosti Etergo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pokles na trhoch, na ktorých spoločnosť Etergo pôsobí (ako aj na iných trhoch na celom svete), by mohol mať nepriaznivý vplyv na podnikanie spoločnosti Etergo. • Spoločnosť Etergo je aktívna na trhu vývoja. • Technologické obmedzenia elektrických vozidiel. • Veľkosť trhu triedy vozidiel v závislosti od právnych predpisov. • Skútre zakázané v určitých mestách alebo častiach miest. • Spoločnosť Etergo môže byť neúspešný v úsilí o rozšírenie medzinárodného dosahu svojho produktu. • Stiahnutie produktu a záručné povinnosti môžu viesť k priamym nákladom a strata predaja skútrov by mohla mať významné nepriaznivé účinky na podnikanie spoločnosti Etergo. • Finančné výsledky sa môžu v jednotlivých obdobiach výrazne líšiť v dôsledku sezónnosti podnikania spoločnosti Etergo a kolísania prevádzkových nákladov. • Spoločnosť Etergo závisí od svojej reputácie financovania. • Tretie strany môžu obviniť spoločnosť Etergo z porušenia ich práv duševného vlastníctva. • Spoločnosť Etergo je aktívna v obmedzenom počte odvetví. • Spoločnosť Etergo do značnej miery závisí od budúceho úspechu produktu AppScooter a nemá žiadne historické výsledky. • Spoločnosť Etergo závisí od jej vzťahov s dodávateľmi.
D.5	Kľúčové informácie o kľúčových rizikách, ktoré sú špecifické pre emitenta depozitných certifikátov	<p>Riziká týkajúce sa depozitných certifikátov a ponuky spoločnosti Etergo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Bart Jacobsz Rosier a Marijn Flipse sú členovia predstavenstva emitenta a spoločnosti Etergo. • Spoločnosť Etergo nemusí byť v budúcnosti schopná vyplatiť dividendy. • Prevod depozitných certifikátov podlieha obmedzeniam. Investori preto nemusia byť schopní predať ani inak disponovať so svojimi depozitnými príjmami a/alebo predať svoje depozitné certifikáty za cenu, ktorú za ne zaplatili.
Časť E – Ponuka		
E.1	Čisté výnosy a odhadované výdavky	<p>Celkové náklady ponuky sú 158 500 EUR, z čoho 101 000 EUR na tento prospekt a preklady, 20 000 EUR na zriadenie emitenta a registráciu všetkých investorov emitenta, 15 000 EUR na náklady účtovníka a 22 500 EUR AFM. Celková výška výnosov závisí od počtu predaných depozitných certifikátov. Celkový čistý výnos bude 8 841 500 EUR, ak sa zvýši suma 9 000 000 EUR.</p>
E.2a	Dôvody ponúkajúce a použitia výnosov	<p>Emitent má v úmysle použiť čisté výnosy z ponuky na uvedenie produktu AppScooter do výroby, vývoja nových produktov, na vstup na trh a zriadenie distribučnej a servisnej siete, ako aj na popredajné služby.</p> <p>Emitent môže tiež použiť časť čistých výnosov z tejto ponuky na prevádzkový kapitál a na iné všeobecné podnikové účely. Spoločnosť Etergo môže tiež použiť maximálne 1 000 000 EUR z čistých výnosov z ponuky na odkúpenie akcií od zakladateľov a členov predstavenstva spoločnosti Etergo a emitenta, Bart Jacobsza Rosiera a Marijna Flipsa. Na spätné odkúpenie akcií nad 300 000 EUR je potrebný súhlas valného zhromaždenia.</p>

E.3	Obchodné podmienky ponuky	<p>Maximálny počet depozitných certifikátov, ktoré sú k dispozícii na vydanie K dátumu tohto prospektu je emitentovi k dispozícii 60 000 000 akcií s celkovou nominálnou hodnotou 600 EUR. Pretože sa vydáva jeden depozitný certifikát pre jednu akciu, maximálny počet depozitných certifikátov, ktoré by sa mohli vydať v tento deň, je tiež 60 000 000. Depozitné certifikáty a podkladové akcie sa budú vydávať nepretržite, s vylúčením predkupných práv držiteľov depozitných certifikátov.</p> <p>Emisná cena Spoločnosť Etergo stanovila pôvodnú emisnú cenu depozitných certifikátov na 0,33 EUR za depozitný certifikát. Správna rada emitenta si vyhradzuje právo kedykoľvek zmeniť emisnú cenu na základe aktuálnych výsledkov, dopytu po depozitných certifikátoch a/alebo významných zmien v ocenení spoločnosti Etergo v dôsledku špecifického vývoja.</p> <p>Pridelenie upisovateľom Emitent overuje automatizovaným elektronickým postupom, či sa meno vyplnené vo formulári na upisovanie zhoduje s menom, na ktorom je zaregistrovaný bankový účet, z ktorého bola suma upísania prijatá spoločnosťou. Ak sa nenájde zhoda, upisovateľ bude vyzvaný na druhý postup identifikácie. Správna rada emitenta je oprávnená kedykoľvek podľa svojho uváženia a bez povinnosti odôvodnenia odmietnuť upisovanie bez ohľadu na výsledok postupov identifikácie.</p> <p>Vydávanie depozitných certifikátov pre investorov sa uskutočňuje v elektronickej podobe. Bude sa mať za to, že upisovateľ získal depozitné certifikáty, ktoré upísal, ak úspešne dokončil postup (-y) identifikácie a nedosal oznámenie o tom, že jeho upísanie odmietlo predstavenstvo emitenta v súlade s trustovými podmienkami.</p> <p>Register držiteľov depozitných certifikátov Depozitné certifikáty sú registrované v registri majiteľov depozitných certifikátov, ktorý vedie rada emitenta, v elektronickej podobe.</p> <p>Vyplatenia Akékoľvek prebytočné prostriedky, ktoré spoločnosť získala v súvislosti s obmedzením alebo vylúčením pridelenia, sa vrátia na bankový účet, z ktorého boli tieto prostriedky prijaté. Vyplatenia nebudú zahŕňať úroky.</p> <p>Zámery upisovať Pokiaľ sú si spoločnosť Etergo a emitent vedomí, žiadny člen správnych alebo riadiacich orgánov alebo hlavných akcionárov nemá v úmysle upísať ponuku.</p> <p>Nadobúdanie depozitných certifikátov Depozitné certifikáty je možné zakúpiť na webovej stránke spoločnosti Etergo. Upísanie depozitných certifikátov investormi sa uskutoční po dokončení postupu upísania, ktorý je k dispozícii na webovej stránke spoločnosti Etergo.</p>
E.4	Záujmy týkajúce sa ponuky (vrátane konfliktu záujmov)	<p>Členovia predstavenstva spoločnosti Etergo a emitent a takmer celý personál spoločnosti Etergo majú k ponuke materiál o záujmoch na základe svojho vlastníctva akcií spoločnosti Etergo. Akcionár Seedrs Nominees Limited a držiteľ záruky LeapFunder môžu mať potenciálny konflikt záujmov, pretože ponúkajú podobné služby ako emitent. V predchádzajúcich kolách crowdfundingu dostali priatelia a rodina, ako aj ľudia, ktorí nejako súvisia so spoločnosťami, ktoré sú konkurentmi spoločnosti Etergo, povolenie investovať do Etergo, čo by mohlo viesť ku konfliktu záujmov.</p>
E.5	Osoba alebo subjekt ponúkajúci na predaj depozitné príkazy spoločnosti Etergo	<p>Ponúkajúci subjekt je Stichting Administratiekantoor Etergo II.</p>

E.6	Rozriedenie	Príjmy z depozitných certifikátov a podkladové akcie sa budú vydávať nepretržite, s vylúčením predkupných práv existujúcich držiteľov depozitných certifikátov. Aktuálne držby držiteľov depozitných certifikátov sa znížia úmerne k výške nových vydaných depozitných certifikátov. V prípade emisií do maximálnej emisie bude okamžité celkové rozdelenie založené na 60 000 000 nových vydaných akciách 30,171 %.
E.7	Odhadované náklady účtované investorom spoločnosťou Etergo, Stichting Administratiekantoor Etergo II	Nepoužíva sa. Spoločnosť Etergo alebo, pokiaľ ide o ponuku, Stichting Administratiekantoor Etergo II nebudú investorom účtovať žiadne poplatky.