

PROXENTA

PROXENTA Fundraising s. r. o.

(spoločnosť s ručením obmedzeným založená podľa právnych predpisov Slovenskej republiky)

Program vydávania dlhopisov vo výške do 30 000 000 EUR

Spoločnosť PROXENTA Fundraising s. r. o., so sídlom Mýtna 50, 811 07 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, IČO: 53 204 263, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 150922/B, LEI: 097900CAKA0000031015 (ďalej len **Emitent**) schválila program vydávania dlhopisov v celkovej menovitej hodnote všetkých nesplatených dlhopisov do 30 000 000 EUR (ďalej len **Program**), na základe ktorého môže priebežne alebo opakovane vydávať emisie nezabezpečených dlhopisov podľa slovenského práva v podobe zaknihovaných cenných papierov vo forme na doručiteľa (ďalej len **Dlhopisy** a každá jednotlivá emisia Dlhopisov vydaná v rámci Programu len **Emisia**). Všetky Dlhopisy budú v každom prípade vydávané v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, predovšetkým v zmysle zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dlhopisoch**) a zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o cenných papieroch**).

Tento dokument pripravený Emitentom predstavuje základný prospekt (ďalej len **Základný prospekt**) pre Dlhopisy vydávané v rámci Programu a bol pripravený podľa článku 8 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej len **Nariadenie o prospekte**), podľa Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/979 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o prospekte, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa kľúčových finančných informácií v súhrne prospektu, uverejnenia a klasifikácie prospektov, inzerátov na cenné papiere, dodatkov k prospektu a notifikačného portálu, a ktorým sa zrušuje delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 382/2014 a delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2016/301 a podľa článku 25 a príloh 6 a 14 Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/980 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o prospekte, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúmanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorým sa zrušuje nariadenie Komisie (ES) č. 809/2004 (ďalej len **Delegované nariadenie o prospekte**).

Základný prospekt bol právoplatne schválený Národnou bankou Slovenska (ďalej aj NBS) rozhodnutím zo dňa 21. 9. 2021, príslušným orgánom Slovenskej republiky podľa § 120 ods. 1 Zákona o cenných papieroch na účely Nariadenia o prospekte. Základný prospekt podlieha následnému zverejneniu v zmysle článku 21 Nariadenia o prospekte. Prospekt nebude registrovaný, povolený ani schválený akýmkoľvek orgánom iného štátu mimo Európskeho hospodárskeho priestoru (ďalej len EHP).

NBS schválila tento Základný prospekt len ako dokument, ktorý spĺňa normy úplnosti, zrozumiteľnosti a konzistentnosti uvedené v Nariadení o prospekte. Schválenie zo strany NBS by sa nemalo považovať za potvrdenie Emitenta alebo za potvrdenie kvality Dlhopisov, ktoré sú predmetom tohto Základného prospektu.

Základný prospekt je platný do 24. 9. 2022. Povinnosť doplniť Základný prospekt v prípade nových významných faktorov, podstatných chýb alebo podstatných nezrovnalostí sa neuplatňuje, keď už Základný prospekt nie je platný.

Investovanie do Dlhopisov zahŕňa riziká. Potenciálni investori by mali uskutočniť vlastné posúdenie, pokiaľ ide o vhodnosť investovania do týchto Dlhopisov. Potenciálni investori by mali zobrať do úvahy riziká opísané v článku 2. Základného prospektu „Rizikové faktory“.

Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu neprekročí 30 000 000 EUR. Minimálna ani maximálna splatnosť akýchkoľvek Dlhopisov vydaných v rámci Programu nie je stanovená. Celková dĺžka Programu je 10 rokov.

Emitent pre každú emisiu Dlhopisov v rámci Programu vyhotoví a zverejní konečné podmienky a súhrn (ďalej len **Súhrn**), ak ho platné právne predpisy vyžadujú. Konečné podmienky pripravené Emitentom pre konkrétnu Emisiu vydávanú v rámci Programu budú zverejnené, a to najneskôr v deň začatia ponuky týchto Dlhopisov (ďalej len **Konečné podmienky**). V Konečných podmienkach budú uvedené tie údaje Emisie, ktoré v čase zostavovania Základného prospektu nie sú známe alebo sú uvedené v Základnom prospekte vo viacerých alternatívach.

Emitent nepožiada v budúcnosti o prijatie žiadnej Emisie vydané v rámci Programu na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, v znení neskorších predpisov (ďalej len **MiFID II**), alebo na akýkoľvek iný ekvivalentný trh.

Základný prospekt zo dňa 8. septembra 2021.

Manažér

PROXENTA Finance, o.c.p., a. s.

OBSAH

| Článok | Strana |
|---|--------|
| 1. Všeobecný opis Programu..... | 2 |
| 2. Rizikové faktory..... | 5 |
| 2.1 Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi..... | 5 |
| 2.2 Rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom..... | 12 |
| 3. Prehlásenie zodpovednosti..... | 16 |
| 4. Informácie o Emitentovi..... | 17 |
| 4.1 Audítor Emitenta..... | 17 |
| 4.2 Základné informácie o Emitentovi..... | 17 |
| 4.3 Prehľad podnikateľskej činnosti..... | 18 |
| 4.4 Organizačná štruktúra..... | 19 |
| 4.5 Informácie o trendoch..... | 23 |
| 4.6 Prognózy a odhady zisku..... | 23 |
| 4.7 Riadiace a dozorné orgány..... | 23 |
| 4.8 Hlavní akcionári..... | 25 |
| 4.9 Finančné informácie týkajúce sa aktív a záväzkov, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta..... | 25 |
| 4.10 Súdne, správne a rozhodcovské konania..... | 25 |
| 4.11 Významná zmena finančnej alebo obchodnej situácie Emitenta..... | 26 |
| 4.12 Významné zmluvy..... | 26 |
| 5. Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu..... | 27 |
| 6. Dostupné dokumenty..... | 28 |
| 7. Spoločné podmienky..... | 29 |
| 7.1 Spoločné podmienky..... | 29 |
| 7.2 Podmienky ponuky..... | 48 |
| 7.3 Dodatočné informácie..... | 50 |
| 8. Formulár Konečných podmienok..... | 52 |
| 9. Všeobecné informácie..... | 58 |
| 10. Upozornenia a obmedzenia..... | 60 |
| 11. Zdanenie, odvody a devízová regulácia v Slovenskej republike..... | 63 |
| 11.1 Zdanenie a odvody v Slovenskej republike..... | 63 |
| 11.2 Devízová regulácia v Slovenskej republike..... | 64 |
| 12. Zoznam použitých definícií, pojmov a skratiek..... | 65 |

1. VŠEOBECNÝ OPIS PROGRAMU

Nasledujúca časť obsahuje všeobecný opis Programu na účely článku 25 ods. 1 písm. (b) Delegovaného nariadenia o prospekte. Nasledujúci prehľad nie je úplný a poskytuje len výber informácií týkajúcich sa Programu, ktoré sú ďalej bližšie opísané v tomto Základnom prospekte. Pre získanie úplných informácií je potrebné prečítať celý Základný prospekt a vo vzťahu k akejkoľvek Emisii, aj príslušné Konečné podmienky.

HLAVNÉ STRANY

| | |
|---|--|
| Emitent: | PROXENTA Fundraising s. r. o., so sídlom Mýtna 50, 811 07 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, IČO: 53 204 263, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 150922/B, LEI: 097900CAKA0000031015 |
| Manažér, Agent emisie, Agent pre výpočty a Platobný agent (administrátor): | PROXENTA Finance, o.c.p., a. s., so sídlom Mýtna 50, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 07, Slovenská republika, IČO: 47 238 054, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 5512/B |

PROGRAM

| | |
|--|---|
| Opis: | Program vydávania dlhových cenných papierov v celkovej menovitej hodnote všetkých nesplatených dlhopisov do 30 000 000 EUR, na základe ktorého je Emitent oprávnený priebežne alebo opakovane vydávať nezabezpečené Dlhopisy v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky. |
| Objem programu: | Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu v žiadnom okamihu neprekročí 30 000 000 EUR. |
| Schválenie a doba trvania Programu: | Založenie Programu bolo schválené rozhodnutím konateľ'a dňa 2. júna 2021. Celková dĺžka Programu je 10 rokov. |
| Distribúcia: | Dlhopisy budú v rámci primárnej aj sekundárnej ponuky ponúkané formou verejnej ponuky v Slovenskej republike prostredníctvom Manažéra, prípadne ďalších finančných sprostredkovateľ'ov. V rámci primárneho predaja (upísania) bude činnosti spojené s vydaním a upísaním všetkých Dlhopisov zabezpečovať Manažér. |
| Meny: | Dlhopisy budú denominované v mene euro (EUR). |
| Lehoty splatnosti: | Dlhopisy budú mať lehoty splatnosti uvedené v príslušných Konečných podmienkach. Minimálna ani maximálna splatnosť akýchkoľvek Dlhopisov vydaných v rámci Programu nie je stanovená. |
| Emisný kurz: | Dlhopisy môžu byť vydávané za emisný kurz, ktorý je rovnaký, nižší alebo vyšší ako menovitá hodnota Dlhopisov. Konkrétny emisný kurz bude uvedený v Konečných podmienkach. |
| Forma Dlhopisov: | Dlhopisy budú vydané v zaknihovanej podobe podľa práva Slovenskej republiky. V súvislosti s Dlhopismi nebudú vydané žiadne globálne certifikáty, konečné certifikáty alebo kupóny. |
| Druhy Dlhopisov: | Dlhopisy môžu byť vydávané ako dlhopisy: |

- (i) bez úrokového výnosu, ktoré nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi menovitou hodnotou Dlhopisov a ich emisným kurzom; alebo
- (ii) úročené pevnou úrokovou sadzbou počas celej doby ich životnosti.

| | |
|--|---|
| Menovitá hodnota Dlhopisov: | Dlhopisy môžu byť vydávané v menovitej hodnote nižšej, rovnjej alebo vyššej než 1 000 EUR podľa toho, ako bude uvedené v príslušných Konečných podmienkach. |
| Porušenie povinností voči ostatným veriteľom (cross-default): | Dlhopisy neobsahujú ustanovenia o porušení povinností voči ostatným veriteľom a krížovej akcelerácii. |
| Zdanenie a žiadne navýšenie z dôvodu zrážkovej dane: | <p>Z platieb pri splatení Menovitej hodnoty a výplaty výnosov z Dlhopisov sa budú vykonávať zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ktoré budú vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými k Dátumu výplaty.</p> <p>Ak bude akákoľvek zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými k Dátumu výplaty, Emitent nebude povinný uhradiť príjmom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov.</p> |
| Zabezpečenie: | <p>Dlhopisy vydané v rámci Programu nie sú zabezpečené žiadnym záložným alebo iným obdobným právom.</p> <p>Za záväzky z Dlhopisov zodpovedá len sám Emitent. Žiadna osoba neposkytla ručenie ani žiadne iné zabezpečenie vo vzťahu k Dlhopisom.</p> |
| Status záväzkov z Dlhopisov: | Záväzky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nepodmienené, nepodriadené a nezabezpečené záväzky Emitenta, ktoré majú navzájom rovnocenné postavenie (<i>pari passu</i>) bez akýchkoľvek vzájomných preferencií a prinajmenšom rovnocenné postavenie (<i>pari passu</i>) so všetkými ostatnými terajšími alebo budúcimi priamymi, všeobecnými, nepodmienenými, nepodriadenými a nezabezpečenými záväzkami Emitenta s výnimkou tých záväzkov, ktoré môžu mať prednostné postavenie výhradne z titulu kogentných ustanovení právnych predpisov aplikujúcich sa všeobecne na práva veriteľov. |
| Rizikové faktory: | Existujú určité faktory, ktoré môžu mať vplyv na schopnosť Emitenta splniť záväzky z Dlhopisov vydávaných v rámci Programu. Okrem toho existujú určité faktory, ktoré sú podstatné na účely posúdenia trhových a právnych rizík spojených s Dlhopismi. Tieto faktory sú uvedené v článku 2. Základného prospektu „ <i>Rizikové faktory</i> “. |
| Schválenie Základného prospektu: | Tento Základný prospekt bol schválený NBS v súlade s Nariadením o prospekte pre účely verejnej ponuky Dlhopisov v Slovenskej republike. Základný prospekt nebude schválený, notifikovaný ani registrovaný žiadnym iným orgánom. |

- Prijatie na obchodovanie:** Emitent nepožiada v budúcnosti o prijatie žiadnej Emisie vydanej v rámci Programu na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle MiFID II, alebo na akýkoľvek iný ekvivalentný trh.
- Vysporiadanie:** Primárne vysporiadanie Dlhopisov sa bude v každom prípade vykonávať prostredníctvom spoločnosti Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s.
- Rozhodné právo:** Dlhopisy, Program a akékoľvek práva a povinnosti vyplývajúce z nich sa budú riadiť a vykladať v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky.
- Obmedzenia rozširovania Základného prospektu a ponuky Dlhopisov v Spojených štátoch amerických:** Nariadenie S, kategória 2 Zákona o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933.

2. RIZIKOVÉ FAKTORY

Kúpa a držba Dlhopisov sú spojené s množstvom rizík, z ktorých tie, ktoré Emitent považuje za podstatné, sú uvedené v tomto článku. V rámci svojej činnosti Emitent čelí viacerým rizikám typickým pre oblasti, v ktorých vykonáva svoju činnosť. Hlavné riziká, ktoré by podľa názoru Emitenta mohli významne ovplyvniť jeho podnikanie, finančnú situáciu a/alebo výsledky hospodárenia a schopnosť splniť si záväzky vyplývajúce z Dlhopisov, sú uvedené nižšie.

Nasledujúci popis rizikových faktorov nie je vyčerpávajúci, nenahrádza žiadnu odbornú analýzu alebo údaje uvedené v tomto Základnom prospekte, neobmedzuje akékoľvek práva alebo záväzky vyplývajúce zo Základného prospektu a v žiadnom prípade nie je akýmkoľvek investičným odporúčaním.

Rizikové faktory popísané nižšie sú zoradené podľa ich významu, pravdepodobnosti ich výskytu a očakávaného rozsahu ich negatívneho vplyvu na činnosť Emitenta. Rizikové faktory sú uvedené v obmedzenom počte kategórií v závislosti od ich povahy. V každej kategórii sú ako prvé uvedené najpodstatnejšie rizikové faktory.

2.1 Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi

Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi sú rozdelené na:

- (i) rizikové faktory súvisiace s finančnou situáciou a kreditným rizikom Emitenta;
- (ii) rizikové faktory súvisiace so závislosťou na Skupine, vlastníckou štruktúrou a prevádzkou;
- (iii) právne, regulačné a makroekonomické rizikové faktory; a
- (iv) rizikové faktory súvisiace s predmetom činnosti Skupiny.

Rizikové faktory súvisiace s finančnou situáciou a kreditným rizikom Emitenta

Riziko Emitenta ako účelovej štruktúry bez podnikateľskej histórie

Emitent je novozaložená spoločnosť bez podnikateľskej histórie. Účelom jeho existencie je získanie finančných prostriedkov prostredníctvom vydávania Dlhopisov a ich poskytnutie spoločnostiam v skupine, ktorou sa rozumie spoločnosť PROXENTA a. s., so sídlom Mýtna 50, 811 07 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, IČO: 52 407 951, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 6947/B (ďalej len **PROXENTA**) a každá spoločnosť, v ktorej PROXENTA priamo alebo nepriamo vlastní aspoň 51 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach, ktorej je Emitent súčasťou (ďalej len **Skupina Proxenta**).

Okrem poskytnutia finančných prostriedkov z Emisie formou úveru alebo pôžičky spoločnostiam v Skupine Proxenta, Emitent môže poskytnúť získané prostriedky aj na financovanie iných projektov alebo spoločností, ktoré sú úplne alebo sčasti vlastnené konečným vlastníkom Skupiny Proxenta, pánom Pavlom Kožíkom resp. ktoré sú spravované Skupinou Proxenta, alebo na ktorých má Skupina Proxenta či jej konečný vlastník inú účasť (ďalej len **Prepojené spoločnosti**, a spolu so Skupinou Proxenta ďalej tiež **Skupina**).

Poskytnutie vnútroskupinového financovania a správa takto vzniknutých pohľadávok bude jediným predmetom činnosti Emitenta. Jediným významným zdrojom príjmov Emitenta budú splátky úverov, pôžičiek alebo inej formy financovania od spoločností v Skupine. Emitent tak nediverzifikuje riziká a práve kvôli tomu nebude môcť pravdepodobne kompenzovať straty vyplývajúce z jeho hlavnej a jedinej činnosti inými príjmami. Finančná a hospodárska situácia Emitenta a jeho schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov sú tak takmer výlučne závislé od schopnosti spoločností v Skupine, ako dlžníkov Emitenta, plniť svoje peňažné záväzky voči Emitentovi riadne a včas. Pokiaľ príslušné spoločnosti v Skupine nebudú schopné vygenerovať dostatočné zdroje a splniť svoje splatné peňažné záväzky voči Emitentovi riadne a včas, bude to mať významný negatívny vplyv na finančnú a ekonomickú situáciu Emitenta, jeho podnikateľskú činnosť a schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov.

Riziko plynúce z následného poskytnutia prostriedkov

Finančné prostriedky získané prostredníctvom Emisie poskytnú Emitent prostredníctvom úverov, pôžičiek alebo iných foriem financovania spoločnostiam v Skupine. Následne môžu byť prostriedky poskytnuté Emitentom určitej spoločnosti zo Skupiny ďalej poskytnuté inej spoločnosti zo Skupiny (vo forme úveru, pôžičky, vkladom do základného imania, vkladom do kapitálových fondov danej spoločnosti alebo inak).

Schopnosť Emitenta získať potrebné peňažné prostriedky na uhradenie svojich záväzkov voči Majiteľom bude tak závislá na schopnosti všetkých zúčastnených spoločností získať potrebné zdroje na splácanie svojich platobných záväzkov riadne a včas. Akékoľvek porušenie zúčastnenej spoločnosti splatiť svoje záväzky riadne a včas by vystavilo Emitenta riziku, že nebude schopný splatiť svoje záväzky voči Majiteľom, keďže nemôže ovplyvniť platobnú schopnosť danej spoločnosti.

Ak v rámci následného poskytnutia peňažných prostriedkov dôjde ku vkladu príslušných prostriedkov do základného imania či kapitálových fondov danej spoločnosti, podliehalo by prípadné vrátenie takýchto prostriedkov pravidlám a schvaľovaniu, ktoré by boli mimo priamej kontroly Emitenta alebo danej (príjímajúcej) spoločnosti zo Skupiny. Existuje tak riziko, že predmetná čiastka nebude zo strany danej spoločnosti vrátená príslušnej spoločnosti zo Skupiny včas, čo by mohlo vyvolať porušenie takejto spoločnosti vo vzťahu k splatnosti jej vlastného zadĺženia. Táto situácia by vystavila Emitenta riziku, že príslušné spoločnosti v Skupine (ako dlžníci Emitenta) nebudú plniť svoje peňažné záväzky voči nemu riadne a včas, následkom čoho nemusí byť Emitent schopný splniť záväzky voči Majiteľom.

Riziko plynúce z rovnocenných a nadriadených (štruktúralne či zákonne) pohľadávok iných veriteľov spoločností v Skupine

Ak by akákoľvek spoločnosť zo Skupiny, ktorej Emitent priamo alebo nepriamo poskytnú časť alebo celý výťažok z Emisie, mala aj iné finančné zadĺženie voči tretím osobám, odlišným od Emitenta, môže to výrazne zvýšiť kreditné riziko Emitenta. Toto riziko sa materializuje, ak splatnosť pohľadávok tretích osôb nastane pred splatnosťou finančného zadĺženia voči Emitentovi, čo pravdepodobne bude mať dopad na schopnosť danej spoločnosti zo Skupiny plniť záväzky voči Emitentovi. Záväzky danej spoločnosti zo Skupiny voči Emitentovi môžu mať *pari passu* (rovnocenné) postavenie so záväzkami danej spoločnosti zo Skupiny voči takémuto veriteľovi (tretej osobe), čo môže v prípade nedostatočných zdrojov na strane danej spoločnosti zo Skupiny znamenať, že prípadný majetok danej spoločnosti zo Skupiny bude použitý k pomernej úhrade záväzkov voči takémuto veriteľovi (tretej osobe) a zároveň Emitentovi. Tieto záväzky voči iným veriteľom by mohli byť aj štruktúralne či zákonne nadriadené nad záväzky danej spoločnosti zo Skupiny voči Emitentovi a Emitentove pohľadávky voči danej spoločnosti zo Skupiny by sa tak uspokojili (a to aj v konkurze) až po uspokojení nadriadených pohľadávok.

Ku dňu vyhotovenia Základného prospektu nie je žiadna zo spoločností v Skupine, ktoré sú významné pre podnikateľskú činnosť, tržby a likviditu v celej Skupine platobne neschopnou. Všetky tieto spoločnosti si plnia svoje záväzky riadne a včas. Keďže Skupina sa neustále rozrastá čo do počtu spoločností, projektov a komplexnosti vzťahov, čelí Emitent riziku uvedenému vyššie, ktoré, ak by sa materializovalo, Emitent by nemusel dosiahnuť plné uspokojenie svojej pohľadávky (resp. uspokojenie z majetku danej spoločnosti zo Skupiny), čo by malo negatívny vplyv na jeho finančnú a ekonomickú situáciu a schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov.

Riziko refinancovania záväzkov z Dlhopisov

Emitent ku dňu vyhotovenia Základného prospektu zvažuje, že v závislosti od trhových podmienok a podnikateľských príležitostí v budúcnosti môže pristúpiť k refinancovaniu jednotlivých emisií Dlhopisov, ktoré plánuje vydať v rámci Programu. Pokiaľ by však Emitent nebol schopný refinancovať tieto svoje záväzky za prijateľných podmienok, alebo by refinancovanie nebolo vôbec možné, mohol by byť nútený predávať svoje aktíva za nevýhodných podmienok, prípadne utlmiť či pozastaviť činnosť, čo by sa nepriaznivo prejavilo na jeho ekonomickej situácii a schopnosti splniť záväzky z Dlhopisov.

Vzhľadom na to, že Emitent nemá okrem splácania pôžičiek a úverov žiadne iné významné zdroje príjmov, môže schopnosť Emitenta uhradiť svoje záväzky z Dlhopisov k dátumu ich splatnosti závisieť aj od jeho schopnosti Dlhopisy refinancovať ďalším financovaním (či už vo forme úveru, novej emisie

dlhopisov či inak), prípadne predajom svojich aktív. V týchto prípadoch existuje riziko, že Emitent nebude schopný získať potrebné financie, ktoré mu umožnia uhradiť záväzky voči Majiteľom.

Rizikové faktory súvisiace so závislosťou na Skupine, vlastníckou štruktúrou a prevádzkou

Riziko prevádzkovej závislosti na Skupine

Prevádzka Emitenta je závislá od zdieľania administratívnej, správnej, účtovnej a IT infraštruktúry spoločností zo Skupiny. Emitent nemá a nepredpokladá sa, že bude mať vlastných zamestnancov, ani žiadne významnejšie vlastné technické a administratívne vybavenie. Aktuálne čelia spoločnosti a finančné skupiny, akou je aj Skupina, hroziacemu riziku kybernetického útoku zo strany rôznych záujmov organizácii a kriminálnych skupín. Skupina má síce zabezpečené IT systémy a celú infraštruktúru, no existuje riziko, že prípadný kybernetický útok akejkoľvek povahy, vrátane šikanózne, by spôsobil ujmu na reputácii Skupiny medzi klientami a postihol činnosť Skupiny. Realizácia takejto hrozby alebo iné zlyhanie zdieľanej infraštruktúry môže mať negatívny vplyv na finančnú a hospodársku situáciu Emitenta a jeho schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov.

Riziko zmeny vlastníckej štruktúry a stretu záujmov medzi spoločníkom Emitenta a Majiteľmi

Emitenta priamo ovláda a kontroluje spoločnosť PROXENTA, ktorá vlastní 100 % obchodný podiel na základnom imaní a 100 % hlasovacích práv v Emitentovi. Ku dňu vyhotovenia Základného prospektu Emitent nemá žiadne informácie o zmene vlastníctva alebo stratégie na úrovni Skupiny Proxenta. Napriek tomu, že také informácie Emitent nemá, do splatnosti Dlhopisov môže prísť k prevodu podielov, zmene spoločníka Emitenta alebo jeho stratégie, prípadne stratégie Skupiny Proxenta, v dôsledku ktorej spoločník alebo niektorý z členov Skupiny Proxenta podnikne kroky (fúzie, transakcie, akvizície, rozdelenie zisku, predaj aktív atď.), ktoré môžu byť vedené so zreteľom na prospech Skupiny Proxenta ako takej, skôr ako v prospech Emitenta a Majiteľov. Toto riziko by sa mohlo materializovať najmä, ak by k takejto transakcii zmene prišlo náhle a bez akejkoľvek vedomosti Majiteľov o takomto kroku. Takéto zmeny môžu mať negatívny vplyv na finančnú a hospodársku situáciu Emitenta, jeho podnikateľskú činnosť a schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov.

Riziko závislosti na službách a riziko straty kľúčových osôb

Emitent závisí od poskytovania služieb zo strany spoločností v Skupine. Kľúčovými osobami v Skupine sú najmä Pavol Kozík a členovia manažmentu podieľajúci sa na vytváraní a realizácii kľúčových stratégií. Ich činnosť je rozhodujúca pre celkové riadenie Skupiny a uskutočňovanie jej stratégie. Skupina vynakladá úsilie na udržanie týchto osôb napriek silnejúcemu dopytu po kvalifikovaných osobách vo finančnom a realitnom sektore. Ak by si Skupina neudržala svoje kľúčové osoby alebo by nebola schopná osloviť a získať iné osoby, ktoré ich nahradia, táto strata by mohla negatívne ovplyvniť podnikanie Emitenta, jeho hospodárske výsledky a finančnú situáciu.

Ak Skupina nedokáže udržať účinný systém vnútorných kontrol, nemusí byť schopná presne určiť finančné výsledky alebo primerane zabrániť vzniku podvodov

Na zabezpečenie spoľahlivých finančných správ a účinného predchádzania vzniku podvodov sú potrebné účinné vnútorné kontroly. Ku dňu vyhotovenia Základného prospektu považuje Skupina svoje vnútorné kontroly za účinné. Avšak s rozširovaním podnikania Skupiny sa jej vnútorné kontroly stávajú zložitejšími, pričom zabezpečenie toho, aby jej vnútorné kontroly zostali účinné aj naďalej, si bude vyžadovať podstatne viac finančných či personálnych zdrojov. Existencia akejkoľvek významnej slabiny vo vnútornej kontrole Skupiny nad finančným výkazníctvom by mohla tiež viesť k chybám v účtovných závierkach Skupiny, ktoré by mohli vyžadovať, aby Skupina prehodnotila svoje účtovné závierky. V súčasnosti Skupina nemá povinnosť zostavovať a ani nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za celú Skupinu. Táto okolnosť sama o sebe môže zvýšiť riziko nepresností v systémoch vnútornej kontroly a finančného vykazovania.

Právne, regulačné a makroekonomické rizikové faktory

Riziko vyplývajúce z prípadného poskytnutia dočasnej ochrany Emitentovi

Emitent nie je ku dňu vyhotovenia Základného prospektu vo finančných ťažkostiach, nečelí predĺženiu alebo platobnej neschopnosti. Ak by sa však materializovali rizikové faktory uvedené vyššie, štatutárny orgán Emitenta by mohol, na účely ozdravenia Emitenta, dospieť k rozhodnutiu, že požiada o dočasnú ochranu podnikateľov vo finančných ťažkostiach podľa zákona č. 421/2020 Z. z. o dočasnej ochrane podnikateľov vo finančných ťažkostiach (ďalej len **Zákon o dočasnej ochrane**). Žiadosť o poskytnutie takejto dočasnej ochrany musí byť, okrem iného, podložená súhlasom nadpolovičnej väčšiny veriteľov Emitenta, pričom táto nadpolovičná väčšina je počítaná podľa výšky ich pohľadávok. Medzi dôsledky poskytnutia dočasnej ochrany Emitentovi by patrili napríklad (i) nemožnosť rozhodnúť o začatí konkurzného konania voči Emitentovi; (ii) nemožnosť pre pohľadávku z Dlhopisov v exekúcii alebo pri výkone rozhodnutia postihnúť podnik, vec, práva alebo iné majetkové hodnoty patriace podniku Emitenta a (iii) obmedzenia pri zosplatnení záväzkov z Dlhopisov. V prípade priznania dočasnej ochrany Emitentovi, bude jej trvanie (vrátane možného predĺženia) maximálne v dĺžke šiestich mesiacov, pričom o poskytnutie dočasnej ochrany možno žiadať do 31. decembra 2022.

Riziko spojené s právnym, regulačným, daňovým prostredím a súdnymi či inými konaniami

Právna infraštruktúra a vymožitelnosť práva v SR je menej vyvinutá v porovnaní so západoeurópskymi krajinami. V niektorých prípadoch nie je možné dosiahnuť súdnu nápravu v rámci vymáhania zmluvných alebo iných práv v primeranom čase. Prietahy v súdnom konaní, nedostatok právnej istoty či neschopnosť dosiahnuť efektívnu zákonnú nápravu včas, môžu za určitých okolností mať podstatný nepriaznivý vplyv na obchodné aktivity, prevádzkové výsledky či finančné postavenie Emitenta. Od druhej polovice roku 2016 sú na území SR účinné nové súdne procesné kódexy, ktoré prispievajú k zlepšeniu uvedeného stavu (najmä k rýchlejšiemu a efektívnejšiemu priebehu súdnych konaní).

Prietahy a efektivita v rámci právneho prostredia SR sa týka aj konkurzných konaní, ktoré často trvajú niekoľko rokov, pokiaľ sa vyriešia, pričom úroveň vymoženia pre veriteľov je v porovnaní so zvyškom EÚ relatívne nízka. Emitent nemôže zabezpečiť, aby jeho práva veriteľa v konkurznom konaní postačovali na úspešné zinkasovanie sumy, ktoré mu dlhujú jeho dlžníci. Okrem toho sa náklady na súdne spory Emitenta súvisiace s konkurzným konaním jeho dlžníkov alebo protistrán môžu podstatne zvýšiť kvôli novým a neotestovaným postupom a možným zmenám v predpisoch. Keďže jediným významným majetkom Emitenta budú pohľadávky z úverov či pôžičiek, akékoľvek obmedzenia či oneskorenia v súvislosti s vymáhaním jeho práv by mohli mať podstatný nepriaznivý dopad na jeho podnikanie, prevádzkové výsledky, finančnú situáciu, likviditu, vlastné zdroje, vyhladky a reputáciu.

Emitent tiež podlieha komplexnej daňovej regulácii, ktorá je v niektorých prípadoch účinná iba krátko, je často menená, dopĺňaná a rozdielne vykonávaná. Preto existuje riziko, že Emitent môže dodatočnému a nepredvídanému zdaneniu, najmä pokiaľ ide o zdaňovanie úrokov a iných výnosov z úverov a/alebo pôžičiek, ktoré budú hlavným majetkom a zdrojom príjmov Emitenta.

Riziko krízy Emitenta / projektovej spoločnosti a právnej úpravy o kríze

Emitent sa pravdepodobne v dôsledku výrazného zvýšenia svojich záväzkov (bez súčasného zvýšenia vlastného imania) vydaním Dlhopisov dostane do krízy a je možné, že bude v kríze až do splatnosti Dlhopisov, čo bude vyplývať z jeho zverejnených účtovných závierok v roku 2021, a tiež následne zverejnených účtovných závierok. Krízou sa podľa § 67a a nasl. Obchodného zákonníka (účinných od 1. januára 2016) rozumie stav, ak je spoločnosť v úpadku alebo jej úpadok hrozí, pričom spoločnosti hrozí úpadok, ak pomer výšky vlastného imania spoločnosti k jej záväzkom je nižší než 8 ku 100 (na účely tohto rizikového faktoru ďalej len **kríza**). Prípadný vstup Emitenta do krízy nepredstavuje Prípad neplnenia záväzkov a nie je dôvodom na predčasnú splatnosť Dlhopisov v zmysle Podmienok.

Spoločnosti, ktoré boli založené za účelom získania finančných prostriedkov (napr. formou vydania emisie dlhopisov), medzi ktoré patrí aj Emitent, sa spravidla v dôsledku výrazného zvýšenia svojich záväzkov (bez súčasného zvýšenia vlastného imania) vydaním dlhopisov, či prijatím externého bankového financovania a/alebo vnútrospoločnej zadlženosti dostanú do krízy. Ku dňu vyhotovenia Základného prospektu patria medzi spoločnosti v kríze aj projektové spoločnosti PROXENTA Invest

s. r. o. a PROXENTA Private Equity, s. r. o., ktoré sú obe súčasťou Skupiny Proxenta a boli založené za účelom získania finančných prostriedkov. Okrem týchto spoločností nie je ku dňu vyhotovenia Základného prospektu žiadna iná spoločnosť zo Skupiny Proxenta v kríze. Ak by akcionár či spoločník poskytol vnútroskupinové financovanie získané od Emitenta prostredníctvom emisie Dlhopisov spoločnosti PROXENTA Invest s. r. o. a/alebo spoločnosti PROXENTA Private Equity, s. r. o. (alebo inej spoločnosti v Skupine v kríze), tieto spoločnosti by mohli podliehať obmedzeniam splatiť zadĺženie voči ich akcionárovi či spoločníkovi preto, že by sa mohlo podľa Obchodného zákonníka považovať za plnenie nahrádzajúce vlastné zdroje financovania, ktoré (s výnimkami) nemožno vrátiť, ak je spoločnosť v kríze, alebo by sa v dôsledku vrátenia do krízy dostala. Nemožnosť splatiť takéto vnútroskupinové zadĺženie môže ovplyvniť schopnosť Emitenta splniť svoje záväzky voči Majiteľom.

Rizikové faktory súvisiace s predmetom činnosti Skupiny Proxenta

Dopady pandémie COVID-19 môžu nepriaznivo ovplyvniť podnikanie a finančnú situáciu Skupiny Proxenta a širšej Skupiny

Pandémia COVID-19 zasiahla celosvetové hospodárstvo v dôsledku obmedzení ekonomickej aktivity. Zasiahla aj slovenský realitný trh v ktorom pôsobí Skupina Proxenta. Dôvodom bol opakovaný lockdown, nariadenie pracovať z domu, opatrnosť korporácií pri uzatváraní nájomných zmlúv na dlhšie obdobie či trend presunu pracujúceho obyvateľstva na periferie miest, ako dôsledok umožnenia práce z domova a nedostatku ponuky dostupných rezidenčných nehnuteľností. Skupina Proxenta monitoruje každý mesiac svoju likvidnú pozíciu a správanie sa jej klientov, vrátane výhľadov na zvyšok roka 2021, s cieľom identifikovať potenciálne problémy s likviditou a predísť im. Ku dňu vyhotovenia tohto Základného prospektu Skupina Proxenta nezaznamenala podstatnú zmenu v správaní svojich klientov alebo obchodných partnerov. Avšak prípadné ďalšie obmedzenia v súvislosti so zabránením ďalšieho šírenia COVID-19, opakované vlny pandémie, šírenie nových mutácií vírusu (ako napr. Delta variant) a súvisiacich obmedzení alebo následný nepriaznivý vplyv týchto vln na ekonomické prostredie, v ktorom Skupina Proxenta pôsobí, môže mať negatívny vplyv na Skupinu Proxenta (ako aj na širšiu Skupinu), jej finančnú situáciu a prevádzkové výsledky v strednodobom a dlhodobom horizonte.

Riziko nepriaznivého stavu realitného trhu

Skupina Proxenta sústreďuje svoje podnikanie prevažne na realitnom trhu v SR. Je tak vystavená rizikám realitného trhu (podnikanie s prenájomom nehnuteľností a developmentom), akými sú najmä cyklickosť, výkyvy v makroekonomickom prostredí, dynamika dopytu nájomcov a investorov, pohyby cien či aktivita konkurenčných developerov. Spoločnosti v Skupine Proxenta generujú výnosy najmä z prenájmu nebytových priestorov (Priemyselný areál PFX 01 a Priemyselný areál Vráble) a predaja nehnuteľností. Externé faktory spôsobujúce nepriaznivý vývoj cien prenájmu nehnuteľností môžu mať významný negatívny vplyv na ich prevádzkovú činnosť, finančnú výkonnosť, finančné vyhliadky a hodnotu developerského projektu.

Tak, ako sa už stalo pri finančnej kríze v roku 2008, ak by prišla korekcia či spomalenie ekonomiky, pravdepodobne by to zapríčinilo zníženie dopytu na realitnom trhu. Zníženie dopytu by sa mohlo prejavovať v poklese dopytu nájomcov a investorov po priemyselných areáloch (ak by napr. poklesla výroba) či rezidenčných nehnuteľnostiach (ak by sa napr. znížila kúpna sila). Zníženie dopytu môže spôsobiť pokles cien prenájmu či nehnuteľností, čo by sa prejavilo na hospodárskych výsledkoch spoločností v Skupine Proxenta. Tieto spoločnosti by mohli čeliť problémom so splatením svojich záväzkov voči Emitentovi a Emitent by nemusel byť schopný uhradiť záväzky z Dlhopisov.

Skupina Proxenta čelí rizikám vo vzťahu k jej developerským aktivitám a rizikám spojeným s ochranou zdravia, bezpečnosti a životného prostredia

Skupina Proxenta je pri projektoch vystavená rizikám súvisiacim s developerskými aktivitami. Proces developmentu zahŕňa všetky činnosti spojené s každým jednotlivým projektom, počnúc nadobudnutím

pozemkov alebo majetku cez koncepčnú a projektovú fázu, fázu procesu udeľovania povolení, fázu výstavby, nájmu a správy nehnuteľností až po predaj alebo prenájom konkrétnych nehnuteľností.

Pri povoľovacích konaniach môžu byť ich účastníkmi aj tretie strany s odlišnými záujmami, ako má Skupina Proxenta. To môže viesť k zdržaniam, k zmene parametrov oproti pôvodným očakávaniam (napr. k zmene konceptu, dizajnu či veľkosti projektu) až k nezískaniu povolení. V minulosti sa pri projektoch Skupiny Proxenta stalo, že došlo k časovým zdržaniam kvôli archeologickým nálezom či súhlasom od pamiatkarov. Nepriaznivý postup v povoľovacích konaniach by mohol mať dopad na trhovú hodnotu projektov a nepriaznivo tak ovplyvniť hospodárske výsledky Skupiny Proxenta.

Pre development sú špecifické riziká týkajúce sa ochrany zdravia, bezpečnosti a životného prostredia. Nehoda týkajúca sa ochrany zdravia, bezpečnosti a životného prostredia pri projektoch Skupiny Proxenta by mohla viesť k súdnym sporom, významným sankciám či poškodeniu jej dobrej povesti. Skupina Proxenta nezaznamenala ku dňu vyhotovenia Základného prospektu realizáciu environmentálnych rizík na svojich realitných projektoch. Avšak pri viacerých mestských realitných projektoch ide o brownfield projekty, kde je riziko výskytu kontaminácie pôdy, nebezpečných látok či iného zvyškového znečistenia väčšia ako pri greenfield projektoch. Aj keď v odvetví nehnuteľností je takéto znečistenie bežné, Skupina Proxenta znáša riziko nákladného posúdenia, sanácie a/alebo odstránenia takejto kontaminácie pôdy, nebezpečných látok či iného zvyškového znečistenia. Objavenie takéhoto zvyškového znečistenia na lokalitách a/alebo v budovách, najmä v súvislosti s prenájomom či predajom nehnuteľností, by mohlo spôsobiť uplatnenie nárokov na zníženie nájomného či ukončenie prenájmu z dôvodu škôd a iného porušenia nárokov zo záruky voči Skupine Proxenta. Sanácia znečistenia a súvisiace dodatočné opatrenia, ktoré môže byť Skupina Proxenta povinná vykonať, by mohli mať na ňu negatívny dopad a spôsobiť jej vznik značných dodatočných nákladov. Skupina Proxenta je tiež vystavená riziku, že regres voči znečisťovateľovi alebo predchádzajúcim vlastníkom nehnuteľností nemusí byť možný, pretože ich nie je možné identifikovať, už neexistujú alebo sa stali platobne neschopnými. Existencia alebo len podozrenie na existenciu znečistenia pôdy, nebezpečných materiálov alebo iného zvyškového znečistenia môže mať navyše negatívny dopad na hodnotu nehnuteľnosti a schopnosť Skupiny Proxenta prenajať alebo predať takúto nehnuteľnosť. Od Skupiny Proxenta sa môže požadovať, aby prijala nápravné opatrenia, ktoré by mohli mať za následok vznik podstatných nákladov. Vyššie uvedené môže mať tiež negatívny vplyv na reputáciu Skupiny Proxenta.

Monitorovanie a zabezpečovanie osvedčených postupov, týkajúcich sa ochrany zdravia, bezpečnosti a životného prostredia sa môže stať pre Skupinu Proxenta v budúcnosti drahšie a riziká s tým súvisiace sa môžu stať akútnejšími, pretože Skupina Proxenta realizuje projekty väčšieho rozsahu, alebo v obdobiach intenzívnej činnosti. Každé z vyššie uvedených rizík by mohlo mať podstatný nepriaznivý dopad na podnikanie, finančnú situáciu, vyhliadky a/alebo výsledky hospodárenia Skupiny Proxenta.

Riziko koncentrácie v segmente trhu s rezidenčnými nehnuteľnosťami a priemyselnými areálmi, riziko konkurencie, zníženia trhového nájomného a predčasného ukončenia nájomnej zmluvy

Významné príjmy Skupiny Proxenta pochádzajú z oblasti rezidenčných nehnuteľností a priemyselných areálov. Dopyt po rezidenčných nehnuteľnostiach môže byť významne ovplyvnený napr. trendom hospodárskeho vývoja, zamestnanosti, nedostupnosťou bývania v mestách, či spomalením ekonomiky v dôsledku pandémie COVID-19, obzvlášť pokiaľ by jej vplyv a ochranné opatrenia pretrvali po dlhšie obdobie, ako sa predpokladá. Pokles dopytu po rezidenčných nehnuteľnostiach či predĺženie dĺžky ich predaja môže mať nepriaznivý dopad na hospodárske a finančné výsledky a vyhliadky Skupiny Proxenta. Skupina Proxenta súťaží v rámci rezidenčných nehnuteľností s lokálnymi a medzinárodnými developermi, súkromnými investormi a jej schopnosť získať klientov je ovplyvnená aktivitami konkurencie. Medzi najväčších konkurentov Skupiny Proxenta patria JTRE, Penta Real Estate, YIT Slovakia, Corwin SK, Lucron Group a Cresco Real Estate.¹ Počet konkurentov sa neustále zvyšuje, najmä o menších oportunistických developerov, s pribúdaním nových realitných projektov. Skupina Proxenta musí pružne reagovať na meniacu sa situáciu na trhu, na správanie konkurencie a požiadavky zákazníkov (nájomcov a klientov). V podmienkach silnej konkurencie na menšom trhu (v porovnaní s trhmi okolitých štátov), môže dôjsť k tomu, že Skupina Proxenta nebude schopná reagovať

¹ Kto sú najväčší developeri na Slovensku, článok webového portálu Index SME, dostupný na: <https://index.sme.sk/c/22698126/kto-su-najvacsi-developeri-na-slovensku.html>.

zodpovedajúcim spôsobom na konkurenčné prostredie, čo by mohlo viesť k zhoršeniu jej hospodárskej situácie a negatívne ovplyvniť schopnosť spoločností zo Skupiny Proxenta plniť svoje záväzky, napr. voči Emitentovi, čo by ovplyvnilo jeho podnikateľskú činnosť a schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov.

Skupina Proxenta je tiež vystavená riziku, že vývoj zamestnanosti, štruktúry hospodárstva v SR (zamerané na automobilový priemysel), konkurencia či pokles cien a nájomného ovplyvní dopyt po priemyselných areáloch, najmä, ak by ponuka priestorov prevážila dopyt. Pandémia COVID-19 umocnila citlivosť zamestnancov na kvalitu a trvalo udržateľné riešenia pracovného prostredia či dopravu. Spoločnosti akcentujú tieto faktory pri rozhodovaní o prenájme priestorov. Skupina Proxenta je vystavená tlaku na poskytovanie flexibilných a kvalitných nájomných služieb. Ak by nedokázala včas a dostatočne reagovať na požiadavky trhu či trendy a jej priemyselné areály by nezodpovedali požiadavkám (prípadne by predčasne ukončil nájomnú zmluvu jej významný nájomca, ako napr. nájomcovia Priemyselného areálu PFX 01 a Priemyselného areálu Vráble a nepodarilo by sa ich ahradiť v primeranom čase), mohlo by to spôsobiť neobsadenie priestorov a/alebo zníženie príjmov z nájomného, čo môže nepriaznivo ovplyvniť činnosť, finančné výsledky a vyhliadky Skupiny Proxenta a teda aj Emitenta a následne mať nepriaznivý vplyv na jeho schopnosť splácať záväzky z Dlhopisov.

Riziko týkajúce sa podnikania Skupiny Proxenta na Kube

Skupina Proxenta podniká na Kube v oblasti potravinárskej výroby v spoločnom podniku PROXCOR SA vytvorenom s kubánskou spoločnosťou CORPORACIÓN ALIMENTARIA S.A. (CORALSA). Ku dňu vyhotovenia Základného prospektu prebieha rekonštrukcia závodu a inštalácia technológií (viď bližšie odsek 4.4(b) Základného prospektu). Ide o prvý projekt Skupiny Proxenta na Kube.

S podnikaním na Kube súvisia riziká vyplývajúce z povahy kubánskej ekonomiky, štátneho zriadenia a sankcií. Kuba má centrálnu plánovanú ekonomiku a zahraniční investori (ako Skupina Proxenta) môžu podnikáť na Kube len prostredníctvom spoločných podnikov so spoluúčasťou kubánskej vlády. To vytvára istú mieru rizika závislosti na kubánskej vláde, ako partnerovi v podnikaní, napriek tomu, že zahraničné investície na Kube sú chránené miestnou legislatívou aj medzinárodnými dohodami.

Na zahraničné investície sa primárne aplikuje kubánsky zákon č. 118 z roku 2014 o zahraničných investíciách, v rámci ktorého Kubánska republika garantuje plnú ochranu a právnu istotu pre zahraničné investície, ktoré môžu byť vyvlastnené len z určených dôvodov, v súlade so zákonom (vrátane medzinárodných dohôd o ochrane investícií) a za náhradu vo výške obchodnej hodnoty investícií, ktorej výšku v prípade absencie dohody s investorom stanoví medzinárodne uznávaná organizácia. Vo vzťahu k slovenským investorom sú investície na Kube navyše chránené aj dohodou medzi vládou Slovenskej republiky a vládou Kubánskej republiky (zverejnenej v Zbierke zákonov pod č. 288/1998 Z. z.), v zmysle ktorej si zmluvné strany poskytujú doložku najvyšších výhod, garantujú náhradu strát v prípadoch *vis maior* a upravujú podmienky vyvlastnenia, pri ktorom musí byť bez meškania poskytnutá náhrada zodpovedajúca trhovej hodnote vyvlastnenej investície. Skupina Proxenta má ochranu svojej investície upravenú aj v zakladateľských dokumentoch spoločného podniku PROXCOR SA, v rámci ktorých je dohodnutá právomoc Rozhodcovského súdu Medzinárodnej obchodnej komory v Paríži na rozhodovanie prípadných sporov medzi akcionármi spoločného podniku.

Napriek uvedeným ochranným mechanizmom, ktoré Skupiny Proxenta využíva, existuje riziko spojené s podnikaním na Kube, kde je politické, právne aj ekonomické prostredie významne odlišné od krajín Európskej únie. Dosiahnuť právne účinnú nápravu v prípade nepriaznivého zásahu kubánskej vlády môže byť nákladné a časovo náročné. Stav kubánskej ekonomiky a hospodárske výsledky spoločného podniku nie sú pod kontrolou Skupiny Proxenta. Materializácia týchto rizík by mohla mať nepriaznivý dopad na ekonomickú situáciu Skupiny Proxenta

Okrem vyššie uvedeného je Kuba aj predmetom hospodárskej blokády Spojených štátov amerických (USA), ktorá zakazuje osobám s americkým občianstvom podnikáť na Kube a tiež je na zozname štátov vedenom USA, ktoré sponzorujú terorizmus z roku 2021. Dôsledkom pre Skupinu Proxenta je fakt, že musí znášať riziko ich porušenia a riziko prípadného regulačného zásahu zo strany USA vrátane uvalenia sankcií zo strany USA na samotnú Skupinu Proxenta. Ku dňu vyhotovenia Základného prospektu sa v štruktúre Skupiny Proxenta nenachádzajú osoby s americkým občianstvom a Skupina Proxenta nevykonáva svoje aktivity na teritóriu USA.

2.2 Rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom

Rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom sú rozdelené na:

- (i) Rizikové faktory týkajúce sa ustanovení Podmienok;
- (ii) Právne a regulačné rizikové faktory; a
- (iii) Rizikové faktory vzťahujúce sa k držbe a obchodovaniu s Dlhopismi.

Rizikové faktory týkajúce sa ustanovení Podmienok

Riziko predčasného splatenia

Emitent môže rozhodnúť o predčasnom splatení celej Emisie alebo jej časti kedykoľvek počas životnosti Emisie. Takéto rozhodnutie môže Emitent urobiť bez ohľadu na vôľu zostávajúcich Majiteľov dlhopisov. V takom prípade Emitent k dňu predčasnej splatnosti zaplatí Majiteľom dlhopisov ich menovitú hodnotu a prípadnú pomernú časť úrokového výnosu akumulovaného do dňa predčasnej splatnosti. Pri predčasnej splatnosti Emisie tak môže byť celkový výnos z Dlhopisov nižší než Majitelia dlhopisov očakávali až do doby ich konečnej splatnosti. Majitelia dlhopisov, ktorí zamýšľali držať Dlhopisy do splatnosti, môžu byť v dôsledku predčasného odkúpenia Dlhopisov nútení vykonať zmeny vo svojom portfóliu či investičnej stratégii skôr, než bolo pôvodne očakávané.

Riziko týkajúce sa trhovej úrokovej sadzby pri dlhopisoch s pevnou úrokovou sadzbou a dlhopisov bez úrokového výnosu

Majitelia dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou sú vystavení riziku poklesu ceny takýchto dlhopisov v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Zatiaľ čo nominálna úroková sadzba dlhopisov je po dobu existencie dlhopisov pevná, aktuálna úroková sadzba na kapitálovom trhu (na účely tohto rizikového faktora ďalej len **Trhová úroková sadzba**) sa mení. Zmena Trhovej úrokovej sadzby sa odzrkadlí v zmene hodnoty dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou, tak, že ak sa Trhová úroková sadzba zvýši, hodnota dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou spravidla klesne na úroveň výnosu približne rovnému Trhovej úrokovej sadzbe. Naopak, ak sa Trhová úroková sadzba zníži, hodnota dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou sa spravidla zvýši a zapríčiní, že výnos dlhopisov dosiahne približne úroveň Trhovej úrokovej sadzby. Toto riziko sa taktiež vzťahuje na dlhopisy bez úrokového výnosu, ktorých výnos je určený rozdielom medzi menovitou hodnotou dlhopisu a emisným kurzom, pričom takéto dlhopisy na zmeny Trhovej úrokovej sadzby reagujú spravidla ešte citlivejšie. Materializácia rizika môže mať negatívny vplyv na hodnotu a vývoj investície do Dlhopisov.

Predpokladaný celkový objem emisie Dlhopisov nemusí byť záväzný

V Konečných podmienkach uvedený celkový objem Emisie predstavuje maximálny objem danej Emisie, pričom skutočne umiestnený objem Emisie môže byť nižší, prípadne sa môže počas existencie Dlhopisov meniť. Celkový objem Emisie je podmienený dopytom po Dlhopisoch a následne po vydaní Dlhopisov ich prípadnými spätnými odkupmi alebo ich čiastočným predčasným splatením. Z uvedenej indikovanej celkovej menovitej hodnoty ponúkaných Dlhopisov preto nemožno vyvodzovať akékoľvek závery týkajúce sa ich konečného objemu a likvidity na sekundárnom trhu.

Právne a regulačné rizikové faktory

Riziko absencie zabezpečenia

Pohľadávky Majiteľov voči Emitentovi plynúce z Dlhopisov nie sú zabezpečené žiadnym záložným právom, ručením, zárukou alebo iným zabezpečením, či už Emitenta alebo tretej osoby. V prípade konkurzu nebudú takéto pohľadávky Majiteľov uspokojované prednostne z určitého konkrétne delimitovaného majetku Emitenta, čím sa veľmi výrazne zvyšuje riziko, že nemusí dôjsť k plnému uspokojeniu pohľadávok z Dlhopisov.

Dlhopisy nie sú kryté žiadnym (zákonným ani dobrovoľným) systémom ochrany

Dlhopisy nie sú kryté žiadnym zákoným systémom ochrany. Okrem toho pre Dlhopisy neexistuje dobrovoľný systém ochrany vkladov. V prípade platobnej neschopnosti Emitenta sa teda investori do Dlhopisov nemôžu spoliehať na to, že im akékoľvek (zákonné alebo dobrovoľné) systémy ochrany nahradia stratu kapitálu investovaného do Dlhopisov, a môžu stratiť celú svoju investíciu.

Riziko nákladov zo zdanenia a riziko zrážkovej dane

Investori môžu byť povinní zaplatiť dane alebo iné platby v súlade s právom a zvyklosťami štátu, v ktorom dochádza k prevodu Dlhopisov alebo iného, v danej situácii relevantného štátu. V niektorých štátoch nemusia byť k dispozícii žiadne oficiálne stanoviská daňových úradov alebo súdne rozhodnutia k finančným nástrojom ako sú Dlhopisy. Investori by sa nemali pri nadobudnutí, predaji či splatení Dlhopisov spoliehať na stručné a všeobecné zhrnutie daňových otázok obsiahnutých v tomto Základnom prospekte, ale mali by sa poradiť ohľadom ich individuálneho zdanenia s daňovými poradcami. Prípadné zmeny daňových predpisov môžu spôsobiť, že výsledný výnos Dlhopisov bude nižší, než investor predpokladá alebo že investorovi môže byť pri predaji alebo splatnosti Dlhopisov vyplatená nižšia než predpokladaná čiastka.

Výnosy z Dlhopisov vyplácané niektorým kategóriám investorov podliehajú zrážkovej dani. Napríklad vo výške 19 % v prípade daňového rezidenta Slovenskej republiky a vo výške 35 % v prípade daňového rezidenta štátu, s ktorým nemá Slovenská republika uzatvorenú príslušnú zmluvu. Majiteľ musí znášať všetky daňové povinnosti, ktoré môžu vyplývať z akejkoľvek platby v súvislosti s Dlhopismi bez ohľadu na jurisdikciu, vládny či regulačný orgán, štátny útvar, miestne daňové požiadavky či poplatky. Emitent nebude Majiteľom kompenzovať žiadne zaplatené dane, poplatky ani iné náklady alebo zrážky.

Riziko podriadenosti

Podľa zákona č.7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len **Zákon o konkurze**), akýkoľvek záväzok Emitenta, ktorého veriteľom je alebo kedykoľvek počas jeho existencie bola osoba, ktorá je alebo bola spriaznenou osobou Emitenta vo význame podľa § 9 Zákona o konkurze (ďalej len **Spriaznený záväzok**) (A) bude v konkurze na majetok Emitenta vedenom v Slovenskej republike automaticky na základe zákona podriadený všetkým ostatným nepodriadeným záväzkom Emitenta a takýto Spriaznený záväzok nebude uspokojený skôr ako budú uspokojené všetky ostatné nepodriadené záväzky Emitenta voči veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili do konkurzu na majetok Emitenta; (B) v reštrukturalizácii Emitenta nemôže byť uspokojený rovnakým alebo lepším spôsobom ako akýkoľvek iný nepodriadený záväzok Emitenta voči veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili do reštrukturalizácie Emitenta. Vzhľadom na znenie Zákona o konkurze, uvedené môže znamenať, že veriteľom Spriazneného záväzku sa môže stať aj Majiteľ Dlhopisov, ktorý sám nie je spriaznený s Emitentom, ak nadobudne Dlhopisy, ktoré kedykoľvek v minulosti boli vo vlastníctve osoby spriaznenej s Emitentom. Uvedené neplatí pre pohľadávky veriteľa, ktorý nie je spriaznený s úpadcom a v čase nadobudnutia spriaznenej pohľadávky nevedel a ani pri vynaložení odbornej starostlivosti nemohol vedieť, že nadobúda spriaznenú pohľadávku. V zmysle § 95 ods. 4 Zákona o konkurze sa predpokladá, že veriteľ pohľadávky z Dlhopisov nadobudnutých na základe obchodu na regulovanom trhu, mnohostrannom obchodnom systéme alebo obdobnom zahraničnom organizovanom trhu, o spriaznenosti pohľadávky nevedel.

Riziko zákonnosti kúpy Dlhopisov

Potenciálni investori do Dlhopisov (hlavne zahraničné osoby) by si mali byť vedomí skutočnosti, že kúpa Dlhopisov môže byť predmetom zákonných obmedzení ovplyvňujúcich platnosť ich nadobudnutia. Emitent nemá ani nepreberá zodpovednosť za zákonnosť nadobudnutia Dlhopisov potenciálnym kupujúcim Dlhopisov, či už podľa jurisdikcie jeho založenia alebo jurisdikcie, kde je činný (pokiaľ sa líšia). Potenciálny kupujúci sa nemôže spoliehať na Emitenta v súvislosti so svojím rozhodovaním ohľadom zákonnosti nadobudnutia Dlhopisov. Táto skutočnosť môže mať negatívny vplyv na hodnotu a vývoj investície do Dlhopisov.

Riziko inflácie

Dlhopisy neobsahujú protiinflačnú doložku. Na prípadné výnosy z investície do Dlhopisov tak môže mať vplyv inflácia. Inflácia znižuje hodnotu meny a tým negatívne ovplyvňuje reálny výnos z investície. Ak hodnota inflácie prekročí predpokladaný ročný výnos do splatnosti, hodnota reálnych výnosov z Dlhopisov bude záporná. V júli 2021 dosiahla medziročná inflácia hodnotu 2,9 %.²

Riziká výmenného kurzu a devízovej regulácie

Emitent bude z Dlhopisov platiť istinu a úroky (pokiaľ sú uplatniteľné v prípade príslušnej Emisie) v mene euro. Predstavuje to určité riziká súvisiace s menovou konverziou, ak sú finančné aktivity investora denominované hlavne v inej mene alebo menovej jednotke (ďalej len **Mena investora**) ako je mena emisie. Patrí sem aj riziko podstatnej zmeny výmenných kurzov (vrátane zmien vyplývajúcich z devalvácie eura alebo revalvácie meny emisie) a riziko, že orgány, ktoré majú právomoc nad Menou investora, môžu zaviesť alebo zmeniť devízové regulácie. Zhodnotenie Meny investora voči mene emisie by znížilo (i) výnos z Dlhopisov v ekvivalente Meny investora, (ii) hodnotu ekvivalentu Meny investora pokiaľ ide o splatnú istinu z Dlhopisov, a (iii) trhovú hodnotu Dlhopisov v ekvivalente Meny investora. Vládne a menové orgány môžu (a niektoré tak už v minulosti urobili) zaviesť devízové kontroly, ktoré by mohli mať nepriaznivý dopad na príslušný výmenný kurz. V dôsledku toho by investori mohli dostať nižšie výnosy alebo nižšiu menovitou hodnotu z Dlhopisov, ako očakávali.

Rizikové faktory vzťahujúce sa k držbe a obchodovaniu s Dlhopismi

Neexistencia obchodného miesta a trhu

Emitent nepožiadava v budúcnosti o prijatie žiadnej Emisie vydané v rámci Programu na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle MiFID II, alebo na akýkoľvek iný ekvivalentný trh. Pri absencii verejného trhu môže byť Dlhopisy ťažké oceniť a to môže mať negatívny vplyv na ich likviditu. Navyše sa ani neočakáva, že sa pre Dlhopisy vyvinie aktívny trh. Investori tak môžu čeliť značnému nedostatku likvidity a dosiahnutiu zisku iba za obmedzených okolností. Tieto skutočnosti môžu mať negatívny vplyv na hodnotu investície do Dlhopisov.

Riziko zníženia počtu objednávok a ukončenia alebo pozastavenia ponuky

Investori by mali vziať do úvahy, že Manažér je oprávnený objem Dlhopisov uvedený v objednávkach/pokynoch investorov podľa svojho výhradného uváženia krátiť, v súlade so stratégiou vykonávania pokynov Manažéra a platnými právnymi predpismi, vrátane MiFID II, pričom prípadný preplatok, ak vznikne, bude bez zbytočného odkladu vrátený na účet investora. V prípade skrátenia objednávky nebude potenciálny investor schopný uskutočniť investíciu do Dlhopisov v pôvodne zamýšľanom objeme. Skrátenie objednávky teda môže mať negatívny vplyv na hodnotu investície do Dlhopisov. Emitent tiež môže pozastaviť alebo ukončiť ponuku na základe svojho rozhodnutia, pričom po takom pozastavení alebo ukončení ponuky ďalšie objednávky nebudú akceptované.

Riziko rozdielnosti podmienok a ceny za Dlhopisy pri súbežnej primárnej a sekundárnej ponuke

Podmienky primárnej ponuky (vykonávanej Emitentom prostredníctvom Manažéra) a sekundárnej ponuky (vykonávanej Manažérom) sa môžu pri súbežnom vykonávaní líšiť (vrátane ceny a poplatkov účtovaných investorovi). Ak investor upíše, resp. kúpi Dlhopisy za cenu, ktorá bude napr. v sekundárnej ponuke vyššia ako bola pri primárnej ponuke vystavuje sa riziku, že celková výnosnosť jeho investície bude nižšia, ako keby upísal, prípadne kúpil Dlhopisy pri primárnej ponuke za nižšiu cenu. Môže nastať aj situácia, že cena kúpna cena Dlhopisov bude výhodnejšia pri sekundárnej ponuke ako pri primárnej ponuke. Do ceny a jej celkovej výšky sa môžu premietnuť aj poplatky Manažéra alebo tretích strán spojené s ponukou (primárnou či sekundárnou) a evidenciou Dlhopisov, ktoré sa účtujú investorovi.

² Harmonizované indexy spotrebiteľských cien v júli 2021. Štatistický úrad Slovenskej republiky. Publikované dňa 18. augusta 2021. Dostupné na [hypertextovom odkaze: https://slovak.statistics.sk:443/wps/portal?urlile=wcm:path:/obsah-sk-inf-akt/informativne-spravy/vsetky/e1e5d2f0ec1-4724-858d-7a75835acddb](https://slovak.statistics.sk:443/wps/portal?urlile=wcm:path:/obsah-sk-inf-akt/informativne-spravy/vsetky/e1e5d2f0ec1-4724-858d-7a75835acddb).

Na výnos investície do Dlhopisov môžu mať vplyv poplatky a iné výdavky

Celková návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená úrovňou poplatkov účtovaných Manažérom, obchodníkmi s cennými papiermi či inými sprostredkovateľmi. Na výnos investície do Dlhopisov budú mať vplyv aj poplatky, ktoré musia hradiť investori. Celkový výnos investície do Dlhopisov bude u každého investora ovplyvnený úrovňou poplatkov jemu účtovaných v súvislosti s nákupom, predajom, a účasťou Dlhopisu vo vyrovnávacom systéme. Tieto poplatky môžu zahŕňať poplatky za otvorenie účtov, prevody cenných papierov, či prevody peňažných prostriedkov. Investori by sa s týmito poplatkami mali dôkladne oboznámiť ešte predtým, ako urobia investičné rozhodnutie aj pri kúpe Dlhopisov na sekundárnom trhu. Výšku výnosov (sumy na výplatu Majiteľom) môžu ovplyvniť aj ďalšie platby vykonané v súvislosti s Dlhopismi (napríklad dane a ďalšie výdavky). Emitent preto odporúča budúcim investorom do Dlhopisov, aby sa zoznámili s podkladmi, na základe ktorých budú účtované poplatky v súvislosti s Dlhopismi.

Riziko kreditnej marže

Potenciálni investori do Dlhopisov si musia byť vedomí, že Dlhopisy nesú riziko kreditnej marže Emitenta, ktorá sa môže počas doby splatnosti Dlhopisov zvýšiť, čo má za následok pokles ceny Dlhopisov. Faktory, ktoré majú vplyv na kreditnú maržu sú, okrem iného, úverová bonita Emitenta, pravdepodobnosť zlyhania, možná strata v prípade zlyhania a zostatková splatnosť Dlhopisov. Miera likvidity, úroveň úrokových sadzieb, celkový ekonomický vývoj a mena, v ktorej sú Dlhopisy vydané, môžu mať takisto negatívny vplyv na kreditnú maržu.

3. PREHLÁSENIE ZODPOVEDNOSTI

Spoločnosť PROXENTA Fundraising s. r. o., so sídlom Mýtna 50, 811 07 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, IČO: 53 204 263, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 150922/B, LEI: 097900CAKA0000031015 (ďalej aj **Emitent**), v mene ktorej koná Pavol Kozík, konateľ, vyhlasuje, že je výhradne zodpovedná za informácie uvedené v Základnom prospekte.

Emitent vyhlasuje, že pri vynaložení všetkej náležitej starostlivosti sú podľa jeho najlepšieho vedomia údaje obsiahnuté v Základnom prospekte v súlade so skutočnosťou, a že neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by mohli nepriaznivo ovplyvniť význam Základného prospektu.

V Bratislave, dňa 8. septembra 2021.

PROXENTA Fundraising s. r. o.



Meno: Pavol Kozík

Funkcia: konateľ

4. INFORMÁCIE O EMITENTOVI

4.1 Audítor Emitenta

Emitent zostavil individuálnu účtovnú závierku ku dňu 31. decembra 2020 v súlade so slovenskými účtovnými štandardmi (SAS). Individuálna účtovná závierka bola overená audítorm, ktorým je spoločnosť LeitnerLeitner Audit SK s.r.o., so sídlom Staromestská 3, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 03, Slovenská republika, IČO: 52 110 109, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 133477/B, zapísaná v zozname Úradu pre dohľad nad výkonom auditu pod č. licencie 412. Audítor vydal k tejto účtovnej závierke neupravený výrok (bez výhrad).

Informácie o odstúpení, odvolaní alebo opätovnom vymenovaní audítorov počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie, nie sú uplatniteľné, a preto sa neuvádzajú.

4.2 Základné informácie o Emitentovi

(a) História Emitenta

Emitent bol založený dňa 15. júla 2020 zakladateľskou listinou podľa slovenského práva ako slovenská spoločnosť s ručením obmedzeným. Emitent vznikol dňa 8. augusta 2020 na základe zápisu Emitenta v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. Identifikačné číslo Emitenta (IČO) je 53 204 263.

Emitent je spoločnosťou založenou na účely vydania Dlhopisov a preto nevykonával a nevykonáva žiadnu inú významnejšiu podnikateľskú činnosť.

(b) Základné údaje o Emitentovi

| | |
|---------------------------|---|
| Obchodné meno | PROXENTA Fundraising s. r. o. |
| Miesto registrácie | Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 150922/B, IČO: 53 204 263 |
| LEI: | 097900CAKA0000031015 |
| Vznik Eminentu | Emitent vznikol zápisom do obchodného registra dňa 8. augusta 2020. |
| Doba trvania | Emitent bol založený na dobu neurčitú. |
| Spôsob založenia | Emitent bol založený zakladateľskou listinou ako spoločnosť s ručením obmedzeným. |
| Právna forma: | Spoločnosť s ručením obmedzeným |
| Právny poriadok: | Emitent bol založený a existuje podľa práva Slovenskej republiky. |
| Sídlo: | Mýtna 50, 811 07 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika |
| Telefónne číslo: | +421 23219 1011 |
| Webové sídlo: | https://proxenta.sk/proxenta-fundraising/ Informácie na webovom sídle netvorí súčasť Základného prospektu s výnimkou prípadu, keď sú uvedené informácie do Základného prospektu začlenené odkazom. Informácie na tomto webovom sídle neboli skontrolované ani schválené NBS. |
| Základné imanie: | Základné imanie Emitenta predstavuje 100 000 EUR a je tvorené peňažným vkladom jediného spoločníka. Základné imanie je v plnom rozsahu splatené. Peňažný vklad jediného spoločníka predstavuje 100 % podiel na základnom imaní spoločnosti. |

| | |
|--|--|
| Zakladateľská listina: | Emitent bol založený zakladateľskou listinou dňa 15. júla 2020. |
| Predmet činnosti: | Emitent je právnickou osobou založenou za účelom podnikania. Predmet podnikania (činnosti) Emitenta je uvedený v článku III zakladateľskej listiny Emitenta (zoznam predmetu podnikania vid' v odseku 4.3(a) nižšie). |
| Hlavné právne predpisy, na základe ktorých Eminent vykonáva svoju činnosť | Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, čo zahŕňa najmä Obchodný zákonník, zákon č. 40/1964 Zb., Občiansky zákonník a zákon č. 455/1991 Zb. o živnostenskom podnikaní (vždy v platnom znení). |

(c) Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie solventnosti Emitenta

Emitent je novozaložená spoločnosť, ktorá sa počas svojej existencie nikdy neocitla v platobnej neschopnosti, nevyvíjala žiadnu činnosť a neprevzala žiadne významné záväzky. Od zostavenia individuálnej účtovnej závierky Emitenta k 31. decembru 2020 do dňa zostavenia tohto Základného prospektu nedošlo k žiadnym významným zmenám finančnej alebo obchodnej situácie Emitenta, ktoré by boli v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie platobnej schopnosti Emitenta.

(d) Investície

Emitent od zostavenia individuálnej účtovnej závierky neuskutočnil, ani sa nezaviazal uskutočniť žiadne významné investície a žiadny z orgánov Emitenta neschválil akúkoľvek takúto investíciu.

(e) Významné zmeny v štruktúre prijímania úverov a financovania Emitenta od posledného účtovného roka

Od zostavenia individuálnej účtovnej závierky Emitenta k 31. decembru 2020 do dňa zostavenia tohto Základného prospektu nedošlo k žiadnym významným zmenám v štruktúre prijímania úverov a financovania Emitenta. Emitent od svojho vzniku do dňa zostavenia tohto Základného prospektu neprijal žiadne úvery ani financovanie.

(f) Opis očakávaného financovania činností Emitenta

Činnosti Emitenta budú financované z čistej sumy výnosov emisie Dlhopisov a z príjmov z úrokových výnosov z pôžičiek/úverov, ktoré poskytnú Emitent spoločnostiam v Skupine.

(g) Rating

Ku dňu vyhotovenia Prospektu nebol Emitentovi pridelený rating žiadnou spoločnosťou registrovanou podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach (ďalej len **Nariadenie CRA**) ani žiadnou inou spoločnosťou a ani na účely jednotlivých Emisií mu žiadny úverový rating udelený nebude.

4.3 Prehľad podnikateľskej činnosti

(a) Hlavné činnosti

Emitent je účelovo založená spoločnosť na účely vydania Dlhopisov. Hlavným predmetom činnosti Emitenta bude poskytovanie peňažných prostriedkov získaných Emisiou spoločnostiam v Skupine vo forme úverov, pôžičiek alebo inou formou financovania.

Podľa čl. 3 zakladateľskej listiny Emitenta a zápisu v obchodnom registri predmet činnosti Emitenta tvorí: poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt; sprostredkovanie poskytovania úverov alebo pôžičiek

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt; čistiace a upratovacie služby; kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod); činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov; reklamné a marketingové služby; organizovanie kultúrnych a iných spoločenských podujatí; poskytovanie služieb rýchleho občerstvenia v spojení s predajom na priamu konzumáciu; poskytovanie obslužných služieb pri kultúrnych a iných spoločenských podujatiach; prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom; skladovanie; vydavateľská činnosť; prenájom hnutel'ných vecí, sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb, sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu a vykonávanie mimoškolskej vzdelávacej činnosti.

(b) Hlavné trhy

Vzhľadom ku svojej hlavnej činnosti Emitent ako taký nesúťaží na žiadnom trhu a nemá žiadne relevantné trhové podiely a postavenie.

4.4 Organizačná štruktúra

(a) Organizačná štruktúra skupiny Emitenta a pozícia Emitenta v nej

Emitent má jediného spoločníka, a to spoločnosť PROXENTA a. s., so sídlom Mýtna 50, 811 07 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, IČO: 52 407 951, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 6947/B (PROXENTA). PROXENTA priamo vlastní 100 % obchodný podiel a 100 % hlasovacích práv v Emitentovi.

Ovládajúcou osobou spoločnosti PROXENTA a teda Skupiny Proxenta je pán Pavol Kožík (ďalej len **Konečný vlastník**), ktorý vlastní 99 % kmeňových akcií spoločnosti PROXENTA, s ktorými je spojených 99 % hlasovacích práv. Zvyšné 1 % kmeňových akcií a hlasovacích práv spoločnosti PROXENTA vlastní Alexandra Kožíková.

Emitenta teda priamo ovláda a kontroluje spoločnosť PROXENTA a nepriamo ho ovláda Pavol Kožík.

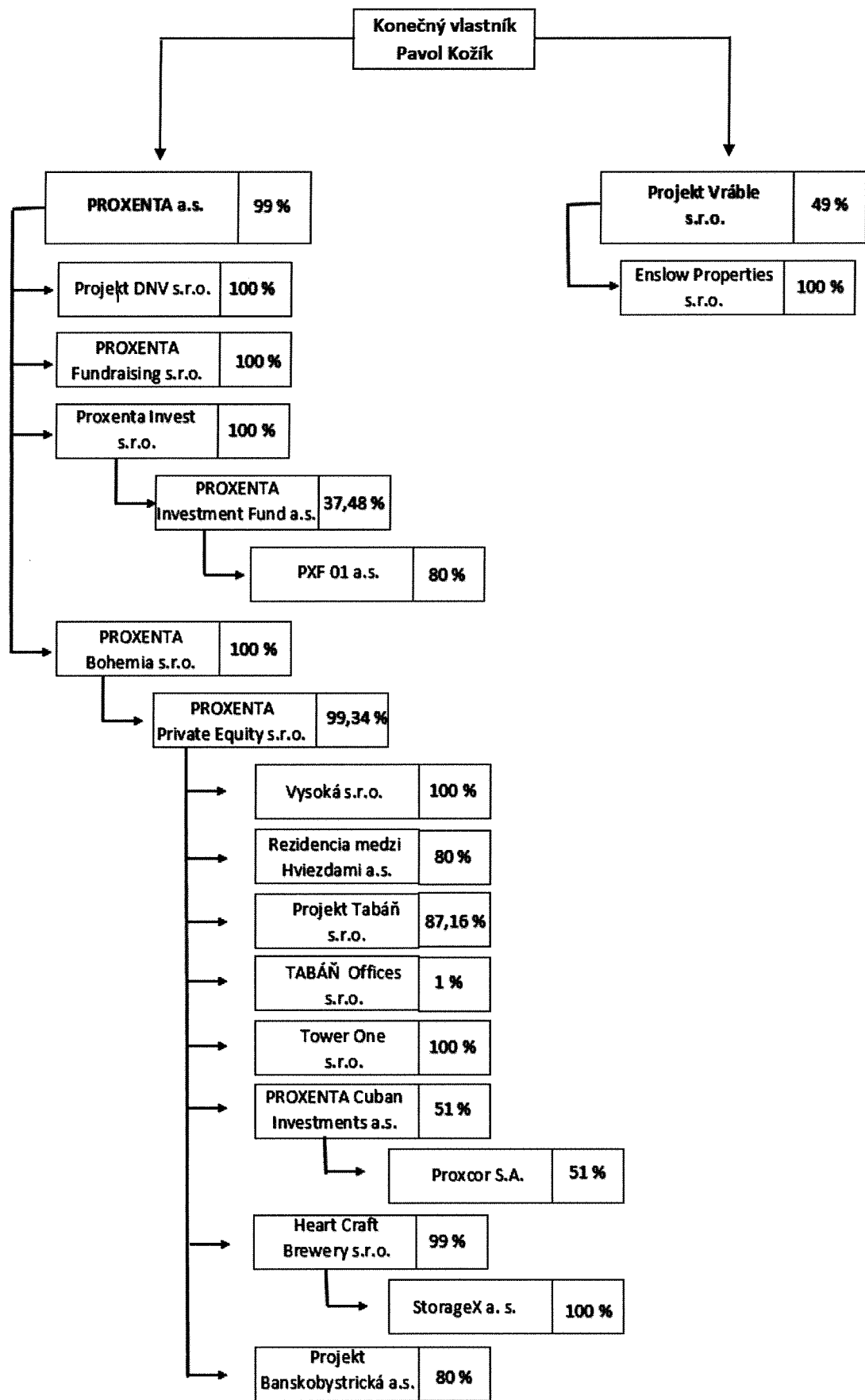
(b) Organizačná štruktúra

Emitent je súčasťou Skupiny Proxenta, pôsobiacej v rôznych oblastiach, z ktorých najvýznamnejšie sú realitný development, nájomné reality a potravinárska výroba, ktorá vykonáva svoje aktivity predovšetkým v Slovenskej republike a na Kube.

Skupinu Proxenta zastrešuje spoločnosť PROXENTA, ktorá bola založená za účelom spravovania majetkových účastí všetkých spoločností v Skupine Proxenta.

Nižšie je uvedená organizačná štruktúra Skupiny Proxenta a začlenenie Emitenta v nej s vyznačením podielu na základnom imaní a hlasovacích právach. Pre úplnosť je uvedený ako súčasť širšej Skupiny aj pridružený Projekt Vráble:

ZÁKLADNÝ PROSPEKT



Prehľad podnikateľskej činnosti Skupiny Proxenta

Skupina Proxenta sa usiluje o diverzifikáciu svojich príjmov v rámci ponúkaných produktov a odvetví v ktorých pôsobí. Skupina Proxenta sa usiluje cieľiť svoje podnikateľské aktivity do segmentov, ktoré sú schopné zabezpečiť stabilné peňažné toky. Projektové portfólio je diverzifikované medzi tri stabilné sektory a to developerské projekty, nájomné reality a oblasť potravinárstva, ktorých základná charakteristika je nižšie uvedená.

Developerské projekty

V segmente developerských projektov sa Skupina Proxenta zameriava na realizáciu projektov v oblasti rezidenčných, obchodných a administratívnych stavieb. Skupina Proxenta sa zameriava na výstavbu štandardných bytových projektov, ako aj na výstavbu prémiového bývania.

Najvýznamnejšie developerské projekty Skupiny Proxenta

Spoločnosť Tower One s.r.o. zrealizovala projekt s označením **PROXENTA Residence**. Ide o uskutočnený projekt výstavby bytov a administratívnych priestorov v centre hlavného mesta – Bratislava a ide o 13 podlažnú vežu s vystupujúcimi a ustupujúcimi podlažiami postavená v širšom centre mesta. V PROXENTA Residence bolo vybudovaných 64 dvojizbových bytov a apartmánov a 57 parkovacích miest. Prvé tri poschodia budovy, spolu s dvanástym sú vybudované ako administratívne priestory. Skupina Proxenta si ponechala v majetku administratívne priestory, ktoré budú prenajímané tretím stranám či v rámci skupiny a budú zabezpečovať stabilný príjem pre Skupinu Proxenta. Celková investícia do tohto projektu, predstavovala sumu 14,55 mil. EUR.

Spoločnosť Rezidencia medzi hviezdami a. s. realizuje projekt výstavby bytov a obchodných priestorov s názvom **Kesselbauer**. Tento projekt sa nachádza v lukratívnej časti Bratislavy, na Námestí 1. mája. Na 8 podlažiach vznikne viac ako 100 bytov a apartmánov rôznych výmer a dispozícií, vrátane niekoľkých mezonetov. Väčšina bytových jednotiek disponuje lodžiami a terasami. V parteri objektu, bude vybudovaných niekoľko obchodných prevádzok. Parkovanie je zabezpečené v suteréne objektu na dvoch podzemných podlažiach s počtom viac ako 150 parkovacích miest. Predpoklad dokončenia projektu je koniec roka 2022. Celková predpokladaná investícia do tohto projektu predstavuje sumu 28,9 mil. EUR.

Spoločnosť Projekt Banskobystrická a. s. realizuje rezidenčný projekt s názvom **Vila Biela** – projekt výstavby bytov a obchodných priestorov. Projekt nachádzajúci sa v centre mesta Bratislavy v blízkosti sesterského projektu Kesselbauer. Aktuálne sa rieši architektonická a dizajnerska štúdia stavby. Celkové predpokladané investície do tohto projektu predstavujú sumu 10,9 mil. EUR.

Spoločnosť Vysoká s. r. o. realizuje prebiehajúci developerský projekt **BLoKK**. Ide o projekt renovácie kancelárskej budovy na apartmány a obchodné priestory v centre hlavného mesta – Bratislava. Po rekonštrukcii pôvodnej kancelárskej budovy vznikne v projekte BLoKK 37 apartmánov určených na predaj. V komplexe sa bude nachádzať takmer polovica dvojizbových, 8 jednoizbových a 1 päťizbový apartmán. Na prízemí vznikne niekoľko obchodných prevádzok. Plánovaný termín dokončenia projektu je tretí kvartál roku 2021. Celkové predpokladané investície do tohto projektu predstavujú sumu 9,9 mil. EUR.

Spoločnosť Projekt Tabáň s. r. o. realizuje prebiehajúci projekt **Tabáň** v centre Nitry. Ide o výstavbu bytov a obchodných priestorov. Projekt Tabáň predstavuje polyfunkčný objekt, ktorý na trh prinesie 264 bytov a apartmánov, vrátane niekoľkých mezonetov. V parteri vzniknú obchodné priestory pre 28 obchodných prevádzok, ktoré sú zastrešované spoločnosťou TABÁŇ Offices s.r.o. Súčasťou vybavenia objektu je viacúrovňové podzemné parkovisko, ktoré bude slúžiť ako obyvateľom, tak aj návštevníkom objektu. Projekt bol k dátumu vyhotovenia Základného prospektu právoplatne skolaudovaný. Celkové predpokladané investície do tohto projektu predstavujú sumu 28 mil. EUR.

Projekt DNV s. r. o. pripravuje realizáciu projektu **Projekt Devínska Nová Ves**. Projekt bude zahŕňať výstavbu jedného reštauračného objektu, jedného nebytového domu a troch bytových domov v katastri bratislavskej mestskej časti Devínska Nová Ves. V objekte vznikne aj materská škola. V rámci projektu vznikne 210 bytov a 65 apartmánov, 346 parkovacích miest, z čoho 277 sa bude nachádzať v podzemných garážach. Predpoklad ukončenia projektu je v roku 2025 a celkové náklady projektu sa predpokladajú na úrovni 37 mil. EUR.

Nájomné reality

Skupina Proxenta taktiež disponuje nájomnými realitami, ktoré zabezpečujú spoločnosti stabilný zdroj príjmov.

Medzi nájomné reality v portfóliu Skupiny Proxenta patrí **Priemyselný areál PFX 01** – je to priemyselný, montážny a logistický areál s celkovou výmerou 41 177 m². Areál sa nachádza v Trnave, približne 10 km od diaľnice R1. Pozostáva z jednej administratívnej budovy, niekoľkých montážnych a výrobných hál a disponuje 200 parkovacími miestami. Tento areál je dlhodobo prenajatý stabilnému nájomcovi, ktorý pôsobí ako subdodávateľ do automobilového priemyslu. Celková hodnota investície predstavuje sumu 12,9 mil. EUR.

Ďalšou pripravovanou nájomnou realitou Skupiny Proxenta sú **Inteligentné skladové priestory**, ktorá je v procese výstavby skladových priestorov v hlavnom meste – Bratislave. Projekt samoobslužných skladových priestorov, ktoré sú určené fyzickým aj právnickým osobám, je umiestnený v lokalite s výbornou dopravnou dostupnosťou. Neobmedzený prístup k jednotkám aj ich ovládanie bude zabezpečený prostredníctvom mobilnej aplikácie. Celý areál bude vybavený kamerovým systémom. Výhodou budú obslužné zariadenia, nákladné výtahy alebo možnosť prenájmu vozidla s/bez vodiča.

Medzi nájomné reality širšej Skupiny s účasťou Konečného vlastníka patrí aj projekt prepojenej spoločnosti Projekt Vráble s.r.o., **Priemyselný areál Vráble**. Tento projekt je v dnešnej dobe dlhodobo prenajatý a tvoria ho tri samostatne stojace haly. Celková prenajímaná plocha je 26 000 m². Z nich takmer 20 000 m² predstavujú priemyselné priestory kategórie A. Zvyšných 6 000 m² tvoria kancelárske priestory. Všetky tieto priestory sú prenajaté s dobou nájmu 10 rokov nájomcovi z oblasti automobilového priemyslu. Celková hodnota investície predstavuje sumu vo výške 13,05 mil. EUR.

Potravinárska výroba

V roku 2019 pod názvom **PROXCOR S.A.** vznikol spoločný podnik slovenského investora PROXENTA Cuban Investments a.s. a kubánskej obchodnej spoločnosti CORPORACIÓN ALIMENTARIA S.A. CORALSA. Predmetom investícií v hodnote 93 mil. EUR je modernizácia existujúceho závodu na výrobu cukrovíniek Confiteria Caibarién, ktorý sídli v priemyselnej oblasti v okrese Caibarién, v kubánskej provincii Villa Clara. V súčasnosti prebieha kompletná rekonštrukcia pôvodného závodu a inštalácia moderných výrobných technológií. Závod sa nachádza v objekte s rozlohou 8 620 m². Zmluva s kubánskou vládou je uzatvorená na 25 rokov, počas tohto obdobia má závod garantovaný odbyt celej produkcie.

(c) **Závislosť Emitenta od subjektov zo Skupiny Proxenta**

Vzhľadom na to, že Emitent nemá a nepredpokladá sa, že bude mať vlastných zamestnancov, prevádzka Emitenta je a bude závislá od delenia administratívnej, správnej, účtovnej a IT infraštruktúry spoločností zo Skupiny Proxenta, predovšetkým na svojej materskej spoločnosti, ktorou je spoločnosť PROXENTA a na Konečnom vlastníkovi, ktorý je ovládajúcou osobou spoločnosti PROXENTA, a tak nepriamo ovláda Emitenta.

Emitent bol zriadený za účelom vydania Dlhopisov a poskytovania peňažných prostriedkov získaných Emisiou spoločnostiam v Skupine vo forme úverov, pôžičiek alebo inou formou financovania. Schopnosť Emitenta splniť záväzky tak bude významne ovplyvnená schopnosťou daného člena Skupiny splniť záväzky voči Emitentovi, čo vytvára závislosť zdrojov príjmov Emitenta na danom

členovi Skupiny a jeho hospodárskych výsledkoch. Okrem výnosov z poskytnutých úverov spoločnostiam v Skupine Emitent nebude mať žiadne iné výnosy, ktoré by mohli slúžiť na úhradu záväzkov z Dlhopisov.

4.5 Informácie o trendoch

Rok 2020 bol významne ovplyvnený pandémiou COVID-19. V reakcii na zdravotné riziká a rýchle šírenie pandémie zaviedla slovenská vláda množstvo reštriktívnych opatrení, ktoré zasiahli aj podnikateľské segmenty v ktorých pôsobí Skupina. Ku dňu zostavenia tohto Základného prospektu sú už na Slovensku zmiernené opatrenia v boji proti pandémii COVID-19. Napriek fiškálnym a menovým stimulom zostáva výhľad na nasledujúce mesiace a celkový vplyv pandémie COVID-19 nejasný a neistota zostáva rozhodujúcim faktorom vývoja na trhu. Kľúčovými parametrami pre ďalší vývoj hospodárskej situácie bude rozsah vakcinácie populácie v Slovenskej republike či prípadné ďalšie vlny pandémie. V súvislosti s trhom komerčných nehnuteľností, v ktorom Skupina pôsobí, mierne poklesli v dôsledku pandémie COVID-19 ceny nájomov a zároveň narástli stavebné náklady.

Emitent vyhlasuje, že okrem uvedeného, od jeho vzniku a ani od 31. decembra 2020, teda dátumu, ku ktorému bola zostavená individuálna účtovná závierka u neho nedošlo k žiadnej podstatnej negatívnej zmene vyhládok a Emitentovi nie sú známe žiadne trendy, neistoty, nároky, záväzky alebo udalosti, ktoré by s reálnou pravdepodobnosťou mali mať podstatný vplyv na jeho vyhládky minimálne počas bežného finančného roka.

4.6 Prognózy a odhady zisku

Emitent nezverejnil žiadnu prognózu ani odhad zisku a ani ich v tomto Základného prospektu neuvádza.

4.7 Riadiace a dozorné orgány

Emitent je spoločnosťou s ručením obmedzeným založenou a existujúcou podľa právnych predpisov Slovenskej republiky. Riadiacimi orgánmi Emitenta sú valné zhromaždenie a konateľ. Emitent nemá zriadenú dozornú radu, pričom povinnosť zriadiť dozornú radu Emitentovi v zmysle platných právnych predpisov nevzniká.

(a) Členovia riadiacich a dozorných orgánov

Konateľ Emitenta

Konateľ je štatutárnym a riadiacim orgánom Emitenta. V mene spoločnosti koná a za spoločnosť podpisuje vždy konateľ. Konateľ je oprávnený konať samostatne ako jeho štatutárny orgán. Konateľ je oprávnený konať v mene Emitenta vo všetkých veciach a zastupuje Emitenta voči tretím osobám, v konaní pred súdom a pred inými orgánmi. Konateľ riadi činnosť spoločnosti a rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ nie sú právnymi predpismi alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov spoločnosti. Konateľ vykonáva obchodné vedenie spoločnosti vo všetkých záležitostiach, ktoré nie sú podľa zakladateľskej listiny Emitenta, právnych predpisov alebo rozhodnutia valného zhromaždenia Emitenta zverené do pôsobnosti valného zhromaždenia. Do pôsobnosti konateľa patrí najmä zvolávanie valného zhromaždenia a organizačné zabezpečenie jeho priebehu ako aj zabezpečenie riadneho vedenia účtovníctva, vedenie zoznamu spoločníkov, informovanie spoločníkov o záležitostiach spoločnosti, vykonávanie uznesenia valného zhromaždenia a plnenie ďalších povinností podľa zákona, zakladateľskej listiny a uznesení valného zhromaždenia.

Konateľ okrem iného predkladá valnému zhromaždeniu na schválenie riadnu individuálnu účtovnú závierku a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku, návrh na rozdelenie zisku alebo úhrady strát. Valné zhromaždenie vymenúva a odvoláva konateľa Emitenta. Funkčné obdobie konateľa platí do odvolania valným zhromaždením. Konateľom môže byť len fyzická osoba.

Konateľom Emitenta je pán Pavol Kožík. Pracovná kontaktná adresa konateľa je adresa sídla Emitenta. Prehľad relevantných údajov o konateľovi Emitenta je uvedený nižšie.

Pavol Kožík

Funkcia s dňom vzniku:

Konateľ od 8. augusta 2020

Vzdelanie a prax a iné relevantné informácie:

Pavol Kožík je generálnym riaditeľom a majiteľom Skupiny Proxenta od roku 2009. Má viac ako 15 rokov skúseností na finančnom trhu. Pán Kožík pôsobí ku dňu vyhotovenia Základného prospektu, okrem Emitenta, vo funkcii konateľa aj v nasledujúcich spoločnostiach:

- PROXENTA Private Equity, s. r. o.
- PROXENTA Invest s. r. o.
- PROXENTA Support s. r. o.
- PROXENTA Trade s. r. o.
- Enslow Properties, s.r.o.
- Healthy Food Supplements s. r. o.
- Heart Craft Brewery s. r. o.
- Ice Beach s. r. o.
- KOŽÍK, s.r.o.
- Projekt DNV s. r. o.
- Projekt Tabáň s. r. o.
- Projekt Vráble s. r. o.
- Kk Račianske Mýto s.r.o.
- Tower One s. r. o.
- Vysoká s. r. o.

Pán Kožík pôsobí vo funkcii predsedu predstavenstva v nasledujúcich spoločnostiach:

- PROXENTA a. s.
- PROXENTA Investment Fund a. s.
- Projekt Banskobystrická a. s.
- PROXENTA Cuban Investments, a. s.
- PXC Fund I a. s.
- PXF 01 a. s.
- Rezidencia medzi hviezdami a. s.
- StorageX a. s.

Pán Kožík pôsobí v dozornej rade v spoločnosti PROXENTA Finance, o.c.p., a. s.

(b) Stret záujmov na úrovni riadiacich a dozorných orgánov

Emitent si nie je vedomý žiadneho možného konfliktu záujmov konateľa Emitenta v jeho postavení riadiaceho orgánu Emitenta a jeho súkromnými záujmami alebo inými povinnosťami.

(c) Postupy orgánov a dodržiavanie princípov správy a riadenia spoločností

Emitent nemá zriadený výbor pre audit alebo revízny výbor. Emitent v súčasnosti spravuje a dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie spoločností, ktoré stanovujú právne predpisy Slovenskej republiky, najmä Obchodný zákonník.

Emitent sa v čase vyhotovenia Základného prospektu neriadi Kódexom správy spoločností na Slovensku vypracovaného Stredoeurópskou asociáciou správy a riadenia spoločností (ďalej len

Kódex), a to z toho dôvodu, že ho právne predpisy k dodržiavaniu týchto pravidiel nezaväzujú. Pravidlá stanovené v Kódexe sa do určitej miery prekrývajú s požiadavkami kladenými na správu a riadenie Emitenta ustanovenými v právnych predpisoch Slovenskej republiky, preto možno konštatovať, že Emitent niektoré pravidlá stanovené v Kódexe ku dňu vyhotovenia Základného prospektu fakticky dodržiava, avšak vzhľadom na to, že Emitent pravidlá stanovené v Kódexe výslovne do svojej správy a riadenia neimplementoval, ani podľa Kódexu pri svojej správe a riadení nepostupuje, dáva Emitent na účely tohto Základného prospektu vyššie uvedené vyhlásenie.

4.8 Hlavní akcionári

(a) Kontrola nad Emitentom

Ovládajúcimi osobami a vlastními Emitenta sú spoločnosť PROXENTA na základe vlastníctva 100 % obchodného podielu na základnom imaní a hlasovacích právach Emitenta a Konečný vlastník na základe nepriameho vlastníctva 99 % obchodného podielu na základnom imaní a hlasovacích právach Emitenta. Emitent je teda nepriamo ovládaný Konečným vlastníkom, ktorý je ovládajúcou osobou spoločnosti PROXENTA na základe vlastníctva 99 % kmeňových akcií spoločnosti PROXENTA, s ktorými je spojených 99 % hlasovacích práv.

Opatrenia na zabezpečenie, aby kontrola nebola zneužívaná, vyplývajú z právnych predpisov Slovenskej republiky. Emitent neprijal osobitné opatrenia nad rámec požiadaviek právnych predpisov Slovenskej republiky.

(b) Dojednania, ktoré môžu viesť k zmene kontroly nad Emitentom

Ku dňu vyhotovenia Základného prospektu si nie je Emitent vedomý existencie žiadnych mechanizmov ani dojednaní, ktoré by mohli viesť ku zmene ovládania a kontroly nad Emitentom.

4.9 Finančné informácie týkajúce sa aktív a záväzkov, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta

Emitent bol založený dňa 15. júla 2020 a vznikol zápisom do obchodného registra dňa 8. augusta 2020. Neexistujú preto historické finančné informácie za predchádzajúce obdobia. Do tohto Základného prospektu je odkazom zahrnutá správa audítora a individuálna účtovná závierka Emitenta zostavená ku dňu 31. decembra 2020 podľa slovenských účtovných štandardov (SAS). Správa audítora tvorí súčasť individuálnej účtovnej závierky Emitenta.

Okrem údajov prevzatých z individuálnej účtovnej závierky Emitenta, žiadne iné údaje týkajúce sa Emitenta uvedené v tomto Základnom prospekte neboli overené audítorom. Správa audítora bola bez výhrad a tvorí súčasť uvedenej účtovnej závierky Emitenta.

Emitent nemá povinnosť zostavovať konsolidované účtovné závierky a nemá ani povinnosť zostavovať účtovné závierky podľa medzinárodných účtovných štandardov IFRS.

Emitent nemá povinnosť zostavovať priebežné účtovné závierky a ani do vyhotovenia Základného prospektu nezverejnil žiadnu priebežnú účtovnú závierku alebo iné priebežné finančné údaje.

4.10 Súdne, správne a rozhodcovské konania

Podľa informácií dostupných Emitentovi ku dňu zostavenia tohto Základného prospektu, Emitent nie je a ani si nie je vedomý, že by bol alebo mal byť za obdobie posledných 12 mesiacov účastníkom akéhokoľvek súdneho, správneho alebo rozhodcovského konania, ktoré by mohlo mať alebo malo významný negatívny vplyv na finančnú situáciu Emitenta alebo, že by Emitentovi akékoľvek súdne, správne alebo rozhodcovské konanie hrozilo.

4.11 Významná zmena finančnej alebo obchodnej situácie Emitenta

V období od vzniku Emitenta do dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta, ktorá by mala významný dopad na finančnú alebo obchodnú situáciu, budúce prevádzkové výsledky, peňažné toky či celkové vyhliadky Emitenta.

4.12 Významné zmluvy

Emitent neviduje žiadne zmluvy uzatvorené mimo bežného podnikania Emitenta, ktoré by mohli viesť ku vzniku záväzkov alebo nárokov, ktoré by boli podstatné pre schopnosť Emitenta plniť záväzky voči Majiteľom.

5. DOKUMENTY ZAHRNUTÉ PROSTREDNÍCTVOM ODKAZU

V Základnom prospekte, konkrétne v článku 4.9 Základného prospektu „*Finančné informácie týkajúce sa aktív a záväzkov, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta*“ sú formou odkazov uvedené nasledujúce informácie:

Auditovaná individuálna účtovná závierka Emitenta k 31. decembru 2020, zostavená v súlade so SAS (ďalej len **Účtovná závierka**). Základný prospekt musí byť čítaný spolu s touto účtovnou závierkou, ktorá sa považuje za súčasť Základného prospektu.

Účtovná závierka je dostupná na nasledujúcom hypertextovom odkaze: <https://proxenta.sk/wp-content/uploads/2021/09/8.-Uctovna-zavierka-a-sprava.pdf>

Informácie, ktoré sa nachádzajú na webovom sídle, na ktoré sa Základný prospekt odvoláva, nie sú súčasťou Základného prospektu a neboli preskúmané ani schválené NBS, s výnimkou dokumentu, ktorý sa považuje za začlenený odkazom uvedeným v tomto článku Základného prospektu.

6. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Nasledovné dokumenty budú bezplatne prístupné v elektronickej forme v osobitnej časti webového sídla Emitenta <https://proxenta.sk/proxenta-fundraising/> do doby splatenia príslušnej emisie Dlhopisov:

- (a) Základný prospekt a jeho aktualizácie prostredníctvom dodatku/dodatkov k Základnému prospektu (ak boli prijaté);
- (b) príslušné Konečné podmienky, vyhotovené k jednotlivej Emisii;
- (c) príslušný Súhrn (ak bude vyhotovený) vyhotovený k jednotlivej Emisii, ktorý bude priložený k príslušným Konečným podmienkam;
- (d) zakladateľská listina Emitenta;
- (e) oznamy pre Majiteľov príslušnej Emisie;
- (f) zápisnice zo Schôdzí Majiteľov príslušnej Emisie; a
- (g) Účtovná závierka zahrnutá do tohto Prospektu prostredníctvom odkazu.

7. SPOLOČNÉ PODMIENKY

Táto časť Základného prospektu obsahuje niektoré informácie uvedené v hranatých zátvorkách, v ktorých nie sú doplnené konkrétne údaje, alebo ktoré obsahujú len všeobecný popis (resp. ich všeobecné zásady alebo alternatívy). Tieto, v čase vyhotovenia Základného prospektu neznáme údaje, ktoré sa týkajú Dlhopisov, stanoví Emitent pre jednotlivé Emisie v Konečných podmienkach (ako sú definované nižšie), ktoré budú vypracované a zverejnené vo forme uvedenej v článku 8. Základného prospektu „Formulár Konečných podmienok“.

Text uvedený v tomto článku 7 kurzívou je len návodom na zostavenie Konečných podmienok a nie je súčasťou konečného právne záväzného textu Podmienok (ako sú definované nižšie) príslušnej emisie Dlhopisov.

7.1 Spoločné podmienky

*Všetky Emisie, ktoré budú vydávané v rámci Programu, sa budú riadiť Spoločnými podmienkami uvedenými v tomto článku 7 Základného prospektu (ďalej len **Spoločné podmienky**) a časťou A príslušných Konečných podmienok. Pod pojmom Konečné podmienky sa v zmysle článku 8 ods. 4 a 5 Nariadenia o prospekte rozumie dokument označený ako „Konečné podmienky“, ktorý vypracuje a zverejní Emitent pre jednotlivé Emisie, a ktorý bude obsahovať konkrétne údaje, ktorých opis je v Spoločných podmienkach alebo inde v tomto článku 7 uvedený v hranatých zátvorkách a ktoré sú tak určené k uvedeniu alebo špecifikovaniu v Konečných podmienkach konkrétnej Emisie (ďalej len Konečné podmienky).*

*Tento článok 7.1 v spojení s časťou A Konečných podmienok nahrádza emisné podmienky príslušnej Emisie (ďalej len **Podmienky**).*

Z dôvodu prehľadnosti sú články a odseky Spoločných podmienok číslované samostatne.

Pre vylúčenie pochybností platí, že pojem „Dlhopisy“ v Podmienkach a v podmienkach ponuky v článku 7.2 označuje iba dlhopisy príslušnej Emisie a nemá sa vykladať ako pojem, ktorý označuje všetky Dlhopisy priebežne alebo opakovane vydávané Emitentom v rámci Programu (ako je definovaný nižšie).

1. EMITENT DLHOPISOV, PRÁVNE PREDPISY A SCHVÁLENIA

1.1 Dlhopisy sú vydávané podľa právnych predpisov Slovenskej republiky spoločnosťou PROXENTA Fundraising s. r. o., so sídlom Mýtna 50, 811 07 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, IČO: 53 204 263, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 150922/B, LEI: 097900CAKA0000031015 (ďalej len **Emitent**) v súlade so zákonom č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dlhopisoch**) a v súlade so zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o cenných papieroch**) (ďalej len **Dlhopisy** a každá jednotlivá emisia Dlhopisov len **Emisia**).

1.2 Dlhopisy sú vydávané v rámci ponukového programu vydávania dlhopisov v objeme do 30 000 000 EUR v zmysle článku 8 Nariadenia o prospekte (ďalej len **Program**). Program bol schválený rozhodnutím konateľ'a Emitenta zo dňa 2. júna 2021. Schválenie iným orgánom Emitenta sa nevyžaduje.

2. DRUH CENNÉHO PAPIERA, NÁZOV, CELKOVÁ MENOVIÁ HODNOTA A EMISNÝ KURZ

2.1 Druhom cenného papiera je dlhopis. Dlhopis nie je zabezpečeným dlhopisom.

2.2 Názov Dlhopisov je [Názov].

- 2.3 Celková menovitá hodnota Emisie, a teda najvyššia suma menovitých hodnôt vydávaných Dlhopisov, je do [**Celkový objem Emisie**] (ďalej len **Celkový objem Emisie**). Menovitá hodnota každého Dlhopisu bude [**Menovitá hodnota**] (ďalej len **Menovitá hodnota**). Celkový počet vydaných Dlhopisov v Emisii je [**Celkový počet Dlhopisov v Emisii**].
- 2.4 ISIN Dlhopisov pridelený CDCP (ako je definovaný v článku 3.1 nižšie) je [**ISIN**].
- 2.5 FISN Dlhopisov je [**FISN**].
- 2.6 Dlhopisy budú vydané v mene euro.
- 2.7 [**Emisný kurz** – [*pre dlhopisy bez úrokového výnosu*: Pri určovaní emisného kurzu (ďalej len **Emisný kurz**) Dlhopisov sa uvažuje s ročným výnosom do splatnosti [**Predpokladaný ročný výnos do splatnosti**]. Pre Dátum emisie ako prvý deň upisovania je Emisný kurz stanovený na [**Percentuálna hodnota Emisného kurzu**] Menovitej hodnoty. Emisný kurz je uvedený ako percentuálny podiel z Menovitej hodnoty a je zaokrúhlený na dve desatinné miesta, pričom do výpočtu nie sú zahrnuté žiadne poplatky.

Emisný kurz každého Dlhopisu upísaného po Dátume emisie sa počíta podľa nasledujúceho vzorca:

$$EK = \frac{1}{(1 + [\text{Uvažovaný ročný výnos do splatnosti}])^{\text{Zostávajúca splatnosť}}} * 100$$

kde *Zostávajúca splatnosť* bude vypočítaná ako počet dní odo dňa upísania daného Dlhopisu do Dňa konečnej splatnosti (ako je definovaný nižšie) podľa Konvencie ACT/365 opísanej v článku 11.2 Podmienok.]

alebo

[*pre dlhopisy s pevným úrokom*: Emisný kurz Dlhopisov vydaných k Dátumu emisie sa rovná 100 % ich Menovitej hodnoty (ďalej len **Emisný kurz**). K Emisnému kurzu akéhokoľvek Dlhopisu upísanému po Dátume emisie bude pripočítaný zodpovedajúci alikvotný úrokový výnos podľa nasledovného vzorca:

$$EK = 100 \% + \left(\frac{[\text{Ročná úroková sadzba}] \%}{365} \times PD \right)$$

kde *EK* znamená zvýšený emisný kurz vyjadrený ako percentuálny podiel z Menovitej hodnoty Dlhopisu, a *PD* znamená počet dní od Dátumu emisie do dňa upísania (predaja), pričom pri výpočte sa použije Konvencia ACT/365 opísaná v článku 11.2 Podmienok.]]

3. PODOBA, FORMA A SPÔSOB VYDANIA DLHOPISOV

- 3.1 Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera evidovaného v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 493/B (ďalej len **CDCP**).
- 3.2 Dlhopisy budú vydané vo forme na doručiteľa.
- 3.3 Dátum vydania Dlhopisov (tiež **Dátum emisie**) je stanovený na [**Dátum Emisie**]. Dlhopisy budú vydané na základe ponuky podľa právnych predpisov Slovenskej republiky, predovšetkým podľa Zákona o dlhopisoch a Zákona o cenných papieroch. Dlhopisy môžu byť

vydávané (i) jednorazovo k Dátumu emisie, alebo (ii) postupne po častiach (tranžiaciach) kedykoľvek počas obdobia počnúc Dátumom emisie do [**Deň ukončenia ponuky**] (ďalej len **Deň ukončenia ponuky**), ktorý bude na účely Zákona o dlhopisoch aj lehotou na upisovanie.

4. MAJITELIA DLHOPISOV A ZÁSTUPCA

- 4.1 Majiteľmi Dlhopisov budú osoby, ktoré budú evidované ako majitelia dlhopisov v Príslušnej evidencii (ďalej len **Majitelia**, pričom tento pojem zahŕňa aj jedného **Majiteľa**). Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte vedenom CDCP, Emitent si vyhradzuje právo spoliehať sa na oprávnenie každej osoby, ktorá eviduje Majiteľa pre Dlhopisy evidované na držiteľskom účte, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa všetky právne úkony (či už v jeho mene alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Dlhopismi, akoby táto osoba bola ich majiteľom.
- 4.2 Pokiaľ právne predpisy alebo rozhodnutie súdu doručené Emitentovi nestanoví inak, budú Emitent a Administrátor pokladať každého Majiteľa za oprávneného majiteľa Dlhopisov vo všetkých ohľadoch a vyplácať mu platby v súlade s týmito Podmienkami.
- 4.3 Osoby, ktoré majú byť Majiteľmi, a ktoré nebudú z akéhokoľvek dôvodu zapísané v evidencii CDCP alebo člena CDCP, sú povinné o tejto skutočnosti a o titule nadobudnutia Dlhopisov bez zbytočného odkladu informovať Emitenta, a to prostredníctvom oznámenia doručeného do Určenej prevádzkarne.
- 4.4 Zástupca Majiteľov nebol ustanovený.
- 4.5 **Príslušná evidencia** znamená evidenciu Majiteľov vo vzťahu k Dlhopisom vedenú CDCP alebo členom CDCP, alebo internú evidenciu osoby, ktorá eviduje Majiteľa, ktorého Dlhopisy sú evidované na držiteľskom účte.

5. PREVODITEĽNOSŤ DLHOPISOV

- 5.1 Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená, avšak pokiaľ to nebude odporovať právnym predpisom, môžu byť v súlade s článkom 13.3 nižšie prevody Dlhopisov v CDCP pozastavené počínajúc dňom bezprostredne nasledujúcim po Rozhodnom dni až do príslušného Dňa výplaty.
- 5.2 K prevodu Dlhopisov dochádza registráciou prevodu v Príslušnej evidencii.

6. PRÁVA SPOJENÉ S DLHOPISMI

- 6.1 Majiteľ má predovšetkým právo na splatenie menovitej hodnoty, právo na účasť a na hlasovanie na Schôdzi (ako je tento pojem definovaný nižšie) v súlade s Podmienkami a ďalšie práva upravené v Podmienkach.
- 6.2 Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené s výnimkou (i) obmedzení vyplývajúcich z právnych predpisov, ktoré sa týkajú práv veriteľov všeobecne najmä podľa príslušných ustanovení zákona č. 7/2005 Z. z., o konkurze a reštrukturalizácii, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o konkurze**) a (ii) práv, ktoré sú podmienené súhlasom Schôdze v súlade s Podmienkami a Zákonom o dlhopisoch.
- 6.3 K Dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva.
- 6.4 Právo na vyplatenie úrokov z Dlhopisov nebude oddeliteľné vydaním kupónov ako samostatných cenných papierov alebo inak (ak je to relevantné).

7. STATUS ZÁVÄZKOV EMITENTA

- 7.1 Závazky z Dlhopisov budú zakladať priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a budú vždy postavené čo do poradia svojho uspokojovania rovnocenne (*pari passu*) medzi sebou navzájom a aspoň rovnocenne (*pari passu*) voči všetkým iným súčasným a budúcim priamym, všeobecným, nezabezpečeným, nepodmieneným a nepodriadeným záväzkom Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. Emitent sa zaväzuje zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými Majiteľmi rovnako.
- 7.2 Bez ohľadu na vyššie uvedené, podľa Zákona o konkurze bude podriadená akákoľvek pohľadávka z Dlhopisov voči Emitentovi, ktorej veriteľom je alebo kedykoľvek počas jej existencie bola osoba, ktorá je alebo kedykoľvek od vzniku pohľadávky bola spriaznenou osobou Emitenta v zmysle §9 Zákona o konkurze. Uvedené neplatí pre pohľadávky veriteľa, ktorý nie je spriaznený s úpadcom a v čase nadobudnutia spriaznenej pohľadávky nevedel a ani pri vynaložení odbornej starostlivosti nemohol vedieť, že nadobúda spriaznenú pohľadávku. Predpokladá sa, že veriteľ pohľadávky z Dlhopisu nadobudnutej na základe obchodu na regulovanom trhu, mnohostrannom obchodnom systéme alebo obdobnom zahraničnom organizovanom trhu, o spriaznenosti pohľadávky nevedel.

8. VYHLÁSENIE A ZÁVÄZOK EMITENTA

Emitent vyhlasuje, že dlhuje Menovitú hodnotu Majiteľom a zaväzuje sa im splatiť Menovitú hodnotu a akýkoľvek úrok z Dlhopisov (ak Dlhopisy nesú úrokový výnos) v súlade s Podmienkami.

9. NEGATÍVNE ZÁVÄZKY EMITENTA

Skupina Proxenta na účely Podmienok znamená v ktorýkoľvek deň spoločnosť PROXENTA a. s., so sídlom Mýtna 50, 811 07 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, IČO: 52 407 951, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 6947/B (ďalej len **PROXENTA**) a každá spoločnosť v ktorej PROXENTA priamo alebo nepriamo vlastní aspoň 51 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach, ktorej je Emitent súčasťou.

Emitent sa do doby splnenia všetkých záväzkov Emitenta vyplývajúcich z Dlhopisov zaväzuje nasledovne:

9.1 Negatívne záväzky vo vzťahu k financovaniu a zaťaženiu Emitenta

Emitent (a) priamo ani nepriamo neprevezme, nespôsobí vznik, nezaručí sa alebo sa iným spôsobom nestane zodpovedným za (spoločne ďalej len **prevziať** vrátane v kontexte použitia jeho iných slovných druhov s týmto slovným základom) akékoľvek Záväzky a (b) nezriadi ani neumožní zriadenie žiadneho zabezpečovacieho práva na zabezpečenie akýchkoľvek záväzkov, ktoré by obmedzili práva Emitenta k jeho súčasnému alebo budúcemu majetku, ak najneskôr súčasne so zriadením takéhoto zabezpečovacieho práva nezabezpečí, aby jeho záväzky vyplývajúce z Dlhopisov boli zabezpečené rovnocenne s takto zabezpečovanými záväzkami a (c) neuzavrie žiadnu transakciu, ktorá by priamo alebo nepriamo viedla k zvýšeniu celkovej výšky Záväzkov, ak Záväzky na základe takejto transakcie nebudú podriadené záväzkom Emitenta vyplývajúcim z Dlhopisov.

Obmedzenie uvedené vyššie sa nevzťahuje na:

- (a) vznik Závazkov alebo poskytnutie zabezpečenia v súvislosti s refinancovaním záväzkov Emitenta vyplývajúcich z Dlhopisov, pokiaľ takéto prevzatie Závazkov alebo poskytnutie zabezpečenia nebude viesť k zvýšeniu celkovej výšky záväzkov;
- (b) akúkoľvek dohodu o podriadenosti pohľadávok uzatvorenú Emitentom v súvislosti so zmluvou o úvere / pôžičke, ktorá bude uzatvorená medzi Emitentom ako veriteľom a ktoroukoľvek spoločnosťou so Skupiny Proxenta ako dlžníkom; a
- (c) akékoľvek zabezpečovacie práva tretích osôb, vyplývajúce z právnych predpisov alebo vzniknuté na základe súdneho alebo správneho rozhodnutia inak ako z dôvodu porušenia povinnosti zo strany Emitenta.

Závazky znamenajú záväzky Emitenta zaplatiť akékoľvek dlžné čiastky vyplývajúce z dlhového financovania okrem týchto Dlhopisov vrátane ručiteľských záväzkov. Na účely definície Závazkov znamenajú „ručiteľské záväzky“ záväzky Emitenta za záväzky tretích osôb z dlhového financovania v prospech tretích osôb vo forme ručiteľského vyhlásenia, inej formy ručenia alebo prevzatia spoločného a nerozdielneho záväzku.

9.2 Obmedzenie distribúcií

Emitent nenavrhne uznesenie o rozdelení alebo vyplatení dividend, inej obdobnej výplaty alebo akejkoľvek inej platby (alebo úroku z nevyplatennej dividendy alebo inej výplaty) (v hotovosti ani ako nepeňažné plnenie) v súvislosti s imaním Emitenta, ani nerozdelí alebo nevyplatí dividendu, inú obdobnú výplatu alebo akúkoľvek inú platbu (alebo úrok z nevyplatennej dividendy alebo inej výplaty) (v hotovosti ani ako nepeňažné plnenie) v súvislosti s imaním Emitenta alebo akýmkoľvek druhom majetkovej účasti v Emitentovi vrátane jeho kapitálových fondov (ďalej len **Distribúcia**). Pre odstránenie pochybností, Distribúcia nezahŕňa poskytnutie dlhového (vrátane podriadeného) financovania osobám v Skupine Proxenta.

9.3 Obmedzenie premien

Emitent sa nezúčastní žiadneho splynutia, zlúčenia, rozdelenia, neuskutoční zmenu svojej právnej formy (s výnimkou prípadnej zmeny právnej formy na akciovú spoločnosť), nenadobudne účasť v žiadnej inej právnickej osobe a nepredá, nevloží do základného imania inej spoločnosti a inak neprevedie ani nezaloží svoj podnik.

9.4 Obmedzenie transakcií s blízkymi osobami

Emitent neuzavrie so žiadnou Blízkou osobou transakciu, ktorej predmetom je scudzenie majetku Emitenta (vrátane majetku jeho dcérskych spoločností) za podmienok iných než pri bežnom obchodnom styku ani žiadne také obchody, ktoré by vzhľadom na svoju povahu, účel alebo riziko nevykonali s inou než Blízkou osobou.

Blízka osoba znamená (a) každú spoločnosť v Skupine Proxenta, (b) každú fyzickú osobu, ktorá je akcionárom (priamym či nepriamym) Emitenta alebo členom štatutárneho orgánu ktorejkoľvek spoločnosti v Skupine Proxenta, (c) každú blízku osobu (v zmysle Občianskeho zákonníka) týchto fyzických osôb a (d) každú právnickú osobu, ktorú ovláda fyzická osoba alebo spoločne ovládajú viaceré fyzické osoby uvedené v bode (b) alebo (c).

10. INFORMAČNÁ POVINNOSŤ EMITENTA

- 10.1 Emitent predloží Majiteľom spôsobom podľa článku 19 bezodkladne ako bude k dispozícii avšak v každom prípade najneskôr do 30. apríla každého kalendárneho roku, svoju riadnu

auditovanú individuálnu účtovnú závierku vyhotovenú k poslednému dňu účtovného obdobia za bezprostredne uplynulé účtovné obdobie Emitenta.

- 10.2 Povinnosť Emitenta podľa článku 10.1 zahŕňa v každom prípade povinnosť predložiť účtovnú závierku obsahujúcu súvahu a výkaz ziskov a strát v plnom rozsahu za príslušné obdobie, ktorej správnosť, úplnosť, presnosť a pravdivosť vrátane súladu tohto výkazu s relevantnými účtovnými štandardmi, bude písomne potvrdená štatutárnym orgánom Emitenta.
- 10.3 Emitent bude tiež zverejňovať podľa článku 19 všetky informácie, ktoré je povinný zverejniť podľa príslušných právnych predpisov v čase a v rozsahu požadovanými týmito právnymi predpismi.
- 10.4 Informácie, ktoré je Emitent povinný zverejňovať podľa tohto článku 10 bude v príslušnom období postačujúce zo strany Emitenta zverejniť jedenkrát s odkazom na všetky v tej dobe existujúce Emisie Dlhopisov vydaných na základe Programu (Emitent teda nebude povinný zverejňovať tieto informácie samostatne ku každej jednotlivej Emisii vydané na základe Programu).

11. ÚROK

- 11.1 [Určenie úroku – [pre dlhopisy bez úrokového výnosu: Dlhopisy nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a ich Emisným kurzom. Články 11.3, 11.4 a 11.5 sa neuplatnia.]

alebo

[pre dlhopisy s pevným úrokom:

- (a) Dlhopisy budú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške [Sadzba] % p.a.
- (b) Úrokový výnos bude narastať od prvého dňa každého Úrokového obdobia do posledného dňa, ktorý sa do takého Úrokového obdobia zahŕňa, pri úrokovej sadzbe stanovenej vyššie. Akumulovaný úrokový výnos za každé Úrokové obdobie sa bude vyplácať ku [Dni splatnosti úroku] každého roka, prvýkrát k [Prvému dňu splatnosti úroku] a naposledy v Deň splatnosti (tak, ako je tento pojem definovaný v článku 11.4) (ktorýkoľvek z dní podľa tohto ustanovenia ďalej len **Deň splatnosti úroku**), pokiaľ nebude upravený v súlade s Konvenciou o nasledujúcom pracovnom dni podľa článku 13.5.
- (c) Úrokové obdobie znamená [Úrokové obdobie v mesiacoch] lehotu od Dátumu emisie (vrátane) do prvého Dňa splatnosti úroku (bez tohto dňa) a každé nasledujúce obdobie takého počtu mesiacov odo Dňa splatnosti úroku (vrátane) do nasledujúceho Dňa splatnosti úroku (bez tohto dňa), až do Dňa splatnosti (tak, ako je tento pojem definovaný v článku 11.4).] [Údaj o výnose do splatnosti]

11.2 Konvencia počítania dní pre výpočet úrokov

Konvencia na účely Podmienok znamená konvenciu „ACT/365“, čo znamená, že pre účely výpočtu sa berie do úvahy skutočný počet dní od začiatku Úrokového obdobia do dňa príslušného výpočtu vydelený číslom 365 (alebo ak akákoľvek časť obdobia, za ktoré je úrokový výnos stanovovaný, spadá do prestupného roka, tak súčtu (i) skutočného počtu dní v tej časti obdobia za ktorý je úrokový výnos stanovovaný, ktorá spadá do prestupného roka, vydeleného číslom 366 a (ii) skutočného počtu dní v tej časti obdobia za ktoré je úrokový výnos

stanovovaný, ktorý spadá do neprestupného roka, vydeleného číslom 365) (ďalej len **Konvencia ACT/365**).

11.3 Výpočet úroku

Suma úroku akumulovaného na Dlhopise za akékoľvek obdobie kratšie ako jeden štandardný rok sa počíta ako násobok zostatkovej Menovitej hodnoty Dlhopisu, príslušnej úrokovej sadzby (vyjadrenej v desatinnom formáte) a príslušného zlomku počtu dní určeným podľa konvencie počítania dní podľa článku 11.2. Celková suma úroku a akákoľvek iná suma splatná podľa týchto Emisných podmienok a vypočítaná podľa tejto článku 11.3 bude Administrátorom zaokrúhlená na dve desatinné miesta pomocou matematických pravidiel a bez zbytočného odkladu bude Majiteľom dlhopisov oznámená v súlade s Podmienkou 19.

11.4 Koniec úročenia

Dlhopisy prestanú byť úročené v najskorší z nasledujúcich dní: Konečný deň splatnosti, v Deň predčasného splatenia alebo v Deň čiastočného predčasného splatenia (výlučne vo vzťahu k čiastočne splatenej istine Dlhopisov) (každý pojem tak, ako je definovaný nižšie, a každý ďalej len **Deň splatnosti**), pokiaľ Emitent neoprávnene nezadržal alebo neodmietol vykonať platbu akejkoľvek dlžnej sumy, hoci všetky príslušné podmienky a požiadavky na zaplatenie dlžnej sumy boli splnené. V takomto prípade budú úroky naďalej narastať podľa úrokovej sadzby stanovenej v článku 11.1 až do skoršieho z nasledujúcich dní: (i) deň, ku ktorému budú všetky sumy splatné k tomuto dňu v súlade s týmito Podmienkami vyplatené Majiteľom dlhopisov alebo (ii) deň, ku ktorému Administrátor oznámi Majiteľom dlhopisov, že prijal všetky sumy splatné v súvislosti s Dlhopismi, pokiaľ po takomto oznámení nedôjde k žiadnemu ďalšiemu nezákonnému zadržaniu alebo odmietnutiu platby.

11.5 Úrok z omeškaných súm

Pokiaľ Emitent nezaplatí akúkoľvek sumu z Dlhopisov v deň jej splatnosti, táto suma bude naďalej úročená v súlade s touto Podmienkou 11 až do dňa, kedy bude táto suma po lehote splatnosti vyplatená Majiteľom dlhopisov. Podmienka 11.2 sa použije primerane.

12. SPLATNOSŤ DLHOPISOV A ICH ODKÚPENIE

12.1 Konečné splatenie

- (a) Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov, bude celková menovitá hodnota Dlhopisov splatná jednorazovo [**Dátum konečnej splatnosti**] (ďalej len **Deň konečnej splatnosti**).
- (b) Majiteľ nie je oprávnený žiadať predčasné splatenie Dlhopisov pred Dňom konečnej splatnosti s výnimkou predčasného splatenia Dlhopisov podľa článku 14 nižšie.

12.2 Spätné odkúpenie Dlhopisov

Emitent môže kedykoľvek odkúpiť akékoľvek množstvo Dlhopisov na trhu alebo inak za akúkoľvek cenu.

12.3 Zánik Dlhopisov

Dlhopisy odkúpené Emitentom nezanikajú a je na uvážení Emitenta, či ich bude držať v majetku Emitenta a prípadne ich znovu predá alebo ich oznámením Administrátorovi urobí predčasne splatnými ku dňu uvedenom v takom oznámení. V ten deň práva a povinnosť

z Dlhopisov bez ďalšieho zanikajú z titulu splynutia práv a povinností (záväzkov) v jednej osobe.

12.4 Možnosť predčasného splatenia Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta

- (a) Emitent môže kedykoľvek písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (nie len niektoré) Dlhopisy sa stávajú predčasne splatné. Deň predčasného splatenia Dlhopisov, ktoré sa majú splatiť čiastočne, sa ďalej označuje ako **Deň čiastočného predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta** a deň predčasného splatenia Dlhopisov, ktoré sa majú splatiť úplne, sa ďalej označuje ako **Deň predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta**. Oznámenie musí byť urobené najneskôr 40 dní pred príslušným Dňom čiastočného predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta alebo Dňom predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta. Pre akékoľvek Dlhopisy, ktoré majú pevnú úrokovú sadzbu, musí byť určený Deň čiastočného predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta zároveň Dňom splatnosti úroku. Emitent môže vykonať predčasné splatenie podľa tohto článku opakovane.
- (b) Po predčasnom čiastočnom splatení, pojem **Menovitá hodnota** v týchto Podmienkach bude znamenať nezaplatenú menovitou hodnotu každého Dlhopisu po takom čiastočnom splatení.
- (c) Oznámenie podľa tohto článku 12.4 je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta k predčasnému splateniu všetkých Dlhopisov (v plnom rozsahu alebo čiastočne) v súlade s týmto článkom 12.4. V dôsledku oznámenia o predčasnom splatení z rozhodnutia Emitenta podľa tohto článku 12.4 budú mať všetci Majitelia dlhopisov právo na zaplatenie celej alebo čiastočnej Menovitej hodnoty Dlhopisov a príslušných úrokov (ak sa aplikujú) z týchto Dlhopisov ku Dňu čiastočného predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta alebo ku Dňu predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta.
- (d) [**Suma predčasného splatenia Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta** – [*pre dlhopisy bez úrokového výnosu*: Emitent je povinný splatiť Majiteľom dlhopisov v Deň predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta alebo (podľa okolností) v Deň čiastočného predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta Menovitou hodnotu alebo (podľa okolností) čiastočnú Menovitou hodnotu každého Dlhopisu, upravenú podľa dohody nižšie. Výnos z Dlhopisov sa určuje ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou a Emisným kurzom, a ak dôjde k predčasnému splateniu, znamená to, že Majiteľ dlhopisu poskytol Emitentovi financovanie na kratšie obdobie, ako sa očakávalo na účely výpočtu Emisného kurzu a stanovenie výnosu z Dlhopisu ako rozdielu medzi Menovitou hodnotou a Emisným kurzom k očakávanému Dňu konečnej splatnosti. Preto bude suma, ktorú bude Emitent povinný zaplatiť Majiteľom dlhopisov ku Dňu čiastočného predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta, alebo prípadne ku Dňu predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta zahŕňať krátenie výnosu a bude vypočítaná na základe celej Menovitej hodnoty alebo čiastočne splatenej Menovitej hodnoty podľa vzorca uvedeného v článku 2.7, pričom *Zostávajúca splatnosť* bude určená ako počet dní odo Dňa predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta do Dňa konečnej splatnosti použitím Konvencie ACT/365 opísanej v článku 11.2 Podmienok.

alebo

[*pre dlhopisy s pevným úrokom*: V prípade čiastočného predčasného splatenia majú všetci Majitelia dlhopisov právo na splatenie predčasne splatenej časti Menovitej hodnoty Dlhopisov a úroku z tejto predčasne splatenej časti Menovitej hodnoty Dlhopisov za príslušné Úrokové obdobie. V prípade úplného predčasného splatenia majú všetci Majitelia dlhopisov právo na splatenie celej Menovitej hodnoty splatených Dlhopisov a úroku z Dlhopisov naakumulovaného do Dňa predčasného splatenia dlhopisov z rozhodnutia Emitenta.]]

- (e) Každý Majiteľ kúpou alebo akýmkoľvek iným nadobudnutím Dlhopisov súhlasí s touto dohodou o určení čiastky splatnej pri predčasnom splatení z rozhodnutia Emitenta, pričom táto dohoda predstavuje písomné vymedzenie práv a povinností Emitenta a Majiteľov.

12.5 Domnienka splatenia

Ak Emitent uhradí Administrátorovi čiastku Menovitej hodnoty každého z Dlhopisov splatných podľa Podmienok, všetky záväzky Emitenta z Dlhopisov zaplatiť tieto čiastky budú na účely Podmienok považované za úplne splnené ku dňu pripísania príslušných čiastok na príslušný účet Administrátora.

13. SPÔSOB, TERMÍN A MIESTO SPLATENIA

13.1 Mena

Emitent sa zaväzuje splatiť Menovitú hodnotu v mene euro. Menovitá hodnota bude splatená Majiteľom podľa Podmienok a v súlade s daňovými a inými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky platnými a účinnými v čase vykonania príslušnej platby.

13.2 Deň výplaty

- (a) Splatenie Menovitej hodnoty každého z Dlhopisov (s prípadnou úpravou podľa príslušných ustanovení Podmienok) bude Emitentom vykonávané prostredníctvom Administrátora ku dňom uvedeným v Podmienkach (taký deň podľa okolností zahŕňa každý Deň konečnej splatnosti, Deň predčasnej splatnosti a Deň predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta, a každý z týchto dní sa označuje tiež len ako **Deň výplaty**).
- (b) Ak by Deň výplaty pripadol na deň, ktorý nie je Pracovným dňom, pripadne taký Deň výplaty na taký Pracovný deň, ktorý je najbližšie nasledujúcim Pracovným dňom, pričom Emitent nebude povinný platiť úrok alebo akékoľvek iné dodatočné čiastky za akýkoľvek časový odklad vzniknutý v dôsledku takto stanovenej konvencie Pracovného dňa.
- (c) **Pracovný deň** znamená akýkoľvek kalendárny deň (okrem soboty a nedele), kedy sú banky v Slovenskej republike a CDCP bežne otvorené pre verejnosť a kedy sú vysporiadávané medzibankové obchody v mene euro.

13.3 Určenie práva na obdržanie výplat súvisiacich s Dlhopismi

- (a) Menovitá hodnota dlhopisov bude vyplácaná osobám, ktoré budú podľa Príslušnej evidencie preukázateľne Majiteľmi ku koncu pracovnej doby CDCP v príslušný Rozhodný deň (ďalej len **Oprávnený príjemca**).
- (b) **Rozhodný deň** znamená:
- (i) na účely výplaty z dôvodu rozhodnutia Schôdze Majiteľov na základe nastania Dňa predčasnej splatnosti, Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi ako je definovaný v odseku 18.4(a) nižšie; a
 - (ii) na účely každého iného splatenia Menovitej hodnoty a výplaty výnosu, deň, ktorý je tridsiatym (30.) kalendárnym dňom predchádzajúcim Deň výplaty.
- (c) Na účely určenia Oprávneného príjemcu nebude Emitent ani Administrátor prihliadať k prevodom Dlhopisov uskutočneným po Rozhodnom dni až do príslušného Dňa výplaty. Pokiaľ to nebude odporovať právnym predpisom, môžu byť prevody všetkých Dlhopisov

pozastavené počínajúc dňom bezprostredne nasledujúcim po Rozhodnom dni až do príslušného Dňa výplaty, pričom na výzvu Administrátora je každý Majiteľ povinný k takému pozastaveniu prevodov poskytnúť potrebnú súčinnosť.

13.4 Vykonávanie platieb

- (a) Administrátor bude vykonávať výplatu Menovitej hodnoty Dlhopisov Oprávneným príjemcom bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke alebo v pobočke zahraničnej banky v členskom štáte Európskej únie podľa inštrukcie, ktorú príslušný Oprávnený príjemca oznámi Administrátorovi, pre Administrátora vierohodným spôsobom najneskôr päť Pracovných dní pred Dňom výplaty.
- (b) Inštrukcia bude mať formu podpísaného písomného vyhlásenia (s úradne osvedčenou pravosťou podpisu/podpisov alebo overeným podpisom oprávneným pracovníkom Administrátora) alebo inú formu výslovne prijateľnú pre Administrátora, ktoré bude obsahovať dostatočné údaje o účte Oprávneného príjemcu umožňujúce Administrátorovi platbu vykonať. V prípade právnických osôb bude inštrukcia doplnená o originál alebo kópiu platného výpisu z obchodného registra alebo iného obdobného registra, v ktorom je Oprávnený príjemca registrovaný, pričom správnosť údajov v tomto výpise z obchodného registra alebo z obdobného registra overí zamestnanec Administrátora ku Dňu výplaty (takáto inštrukcia spolu s výpisom z obchodného registra alebo iného obdobného registra (ak je relevantný) a prípadnými ostatnými príslušnými prílohami ďalej len **Inštrukcia**).
- (c) Inštrukcia musí byť s obsahom a vo forme zodpovedajúcej konkrétnym požiadavkám Administrátora, pričom Administrátor bude oprávnený vyžadovať dostatočne uspokojivý dôkaz o tom, že osoba, ktorá Inštrukciu podpísala, je oprávnená v mene Oprávneného príjemcu takúto Inštrukciu podpísať. Takýto dôkaz musí byť Administrátorovi doručený taktiež najneskôr päť Pracovných dní pred Dňom výplaty. V tomto ohľade bude Administrátor predovšetkým oprávnený požadovať:
- (i) predloženie plnej moci v prípade, ak za Oprávneného príjemcu bude konať zástupca; a/ alebo
 - (ii) dodatočné potvrdenie Inštrukcie od Oprávneného príjemcu.
- (d) Akýkoľvek Oprávnený príjemca, ktorý v súlade s akoukoľvek príslušnou medzinárodnou zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia (ktorej je Slovenská republika zmluvnou stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnenie, je povinný doručiť Administrátorovi spolu s Inštrukciou ako jej neoddeliteľnú súčasť aktuálny doklad o svojom daňovom domicile a ďalšie doklady, ktoré si môže Administrátor a príslušné daňové orgány vyžiadať. Bez ohľadu na toto svoje oprávnenie nebudú Administrátor ani Emitent preverovať správnosť a úplnosť takýchto Inštrukcií a neponesú žiadnu zodpovednosť za škody spôsobené omeškaním Oprávneného príjemcu s doručením Inštrukcie ani nesprávnosťou či inou vadou takejto Inštrukcie. Ak vyššie uvedené doklady a najmä doklad o daňovom domicile nebudú Administrátorovi doručené v stanovenej lehote, bude Administrátor postupovať, akoby mu doklady predložené neboli. Oprávnený príjemca môže tieto podklady dokazujúce nárok na daňové zvýhodnenie doručiť následne a žiadať Emitenta prostredníctvom Administrátora o refundáciu zrážkovej dane. Emitent má v takomto prípade právo požadovať od Oprávneného príjemcu úhradu všetkých priamych aj nepriamych nákladov vynaložených na refundáciu dane. V prípade originálov cudzích úradných listín alebo úradného overenia v cudzine si Administrátor môže vyžiadať poskytnutie príslušného vyššieho alebo ďalšieho overenia, resp. apostily podľa Haagskej dohody o apostilácii (podľa toho, čo je relevantné).

- (e) Administrátor môže ďalej žiadať, aby všetky dokumenty vyhotovené v cudzom jazyku boli dodané s úradným prekladom do slovenského jazyka. Pokiaľ Inštrukcia obsahuje všetky náležitosti podľa tohto odseku a je Administrátorovi oznámená v súlade s týmto odsekom a vo všetkých ostatných ohľadoch vyhovuje požiadavkám tohto odseku, je považovaná za riadnu. Závazok splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisu sa považuje za splnený riadne a včas, pokiaľ je príslušná čiastka poukázaná Oprávnenému príjemcovi v súlade s riadnou Inštrukciou podľa tohto článku a pokiaľ je najneskôr v príslušný deň splatnosti takejto čiastky pripísaná na účet banky takéhoto Oprávneného príjemcu. Emitent ani Administrátor nie sú zodpovední za omeškanie výplaty akejkolvek dlžnej čiastky spôsobenej tým, že:
- (i) Oprávnený príjemca včas nedoručil riadnu Inštrukciu alebo ďalšie dokumenty alebo informácie požadované od neho v tomto článku;
 - (ii) takáto Inštrukcia, dokumenty alebo informácie boli neúplné, nesprávne alebo nepravé; alebo
 - (iii) takéto oneskorenie bolo spôsobené okolnosťami, ktoré nemohol Emitent alebo Administrátor ovplyvniť.

Oprávnenému príjemcovi v týchto prípadoch nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok, úrok alebo iný výnos za takto spôsobený časový odklad príslušnej platby.

- (f) Ak Administrátor v primeranom čase po Dni výplaty nemôže vykonať výplatu akejkolvek dlžnej čiastky z Dlhopisov z dôvodov omeškania na strane Oprávneného príjemcu alebo z iných dôvodov na strane Oprávneného príjemcu (napr. v prípade jeho smrti), môže Administrátor bez toho, aby boli dotknuté oprávnenia podľa § 568 Občianskeho zákonníka a podľa vlastného uváženia alebo na pokyn Emitenta, zložiť dlžnú čiastku na náklady Oprávneného príjemcu (alebo jeho právneho nástupcu) do úschovy u notára alebo dlžnú čiastku sám uschovať. Zložením dlžnej čiastky do úschovy sa záväzok Emitenta a Administrátora v súvislosti s platbou takej čiastky považuje za splnený a Oprávnenému príjemcovi (alebo jeho právneho nástupcu) v týchto prípadoch nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok, úrok alebo iný výnos v súvislosti s uschovaním a neskoršou výplatou danej čiastky.

13.5 Konvencia o nasledujúcom pracovnom dni

Ak ktorýkoľvek Deň platby pripadne na deň, ktorý nie je Pracovným dňom, tento Deň platby namiesto toho pripadne na nasledujúci Pracovný deň a Emitent nebude povinný uhradiť žiaden úrok ani žiadne iné ďalšie platby z dôvodu omeškania s úhradou z dôvodu uplatnenia Konvencie o nasledujúcom pracovnom dni.

Na účely Podmienok znamená pojem **Pracovný deň** ktorýkoľvek deň (okrem soboty alebo nedele), v ktorý sú banky v Slovenskej republike otvorené pre bežné obchodovanie a v ktorý sa vyrovnávajú devízové transakcie a medzibankové platby v eurách alebo v inej zákonnej mene Slovenskej republiky, ktorá môže euro nahradiť.

13.6 Zmena spôsobu a miesta uskutočňovania platieb

Emitent spoločne s Administrátorom je oprávnený rozhodnúť o zmene miesta vykonávania výplat (platobného miesta), pričom takáto zmena nesmie spôsobiť Majiteľom ujmu. Akákoľvek takáto zmena nadobudne účinnosť uplynutím lehoty 15 dní odo dňa takéhoto oznámenia, pokiaľ v oznámení nie je určený neskorší dátum účinnosti.

14. PREDČASNÁ SPLATNOSŤ

14.1 Prípady neplnenia záväzkov

Každý z nasledovných prípadov predstavuje **Prípád neplnenia záväzkov**:

- (a) **Neplnenie.** Akákoľvek platba v súvislosti s Dlhopismi nie je uhradená do 10 Pracovných dní od dátumu jej splatnosti.
- (b) **Platobná neschopnosť.** (i) Emitent podá návrh na vyhlásenie konkurzu alebo obdobné konanie, účelom ktorého je speňaženie majetku dlžníka a kolektívne uspokojenie veriteľov alebo postupné uspokojenie veriteľov dohodnuté v reštrukturalizačnom pláne podľa platného a účinného zákona o konkurze a reštrukturalizácii (ďalej len **Obdobné konanie**) na svoj majetok; (ii) na majetok Emitenta je súdom v Slovenskej republike vyhlásený konkurz alebo Obdobné konanie; (iii) návrh na vyhlásenie konkurzu na majetok Emitenta je súdom v Slovenskej republike zamietnutý výlučne z dôvodu, že Emitentov majetok by nekryl ani náklady a výdavky spojené s konkurzným konaním; alebo (iv) Emitent navrhne alebo vykoná akúkoľvek dohodu o odklade, o opätovnom zostavení časového harmonogramu alebo inej úprave všetkých svojich dlhov z dôvodu, že ich nebude schopný uhradiť v čase ich splatnosti.
- (c) **Začatie konkurzného, reštrukturalizačného alebo podobného konania.** Akákoľvek osoba podá návrh na vyhlásenie konkurzu na majetok Emitenta, na reštrukturalizáciu Emitenta, vyrovnanie voči Emitentovi, oddĺženia Emitenta alebo na začatie iného podobného konania voči Emitentovi. Udalosť vyššie nie je Prípád neplnenia záväzkov, ak ide o návrh podaný inou osobou ako Emitent, ktorý návrh je zjavne nedôvodný a (i) ktorý je príslušným orgánom zamietnutý do 15 kalendárnych dní od jeho podania alebo (ii) Emitent má k dispozícii k okamžitej úhrade čiastku, pre ktorú bol takýto návrh podaný a takúto dispozíciu na výzvu Administrátora alebo ktoréhokoľvek Majiteľa doloží do piatich Pracovných dní spôsobom pre nich prijateľným.
- (d) **Likvidácia.** Je vydané právoplatné rozhodnutie súdu v Slovenskej republike alebo prijaté uznesenie valného zhromaždenia Emitenta o zrušení Emitenta s likvidáciou.
- (e) **Premeny.** V dôsledku premeny Emitenta, kde bude Emitent vystupovať ako zúčastnená osoba (najmä zlúčenie, splynutie, prevod obchodného imania na spoločníka, rozdelenie), prejdú záväzky z Dlhopisov na osobu, ktorá výslovne neprijme (platne záväzným a vynútiteľným spôsobom) všetky záväzky Emitenta vyplývajúce z Dlhopisov s výnimkou prípadov, kedy takéto prevzatie záväzkov Emitenta z Dlhopisov vyplýva z aplikovateľnej právnej úpravy.
- (f) **Protiprávnosť.** Záväzky z Dlhopisov sa dostanú do rozporu s platnými právnymi predpismi alebo sa pre Emitenta stane protiprávnym plniť akúkoľvek svoju významnú povinnosť z Dlhopisov alebo v súvislosti s nimi.

14.2 Následky Prípádu neplnenia záväzkov

- (a) Emitent bezodkladne upovedomí Majiteľov o tom, že nastal Prípád neplnenia záväzkov.
- (b) Ak nastane a bude pretrvávajúť akýkoľvek Prípád neplnenia záväzkov môžu Majitelia, ktorí sú Majiteľmi Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10 % celkovej Menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov, písomným oznámením požiadať o zvolanie Schôdze v súlade s článkom 18.1 nižšie (ďalej tiež len **Žiadosť o zvolanie Schôdze**) za účelom hlasovania o možnosti uplatnenia práva požadovať predčasnú splatnosť Dlhopisov.

14.3 Vylúčenie opakovania

Majiteľ nemá právo požiadať o zvolanie Schôdze, ak ide o taký Prípád neplnenia záväzkov, vo vzťahu ku ktorému Schôdza už v minulosti bola zvolaná a buď neprijala uznesenie o uplatnení práva požadovať predčasnú splatnosť Dlhopisov, alebo stanovila dodatočnú lehotu pre splnenie povinnosti Emitenta a táto lehota ešte neuplynula.

14.4 Splatnosť predčasne splatných Dlhopisov

- (a) Ak nie je uvedené inak, záväzky Emitenta z Dlhopisov (teda záväzok splatiť Menovitú hodnotu a prípadný akumulovaný nevyplatený úrok) sa stanú predčasne splatné k poslednému Pracovnému dňu v kalendárnom mesiaci nasledujúcom po mesiaci, v ktorom Majiteľ doručil písomnú žiadosť o predčasné splatenie Dlhopisov (ďalej tiež len **Deň predčasnej splatnosti**). Takáto žiadosť môže byť podaná len po rozhodnutí Schôdze o uplatnení práva predčasnej splatnosti (s výnimkou podľa článku 18.6 nižšie) a musí byť doručená písomne Emitentovi a Administrátorovi. Pre vykonanie platby musí príslušný Oprávnený príjemca doručiť Administrátorovi Inštrukciu podľa článku 13.4 vyššie, ostatné ustanovenia o vykonávaní platieb sa použijú primerane.
- (b) Emitent sám alebo prostredníctvom Administrátora je oprávnený požadovať od Majiteľa, ktorý žiada predčasné splatenie Dlhopisov, takú súčinnosť, aby bolo zabezpečené, že Dlhopisy budú po predčasnom splatení zrušené.

15. PREMLČANIE

Práva z Dlhopisov sa premlčia uplynutím doby 10 rokov odo dňa ich splatnosti.

16. URČENÁ PREVÁDZKAREŇ A ADMINISTRÁTOR

16.1 Určená prevádzkareň a výplatné miesto

Určená prevádzkareň a výplatné miesto Administrátora (ďalej len **Určená prevádzkareň**) sú na nasledujúcej adrese:

PROXENTA Finance, o.c.p., a. s.

Mýtna 50

Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 07

Slovenská republika

16.2 Administrátor

Činnosť Administrátora (fiškálneho a platobného agenta) spojenú so splatením Dlhopisov budú zabezpečovať pre Emitenta spoločnosť PROXENTA Finance, o.c.p., a. s. podľa zmluv s administrátorom (ďalej len **Zmluva s administrátorom**).

16.3 Ďalší, resp. iný Administrátor a iná Určená prevádzkareň

Emitent je oprávnený rozhodnúť o vymenovaní iného alebo ďalšieho Administrátora a o určenej alebo ďalšej Určenej prevádzkareni Administrátora. Zmeny Administrátora a Určenej prevádzkareni sa považujú za zmeny platobného miesta. Zmeny nesmú spôsobiť Majiteľovi podstatnú ujmu. Rozhodnutie o poverení iného alebo ďalšieho Administrátora Emitent oznámi Majiteľovi. Akákoľvek takáto zmena nadobudne účinnosť uplynutím lehoty 15 dní odo dňa takéhoto oznámenia, pokiaľ v takom oznámení nie je určený neskorší dátum účinnosti.

16.4 Vzťah Administrátora a Majiteľov

Administrátor koná v súvislosti s plnením povinností vyplývajúcich zo Zmluvy s Administrátorom ako zástupca Emitenta a jeho právny vzťah k Majiteľom vyplýva iba zo Zmluvy s administrátorom.

17. ZMENY A VZDANIE SA NÁROKOV

Emitent a Administrátor sa môžu bez súhlasu Majiteľov dohodnúť na (i) akejkolvek zmene ktoréhokoľvek ustanovenia Zmluvy s administrátorom, pokiaľ ide výlučne o zmenu formálnu, vedľajšej alebo technickej povahy, alebo je uskutočnená za účelom opravy zrejmeho omylu alebo vyžadovaná zmenami v právnych predpisoch a (ii) akejkolvek inej zmene a vzdaní sa nárokov z akéhokoľvek porušenia niektorého z ustanovení Zmluvy s administrátorom, ktoré podľa rozumného názoru Emitenta a Administrátora nespôsobí Majiteľom ujmu.

18. SCHÔDZA MAJITEĽOV DLHOPISOV

18.1 Iniciovanie schôdze Majiteľov

- (a) Majitelia, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov, majú právo požiadať písomne o zvolanie Schôdze Majiteľov (ďalej len **Schôdza**) v súlade so Zákonom o dlhopisoch a ak nastane Prípád neplnenia záväzkov. Žiadosť o zvolanie Schôdze musí byť doručená Emitentovi. Každý Majiteľ, ktorý požiada o zvolanie Schôdze, je povinný v Žiadosti uviesť, aký počet Dlhopisov vlastní a spolu so Žiadosťou o zvolanie Schôdze predložiť výpis z Príslušnej evidencie preukazujúci, že je v zmysle článku 4 vyššie v ním udávanom množstve ku dňu podpísania Žiadosti o zvolanie Schôdze.
- (b) Žiadosť o zvolanie Schôdze môže byť príslušným Majiteľom vzatá späť, avšak len ak je takéto späťvzatie doručené Emitentovi a Administrátorovi najneskôr tri Pracovné dni pred konaním Schôdze. Späťvzatie Žiadosti o zvolanie Schôdze nemá vplyv na prípadnú Žiadosť o zvolanie Schôdze iných Majiteľov. Ak sa Schôdza neuskutoční výlučne pre späťvzatie Žiadosti o zvolanie Schôdze, prísluší Majitelia sú spoločne a nerozdielne povinní Emitentovi nahradiť náklady doposiaľ vynaložené na prípravu Schôdze.

18.2 Zvolanie Schôdze

- (a) Emitent je povinný bez zbytočného odkladu najneskôr v lehote 15 Pracovných dní zvolať Schôdzu aj bez žiadosti Majiteľov, ak nastane a pretrváva Prípád neplnenia záväzkov (kde za pretrvávajúci Prípád neplnenia záväzkov sa bude považovať taký, ktorý nebol napravený).
- (b) Emitent je povinný zabezpečiť zvolanie Schôdze bez zbytočného odkladu, najneskôr však v lehote 15 Pracovných dní od doručenia Žiadosti o zvolanie Schôdze. Emitent je tiež kedykoľvek oprávnený zvolať Schôdzu z vlastného podnetu.
- (c) Náklady na organizáciu a zvolanie Schôdze hradí Emitent, ak nie je uvedené inak. Emitent však má právo požadovať náhradu nákladov na zvolanie Schôdze od Majiteľov dlhopisov, ktorí podali Žiadosť o zvolanie Schôdze bez vážneho dôvodu, najmä keď Eminent riadne plní povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov a nenastal Prípád neplnenia záväzkov. Náklady spojené s účasťou na Schôdzi si hradí každý účastník sám.

- (d) Emitent môže zvolať aj spoločnú Schôdzu všetkých Majiteľov dlhopisov vydaných na základe Programu, hlasovania však budú prebiehať samostatne.

18.3 Oznámenie o zvolaní Schôdze

- (a) Emitent je povinný uverejniť oznámenie o zvolaní Schôdze spôsobom ustanoveným v článku 19 nižšie, a to najneskôr päť Pracovných dní pred dňom konania Schôdze.
- (b) Oznámenie o zvolaní Schôdze musí obsahovať aspoň:
- obchodné meno, IČO a sídlo Emitenta;
 - označenie Dlhopisov v rozsahu minimálne názov Dlhopisu, dátum emisie a ISIN;
 - miesto, dátum a hodinu konania Schôdze, pričom miesto konania Schôdze musí byť v Bratislave, dátum konania Schôdze musí pripadať na deň, ktorý je Pracovným dňom a hodina konania Schôdze nesmie byť skôr ako o 11:00 h a neskôr ako 16:00 h;
 - program Schôdze, pričom voľba Predsedu Schôdze musí byť prvým bodom programu Schôdze; to neplatí, ak Schôdzu zvoláva Emitent z vlastného podnetu, v tom prípade Schôdzi predsedá osoba menovaná Emitentom; a
 - Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi.
- (c) Ak odpadne dôvod pre zvolanie Schôdze, Emitent ju môže odvolať rovnakým spôsobom, akým bola zvolaná.

18.4 Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej

- (a) Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze

Schôdze je oprávnený sa zúčastniť a hlasovať na nej každý Majiteľ, ktorý bol evidovaný ako Majiteľ Dlhopisov v zmysle článku 4 vyššie (ďalej len **Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi**) na konci siedmeho kalendárneho dňa pred dňom konania príslušnej Schôdze (ďalej len **Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi**). K prevodom Dlhopisov uskutočneným po Rozhodnom dni pre účasť na Schôdzi sa neprihliada.

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi môže byť zastúpená splnomocnencom, ktorý sa na začiatku konania Schôdze preukáže a odovzdá Predsedovi Schôdze (ako je tento pojem definovaný nižšie) originál plnej moci s úradne overeným podpisom Osoby oprávnenej k účasti na Schôdzi, resp. jej štatutárneho orgánu, ak ide o právnickú osobu, spolu s doloženým originálom alebo kópiou platného výpisu z obchodného registra alebo iného obdobného registra, v ktorom je Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi (prípadne aj samotný splnomocnenec, ak je právnická osoba) registrovaná, pričom takáto plná moc je s výnimkou zjavných nedostatkov nevyvrátiteľným dôkazom oprávnenia splnomocnenca zúčastniť sa a hlasovať na Schôdzi v mene zastupovanej Osoby oprávnenej k účasti na Schôdzi. Po skončení Schôdze odovzdá Predseda Schôdze plnú moc do úschovy Emitenta.

(b) Hlasovacie právo

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi má toľko hlasov z celkového počtu hlasov, koľko zodpovedá pomeru medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov, ktorých Majiteľom bola k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi a celkovou menovitou hodnotou Dlhopisov, ktorých Majiteľmi dlhopisov boli k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi ostatné Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré sa zúčastnia Schôdze. Na Schôdzi nemajú právo hlasovať Majitelia, ktorými sú sám Emitent a osoby ním kontrolované alebo jemu blízke (ďalej **Vylúčené osoby**), tieto osoby sa ale na Schôdzi môžu zúčastniť.

Pre odstránenie pochybností Vylúčenou osobou nie je Majiteľ, ktorého eviduje a na ktorého účet koná Vylúčená osoba v rámci držiteľskej správy alebo podobného vzťahu. Vo vzťahu k Dlhopisom vlastneným takýmto Majiteľom môže vykonávať hlasovacie právo aj daná Vylúčená osoba ako správca.

(c) Účasť ďalších osôb na Schôdzi

Emitent je povinný zúčastniť sa Schôdze, a to buď prostredníctvom svojho štatutárneho orgánu, alebo prostredníctvom riadne splnomocnenej osoby. Na Schôdzi sú ďalej oprávnení zúčastniť sa akíkoľvek iní členovia štatutárneho, dozorného, kontrolného alebo riadiaceho orgánu Emitenta a/alebo Administrátora, iní zástupcovia Administrátora, notár a hostia prizvaní Emitentom a/alebo Administrátorom, resp. akékoľvek iné osoby, ktorých účasť na Schôdzi bola odsúhlasená Emitentom a Administrátorom.

18.5 Priebeh a rozhodovanie Schôdze

(a) Uznášaniaschopnosť

Schôdza je uznášaniaschopná, ak sa jej zúčastňujú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré boli k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi Majitelia, ktorých menovitá hodnota predstavuje viac ako 50 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a doposiaľ nesplatených Dlhopisov. Pre tieto účely sa nezapočítavajú Dlhopisy vo vlastníctve Vylúčených osôb. Na Schôdzi pred jej začatím poskytne Emitent (na základe údajov poskytnutých Administrátorom z výpisov z Príslušnej evidencie k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi) informáciu o počte Dlhopisov, ohľadom ktorých sú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej.

(b) Predseda Schôdze

Schôdzi zvolanej z podnetu Emitenta predsedá Emitent alebo ním určená osoba.

Ak bola Schôdza zvolaná z podnetu Majiteľov, Schôdzi predsedá Emitent alebo ním určená osoba do času, kým Schôdza nerozhodne o inej osobe predsedu Schôdze (ďalej len **Predseda Schôdze**). Voľba Predsedu Schôdze musí byť prvým bodom programu Schôdze. Ak nie je voľba Predsedu Schôdze voleného Schôdzou úspešná, Schôdzi až do konca predsedá Emitent alebo ním určená osoba.

(c) Rozhodovanie Schôdze

Schôdza o predložených návrhoch rozhoduje formou uznesenia. Schôdza rozhoduje nadpolovičnou väčšinou hlasov prítomných Majiteľov okrem Vylúčených osôb (ďalej len **Hlasujúci majitelia**). Zležitosti, ktoré neboli zaradené na navrhovaný program

Schôdze ani neboli uvedené v oznámení o jej zvolaní, možno rozhodnúť, iba ak s prerokovaním týchto bodov súhlasia všetci Hlasujúci majitelia.

Po tom, ako Predseda Schôdze oznámi znenie navrhovaného uznesenia, každý Hlasujúci majiteľ po výzve Predsedu Schôdze vyhlási, či (i) je za prijatie navrhovaného uznesenia, (ii) je proti prijatiu navrhovaného uznesenia, alebo (iii) sa zdržiava hlasovania, pričom každé takéto vyhlásenie bude zaznamenané prítomným notárom. Po ukončení hlasovania všetkých Hlasujúcich majiteľov vyššie uvedeným spôsobom a po tom, ako sa vyhodnotia jeho výsledky, Predseda Schôdze po dohode s prítomným notárom oznámi účastníkom Schôdze, či sa navrhované uznesenie prijalo alebo neprijalo potrebným počtom hlasov Hlasujúcich majiteľov, pričom takéto vyhlásenie spolu so záznamom prítomného notára o výsledku hlasovania bude nezvratným a konečným dôkazom o výsledku hlasovania.

Schôdza môže rozhodnúť o predčasnej splatnosti Dlhopisov ku Dňu predčasnej splatnosti v Prípade neplnenia záväzkov, iba ak tento pretrváva v čase rozhodovania Schôdze. Ak Schôdza prijme uznesenie o predčasnej splatnosti Dlhopisov bez splnenia podmienok uvedených vyššie, nebude takéto uznesenie pre Emitenta a Majiteľov záväzné a nebude sa k nemu v takomto rozsahu prihliadať.

Akékoľvek riadne prijaté uznesenie je záväzné pre Emitenta a všetkých Majiteľov bez ohľadu na to, či sa Schôdze zúčastnili a či hlasovali alebo nehlasovali za uznesenie na Schôdzi. Týmto nie sú dotknuté práva Majiteľov podľa článku 18.6 nižšie.

(d) Odloženie Schôdze

Predseda Schôdze je povinný rozpustiť Schôdzu, ak riadne zvolaná Schôdza nie je uznášaniaschopná podľa odseku (a) vyššie po uplynutí 60 minút po čase určenom pre začiatok konania Schôdze. Emitent zvolá náhradnú Schôdzu tak, aby sa konala najskôr po 14 dňoch a najneskôr do 42 dní odo dňa, na ktorý bola zvolaná pôvodná Schôdza.

Konanie náhradnej Schôdze sa oznámi spôsobom uvedeným v článku 18.3. Nová Schôdza sa uznáša a rozhoduje za rovnakých podmienok a rovnakým spôsobom ako rozpustená Schôdza, pričom však nemusí byť splnená podmienka podľa bodu (a) vyššie a náhradná Schôdza je teda uznášaniaschopná, ak sa jej zúčastní aspoň jeden Hlasujúci majiteľ.

(e) Zápisnica z rokovania Schôdze

Priebeh konania každej Schôdze (vrátane, ale bez obmedzenia, (i) programu rokovania Schôdze, (ii) jednotlivých uznesení, ktoré Schôdza prijala, a (iii) výsledkov hlasovania Schôdze k jednotlivým uzneseniam) bude zaznamenaný v notárskej zápisnici vyhotovenej na Schôdzi, pričom jeden odpis bude vyhotovený pre Emitenta prítomným notárom. Zápisnice, ktoré budú náležite uschované u Emitenta, budú nevyvrátiteľným dôkazom o skutočnostiach v takýchto zápisniciach obsiahnutých a pokiaľ sa nepreukáže opak, budú preukazovať skutočnosť, že sa každá Schôdza, ktorej priebeh bude v zápisnici zaznamenaný, náležite zvolala a/alebo konala a že všetky uznesenia takej Schôdze boli prijaté v súlade s požiadavkami podmienok Dlhopisov. Emitent je povinný zápisnicu zverejniť do 14 dní odo dňa jej vyhotovenia.

- (f) Na priebeh a rozhodovanie Schôdze sa v miere v akej nie sú upravené v Podmienkach, vzťahujú ustanovenia §5b Zákona o dlhopisoch.

18.6 Práva nesúhlasiacich alebo nehlasujúcich Majiteľov

- (a) Ak Schôdza odsúhlasí zmeny náležitostí Dlhopisov uvedených v § 3 ods. 1 písm. d), e), f), k), m) a n) Zákona o dlhopisoch, môže Majiteľ, ktorý podľa zápisnice hlasoval na Schôdzi proti návrhu alebo sa Schôdze nezúčastnil, požiadať o predčasné splatenie Menovitej hodnoty každého ním vlastneného Dlhopisu alebo o zachovanie práv a povinností Emitenta a Majiteľa podľa Podmienok v znení neovplyvnenom rozhodnutím Schôdze (ďalej len **Žiadosť**).
- (b) Žiadosť musí byť podaná do 30 dní od konania Schôdze, inak právo podľa tohto odseku zaniká. Emitent je povinný do 30 dní od doručenia Žiadosti vyplatiť Majiteľa v súlade s článkom 14.4 a 13 vyššie alebo (podľa svojho rozhodnutia) zabezpečiť voči tomuto Majiteľovi zachovanie Podmienok v znení neovplyvnenom rozhodnutím Schôdze.

19. OZNÁMENIA

- 19.1 Akékoľvek oznámenia Majiteľom v súvislosti s Dlhopismi Emitent vykoná zverejnením v slovenskom jazyku v osobitnej časti webového sídla Emitenta: <https://proxenta.sk/proxenta-fundraising>.
- 19.2 Ak stanovia kogentné právne predpisy pre uverejnenie niektorého oznámenia Majiteľom iný spôsob, bude takéto oznámenie považované za uverejnené jeho uverejnením spôsobom predpísaným príslušným právnym predpisom. Ak bude niektoré oznámenie uverejňované viacerými spôsobmi, bude sa za dátum takého oznámenia považovať dátum jeho prvého uverejnenia. Informácie a zmeny, pre ktoré sa vyžaduje vyhotovenie dodatku k Základnému prospektu, budú zverejnené rovnakým spôsobom ako Základný prospekt.
- 19.3 Akékoľvek oznámenie Emitentovi v súvislosti s Dlhopismi musí byť doručené v písomnej forme na nasledovnú adresu:

PROXENTA Fundraising s. r. o.
Mýtna 50
811 07 Bratislava – mestská časť Staré Mesto
Slovenská republika

alebo na akúkoľvek inú adresu, ktorá bude Majiteľom oznámená spôsobom uvedeným v tomto článku.

20. ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A SPORY

- 20.1 Dlhopisy budú vydané v súlade so Zákonom o dlhopisoch a Majitelia majú práva a povinnosti vyplývajúce z tohto zákona, z Podmienok a zo Zákona o cenných papieroch, pričom postup ich vykonania vyplýva z príslušných právnych predpisov a Podmienok.
- 20.2 Práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov a v súvislosti s nimi sa budú riadiť a vykladať v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky.
- 20.3 Prospekt a Podmienky môžu byť preložené do českého, anglického alebo iných jazykov. V prípade akýchkoľvek rozporov medzi rôznymi jazykovými verziami bude rozhodujúca slovenská jazyková verzia.

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

- 20.4 Všetky prípadné spory medzi Emitentom a Majiteľmi, ktoré vzniknú na základe alebo v súvislosti s Dlhopismi, budú s konečnou platnosťou riešené príslušnými súdmi v Slovenskej republike.

[Konec samostatne číslovanej časti Spoločných podmienok]

7.2 Podmienky ponuky

Primárna ponuka

Emisie Dlhopisov vydaných na základe Programu, budú vydávané a ponúkané Emitentom v rámci primárneho predaja (upísania) prostredníctvom Manažéra, spoločnosti PROXENTA Finance, o.c.p., a. s., so sídlom Mýtina 50, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 07, Slovenská republika, IČO: 47 238 054, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 5512/B, s ktorou bude dohodnutý predaj a umiestnenie Emisií vydaných na základe Programu bez pevného záväzku na základe [**Zmluva o umiestnení Dlhopisov**], pričom predpokladaná odmena Manažéra bude vo výške do 5 % menovitej hodnoty vydaných Dlhopisov danej Emisie.

Dlhopisy budú ponúkané k upísaniu a kúpe [**Typ ponuky** – [verejnou ponukou v Slovenskej republike] alebo [ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt]].

[**Ponuka je určená** – [fyzickým osobám] a/alebo [právnickými osobám] a/alebo [vybraným právnickým osobám na základe zmluvy s Manažérom] a/alebo [kvalifikovaným investorom] a/alebo [obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi]] od [**Dátum začiatku ponuky**] a končiac dňom [**Dátum ukončenia ponuky**] (ďalej len **Ponuka**).

[**Podmienky verejnej ponuky**³ –

Dňom začiatku vydávania Dlhopisov (t. j. začiatku pripisovania Dlhopisov na účty v Príslušnej evidencii) a zároveň aj dňom vydania Dlhopisov bude Dátum emisie (ďalej tiež len **Deň vydania dlhopisov**). Dlhopisy budú vydávané priebežne, pričom predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov (t. j. pripisovania na príslušné majetkové účty) skončí najneskôr jeden mesiac po uplynutí lehoty na upísanie Dlhopisov alebo jeden mesiac po upísaní najvyššej sumy menovitých hodnôt Dlhopisov (podľa toho, čo nastane skôr).

Emitent je oprávnený vydať Dlhopisy v menšom objeme, než bola najvyššia suma menovitých hodnôt Dlhopisov, pričom Emisia sa bude aj v takom prípade považovať za úspešnú. Uvedené zahŕňa možnosť Emitenta pozastaviť alebo ukončiť ponuku na základe svojho rozhodnutia (v závislosti na svojej aktuálnej potrebe financovania), pričom po ukončení ponuky ďalšie objednávky nebudú akceptované a po pozastavení ponuky ďalšie objednávky nebudú akceptované, až kým Emitent nezverejní informáciu o pokračovaní ponuky. Emitent vždy zverejní informáciu o ukončení ponuky, pozastavení ponuky alebo pokračovaní v ponuke vopred na vyhradenej časti webového sídla Emitenta <https://proxenta.sk/proxenta-fundraising/>.

Minimálna výška objednávky je stanovená na [**Minimálna výška objednávky**]. Maximálna výška objednávky (teda maximálny objem menovitej hodnoty Dlhopisov požadovaný jednotlivým investorom) je obmedzená len najvyššou sumou menovitých hodnôt vydávaných Dlhopisov.

Podmienkou účasti na verejnej ponuke je preukázanie totožnosti investora platným dokladom totožnosti. Investori budú oslovení najmä použitím prostriedkov diaľkovej komunikácie. Podmienkou získania Dlhopisov prostredníctvom Manažéra je uzavretie zmluvy o poskytovaní investičných služieb medzi investorom a Manažérom a podanie pokynu na obstaranie nákupu Dlhopisov podľa tejto zmluvy. Po upísaní a pripísaní Dlhopisov na účty Majiteľov bude Majiteľom zaslané potvrdenie o upísaní Dlhopisov.

Nakoľko Dlhopisy nebudú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, údaj o začatí obchodovania nie je relevantný.

Vo vzťahu k Dlhopisom neexistujú žiadne predkupné práva ani práva na prednostné upísanie.

³ Nasledovné informačné položky týkajúce sa Verejnej ponuky budú relevantné, len ak sa Dlhopisy danej Emisie budú ponúkať v rámci verejnej ponuky, na ktorú sa vzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

Manažér je oprávnený objem Dlhopisov uvedený v objednávkach / pokynoch investorov podľa svojho výhradného uváženia krátiť, avšak vždy nediskriminačne, v súlade so stratégiou vykonávania pokynov Manažéra a v súlade s právnymi predpismi vrátane MiFID II. V prípade krátenia objemu pokynu vráti Manažér dotknutým investorom prípadný preplatok späť bez zbytočného odkladu na účet investora za týmto účelom oznámeným Manažérovi. Príslušné zmluvy a objednávky budú investorom k dispozícii u Manažéra. Čistá kúpna cena Dlhopisov, ktorá bude vyplatená Emitentovi, môže byť znížená o odmenu, poplatky či výdavky spojené s upísaním a kúpou Dlhopisov.

Výsledky primárneho predaja (upísania) budú uverejnené na verejne dostupnom mieste v Určenej prevádzkarni a tiež na webovom sídle Emitenta v deň nasledujúci po skončení lehoty vydávania Dlhopisov alebo bezprostredne po vydaní všetkých Dlhopisov. Dlhopisy budú na základe pokynu Manažéra bez zbytočného odkladu pripísané na účty Majiteľov vedené v Príslušnej evidencii oproti zaplatení Emisného kurzu dotknutých Dlhopisov. Za účelom úspešného primárneho vysporiadania (t. j. pripísania Dlhopisov na príslušné účty po zaplatení Emisného kurzu) Emisie musia upisovatelia Dlhopisov postupovať v súlade s pokynmi Manažéra alebo jeho zástupcov.

[Informácia o poplatkoch účtovaných investorom – [V súvislosti s primárnym predajom (upísaním) Dlhopisov formou verejnej ponuky účtuje Manažér investorom poplatok podľa svojho aktuálneho sadzobníka. Aktuálny sadzobník Manažéra je uverejnený na [●].] alebo [Opis poplatkov účtovaných investorom]].

alebo

[Podmienky ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt]⁴

Sekundárna verejná ponuka Dlhopisov, súhlas s použitím Základného prospektu

Emitent súhlasí s následnou verejnou ponukou Dlhopisov v rámci sekundárneho trhu v Slovenskej republike, ktorú bude vykonávať Manažér, pričom Manažér môže využiť samostatných finančných agentov alebo viazaných agentov. Emitent udeľuje svoj súhlas s použitím Základného prospektu na účely takejto následnej verejnej ponuky Dlhopisov zo strany Manažéra.

[Udelenie súhlasu ďalším finančným sprostredkovateľom]

Pre odstránenie pochybností Emitent v každom prípade dáva súhlas na použitie Základného prospektu iba Manažérovi a prípadne ďalším vybraným finančným sprostredkovateľom uvedeným v Konečných podmienkach. Podmienkou udelenia súhlasu s použitím Základného prospektu je písomné povolenie Emitenta s použitím Základného prospektu na účely verejnej ponuky alebo konečného umiestnenia Dlhopisov, ktoré určí finančného sprostredkovateľa, ktorému bolo povolenie udelené. Zoznam finančných sprostredkovateľov (okrem Manažéra), ktorým bol súhlas udelený, bude uverejnený na webovom sídle Emitenta.

Súhlas Emitenta s následnou verejnou ponukou Dlhopisov v rámci sekundárneho trhu je časovo obmedzený na dobu do uplynutia 12 mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia NBS o schválení Základného prospektu (teda do skončenia platnosti Základného prospektu).

Emitent výslovne prijíma zodpovednosť za obsah Základného prospektu aj vzhľadom na sekundárnu ponuku Dlhopisov prostredníctvom Manažéra a ďalším finančným sprostredkovateľom uvedeným v Konečných podmienkach.

OZNAM INVESTOROM:

Informácie o podmienkach ponuky finančného sprostredkovateľa musí finančný sprostredkovateľ poskytnúť každému konkrétnemu investorovi v čase uskutočnenia ponuky.

⁴ Informačná položka týkajúca sa ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt, bude relevantná, len ak sa Dlhopisy danej Emisie budú ponúkať v rámci ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.

7.3 Dodatočné informácie

(a) Poradcovia v súvislosti s vydaním cenných papierov

Emitent poveril spoločnosť PROXENTA Finance, o.c.p., a. s., so sídlom Mýtne 50, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 07, Slovenská republika, IČO: 47 238 054, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 5512/B na základe zmluvy s Administrátorom činnosťami Administrátora a Agenta pre výpočty.

Administrátor využil služby Allen & Overy Bratislava, s.r.o., so sídlom Eurovea Central 1, Pribinova 4, 811 09 Bratislava, IČO: 35 857 897, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č.: 28828/B, ako právneho poradcu.

[Informácia o ďalších poradcoch]

(b) Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na Emisii

Manažér a Emitent sú v konečnom dôsledku kontrolované tou istou osobou a v dôsledku tohto prepojenia môže existovať záujem o úspech ponuky a možnosť konfliktu záujmov. Ďalej, Manažér môže byť motivovaný predat' Dlhopisy s ohľadom na jeho motivačné odmeny (v prípade úspešného predaja), čo môže tiež vytvoriť konflikt záujmov. Manažér je v každom prípade povinný prijať opatrenia pri konflikte záujmov v zmysle požiadaviek MiFID II a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov. Manažér sa podieľa a participuje na jednotlivých Emisiách v rámci svojich bežných činností, za čo mu Emitent uhradí dohodnutú odmenu. Participácia na Emisii môže okrem prípravy Emisie spočívať aj v upísaní celej, alebo časti Emisie na primárnom trhu.

Manažér ani žiadna iná osoba neprevzala povinnosť voči Emitentovi Dlhopisy upísať či kúpiť v súvislosti s akoukoľvek Emisiou.

Manažér pôsobí tiež v pozícii Administrátora.

[Opis iných záujmov]

(c) Odhadovaná čistá suma výnosov z Emisie a jej použitie

Emitent odhaduje, že odmeny, náklady a výdavky súvisiace s Emisiou, ktoré sa týkajú najmä vypracovania Základného prospektu a Konečných podmienok a súvisiacich služieb, nákladov spojených so schvaľovacím procesom v NBS, pridelenia ISIN, vydania Dlhopisov, právnych služieb a iných odborných činností (ďalej len **Náklady**) budú spolu okolo [**Odhadované náklady Emisie**].

Účelom použitia čistého výnosu z Emisie vo výške [**Odhadovaný čistý výnos z Emisie**], po zaplatení všetkých odmien, nákladov a výdavkov je primárne poskytovanie peňažných prostriedkov získaných Emisiou spoločnostiam v Skupine a projektovým spoločnostiam, v ktorých má pán Pavol Kozík obchodný podiel vo forme úverov, pôžičiek alebo inou formou financovania.

Uvedený účel použitia finančných prostriedkov je zároveň dôvodom ponuky každej Emisie.

(d) Prijatie na obchodovanie

Emitent nepožiada v budúcnosti o prijatie žiadnej Emisie vydané v rámci Programu na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle MiFID II alebo na akýkoľvek iný ekvivalentný trh.

Emitent nevydal žiadne dlhové cenné papiere, ktoré by boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu.

(e) **Sprostredkovatelia v sekundárnom obchodovaní poskytujúci likviditu**

Nie sú ustanovené žiadne osoby, ktoré majú pevný záväzok konať ako sprostredkovatelia v sekundárnom obchodovaní poskytujúci likviditu prostredníctvom nákupných a predajných cenových ponúk.

Manažér alebo osoby konajúce v jeho mene nie sú oprávnené vykonávať stabilizáciu Dlhopisov.

8. FORMULÁR KONEČNÝCH PODMIENOK

Nižšie je uvedený formulár Konečných podmienok, ktoré budú vyhotovené pre každú Emisiu, ktorá bude vydaná na základe Základného prospektu v rámci Programu, s doplnením konkrétnych údajov týkajúcich sa predmetnej Emisie. Konečné podmienky budú vypracované a zverejnené pre každú jednotlivú Emisiu vydávanú v rámci Programu pred začiatkom vydávania Dlhopisov.

Týmto symbolom „[●]“ sú označené tie časti Konečných podmienok, ktoré budú doplnené. Ak je pri danej informačnej položke uvedené „(výber alternatívy zo Spoločných podmienok)“ znamená to, že daný údaj je uvedený v Spoločných podmienkach pri príslušnej informačnej položke vo viacerých variantoch a v Konečných podmienkach bude uvedený iba taký variant alebo varianty ako je relevantné pre danú Emisiu.

Informácie o prípadnom Dodatku k Základnému prospektu, ktoré sú nižšie uvedené v hranatých zátvorkách, budú v príslušných Konečných podmienkach uvedené len ak bude vyhotovený príslušný Dodatok k Základnému prospektu.

[Formulár Konečných podmienok je uvedený na nasledujúcej strane.]

PROXENTA

KONEČNÉ PODMIENKY

[Dátum]

PROXENTA Fundraising s. r. o.

Celkový objem Emisie: [●]

Názov Dlhopisov: [●]

vydávané v rámci Programu vydávania dlhopisov podľa Základného prospektu zo dňa 8. septembra 2021

ISIN: [●]

Tieto Konečné podmienky, ktoré boli pripravené podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej len **Nariadenie o prospekte**), sa musia posudzovať a vykladať v spojení so základným prospektom (ďalej len **Základný prospekt**) pre program vydávania dlhopisov v celkovej menovitej hodnote všetkých nesplatených dlhopisov do 30 000 000 EUR, ktoré bude priebežne alebo opakovane vydávať spoločnosť PROXENTA Fundraising s. r. o., so sídlom Mýtna 50, 811 07 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, IČO: 53 204 263, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 150922/B, LEI: 097900CAKA0000031015 (ďalej len **Emitent**) a tiež s akýmkoľvek jeho dodatkom s cieľom získať všetky relevantné informácie. Konečné podmienky, vrátane použitých definovaných pojmov, sa musia čítať spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v Základnom prospekte. Rizikové faktory súvisiace s Emitentom a Dlhopismi sú uvedené v článku 2. Základného prospektu „*Rizikové faktory*“.

Základný prospekt a prípadné Dodatky k Základnému prospektu sú prístupné v elektronickej forme v osobitnej časti webového sídla Emitenta: <https://proxenta.sk/proxenta-fundraising/>. Informácie o Emitentovi, Dlhopisoch a ich ponuke sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Základného prospektu a jeho prípadných dodatkov. Súhrn Emisie je priložený k týmto Konečným podmienkam.

Základný prospekt schválila Národná banka Slovenska právoplatným rozhodnutím [●] zo dňa [●]. [Dodatok k Základnému prospektu č. [●] schválila Národná banka Slovenska právoplatným rozhodnutím [●] zo dňa [●].]

Ak sú Konečné podmienky preložené do iného jazyka, v prípade výkladových sporov je rozhodujúce znenie v slovenskom jazyku.

RIADENIE PRODUKTOV PODĽA MIFID II

Cieľový trh neprofesionálni klienti

Výhradne na účely vlastného schvaľovacieho procesu preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom bolo Manažérom vyhodnotené, že (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú neprofesionálni klienti v zmysle Smernice 2014/65/EÚ v platnom znení (ďalej len **MiFID II**) a (ii) pri distribúcii Dlhopisov na tomto cieľovom trhu sú prípustné vybrané distribučné kanály, a to prostredníctvom služby predaja s poradenstvom prostredníctvom samostatných finančných agentov [a viazaných finančných agentov].

Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Dlhopisy podliehajúca pravidlám MiFID II je zodpovedná za vykonanie svojej vlastnej analýzy cieľového trhu v súvislosti s Dlhopismi (buď prijatím alebo vylepšením posúdenia cieľového trhu) a určenie vlastných vhodných distribučných kanálov. Manažér a Emitent zodpovedajú za stanovenie cieľových trhov a distribučných kanálov vždy len vo vzťahu k primárnej ponuke Dlhopisov, resp. k ponuke, ktorú vykonáva sám Manažér.

ČASŤ A: DOPLNENIA EMISNÝCH PODMIENOK DLHOPISOV

Táto časť Konečných podmienok spolu so Spoločnými podmienkami tvorí emisné podmienky príslušnej Emisie. Formulár Konečných podmienok uvedený nižšie bude vyplnený pre každú Emisiu Dlhopisov vydaných v rámci Programu. Text v tejto časti, ktorý je uvedený kurzívou, netvorí súčasť Konečných podmienok, ale označuje pokyny na vyplnenie Konečných podmienok.

Článok 2: Druh cenného papiera, názov, celková menovitá hodnota a emisný kurz

| | |
|---|---|
| Názov (2.2): | [●] |
| Celkový objem Emisie (2.3): | [●] |
| Menovitá hodnota (2.3): | [●] |
| Celkový počet Dlhopisov v Emisii (2.3): | [●] |
| ISIN (2.4): | [●] |
| FISN (2.5): | [●] / [nepoužije sa] |
| Emisný kurz (2.7): | <p>(výber alternatívy zo Spoločných podmienok)</p> <p>[pre dlhopisy bez úrokového výnosu: Pri určovaní emisného kurzu (ďalej len Emisný kurz) Dlhopisov sa uvažuje s ročným výnosom do splatnosti [Predpokladaný ročný výnos do splatnosti]. Pre Dátum emisie ako prvý deň upisovania je Emisný kurz stanovený na [Percentuálna hodnota Emisného kurzu] Menovitej hodnoty. Emisný kurz je uvedený ako percentuálny podiel z Menovitej hodnoty a je zaokrúhlený na dve desatinné miesta, pričom do výpočtu nie sú zahrnuté žiadne poplatky.</p> <p>Emisný kurz každého Dlhopisu upísaného po Dátume emisie sa počíta podľa nasledujúceho vzorca:</p> $EK = \frac{1}{(1 + [\text{Predpokladaný ročný výnos do splatnosti}])^{\text{Zostatková doba splatnosti}}} \times 100$ <p>kde <i>Zostávajúca splatnosť</i> bude vypočítaná ako počet dní odo dňa upísania daného Dlhopisu do Dňa konečnej splatnosti (ako je definovaný nižšie) podľa Konvencie ACT/365 opísanej v článku 11.2 Podmienok.]</p> <p>alebo</p> <p>[pre dlhopisy s pevným úrokom: Emisný kurz Dlhopisov vydaných k Dátumu emisie sa rovná 100 % ich Menovitej hodnoty (ďalej len Emisný kurz). K Emisnému kurzu akéhokoľvek Dlhopisu upísanému po Dátume emisie bude pripočítaný zodpovedajúci alikvotný úrokový výnos podľa nasledovného vzorca:</p> $EC = 100\% + \left(\frac{[\text{Ročná úroková sadzba}] \%}{365} \times PD \right)$ <p>kde <i>EK</i> znamená zvýšený emisný kurz vyjadrený ako percentuálny podiel z Menovitej hodnoty Dlhopisu, a <i>PD</i></p> |

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

| | |
|--|--|
| | znamená počet dní od Dátumu emisie do dňa upísania (predaja), pričom pri výpočte sa použije Konvencia ACT/365 opísaná v článku 11.2 Podmienok.]] |
|--|--|

Článok 3: Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov

| | |
|-----------------------------|-----|
| Dátum Emisie (3.3): | [●] |
| Deň ukončenia ponuky (3.3): | [●] |

Článok 11: Úrok

| | |
|-----------------------|---|
| Určenie úroku (11.1): | <p><i>(výber alternatívy zo Spoločných podmienok)</i></p> <p>[pre dlhopisy bez úrokového výnosu: Dlhopisy nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a ich Emisným kurzom. Články 11.3, 11.4 a 11.5 sa neuplatnia.]</p> <p>alebo</p> <p>[pre dlhopisy s pevným úrokom:</p> <p>(a) Dlhopisy budú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške [Sadzba] % p.a.</p> <p>(b) Úrokový výnos bude narastať od prvého dňa každého Úrokového obdobia do posledného dňa, ktorý sa do takého Úrokového obdobia zahŕňa, pri úrokovej sadzbe stanovenej vyššie. Akumulovaný úrokový výnos za každé Úrokové obdobie sa bude vyplácať ku [Dni splatnosti úroku] každého roka, prvýkrát k [Prvému dňu splatnosti úroku] a naposledy v Deň splatnosti (tak, ako je tento pojem definovaný v článku 11.4) (ktorýkoľvek z dní podľa tohto ustanovenia ďalej len Deň splatnosti úroku), pokiaľ nebude upravený v súlade s Konvenciou o nasledujúcom pracovnom dni podľa článku 13.5.</p> <p>(c) Úrokové obdobie znamená [Úrokové obdobie v mesiacoch] lehotu od Dátumu emisie (vrátane) do prvého Dňa splatnosti úroku (bez tohto dňa) a každé nasledujúce obdobie takého počtu mesiacov odo Dňa splatnosti úroku (vrátane) do nasledujúceho Dňa splatnosti úroku (bez tohto dňa), až do Dňa splatnosti (tak, ako je tento pojem definovaný v článku 11.4).] [Údaj o výnose do splatnosti]</p> |
|-----------------------|---|

Článok 12: Splatnosť Dlhopisov a ich odkúpenie

| | |
|---|---|
| Dátum konečnej splatnosti (12.1): | [●] |
| Suma predčasného splatenia Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta (12.4): | <p><i>(výber alternatívy zo Spoločných podmienok)</i></p> <p>[pre dlhopisy bez úrokového výnosu: Emitent je povinný splatiť Majiteľom dlhopisov v Deň predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta alebo (podľa okolností) v Deň čiastočného predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta Menovitou hodnotu alebo (podľa okolností) čiastočnú Menovitou hodnotu každého Dlhopisu, upravenú podľa dohody nižšie. Výnos z Dlhopisov sa určuje ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou a Emisným kurzom, a ak</p> |

| | |
|--|--|
| | <p>dôjde k predčasnému splateniu, znamená to, že Majiteľ dlhopisu poskytol Emitentovi financovanie na kratšie obdobie, ako sa očakávalo na účely výpočtu Emisného kurzu a stanovenie výnosu z Dlhopisu ako rozdielu medzi Menovitou hodnotou a Emisným kurzom k očakávanému Dňu konečnej splatnosti. Preto bude suma, ktorú bude Emitent povinný zaplatiť Majiteľom dlhopisov ku Dňu čiastočného predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta, alebo prípadne ku Dňu predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta zahŕňať krátenie výnosu a bude vypočítaná na základe celej Menovitej hodnoty alebo čiastočne splatenej Menovitej hodnoty podľa vzorca uvedeného v článku 2.7, pričom <i>Zostávajúca splatnosť</i> bude určená ako počet dní od Dňa predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta do Dňa konečnej splatnosti použitím Konvencie ACT/365 opísanej v článku 11.2 Podmienok.</p> <p><i>alebo</i></p> <p>[<i>pre dlhopisy s pevným úrokom</i>: V prípade čiastočného predčasného splatenia majú všetci Majitelia dlhopisov právo na splatenie predčasne splatenej časti Menovitej hodnoty Dlhopisov a úroku z tejto predčasne splatenej časti Menovitej hodnoty Dlhopisov za príslušné Úrokové obdobie. V prípade úplného predčasného splatenia majú všetci Majitelia dlhopisov právo na splatenie celej Menovitej hodnoty splatených Dlhopisov a úroku z Dlhopisov naakumulovaného do Dňa predčasného splatenia dlhopisov z rozhodnutia Emitenta.]]</p> |
|--|--|

ČASŤ B: DOPLNENIA PODMIENOK PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE

Článok 7.2: Podmienky ponuky

| | |
|--|---|
| Zmluva o umiestnení Dlhopisov (7.2): | [●] |
| Typ ponuky (7.2): | <p><i>Výber alternatív zo Spoločných podmienok:</i></p> <p>[verejnou ponukou v Slovenskej republike] <i>alebo</i> [ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt]</p> |
| Ponuka je určená (7.2): | <p>[fyzickým osobám] <i>a/alebo</i> [právnickými osobám] <i>a/alebo</i> [vybraným právnickým osobám na základe zmluvy s Manažérom] <i>a/alebo</i> [kvalifikovaným investorom] <i>a/alebo</i> [obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi]</p> |
| Dátum začiatku ponuky (7.2): | [●] |
| Dátum ukončenia ponuky (7.2): | [●] |
| <i>Výber alternatív zo Spoločných podmienok:</i> | |
| Podmienky verejnej ponuky⁵ | |
| Minimálna výška objednávky (7.2): | [●] |

⁵ Nasledovné informačné položky týkajúce sa Verejnej ponuky sa v Konečných podmienkach uvedú, len ak Dlhopisy danej Emisie budú ponúkané v rámci verejnej ponuky, na ktorú sa vzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

| | |
|--|--|
| Informácia o poplatkoch účtovaných investorom (7.2): | <p><i>Výber alternatívy zo Spoločných podmienok:</i></p> <p>[V súvislosti s primárnym predajom (upísaním) Dlhopisov formou verejnej ponuky účtuje Manažér investorom poplatok podľa svojho aktuálneho sadzobníka. Aktuálny sadzobník Manažéra je uverejnený na [●].]</p> <p><i>alebo</i></p> <p>[Opis poplatkov účtovaných investorom]</p> |
| Podmienky ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt ⁶ | [●] |
| Udelenie súhlasu ďalším finančným sprostredkovateľom (7.2): | [●] |

Článok: 7.3 Dodatočné informácie

| | |
|--|-----|
| Informácia o ďalších poradcov (7.3): | [●] |
| Opis iných záujmov (7.3): | [●] |
| Odhadované náklady Emisie (7.3): | [●] |
| Odhadovaný čistý výnos z Emisie (7.3): | [●] |

V Bratislave, dňa [●].

PROXENTA Fundraising s. r. o.

[meno a priezvisko]

[konateľ]

⁶ Informačná položka týkajúca sa ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt, sa v Konečných podmienkach uvedie, len ak sa Dlhopisy danej Emisie budú ponúkať v rámci ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.

9. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

- (1) **Jazyk Základného prospektu.** Základný prospekt bol vyhotovený a schválený NBS v slovenskom jazyku. Pokiaľ bude Základný prospekt preložený do iného jazyka, je v prípade výkladového rozporu medzi znením Základného prospektu v slovenskom jazyku a znením Základného prospektu v inom jazyku rozhodujúce znenie Základného prospektu v slovenskom jazyku.
- (2) **SAS.** Pokiaľ nie je uvedené inak, všetky finančné údaje Emitenta vychádzajú z jeho účtovnej závierky zostavenej podľa Slovenských účtovných štandardov (SAS).
- (3) **Súhlasy.** Pred vydaním Dlhopisov získa Emitent všetky potrebné súhlasy, rozhodnutia a schválenia v zmysle právnych predpisov Slovenskej republiky a tiež v zmysle interných predpisov Emitenta.
- (4) **Štatutárni audítori Emitenta.** Audítorom Emitenta je spoločnosť LeitnerLeitner Audit SK s.r.o., so sídlom Staromestská 3, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 03, Slovenská republika, IČO: 52 110 109, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 133477/B, zapísaná v zozname Úradu pre dohľad nad výkonom auditu pod č. licencie 412.
- (5) **Údaje overené audítorom.** Okrem údajov pochádzajúcich z auditovanej individuálnej účtovnej závierky Emitenta sa v Základnom prospekte nenachádzajú informácie, ktoré by boli podrobené auditu. Žiadny audítor neoveril Základný prospekt ako celok.
- (6) **Informácie od tretích strán a správy expertov alebo znalcov.** V článku 2.1 Základného prospektu s názvom „*Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi*“ použil Emitent verejne dostupné informácie zverejnené webovým portálom Index SME na webovom sídle www.index.sme.sk a v článku 2.2 Základného prospektu s názvom „*Rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom*“ verejne dostupné informácie zverejnené Štatistickým úradom Slovenskej republiky, na webovom sídle <https://slovak.statistics.sk/>. Emitent potvrdzuje, že informácie pochádzajúce od tretích strán boli presne reprodukované a podľa najlepšej vedomosti Emitenta neboli vynechané žiadne skutočnosti, kvôli ktorým by reprodukované informácie boli nepresné alebo zavádzajúce. Emitent sa však nemôže zaručiť za presnosť a správnosť takýchto reprodukováných informácií. V Základnom prospekte neboli použité informácie pochádzajúce zo správ expertov alebo znalcov.
- (7) **Úverové a indikatívne ratingy.** Emitentovi ani Dlhopisom nebol pridelený rating žiadnou spoločnosťou registrovanou podľa Nariadenia CRA. Samostatné finančné hodnotenie Dlhopisov nebolo vykonané, a Dlhopisy preto nemajú samostatný rating, ani sa neočakáva, že Dlhopisom jednotlivých Emisií bude rating pridelený.
- (8) **Vymáhanie súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi.** *Text tohto článku je len zhrnutím určitých ustanovení slovenského práva týkajúcich sa vymáhania súkromnoprávných nárokov spojených s Dlhopismi voči Emitentovi. Toto zhrnutie nepopisuje vymáhanie nárokov voči Emitentovi podľa práva akéhokoľvek iného štátu. Toto zhrnutie vychádza z právnych predpisov účinných ku dňu, ku ktorému bol tento Základný prospekt vyhotovený a môže podliehať následnej zmene (i s prípadnými retroaktívnymi účinkami). Informácie uvedené v tomto článku sú predložené len ako všeobecné informácie pre charakteristiku právnej situácie a boli získané z právnych predpisov. Investori by sa nemali spoliehať na informácie tu uvedené a odporúča sa im, aby posúdili so svojimi právnymi poradcami otázku vymáhania súkromnoprávných záväzkov voči Emitentovi. Akékoľvek zmluvné aj mimozmluvné práva a záväzky vyplývajúce z Dlhopisov sa budú riadiť a vykladať v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky a akékoľvek spory vyplývajúce z Dlhopisov budú rozhodované príslušným súdom Slovenskej republiky.*

Na účely vymáhania akýchkoľvek súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi súvisiacich so zakúpením alebo v súvislosti s držaním Dlhopisov sú príslušné súdy Slovenskej republiky. Všetky práva a povinnosti Emitenta voči Majiteľom sa riadia slovenským právom. V dôsledku toho je len obmedzená možnosť domáhať sa práv voči Emitentovi v konaní pred zahraničnými súdmi alebo podľa zahraničného práva.

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

V Slovenskej republike je priamo aplikovateľné Nariadenie Brusel I (recast). Na základe Nariadenia Brusel I (recast) sú s určitými výnimkami uvedenými v tomto nariadení súdne rozhodnutia vydané súdnymi orgánmi v členských štátoch EÚ v občianskych a obchodných veciach vykonateľné v Slovenskej republike a naopak, súdne rozhodnutia vydané súdnymi orgánmi v Slovenskej republike v občianskych a obchodných veciach sú vykonateľné v členských štátoch EÚ.

V prípadoch, kedy je na účely uznania a výkonu cudzieho rozhodnutia vylúčená aplikácia Nariadenia Brusel I (recast), ale Slovenská republika uzavrela s určitým štátom medzinárodnú zmluvu o uznávaní a výkone súdnych rozhodnutí, je zabezpečený výkon súdnych rozhodnutí takéhoto štátu v súlade s ustanovením danej medzinárodnej zmluvy. Pri neexistencii takejto zmluvy môžu byť rozhodnutia cudzích súdov uznané a vykonané v Slovenskej republike za podmienok stanovených v zákone č. 97/1963 Zb. o medzinárodnom práve súkromnom a procesnom, v znení neskorších predpisov (ďalej **ZoMPS**). Podľa tohto zákona nemožno rozhodnutia justičných orgánov cudzích štátov vo veciach uvedených v ustanoveniach § 1 ZoMPS, cudzie zmiery a cudzie notárske listiny (spoločne ďalej **cudzíe rozhodnutia**) uznať a vykonať, ak (i) rozhodnutá vec spadá do výlučnej právomoci orgánov Slovenskej republiky alebo orgán cudzieho štátu by nemal právomoc vo veci rozhodnúť, ak by sa na posúdenie jeho právomoci použili ustanovenia slovenského práva, alebo (ii) nie sú právoplatné alebo vykonateľné v štáte, v ktorom boli vydané, alebo (iii) nie sú rozhodnutím vo veci samej, alebo (iv) účastníkovi konania, voči ktorému sa má rozhodnutie uznať, bola postupom cudzieho orgánu odňatá možnosť konať pred týmto orgánom, najmä ak mu nebolo riadne doručené predvolanie alebo návrh na začatie konania; splnenie tejto podmienky súd neskúma, ak sa tomuto účastníkovi cudzie rozhodnutie riadne doručilo a účastník sa proti nemu neodvolal alebo ak tento účastník vyhlásil, že na skúmaní tejto podmienky netrvá, alebo (v) slovenský súd už vo veci právoplatne rozhodol alebo je tu skoršie cudzie rozhodnutie v tej istej veci, ktoré sa uznalo alebo spĺňa podmienky na uznanie, alebo (vi) uznanie by sa priečilo slovenskému verejnému poriadku.

10. UPOZORNENIA A OBMEDZENIA

- (1) **Vlastné posúdenie investormi.** Dlhopisy nemusia byť pre potenciálnych investorov vhodnou investíciou a každý potenciálny investor do Dlhopisov by mal zvážiť (prípadne spolu so svojimi poradcami) vhodnosť danej investície s ohľadom na jeho vlastné pomery, pričom by každý potenciálny investor mal:
- (i) mať dostatočné znalosti a skúsenosti na posúdenie výhod a rizík investície do Dlhopisov a zhodnotenie informácií obsiahnutých v tomto Základnom prospekte a jeho prípadných dodatkoch (nech už sú tieto informácie uvedené vo vyššie uvedených dokumentoch priamo alebo odkazom), Konečných podmienkach a v príslušnom Súhrne (ak bude vyhotovený);
 - (ii) byť schopný posúdiť vplyv investícií do Dlhopisov na svoju finančnú situáciu a/alebo na svoje celkové investičné portfólio, a to vždy v kontexte svojej konkrétnej finančnej situácie;
 - (iii) mať dostatočné finančné prostriedky a likviditu na to, aby bol pripravený niesť všetky riziká spojené s investíciami do Dlhopisov vrátane možného kolísania hodnoty Dlhopisov;
 - (iv) uvedomiť si, že v prípade použitia úveru alebo pôžičky na financovanie nákupu Dlhopisov môže nastať situácia, pri ktorej náklady na úver alebo pôžičku prevýšia výnosy z Dlhopisov; potenciálny investor by nemal predpokladať, že bude schopný splatiť úver alebo pôžičku alebo príslušné úroky z nich z výnosov investície do Dlhopisov;
 - (v) plne rozumieť podmienkam príslušnej Emisie (ktoré budú tvorené Spoločnými podmienkami v spojení s príslušnými Konečnými podmienkami danej Emisie), údajom uvedeným v tomto Základnom prospekte a byť oboznámený so správaním, či vývojom akéhokoľvek príslušného ukazovateľa alebo finančného trhu; a
 - (vi) byť schopný vyhodnotiť (buď sám alebo v spolupráci so svojím finančným poradcom) možné scenáre ďalšieho vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb alebo iných faktorov, ktoré môžu mať vplyv na jeho investíciu a na jeho schopnosť niesť možné riziká.
- (2) **Dôležité upozornenia ohľadom spoľahlivosti a aktuálnosti údajov.** Žiadna osoba nie je v súvislosti s Programom, Emitentom, príslušnou Emisiou, ponukou alebo predajom Dlhopisov oprávnená poskytnúť akékoľvek informácie alebo urobiť akékoľvek vyjadrenie, ktoré nie je obsiahnuté v tomto Základnom prospekte alebo v inom verejne dostupnom dokumente.

Poskytnutie Základného prospektu alebo akýchkoľvek Konečných podmienok, ani ponúkание, predaj alebo doručenie akéhokoľvek Dlhopisu za žiadnych okolností neznamená ani neposkytuje záruku, že informácie obsiahnuté v tomto Základnom prospekte sú pravdivé a presné po dátume Základného prospektu (resp. dátume jeho aktualizácie) alebo že nedošlo k žiadnej nepriaznivej zmene alebo akejkoľvek udalosti, ktorá by mohla zapríčiniť akúkoľvek nepriaznivú zmenu vo vyhliadkach alebo finančnej alebo obchodnej pozícii Emitenta od dátumu vyhotovenia Základného prospektu (resp. dátumu jeho aktualizácie), alebo že akékoľvek iné informácie poskytnuté v súvislosti s Programom sú pravdivé a presné kedykoľvek po dátume, kedy boli poskytnuté.

Informácie uvedené v článku 11. „Zdanenie“, *odvody a devízová regulácia v Slovenskej republike* a článku 9. „Všeobecné informácie“ Základného prospektu – bod „Vymáhanie súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi“ sú uvedené iba ako všeobecné a nie vyčerpávajúce informácie vychádzajúce zo stavu legislatívy k dátumu vyhotovenia Základného prospektu. Potenciálni investori do Dlhopisov by sa mali spoliehať výhradne na vlastnú analýzu faktorov uvedených v týchto častiach Základného prospektu a na svojich vlastných právnych, daňových a iných odborných poradcov. Prípadným zahraničným investorom do Dlhopisov sa odporúča konzultovať so svojimi právnymi a inými poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä ohľadom devízovej regulácie a daňových predpisov Slovenskej republiky, krajiny, ktorej sú rezidentmi a prípadne iných relevantných

štátov, ako aj ohľadom každej relevantnej medzinárodnej dohody a ich dopad na konkrétne investičné rozhodnutie.

- (3) **Výhl'adové vyhlásenia.** Niektoré výroky v tomto Základnom prospekte sa môžu považovať za „výhl'adové vyhlásenia“. Výhl'adové vyhlásenia zahŕňajú výroky ohľadom plánov, cieľov, zámerov, stratégií a budúcej činnosti a výkonnosti Emitenta, Skupiny Proxenta alebo Skupiny a predpokladov, z ktorých tieto výhl'adové vyhlásenia vychádzajú. Emitent na identifikáciu výhl'adových vyhlásení používa slová „odhaduje“, „očakáva“, „je presvedčený“, „zamýšľa“, „plánuje“, „môže“, „očakáva sa“, „môže“, „bude“, „bude pokračovať“, „mal by“, „bol by“, „snaží sa“, „približne“, „odhaduje“ a ďalšie podobné výrazy. Výhl'adové vyhlásenia sú založené na predpokladoch Emitenta a zahŕňajú známe aj neznáme riziká, neistoty a ďalšie dôležité faktory, ktoré by mohli spôsobiť, že skutočná budúca situácia sa bude podstatne líšiť od situácie vyjadrenej alebo implikovanej týmito oznámeniami. Podnikanie Emitenta, Skupiny Proxenta ako aj širšej Skupiny je vystavené mnohým rizikám a neistotám, ktoré by mohli spôsobiť nepresnosť výhl'adového oznámenia. Výhl'adové vyhlásenia sú platné iba ku dňu vypracovania tohto Základného prospektu. Pokiaľ si to teda nevyžaduje Nariadenie o prospekte a ďalšie platné nariadenia, Emitent nie je povinný a nemá v úmysle aktualizovať alebo revidovať akékoľvek výhl'adové vyhlásenia uvedené v tomto Základnom prospekte, či už v dôsledku nových informácií, budúcich udalostí alebo inak. V dôsledku týchto rizík, neistôt a predpokladov by sa investori nemali neprímerane spoliehať na tieto výhl'adové vyhlásenia.

- (4) **Obmedzenia týkajúce sa šírenia Základného prospektu a ponuky Dlhopisov.** Rozširovanie Základného prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov sú v niektorých krajinách obmedzené právnymi predpismi. Základný prospekt bol schválený NBS iba na účely verejnej ponuky príslušných Emisií Dlhopisov v Slovenskej republike. Dlhopisy nie sú a nebudú registrované, povolené ani schválené akýmkoľvek správnym či iným orgánom iného štátu. Ponuka Dlhopisov v ktoromkoľvek inom štáte je preto možná iba v rozsahu, v akom sa pre takú ponuku nepožaduje schválenie alebo notifikácia Základného prospektu a zároveň musia byť splnené všetky ďalšie podmienky podľa právnych predpisov daného štátu.

Osobitne, Dlhopisy nie sú a nebudú registrované podľa zákona o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933, a preto nesmú byť ponúkané, predávané, ani akokoľvek poskytované na území Spojených štátov amerických alebo osobám, ktoré sú rezidentmi Spojených štátov amerických inak, ako na základe výnimky z registračných povinností podľa uvedeného zákona alebo v rámci obchodu, ktorý takejto registračnej povinnosti nepodlieha. Osoby, ktorým sa dostane Základný prospekt do rúk, sú povinné oboznámiť sa so všetkými vyššie uvedenými obmedzeniami, ktoré sa na tieto osoby môžu vzťahovať, a takéto obmedzenia dodržiavať. Základný prospekt sám o sebe nepredstavuje ponuku na predaj, ani výzvu na zadávanie ponúk ku kúpe Dlhopisov v akomkoľvek štáte.

U každej osoby, ktorá nadobúda Dlhopisy, sa bude mať za to, že vyhlásila a súhlasí s tým, že (i) táto osoba je uzročená so všetkými príslušnými obmedzeniami týkajúcimi sa ponuky a predaja Dlhopisov, ktoré sa na ňu a príslušný spôsob ponuky či predaja vzťahujú, (ii) táto osoba ďalej neponúkne na predaj a ďalej nepredá Dlhopisy bez toho, aby boli dodržané všetky príslušné obmedzenia, ktoré sa na takú osobu a príslušný spôsob ponuky a predaja vzťahujú a (iii) predtým, ako by Dlhopisy mala ďalej ponúknuť alebo ďalej predať, táto osoba bude kupujúcich informovať o tom, že ďalšie ponuky alebo predaj Dlhopisov môžu podliehať v rôznych štátoch zákonným obmedzeniam, ktoré je nutné dodržiavať.

Okrem vyššie uvedeného Emitent žiada všetkých nadobúdateľov Dlhopisov, aby dodržiavali ustanovenia všetkých príslušných právnych predpisov (vrátane právnych predpisov Slovenskej republiky), kde budú distribuovať, sprístupňovať alebo inak dávať do obehu Základný prospekt, vrátane prípadných Dodatkov k Základnému prospektu, jednotlivé Konečné podmienky alebo iný ponukový alebo propagačný materiál alebo informácie súvisiace s Dlhopismi, a to vo všetkých prípadoch na vlastné náklady a bez ohľadu na to, či Základný prospekt alebo Dodatky k Základnému prospektu, jednotlivé Konečné podmienky alebo iný ponukový alebo propagačný materiál alebo informácie s Dlhopismi súvisiace budú zachytené v písomnej alebo elektronickej alebo inej nehmotnej podobe.

- (5) **Schválenie Základného prospektu.** Pokiaľ nie je uvedené inak, všetky informácie v Základnom prospekte sú uvedené k dátumu jeho vyhotovenia. Základný prospekt môže byť aktualizovaný v zmysle článku 23 Nariadenia o prospekte formou dodatku k Základnému prospektu. V zmysle príslušných právnych predpisov podlieha dodatok k Základnému prospektu schváleniu NBS a následnému zverejneniu, rovnako ako samotný Základný prospekt.

NBS schválila Základný prospekt ako dokument, ktorý spĺňa normy úplnosti, zrozumiteľnosti a konzistentnosti uvedené v Nariadení o prospekte. Takéto schválenie by sa nemalo považovať za potvrdenie Emitenta ani za potvrdenie kvality Dlhopisov, ktoré sú predmetom tohto Základného prospektu. Základný prospekt neobsahuje všetky riziká spojené s investovaním do Dlhopisov, aj keď sa Emitent nazdáva, že uviedol všetky významné riziká týkajúce sa investovania do Dlhopisov. Potenciálni investori by mali samostatne posúdiť vhodnosť investovania do Dlhopisov.

- (6) **Úplnosť Základného prospektu.** Základný prospekt musí byť čítaný spolu so všetkými Dodatkami k Základnému prospektu a dokumentmi a údajmi, ktoré sú do Základného prospektu zahrnuté prostredníctvom odkazu (pozri článok 5. Základného prospektu „*Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu*“). Úplnú informáciu o Emitentovi a Dlhopisoch je možné získať len kombináciou Základného prospektu (vrátane Dodatkov k Základnému prospektu, dokumentov a údajov zahrnutých prostredníctvom odkazu), príslušných Konečných podmienok a Súhrnov (ak budú vyhotovené).
- (7) **Zaokrúhľovanie.** Niektoré hodnoty uvedené v Základnom prospekte boli upravené zaokrúhlením. To okrem iného znamená, že hodnoty uvádzané pre rovnakú informačnú položku sa môžu na rôznych miestach mierne líšiť a hodnoty uvádzané ako súčet niektorých hodnôt nemusia byť aritmetickým súčtom hodnôt, z ktorých vychádzajú.
- (8) **Žiadne investičné odporúčanie.** Základný prospekt ani žiadne Konečné podmienky nemajú byť považované za odporúčanie Emitenta, aby akýkoľvek príjemca Základného prospektu alebo Konečných podmienok upísal alebo kúpil akékoľvek Dlhopisy. Každý príjemca Základného prospektu alebo Konečných podmienok by mal vykonať vlastné preskúmanie a posúdenie podmienok (finančných alebo iných) Emitenta a účelu použitia prostriedkov získaných z Dlhopisov potrebných na uskutočnenie investičného rozhodnutia ohľadom Dlhopisov.

11. ZDANENIE, ODVODY A DEVÍZOVÁ REGULÁCIA V SLOVENSKEJ REPUBLIKE

11.1 Zdanenie a odvody v Slovenskej republike

Daňové právne predpisy členského štátu investora a krajiny registrácie Emitenta (teda Slovenskej republiky) môžu mať vplyv na príjem z Dlhopisov.

Text tohto odseku je iba zhrnutím určitých daňových a odvodových súvislostí slovenských právnych predpisov týkajúcich sa nadobudnutia, vlastníctva a disponovania s Dlhopismi a nie je vyčerpávajúcim súhrnom všetkých daňovo relevantných súvislostí, ktoré môžu byť významné z hľadiska rozhodnutia investora o kúpe Dlhopisov. Toto zhrnutie nepopisuje daňové a odvodové súvislosti vyplývajúce z práva akéhokoľvek iného štátu ako Slovenskej republiky. Toto zhrnutie vychádza z právnych predpisov účinných ku dňu, ku ktorému je tento Základný prospekt vyhotovený a môže podliehať následnej zmene aj s prípadnými retroaktívnymi účinkami. Investorom, ktorí majú záujem o kúpu Dlhopisov, sa odporúča, aby sa poradili so svojimi právnymi a daňovými poradcami o daňových, odvodových a devízovo-právnych dôsledkoch kúpy, predaja a držby Dlhopisov a prijímania platieb z Dlhopisov podľa daňových a devízových predpisov a predpisov v oblasti sociálneho a zdravotného poistenia platných v Slovenskej republike a v štátoch, v ktorých sú rezidentmi, ako i v štátoch, v ktorých výnosy z držby a predaja Dlhopisov môžu byť zdanené.

Nižšie uvedený opis predpokladá, že osoba, ktorá prijíma akékoľvek platby vyplývajúce z Dlhopisov, je skutočným vlastníkom týchto príjmov, napr. táto osoba nie je agentom alebo sprostredkovateľom, ktorý prijíma takéto platby v mene inej osoby.

V zmysle Zákona o dani z príjmov sú vo všeobecnosti príjmy právnických osôb zdaňované sadzbou 21 % alebo 15 % a príjmy fyzických osôb zdaňované sadzbou 19 % s výnimkou, ak ide o príjmy prekračujúce v danom roku 176,8 - násobok životného minima, ktoré sú zdaňované sadzbou 25 %. Sadzba zrážkovej dane je 19 %.

Ak sú príjmy vyplácané, poukázané alebo pripísané daňovému rezidentovi štátu, s ktorým nemá Slovenská republika uzatvorenú príslušnú zmluvu, je sadzba 35 %. Zoznam týchto štátov je uverejnený na internetovej stránke Ministerstva financií Slovenskej republiky.

Daň z príjmov z výnosov

Podľa príslušných ustanovení Zákona o dani z príjmov:

- (a) výnosy z Dlhopisov plynúce daňovému nerezidentovi nepodliehajú dani z príjmu v Slovenskej republike;
- (b) výnosy z Dlhopisov plynúce daňovému rezidentovi, ktorý je právnickou osobou, nepodliehajú dani vyberanej zrážkou, ale budú súčasťou základu dane z príjmov a budú podliehať sadzbe vo výške 21 % alebo 15 %;
- (c) výnosy z Dlhopisov plynúce daňovému rezidentovi Slovenskej republiky, ktorý je fyzickou osobou, sa budú zahŕňať do daňového priznania a budú podliehať sadzbe vo výške 19 % v prípade dlhopisov bez úrokového výnosu.

Keďže zákonná úprava dani z príjmov sa môže počas doby splatnosti Dlhopisov zmeniť, výnos z Dlhopisov bude zdaňovaný v zmysle platných právnych predpisov v čase vyplácania.

Emitent neposkytne Majiteľom žiadnu kompenzáciu alebo navýšenie v súvislosti so zdanením, ani nemá povinnosť kompenzovať investorom akékoľvek iné daňové náklady v súvislosti s Dlhopismi.

Daň z príjmov z predaja

Zisky z predaja Dlhopisov realizované právnickou osobou, ktorá je slovenským daňovým rezidentom alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta - právnickej osoby, sa zahŕňajú do všeobecného základu dane podliehajúceho zdaneniu príslušnou sadzbou dane z príjmov právnických osôb. Straty z predaja Dlhopisov kalkulované kumulatívne za všetky Dlhopisy predané v jednotlivom zdaňovacom období nie sú vo všeobecnosti daňovo uznateľné s výnimkou špecifických prípadov stanovených zákonom.

Zisky z predaja Dlhopisov realizované fyzickou osobou, ktorá je slovenským daňovým rezidentom alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta - fyzickej osoby, sa všeobecne zahŕňajú do bežného základu dane z príjmov fyzických osôb. Straty z predaja Dlhopisov kalkulované kumulatívne za všetky Dlhopisy a iné cenné papiere predané v jednotlivom zdaňovacom období nie je možné považovať za daňovo uznateľné. Ak fyzická osoba vlastní Dlhopisy prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu dlhšie ako jeden rok, príjem z predaja je oslobodený od dane z príjmov, okrem príjmu z predaja cenných papierov, ktoré boli obchodným majetkom fyzickej osoby.

Príjmy z predaja Dlhopisov realizované slovenským daňovým nerezidentom, ktoré plynú od slovenského daňového rezidenta alebo stálej prevádzkarne slovenského daňového nerezidenta, sú všeobecne predmetom zdanenia príslušnou sadzbou dane z príjmov, ak nestanoví príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia uzatvorená Slovenskou republikou inak.

Odvody z výnosov z Dlhopisov

Výnosy z Dlhopisov pri fyzických osobách, ktoré sú v Slovenskej republike povinne zdravotne poistené, nepodliehajú odvodom zo zdravotného poistenia, pokiaľ ide o príjmy oslobodené od dane alebo daň bola vybratá zrážkou.

2 Devízová regulácia v Slovenskej republike

Vydávanie a nadobúdanie Dlhopisov nie je v Slovenskej republike predmetom devízovej regulácie. Cudzozemskí Majitelia za splnenia určitých predpokladov môžu nakúpiť peňažné prostriedky v cudzej mene za slovenskú menu (euro) bez devízových obmedzení a transferovať tak čiastky zaplatené Emitentom z Dlhopisov zo Slovenskej republiky v cudzej mene.

12. ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ, POJMOV A SKRATIEK

Administrátor znamená spoločnosť PROXENTA Finance, o.c.p., a. s., so sídlom Mýtna 50, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 07, Slovenská republika, IČO: 47 238 054, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 5512/B.

Agent pre výpočty znamená Administrátora v postavení agenta pre výpočty v súvislosti s Dlhopismi.

Blízka osoba má význam uvedený v článku 9.4 Spoločných podmienok.

CDCP alebo **Centrálny depozitár** znamená Centrálne depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapísaný v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 493/B.

Delegované nariadenie o prospekte znamená Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2019/980 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúmanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu.

Deň konečnej splatnosti má význam uvedený v odseku 12.1(a) Spoločných podmienok.

Deň predčasnej splatnosti má význam uvedený v odseku 14.4(a) Spoločných podmienok.

Deň čiastočného predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta má význam uvedený v odseku 12.4(a) Spoločných podmienok.

Deň predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta má význam uvedený v odseku 12.4(a) Spoločných podmienok.

Deň vydania dlhopisov (alebo Dátum emisie) má význam uvedený v článku 3.3 Spoločných podmienok.

Deň výplaty má význam uvedený v odseku 13.2(a) Spoločných podmienok.

Distribúcia má význam uvedený v článku 9.2 Spoločných podmienok.

Dlhopisy alebo **Emisia** má význam uvedený na prvej strane tohto Základného prospektu pokiaľ z textu nevyplýva inak.

Emisný kurz má význam uvedený v článku 2.7 Spoločných podmienok.

Emitent znamená spoločnosť PROXENTA Fundraising s. r. o., so sídlom Mýtna 50, 811 07 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, IČO: 53 204 263, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 150922/B, LEI: 097900CAKA0000031015.

EUR alebo **euro** znamená jednotnú menu členských štátov Eurozóny.

Haagska dohoda o apostilácii znamená Dohovor o zrušení požiadavky vyššieho overenia zahraničných verejných listín z 5. októbra 1961.

Hlasujúci majitelia má význam uvedený v odseku 18.5(c) Spoločných podmienok.

Inštrukcia má význam uvedený v odseku 13.4(b) Spoločných podmienok.

Kódex má význam uvedený v odseku 4.7(c) Základného prospektu.

Konečné podmienky znamená dokument označený ako „Konečné podmienky“, ktorý vypracuje a zverejní Emitent pre jednotlivé Emisie v súlade s článkom 8 Základného prospektu.

Konečný vlastník znamená ovládajúcu osobu Pavla Kožíka.

Konvencia ACT/365 má význam uvedený v článku 11.2 Spoločných podmienok.

Majiteľ (pričom tento pojem zahŕňa aj **Majiteľov**) znamená osobu, ktorá je evidovaná ako majiteľ Dlhopisu na účte majiteľa vedenom CDCP alebo na účte majiteľa vedenom členom CDCP alebo ktorá bude ako majiteľ Dlhopisov evidovaná osobou, ktorej CDCP vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte.

Manažér znamená Administrátora v postavení manažéra v súvislosti s Dlhopismi.

Menovitá hodnota má význam uvedený v článku 2.3 Spoločných podmienok.

MiFID II znamená Smernicu Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, v znení neskorších predpisov.

Nariadenie Brusel I (recast) znamená Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1215/2012/ES zo dňa 12. decembra 2012 o právomoci a o uznávaní a výkone rozsudkov v občianskych a obchodných veciach (prepracované znenie).

Nariadenie o prospekte znamená Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES.

NBS alebo **Národná banka Slovenska** znamená právnickú osobu zriadenú zákonom č. 566/1992 Zb., o Národnej Banke Slovenska, resp. akéhokoľvek jej právneho nástupcu v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky.

Občiansky zákonník znamená zákon č. 40/1964 Zb., Občiansky zákonník, v znení neskorších predpisov.

Obchodný zákonník znamená zákon č. 513/1991 Zb., Obchodný zákonník, v znení neskorších predpisov.

Obdobné konanie má význam uvedený v odseku 14.1(b) tohto Základného prospektu.

Oprávnený príjemca má význam uvedený v odseku 13.2(a) Spoločných podmienok.

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi má význam uvedený v odseku 18.4(a) Spoločných podmienok.

Podmienky má význam uvedený v článku 7.1 Základného prospektu.

Pracovný deň má význam uvedený v odseku 13.2(c) Spoločných podmienok.

Predseda Schôdze má význam uvedený v odseku 18.5(b) Spoločných podmienok.

Prípád neplnenia záväzkov má význam uvedený v článku 14.1 Spoločných podmienok.

Príslušná evidencia znamená evidenciu Majiteľov dlhopisov vo vzťahu k Dlhopisom vedenú CDCP alebo členom CDCP alebo internú evidenciu osoby, ktorá eviduje Majiteľa dlhopisov, ktorých Dlhopisy sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie CDCP.

PROXENTA znamená spoločnosť PROXENTA a. s., so sídlom Mýtina 50, 811 07 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, IČO: 52 407 951, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 6947/B.

Rozhodný deň má význam uvedený v odseku 13.3(b) Spoločných podmienok.

Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi má význam uvedený v odseku 18.4(a) Spoločných podmienok.

Spoločné podmienky znamená spoločné podmienky uvedené v článku 7.1 Základného prospektu.

Schôdza má význam uvedený v odseku 18.1(a) Spoločných podmienok.

Skupina Proxenta má význam uvedený v článku 9 Spoločných podmienok.

SR znamená Slovenská republika.

Určená prevádzkareň má význam uvedený v článku 16.1 Spoločných podmienok.

Vylúčené osoby má význam uvedený v odseku 18.4(b) Spoločných podmienok.

Základný prospekt znamená tento základný prospekt zo dňa 8. septembra 2021.

Zákon o cenných papieroch znamená zákon č. 566/2001 Z. z., o cenných papieroch a investičných službách, v znení neskorších predpisov.

Zákon o dani z príjmov znamená zákon č. 595/2003 Z. z., o dani z príjmov, v znení neskorších predpisov.

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

Zákon o dlhopisoch znamená zákon č. 530/1990 Zb., o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov.

Zákon o konkurze znamená zákon č. 7/2005 Z. z., o konkurze a reštrukturalizácii, v znení neskorších predpisov.

Zmluva s Administrátorom znamená zmluvu uzavretú medzi Emitentom a Administrátorom ohľadom výkonu jeho funkcie.

Žiadosť má význam uvedený v odseku 18.6(a) Spoločných podmienok.

Žiadosť o zvolanie Schôdze má význam uvedený v článku 14.2 Spoločných podmienok.

MENÁ A ADRESY

EMITENT

PROXENTA Fundraising s. r. o.
Mýtna 50
811 07 Bratislava – mestská časť Staré Mesto
Slovenská republika

MANAŽÉR A ADMINISTRÁTOR

PROXENTA Finance, o.c.p., a. s.
Mýtna 50
Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 07
Slovenská republika

PRÁVNÝ PORADCA ADMINISTRÁTORA

Allen & Overy Bratislava, s.r.o.
Eurovea Central 1
Pribinova 4
811 09 Bratislava
Slovenská republika

AUDÍTOR EMITENTA

LeitnerLeitner Audit SK s.r.o.
Staromestská 3
Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 03
Slovenská republika

