

# ZÁKLADNÝ PROSPEKT

## Nova Green Finance, a. s.

(akciová spoločnosť registrovaná v Slovenskej republike)

## Dlhopisový program vo výške do 60 000 000 EUR

Nova Green Finance, a. s., so sídlom Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava – mestská časť Ružinov, Slovenská republika, IČO: 50 335 588, LEI: 097900BHCBO000067044, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 6388/B (ďalej len **Emitent**) schválila program vydávania dlhopisov v celkovej menovitej hodnote do 60 000 000 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, 7, 14 a 15 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 schválený Národnou bankou Slovenska (ďalej aj **NBS**), príslušným orgánom Slovenskej republiky podľa § 120 ods. 1 Zákona o cenných papieroch pre účely Nariadenia o prospekte. Základný prospekt podlieha následnému zverejneniu v zmysle článku 21 Nariadenia o prospekte. Emitent požiadal NBS o notifikáciu o schválení Základného prospektu rakúskemu Úradu pre dohľad nad finančným trhom (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*) (ďalej aj **FMA**) a Českej národnej banke (ďalej aj **ČNB**).

**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 5. mája 2021.** 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 zobrat' do úvahy riziká opísané v článku 2. Základného prospektu „Rizikové faktory“.**

Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu neprekročí 60 000 000 EUR (alebo ekvivalent v cudzej mene). Minimálna splatnosť akýchkoľvek Dlhopisov vydaných v rámci Programu je 12 mesiacov, maximálna splatnosť nie je stanovená.

Konečné podmienky pripravené Emitentom pre konkrétnu emisiu Dlhopisov vydávanú v rámci Programu budú predložené NBS a zverejnené, a to najneskôr v deň začatia ponuky týchto Dlhopisov alebo začatia obchodovania s Dlhopismi na regulovanom trhu (ďalej len **Konečné podmienky**), a to aj v prípade emisii Dlhopisov ponúkaných bez povinnosti zostaviť a zverejniť prospekt v zmysle článku 1 ods. 4 Nariadenia o prospekte. V Konečných podmienkach budú uvedené tie údaje emisie Dlhopisov, ktoré v čase zostavovania Základného prospektu nie sú známe alebo sú uvedené v Základnom prospekte vo viacerých alternatívach.

Emitent požiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 604 054, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B (ďalej len **BCPB**), ale nemožno zaručiť, že BCPB prijme Dlhopisy na obchodovanie.

Základný prospekt zo dňa 27. apríla 2020.

*Hlavný finančný sprostredkovateľ*

**Arca Brokerage House o.c.p. a.s.**

## OBSAH

1.	Všeobecný opis Programu .....	2
2.	Rizikové faktory .....	4
3.	Prehlásenie zodpovednosti .....	10
4.	Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu .....	11
5.	Dostupné dokumenty .....	12
6.	Všeobecné informácie .....	13
7.	Upozornenia a obmedzenia .....	15
8.	Spoločné podmienky .....	18
9.	Formulár Konečných podmienok .....	39
10.	Informácie o Emitentovi .....	44
11.	Opis Fondu NOVA Green Energy .....	55
12.	Zdanenie .....	56

## 1. VŠEOBECNÝ OPIS PROGRAMU

*Nasledujúci prehľad nie je úplný a poskytuje len výber informácií z nasledujúcich častí Základného prospektu. Pre získanie úplných informácií je potrebné prečítať celý Základný prospekt, a vo vzťahu k podmienkam akejkoľvek konkrétnej emisie Dlhopisov, aj príslušné Konečné podmienky.*

Tento prehľad predstavuje všeobecný opis Programu v zmysle článku 25 ods. 1 písm. b) Delegovaného nariadenia o prospekte.

<b>Emitent:</b>	Nova Green Finance, a. s., so sídlom Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava – mestská časť Ružinov, Slovenská republika, IČO: 50 335 588, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 6388/B.
<b>Identifikátor právnickej osoby Emitenta (LEI):</b>	097900BHCB0000067044
<b>Rizikové faktory:</b>	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> “.
<b>Opis:</b>	Program vydávania dlhových cenných papierov v objeme do 60 000 000 EUR, na základe ktorého je Emitent oprávnený priebežne alebo opakovane vydávať nezabezpečené Dlhopisy v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky.
<b>Hlavný finančný sprostredkovateľ:</b>	Arca Brokerage House o.c.p. a.s.
<b>Finančný poradca, Administrátor, kótačný agent a agent pre výpočty:</b>	Slovenská sporiteľňa, a.s.
<b>Objem programu:</b>	Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu v žiadnom okamihu neprekročí 60 000 000 EUR (alebo ekvivalent v cudzej mene).
<b>Distribúcia:</b>	Dlhopisy budú ponúkané: <ul style="list-style-type: none"><li>(i) formou verejnej ponuky v Slovenskej republike, Českej republike a/alebo Rakúsku prostredníctvom Hlavného finančného sprostredkovateľa, prípadne ďalších finančných sprostredkovateľov; alebo</li><li>(ii) formou ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zostaviť a zverejniť prospekt podľa článku 1 ods. 4 Nariadenia o prospekte (alebo v prípade Veľkej Británie a Severného Írska (ďalej len <b>Spojené kráľovstvo</b>) v zmysle zodpovedajúcej národnej legislatívy).</li></ul>
<b>Meny:</b>	Dlhopisy budú denominované v EUR, CZK, USD alebo inej mene uvedenej v príslušných Konečných podmienkach.
<b>Lehoty splatnosti:</b>	Dlhopisy budú mať lehoty splatnosti uvedené v príslušných Konečných podmienkach. Minimálna splatnosť akýchkoľvek Dlhopisov vydaných v rámci Programu je 12 mesiacov, maximálna splatnosť nie je stanovená.
<b>Emisný kurz:</b>	Dlhopisy môžu byť vydávané za emisný kurz, ktorý je rovnaký, nižší alebo vyšší ako ich menovitá hodnota.
<b>Forma Dlhopisov:</b>	Dlhopisy budú vydané v zaknihovanej podobe podľa práva Slovenskej republiky.  V súvislosti s Dlhopismi nebudú vydané žiadne globálne certifikáty, konečné certifikáty alebo kupóny.
<b>Výnosy z Dlhopisov:</b>	Dlhopisy môžu byť vydávané ako dlhopisy:

- (i) s nulovým úrokovým výnosom, ktoré nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi menovitou hodnotou Dlhopisov a ich emisným kurzom;
- (ii) úročené fixnou úrokovou sadzbou počas celej doby ich životnosti; alebo
- (iii) úročené pohyblivou úrokovou sadzbou stanovenou ako súčet Referenčnej sadzby a Marže uvedenej v Konečných podmienkach.

**Právo Majiteľov požadovať odkúpenie Dlhopisov:**

Emitent použije najmenej 50 % z Celkového objemu Dlhopisov príslušnej Emisie na investovanie do akcií Fondu NOVA Green Energy. Zároveň musia byť akcie Fondu NOVA Green Energy obchodované na regulovanom trhu. Pri nedodržaní týchto podmienok budú mať Majitelia Dlhopisov za podmienok uvedených v bode 11.3 Spoločných podmienok právo požiadať Emitenta o spätné odkúpenie Dlhopisov.

**Menovitá hodnota Dlhopisov:**

Dlhopisy môžu byť vydávané v menovitej hodnote nižšej, rovnnej alebo vyššej než 100 000 EUR podľa toho, ako bude uvedené v príslušných Konečných podmienkach.

**Zdanenie a žiadne navýšenie z dôvodu zrážkovej dane:**

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.

Ak bude akákoľvek zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými k Dátumu výplaty, Emitent nebude povinný uhradiť príjemcom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov.

**Status záväzkov:**

Záväzky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nepodmienené, nepodriadené a nezabezpečené záväzky Emitenta, ktoré majú navzájom rovnocenné postavenie (*pari passu*) bez akýchkoľvek vzájomných preferencií a prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) 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.

**Prijatie na obchodovanie:**

Emitent podá žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovaný voľný trh BCPB v súlade s príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky a pravidlami BCPB.

**Rozhodné právo:**

Dlhopisy a akékoľvek práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov 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 Základného prospektu. 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 podnikanie Emitenta, jeho finančnú situáciu a/alebo výsledky hospodárenia a schopnosť splniť si záväzky vyplývajúce z Dlhopisov, sú uvedené nižšie. Väčšina makroekonomických, prevádzkových, trhových a komerčných rizík uvedených nižšie sa vzťahuje na celú Skupinu Arca.

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 spojené s Emitentom

#### **Riziko Emitenta ako účelovo založenej spoločnosti**

Emitent je účelová spoločnosť založená na vydávanie dlhopisov, pričom jeho podnikateľská činnosť je obmedzená na poskytovanie vnútro skupinového financovania a na nadobúdanie účastí v otvorenom podielovom fonde kvalifikovaných investorov NOVA Green Energy, SICAV, a.s. (ďalej len **Fond NOVA Green Energy**). Emitent nebude vykonávať inú podnikateľskú činnosť, a nemôže preto z vlastných podnikateľských aktivít vytvoriť zdroje na splatenie záväzkov z Dlhopisov, ak by primárny zdroj splatenia Dlhopisov (čiže splátky vnútro skupinového financovania a výnosy z investícií) nebol dostatočný na ich úplné splatenie.

#### **Riziko zadlženia a krízy Emitenta**

Emitent v rokoch 2017 a 2018 vydal spolu päť emisií dlhopisov, pričom celková výška jeho záväzkov z nich k 31. decembru 2019 bola približne 74 miliónov EUR. Emitent má záporné vlastné imanie a nachádza sa v kríze, a je možné, že bude v kríze až do splatnosti Dlhopisov. Krízou sa podľa ustanovení § 67a a nasl. Obchodného zákonníka 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. Nakoľko, ako bolo uvedené, Emitent nevykonáva vlastnú podnikateľskú činnosť, splátky vnútro skupinového financovania a výnosy z investícií Emitenta budú musieť byť dostatočné nielen na uspokojenie záväzkov z Dlhopisov vydávaných v rámci Programu, ale tiež na uspokojenie jeho ostatných existujúcich záväzkov.

#### **Kreditné riziko a závislosť Emitenta od Skupiny Arca**

Keďže Emitent časť prostriedkov z emisií Dlhopisov poskytne ako vnútro skupinové financovanie spoločnostiam v rámci Skupiny Arca, schopnosť Emitenta splácať záväzky z Dlhopisov je významne závislá od schopnosti Skupiny Arca a jednotlivých spoločností v nej zabezpečiť dostatok zdrojov na splácanie týchto záväzkov Emitenta. Činnosť Emitenta tiež závisí od zdieľania administratívnej, účtovnej a IT infraštruktúry Skupiny Arca. Ak by jednotlivé spoločnosti zo Skupiny Arca neboli schopné splácať záväzky voči Emitentovi alebo by prišlo k zlyhaniu administratívnej, účtovnej a IT infraštruktúry Skupiny Arca, malo by to pravdepodobne nepriaznivý dopad na finančnú a ekonomickú situáciu Emitenta, jeho podnikanie a schopnosť plniť svoje záväzky z Dlhopisov.

#### **Riziko likvidity**

Riziko likvidity vo vzťahu k Emitentovi je spojené so schopnosťou Emitenta splácať včas svoje záväzky. Riziko likvidity sa môže realizovať v prípade významného negatívneho trhového trendu alebo v prípade vzniku nepredvídanej skutočnosti, ktorá spôsobí neschopnosť Emitenta alebo iných osôb zo Skupiny Arca splácať včas svoje záväzky alebo neschopnosť speňažiť svoje aktíva za primeranú cenu v primeranom časovom rozpätí.

#### **Riziko holdingovej štruktúry Skupiny Arca (vzájomné väzby)**

Jednotlivé subjekty Skupiny Arca sú riadené okruhom ľudí s úzkymi väzbami a pri ich odchode zo Skupiny Arca hrozí riziko nenaplnenia podnikateľských plánov Emitenta. Emitent je nepriamo závislý od akcionárov Arca Investments, a.s.

#### **Riziko stretu záujmov vlastníkov Emitenta a Majiteľov Dlhopisov**

Pred splatením Dlhopisov môže niektorý z členov Skupiny Arca alebo ich akcionári začať podnikať kroky (fúzie, transakcie, akvizície, rozdelenie zisku, predaj aktív, atď.), ktoré môžu byť vedené so zreteľom na prospech Skupiny Arca ako takej skôr ako v prospech Emitenta a Majiteľov Dlhopisov. Také zmeny môžu mať negatívny vplyv na finančnú a hospodársku situáciu Emitenta, jeho podnikateľskú činnosť a schopnosť splniť záväzky z Dlhopisov.

## 2.2 Rizikové faktory súvisiace s účelom použitia prostriedkov a podnikateľskou činnosťou Skupiny Arca

### Rizikové faktory spojené s použitím prostriedkov získaných z emisií Dlhopisov

#### *Použitie prostriedkov získaných z emisií Dlhopisov sa môže ukázať ako nerentabilné*

Emitent a Skupina Arca plánujú významnú časť prostriedkov získaných z emisie Dlhopisov investovať do projektov v oblasti zelenej energetiky primárne v strednej Európe, či už prostredníctvom úverov, pôžičiek alebo nepriamo nákupom podielových jednotiek fondov investujúcich do týchto projektov, primárne Fondu NOVA Green Energy. Podnikanie v oblasti energetiky je vystavené vonkajším rizikám príznačných pre daný trh, akými sú napr. cyklickosť odvetvia, výkyvy v makroekonomických trendoch v rôznych geografických oblastiach, činnosť konkurentov a kolísanie výnosov z projektov v rámci príslušných trhových segmentov. Za určitých okolností sa môže ukázať, že takého investície nepriahajú predpokladaný výnos, alebo môžu priniesť dokonca stratu, čo môže negatívne ovplyvniť schopnosť Emitenta plniť si svoje záväzky z Dlhopisov.

#### *Riziko súvisiace s účelom použitia prostriedkov na investície do Fondu NOVA Green Energy*

Keďže Emitent plánuje významnú časť (najmenej 50 %) prostriedkov získaných z emisií Dlhopisov investovať do Fondu NOVA Green Energy, významné sú aj nasledujúce riziká týkajúce sa finančne výkonnosti tohto fondu:

- Regulatórne/politické riziko: znamená riziko zmeny legislatívy, ktorá upravuje garantované výnosy z výroby zelenej elektrickej energie;
- Riziko koncentrácie: znamená, že investície a energetické projekty Fondu NOVA Green Energy sú koncentrované na Skupinu Arca a zlyhanie Skupiny Arca môže ovplyvniť konečný výnos, ktorý investor dosiahne;
- Riziko zmeny trhovej situácie: znamená negatívny vývoj na trhu energetických projektov ako celku, čo by sa nepriaznivo premietlo do ročného zákonného trhového ocenenia aktív Fondu NOVA Green Energy; toto riziko je významnejšie v súčasnej situácii spojennej so šírením vírusového ochorenia COVID-19;
- Riziko nedostatočnej likvidity: vzhľadom na charakter energetických projektov, ktoré tvoria zásadnú časť majetku Fondu NOVA Green Energy, je potrebné upozorniť na skutočnosť, že speňaženie aktív (napr. fotovoltaiická elektrárňa) pri snahe dosiahnuť najlepšiu cenu je časovo náročné; v prípade nutnosti predaja aktív v krátkom časovom horizonte hrozí riziko nedosiahnutia očakávanej ceny;
- Operačné riziko: súvisí s rizikom možných strát vyplývajúcich z nedostatočných alebo chybných vnútorných procesov, zo zlyhania prevádzkových systémov alebo ľudského faktora, prípadne z iných vonkajších udalostí;
- Menové riziko: znamená, že konečný výnos, ktorý investor získa môže závisieť aj na vývoji menového kurzu.

Ak v dôsledku uvedených rizík investície do Fondu NOVA Green Energy nebudú ziskové a nebudú generovať dostatočné peňažné toky na výplatu výnosov a splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov, táto okolnosť bude mať negatívny dopad na schopnosť Emitenta plniť si svoje záväzky vyplývajúce z Dlhopisov.

### Rizikové faktory spojené s podnikaním a finančnou situáciou Skupiny Arca

#### *Skupina Arca nemusí byť schopná úspešne zrealizovať svoje stratégie alebo dosiahnuť svoje finančné alebo investičné ciele*

Skupina Arca uskutočňuje stratégie, odhady a valuácie, ktoré ovplyvňujú reportované výsledky, vrátane oceňovania vybraných aktív a záväzkov, stanovenia opatrení pre straty z poskytnutých úverov, súdnych konaní, regulatórnych opatrení, účtovania goodwillu, opravných položiek, nehmotných aktív, vyhodnocovania schopnosti realizovať odložené daňové pohľadávky a vyhodnocovania kompenzácií založených na vlastnom kapitále. Tieto odhady sú založené na posúdení a dostupnosti informácií a reálne výsledky Skupiny Arca sa môžu podstatne líšiť od pôvodných odhadov. Odhady a valuácie Skupiny Arca vychádzajú z modelov a postupov pre predikciu ekonomických podmienok a trhových a iných udalostí, ktoré môžu ovplyvniť schopnosť protistrán plniť svoje záväzky voči Skupine Arca alebo mať vplyv na hodnotu aktív. Vypovedajúca schopnosť jednotlivých modelov a postupov môže byť obmedzená v rozsahu neočakávaných trhových podmienok v oblasti likvidity a volatility a schopnosti urobiť presné odhady a valuácie.

#### *Riziko COVID-19*

Koncom roka 2019 sa v Číne začal šíriť nový druh vírusového ochorenia, neskôr označené ako COVID-19, ktoré sa počas prvých mesiacov roka 2020 rozšírilo po celom svete. Emitent ani Skupina Arca nie sú momentálne schopní plne posúdiť dôsledky rozšírenia COVID-19 na ich budúcu finančnú pozíciu a prevádzkovú činnosť, avšak v závislosti od ďalšieho vývoja situácie, môžu byť dopady negatívne a významné.

Rozsah, v akom pandémie COVID-19 ovplyvňuje podnikateľské, prevádzkové a finančné výsledky Skupiny Arca, bude závisieť od mnohých vyvíjajúcich sa faktorov, ktoré Skupina Arca nemusí byť schopná presne predvídať, vrátane vládnych, podnikateľských a individuálnych krokov, ktoré boli a sú prijímané v reakcii na pandémiu a vplyv pandémie na hospodársku činnosť Skupiny Arca. Účinky pandémie môžu tiež zvýšiť kapitálové náklady Emitenta a Skupiny Arca

alebo spôsobiť, že získanie dodatočného kapitálu vrátane refinancovania úverového zadĺženia Emitenta a Skupiny Arca bude zložitejšie alebo dostupnejšie len za menej výhodných podmienok.

Každá z týchto udalostí by mohla spôsobiť riziká alebo neistoty alebo by k nim mohla prispieť a mohla by mať nepriaznivý vplyv na podnikanie, finančný stav a výsledky hospodárenia Emitenta a Skupiny Arca.

Ak by investície Skupiny Arca do odvetví jej podnikania neboli ziskové a negenerovali by dostatočné peňažné toky (*cash flow*) na plnenie jej záväzkov, akýkoľvek negatívny vplyv súčasnej zložitej situácie vo svete v súvislosti s rozšírením vírusového ochorenia COVID-19, by mohol mať negatívny dopad na Skupinu Arca a tiež na schopnosť Emitenta plniť si svoje záväzky vyplývajúce z Dlhopisov.

#### ***Riziko nepriaznivej makroekonomickej a politickej situácie s ohľadom na geografickú koncentráciu***

Výsledky podnikateľskej činnosti Skupiny Arca v krajinách jej pôsobenia (najmä Česká republika a Slovensko) sú primárne závislé od makroekonomickej a politickej situácie týchto krajín, pričom významné riziko predstavuje aj koncentrácia týkajúca sa slovenského a českého trhu.

Keďže značná časť aktivít Skupiny Arca sa nachádza v krajinách mimo eurozóny, je Skupina Arca vystavená aj riziku pohybu vo výmennom kurze EUR, najmä vo vzťahu k CZK. Nepriaznivé zmeny výmenných kurzov cudzích mien môžu mať negatívny dopad na hodnotu investícií a peňažné toky generované spoločnosťami patriacimi do Skupiny Arca.

#### ***Skupina Arca je vystavená riziku v dôsledku výšky a podmienok svojho dlhového financovania***

Skupina Arca s cieľom financovať svoj rast získala významný objem dlhového financovania (predovšetkým vo forme bankových úverov a dlhopisov), a to na úrovni jednotlivých SPV (*Special Purpose Vehicle*), ako aj na úrovni Skupiny Arca. K 31. decembru 2019 bol nesplatený dlh Skupiny Arca vo výške približne 848,4 mil. (predbežný konsolidovaný údaj v súlade s IFRS, ktorý nezahŕňa dlh v spoločných podnikoch a dlh kvalifikovaný ako finančný lízing). Skupina Arca sa okrem toho v súčasnosti snaží dosiahnuť vyššiu úroveň čistého zadĺženia na financovanie svojho podnikateľského plánu.

Všetky hlavné úvery a/alebo dlhopisy Skupiny Arca obsahujú dojednania, ktoré vyžadujú dodržiavanie určitých finančných ukazovateľov a záväzkov, vrátane koeficientu dlhu k splátkam úrokov, zákazu poskytnúť zabezpečenie a podobných záväzkov. Nutnosť dodržiavať tieto finančné ukazovatele a záväzky by mohla brániť Skupine Arca prijímať ďalšie dlhové financovanie a rozširovať svoju podnikateľskú činnosť.

V prípade nepriaznivých trhových podmienok a nedostupného financovania by Skupina Arca mohla mať problémy s predĺžením splácania svojich dlhových záväzkov alebo ich refinancovaním a musela by využívať na splatenie takéhoto dlhového financovania dostupné hotovostné rezervy, ktorých výška podľa predbežných údajov k 31. decembru 2019 predstavovala 14,8 mil. EUR. V prípadoch nedostatočných hotovostných rezerv môže byť Skupina Arca nútená odpredať majetok za nižšiu ako trhovú hodnotu za účelom zvýšenia rezerv a/alebo úhrady splatného dlhu, čo môže mať podstatný nepriaznivý dopad na majetok Skupiny Arca a hodnotu jej zabezpečenia.

Problémy financujúcich bánk Skupiny Arca môžu viesť k zmene úverovej politiky, neochote poskytovať nové úvery alebo k predaju úverových portfólií alebo úplného výpredaja úverov. Zhoršenie úverovej bonity na strane finančnej inštitúcie počas fázy čerpania môže spôsobiť, že nevyčerpaná časť nebude Skupine Arca k dispozícii.

#### **Právne a regulačné rizikové faktory spojené so Skupinou Arca**

##### ***Skupina Arca môže čeliť nárokom zo súdnych sporov, nárokom zo zodpovednosti a iným sporom***

Skupina Arca môže čeliť sporom s obchodnými partnermi a môže byť nútená venovať značný čas a pozornosť manažmentu úspešného riešenia týchto sporov. Každé takéto riešenie môže zahŕňať výplatu významnej náhrady škody alebo vynaloženie výdavkov Skupinou Arca. Okrem toho by súčasťou akéhokoľvek takéhoto riešenia mohol byť súhlas Skupiny Arca s podmienkami obmedzujúcimi jej podnikateľskú činnosť. Skupina Arca v súčasnosti nečelí žiadnemu súdnemu sporu, ktorý by mohol mať významný negatívny vplyv na hospodárenie Skupiny Arca.

##### ***Skupina Arca je vystavená rizikám spojených s ochranou zdravia, bezpečnosti a životného prostredia***

Akéhokoľvek porušenie požiadaviek týkajúcich sa ochrany zdravia, bezpečnosti a životného prostredia, vrátane akéhokoľvek omeškania sa s reakciou na zmeny nariadení týkajúcich sa ochrany zdravia, bezpečnosti a životného prostredia, najmä vzhľadom na vývoj noriem Európskej únie a nové vykonávacie právne predpisy, môže viesť k sankciám za porušovanie predpisov. Monitorovanie a zabezpečovanie osvedčených postupov, týkajúcich sa ochrany zdravia, bezpečnosti a životného prostredia, sa môže stať pre Skupinu Arca v budúcnosti čoraz drahšie a riziká týkajúce sa ochrany zdravia, bezpečnosti a životného prostredia, sa môžu stať akútnejšími. Každé z týchto rizík by mohlo mať podstatný nepriaznivý dopad na podnikanie, finančnú situáciu, vyhliadky a/alebo výsledky hospodárenia Skupiny Arca.

## **Rizikové faktory spojené s prevádzkou a vnútornou kontrolou Skupiny Arca**

***Skupina Arca závisí od svojho vrcholového manažmentu a od odborných znalostí svojho kľúčového personálu a nemusí byť schopná získať a udržať si vysoko kvalifikovanú a skúsenú pracovnú silu***

V priebehu rokov 2015 až 2019 došlo k významnému preskupeniu akcionárskych podielov v Skupine Arca tak, že 60 % vlastníkom Skupiny Arca sa stal Ing. Rastislav Velič. V súvislosti so zmenou vlastníckej štruktúry bola definovaná stratégia Skupiny Arca a vytvorený tím kľúčových 3 až 5 osôb, ktoré naplňajú definovanú stratégiu Skupiny Arca. Riziko straty kľúčových osôb predstavuje riziko, že Skupina Arca nebude schopná dostatočne motivovať a udržať osoby, ktoré sú kľúčové z hľadiska schopností Skupiny Arca vytvárať a realizovať kľúčové stratégie. Strata kľúčových osôb je tiež spojená s rizikom možného úniku informácií o stratégii Skupiny Arca, jej projektoch, alebo o iných aspektoch jej činnosti. Pre plnenie strategických cieľov Skupiny Arca je rozhodujúca kvalita manažmentu a kľúčových zamestnancov, ako aj ochrana informácií. V tomto ohľade hrá dôležitú rolu schopnosť udržať súčasných zamestnancov a získavať nových. Odchody kľúčových zamestnancov by sa mohli negatívne premietnuť do obchodných aktivít, finančného postavenia a hospodárskych výsledkov Skupiny Arca, čo by mohlo nepriamo negatívne ovplyvniť schopnosť splniť záväzky vyplývajúce z Dlhopisov.

***Ak Skupina Arca 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. S rozširovaním podnikania Skupiny Arca sa jej vnútorné kontroly stávajú zložitejšími, pričom zabezpečenie toho, aby jej vnútorné kontroly zostali účinné, si bude vyžadovať podstatne viac zdrojov. Existencia akejkoľvek významnej slabiny vo vnútornej kontrole Skupiny Arca nad finančným výkazníctvom by mohla tiež viesť k chybám v účtovných závierkach Skupiny Arca, ktoré by mohli vyžadovať, aby Skupina Arca prehodnotila svoje účtovné závierky.

***Skupina Arca čelí rizikám spojených so strategickými transakciami akými sú zlúčenia, akvizície a investície***

Skupina Arca príležitostne posudzuje potenciálne strategické akvizície alebo investičné príležitosti, pričom Skupina Arca niektoré z týchto príležitostí vykonáva a využíva. Vzhľadom na svoj sústavný rast plánuje Skupina Arca pokračovať alebo urýchliť svoje investície do vybraných odvetví. Všetky významné transakcie, ktoré Skupina Arca uzaviera, by mohli byť podstatné pre jej finančnú kondíciu a výsledky hospodárenia. Proces akvizície a integrácie inej spoločnosti alebo technológie by mohol spôsobiť vznik nepredvídaných prevádzkových problémov a výdavkov a mohol by viesť k vzniku nepredvídaných záväzkov, za ktoré nie je možné podľa príslušných transakčných dohôd alebo inak získať náhradu.

### **2.3 Rizikové faktory spojené s Dlhopismi**

**Rizikové faktory plynúce z povahy Dlhopisov ako dlhových finančných nástrojov a situácie na finančných trhoch**

#### ***Inflácia***

Dlhopisy neobsahujú protiinflačnú doložku a reálna hodnota investície do Dlhopisov môže klesať zároveň s tým, ako inflácia znižuje hodnotu meny. Inflácia tiež spôsobuje pokles reálneho výnosu z Dlhopisov. Ak výška inflácie prekročí výšku nominálnych výnosov z Dlhopisov, hodnota reálnych výnosov z Dlhopisov bude negatívna. Priemerná výška inflácie na Slovensku dosiahla v roku 2019 hodnotu 2,7 %.

***Riziko spojené s výkyvmi na trhoch s finančnými nástrojmi v regióne***

Ako výsledok reakcií medzinárodných investorov na udalosti na trhu jedného štátu alebo skupiny štátov sa môže prejavovať „efekt nákazy“, počas ktorého sa celý región alebo skupina investícií ocitne v nepriazni medzinárodných investorov. Trh s finančnými nástrojmi v Slovenskej republike alebo Slovenská republika samotná tak môžu byť vystavené negatívnemu dopadu nepriaznivého hospodárskeho alebo finančného vývoja v ostatných európskych štátoch alebo štátoch s podobným hodnotením kreditného rizika ako má Slovenská republika. Hospodárstvo Slovenskej republiky vrátane jej finančného trhu, úrovne HDP a zamestnanosti bolo nepriaznivo zasiahnuté takýmto efektom nákazy už niekoľkokrát, vrátane nedávnej svetovej hospodárskej krízy. Možno očakávať, že podobný vývoj v budúcnosti, napr. v dôsledku krízy na Ukrajine, spomalenia rastu čínskej ekonomiky, zhoršenia medzinárodných vzťahov medzi Európskou úniou, Ruskou federáciou a USA, vystúpenia Spojeného kráľovstva z Európskej únie alebo pretrvávania či prehĺbenia dlhovej krízy v eurozóne, bude mať nepriaznivý vplyv na hospodárstvo a finančný trh Slovenskej republiky a tým aj na hodnotu Dlhopisov.

#### ***Poplatky***

Celková návratnosť investícií do Dlhopisov bude ovplyvnená úrovňou poplatkov účtovaných sprostredkovateľom kúpy/predaja Dlhopisov alebo účtovaných relevantným zúčtovacím systémom používaným investorom.

#### ***Menové riziko***

Ak sú Dlhopisy emitované v inej mene, ako je domáca mena Majiteľov Dlhopisov, investícia môže v prípade nepriaznivého pohybu výmenného kurzu meny stratiť svoju hodnotu.



### ***Riziko nedostatočnej likvidity Dlhopisov pri obchodovaní na sekundárnom trhu***

Emitent má v úmysle požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB, ale aj keď Dlhopisy budú prijaté na obchodovanie (čo nemožno zaručiť), táto skutočnosť nemusí viesť k vyššej likvidite Dlhopisov. Na nelikvidnom trhu nemusí byť možné kedykoľvek predať Dlhopisy za adekvátnu trhovú cenu. Emitent sa nezaviazal späťne odkúpiť Dlhopisy od Majiteľov Dlhopisov, t. j. likvidita nebude zabezpečovaná Emitentom. Obchodovanie s Dlhopismi na BCPB môže byť z viacerých dôvodov pozastavené, prerušené alebo ukončené, pričom na takúto udalosť/udalosti nemusí mať Emitent žiaden vplyv. Emitent vzhľadom na predchádzajúce emisie dlhopisov spoločností zo Skupiny Arca predpokladá, že obchodovanie s Dlhopismi nebude likvidné, čo môže mať negatívny vplyv najmä na investorov, ktorí investovali do Dlhopisov za účelom ich obchodovania a vytvorenia zisku z ich obchodovania a nie držania do splatnosti.

### **Rizikové faktory súvisiace s ustanoveniami Dlhopisov o vyplatení výnosu**

#### ***Riziko vzťahujúce sa na Dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou***

Majiteľ Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou je vystavený riziku poklesu ceny takýchto Dlhopisov v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Zatiaľ čo nominálna úroková sadzba Dlhopisov je po dobu existencie Dlhopisov fixná, aktuálna úroková sadzba na kapitálovom trhu (pre účely tohto odseku ďalej len **trhová úroková sadzba**) sa mení. So zmenou trhovej úrokovej sadzby sa tiež mení hodnota Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou, ale v opačnom smere. Ak sa teda trhová úroková sadzba zvýši, hodnota Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou spravidla klesne na úroveň, kedy výnos takýchto Dlhopisov je približne rovný trhovej úrokovej sadzbe. Ak sa trhová úroková sadzba naopak zníži, hodnota Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou sa spravidla zvýši na úroveň, kedy výnos takýchto Dlhopisov je približne rovný trhovej úrokovej sadzbe.

#### ***Majitelia Dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou môžu byť vystavení riziku kolísania úrokovej sadzby, a neistote konečného úrokového výnosu***

Dlhopisy s pohyblivou úrokovou sadzbou sú zvyčajne volatilné investície. Majiteľ Dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou je vystavený riziku kolísania úrokovej sadzby a neistému úrokovému príjmu. V dôsledku kolísania úrokovej sadzby nie je možné vopred stanoviť výnosnosť Dlhopisov s pohyblivým úrokom.

Úrok Dlhopisov s pohyblivým úrokom vypočítaný s odkazom na jeden alebo viacero konkrétnych indexov referenčných hodnôt (každá z nich jednotlivo **Referenčná hodnota**), ako napr. medzibanková úroková referenčná sadzba v eurách (*Euro Interbank Offered Rate*) (ďalej len **EURIBOR**) alebo iná Referenčná hodnota, pričom každá z nich bude poskytnutá príslušným správcom. Referenčné hodnoty sa stali predmetom regulačného dohľadu a nedávnych národných aj medzinárodných regulačných odporúčaní a návrhov na reformu. Niektoré z týchto reforiem sú už účinné, zatiaľ čo ostatné sa ešte len budú implementovať. Medzinárodné snahy o reformu Referenčných hodnôt zahŕňajú Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov (ďalej len **Nariadenie o Referenčných hodnotách**). Tieto reformy môžu spôsobiť, že príslušné Referenčné hodnoty budú fungovať inak ako v minulosti alebo dôjde k ich úplnému zrušeniu, resp. budú mať iné dôsledky, ktoré nemožno predvídať. Akýkoľvek z uvedených dôsledkov môže mať závažný negatívny dopad na Dlhopisy, ktoré sú spojené s takýmito Referenčnými hodnotami.

#### ***Riziko Dlhopisov bez úrokového výnosu (s nulovým kupónom)***

Majitelia takýchto Dlhopisov sú vystavení riziku, že cena takýchto Dlhopisov klesne ako výsledok zmeny úrokových sadzieb, pričom ceny takýchto Dlhopisov sú viac volatilné ako ceny Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou a môžu výraznejšie reagovať na zmeny trhových úrokových sadzieb v porovnaní s Dlhopismi s obdobnou splatnosťou nesúcimi úrok.

### **Rizikové faktory týkajúce sa ustanovení emisných podmienok Dlhopisov**

#### ***Riziko predčasného splatenia Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta***

Emitent je podľa Podmienok oprávnený rozhodnúť o predčasnom splatení celej emisie Dlhopisov pokiaľ dôjde k spätnému odkúpeniu 80 % alebo viac objemu príslušnej emisie v dôsledku nedodržania požiadavky na investovanie najmenej 50 % výnosov z emisie alebo toho, že akcie Fondu NOVA Green Energy prestanú byť obchodované na regulovanom trhu. Takéto rozhodnutie môže Emitent urobiť bez ohľadu na vôľu zostávajúcich Majiteľov Dlhopisov. V takom prípade Emitent k stanovenému 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 splatenia Dlhopisov nútení vykonať zmeny vo svojom portfóliu či investičnej stratégii skôr, než bolo pôvodne očakávané.

## **Riziko právneho rámca týkajúceho sa Dlhopisov**

### ***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 nákladov zo zdanenia a riziko zrážkovej dane***

Investori môžu byť povinní zaplatiť dane alebo iné nároky či poplatky 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, akými sú Dlhopisy. Investori hlavne v prípade verejnej ponuky v Českej republike a v Rakúsku, 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 s ohľadom na ich individuálne zdanenie s daňovými poradcami. Prípadné zmeny daňových predpisov môžu spôsobiť, že výsledný výnos Dlhopisov bude nižší, než investori pôvodne predpokladali alebo že investorovi môže byť pri predaji alebo splatnosti Dlhopisov vyplatená nižšia čiastka, ako pôvodne predpokladal.

Výnosy z Dlhopisov vyplácané niektorým kategóriám investorov podliehajú zrážkovej dani. Napríklad vo výške 19 % v prípade daňového rezidenta – fyzickej osoby – v Slovenskej republike a vo výške 35 % v prípade daňového rezidenta štátu, s ktorým nemá Slovenská republika uzatvorenú príslušnú zmluvu. Majiteľ Dlhopisov 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 Dlhopisov kompenzovať žiadne zaplatené dane, poplatky ani iné náklady alebo zrážky.

### 3. PREHLÁSENIE ZODPOVEDNOSTI

Spoločnosť Nova Green Finance, a. s., so sídlom Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava – mestská časť Ružinov, Slovenská republika, IČO: 50 335 588, LEI: 097900BHCB0000067044, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 6388/B (ďalej aj **Emitent**), v mene ktorej koná predseda predstavenstva pán Ing. Rastislav Velič, 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 27. apríla 2020.

Nova Green Finance, a. s.



---

Meno: Ing. Rastislav Velič

Funkcia: predseda predstavenstva

#### 4. DOKUMENTY ZAHRNUTÉ PROSTREDNÍCTVOM ODKAZU

V Základnom prospekte, konkrétne v bode 10.10 Základného prospektu „*Finančné informácie týkajúce sa aktív a záväzkov, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta*“ sú formou odkazov uvedené nasledujúce informácie:

- (1) Auditovaná individuálna účtovná závierka Emitenta k 31. decembru 2018, zostavená v súlade so SAS, ktorá je súčasťou Ročnej finančnej správy Emitenta za rok 2018, zostavenej podľa príslušných právnych predpisov (ďalej len **Ročná správa 2018**). Základný prospekt musí byť čítaný spolu s vyššie uvedenou časťou Ročnej správy 2018, ktorá sa považuje za súčasť Základného prospektu. Ostatné časti Ročnej správy 2018, ktoré nie sú začlenené do Základného prospektu formou odkazu, nie sú pre investorov relevantné ([http://www.novagreenfinance.eu/pdfviewer/web/viewer.html?file=%2Fdata/uploads/rocna\\_financna\\_sprava\\_nova\\_green\\_finance\\_2018.pdf](http://www.novagreenfinance.eu/pdfviewer/web/viewer.html?file=%2Fdata/uploads/rocna_financna_sprava_nova_green_finance_2018.pdf));
- (2) Auditovaná individuálna účtovná závierka Emitenta k 31. decembru 2019, zostavená v súlade so SAS, ktorá je súčasťou Ročnej finančnej správy Emitenta za rok 2019, zostavenej podľa príslušných právnych predpisov (ďalej len **Ročná správa 2019**). Základný prospekt musí byť čítaný spolu s vyššie uvedenou časťou Ročnej správy 2019, ktorá sa považuje za súčasť Základného prospektu. Ostatné časti Ročnej správy 2019, ktoré nie sú začlenené do Základného prospektu formou odkazu, nie sú pre investorov relevantné (<http://novagreenfinance.eu/pdfviewer/web/viewer.html?file=%2Fdata/uploads/rocna-financna-sprava-nova-green-finance-2019.pdf>).

Uvedené účtovné závierky sú k dispozícii v osobitnej časti webového sídla Emitenta ([www.novagreenfinance.eu](http://www.novagreenfinance.eu)).

Základný prospekt musí byť čítaný spolu s vyššie uvedenými účtovnými závierkami Emitenta, ktoré sú začlenené do a tvoriace časť Základného prospektu.

## 5. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

- (1) Dokumenty bezplatne prístupné v elektronickej forme v osobitnej časti webového sídla Emitenta ([www.novagreenfinance.eu](http://www.novagreenfinance.eu)) do doby splatenia príslušnej emisie Dlhopisov:
  - (a) Základný prospekt a jeho aktualizácie prostredníctvom dodatku/dodatkov k Základnému prospektu (ďalej len **Dodatok/Dodatky k Základnému prospektu**);
  - (b) príslušné Konečné podmienky, vyhotovené k jednotlivej emisii Dlhopisov;
  - (c) príslušný Súhrn emisie (ak bude vyhotovený) vyhotovený k jednotlivej emisii Dlhopisov, ktorý bude priložený k príslušným Konečným podmienkam (ďalej len **Súhrn emisie**);
  - (d) zakladateľská listina Emitenta / stanovy Emitenta;
  - (e) oznamy pre Majiteľov Dlhopisov príslušnej emisie Dlhopisov; a
  - (f) zápisnice zo Schôdzí Majiteľov Dlhopisov príslušnej emisie Dlhopisov.
- (2) Dokumenty bezplatne prístupné v elektronickej forme v osobitnej časti webového sídla Emitenta ([www.novagreenfinance.eu](http://www.novagreenfinance.eu)) počas platnosti Základného prospektu:
  - (a) Ročná správa 2018; a
  - (b) Ročná správa 2019.

## 6. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

- (1) **Finančný poradca.** Emitent vymenoval Slovenskú sporiteľňu, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, za finančného poradcu v súvislosti s prípravou Programu a vypracovaním tohto Základného prospektu (ďalej aj **Finančný poradca**). Úloha **Finančného poradcu spočíva v poskytovaní odborných služieb výhradne Emitentovi a nemožno ju vykladať ako akékoľvek schválenie alebo odporúčanie Finančného poradcu ohľadom Emitenta alebo Dlhopisov**. Finančný poradca (i) nie je a ani nebude v žiadnom prípade zodpovedný za údaje uvedené v Základnom prospekte, nezodpovedá za obsah Základného prospektu ako celku a žiadne vyjadrenie alebo informácie v ňom uvedené nemožno považovať za informácie alebo vyjadrenie urobené alebo schválené Finančným poradcom; (ii) nezisťoval ani nepreveroval pravosť, aktuálnosť a hodnovernosť údajov týkajúcich sa akýchkoľvek informácií uvedených v Základnom prospekte; (iii) neskúmal riziko Emitenta a Dlhopisov, ktoré budú vydávané v rámci Programu; (iv) nebude umiestňovať, predávať ani inak ponúkať Dlhopisy, ktoré budú vydávané v rámci Programu, na primárnom trhu; a (v) Finančný poradca nie je finančný sprostredkovateľ a zo strany Emitenta mu nebol udelený súhlas na konečné umiestnenie Dlhopisov, ktoré budú vydávané v rámci Programu, a Finančný poradca o takýto súhlas Emitenta ani nepožiadala. Finančný poradca nemá žiadnu povinnosť skúmať finančnú situáciu alebo iné záležitosti Emitenta alebo účelu použitia prostriedkov získaných z emisií Dlhopisov, ktoré budú vydávané počas trvania Programu alebo poskytnúť poradenstvo akémukoľvek investorovi do Dlhopisov emitovaných v rámci Programu o akýchkoľvek informáciách, o ktorých sa dozvedel.
- (2) **IFRS.** IFRS znamená Medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (*International Financial Reporting Standards*).
- (3) **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.
- (4) **Kvalifikovaný investor.** Pojem „kvalifikovaný investor“ v akomkoľvek gramatickom tvare má v Základnom prospekte význam, aký mu prisudzuje článok 2 písm. e) Nariadenia o prospekte, pre účely ponuky v Slovenskej republike a inom členskom štáte Európskej únie.
- (5) **SAS.** Pokiaľ nie je uvedené inak, všetky finančné údaje Emitenta vychádzajú z jeho účtovných závierok zostavených podľa Slovenských účtovných štandardov.
- (6) **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.
- (7) **Štatutárni audítori Emitenta.** Audítorom Emitenta je spoločnosť FS consulting, s.r.o., so sídlom Cintorínska 21, 811 08 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 44 733 780, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č.: 69811/B, zapísaná v zozname Slovenskej komory audítorov pod č. 923.
- (8) **Údaje overené audítorom.** Okrem údajov pochádzajúcich z auditovaných individuálnych účtovných závierok Emitenta sa v Základnom prospekte nenachádzajú informácie, ktoré by boli podrobené auditu. Žiadny audítor neoveril Základný prospekt ako celok.
- (9) **Úverové a indikatívne ratingy.** Emitentovi ani Dlhopisom nebol pridelený rating spoločnosťou registrovanou podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach. Samostatné finančné hodnotenie Dlhopisov nebolo vykonané, a Dlhopisy preto nemajú samostatný rating, ani sa neočakáva, že Dlhopisom bude rating pridelený.
- (10) **Vymáhanie súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi.** *Tento text 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 vyhotovenia Základného prospektu a môže podliehať následnej zmene (i s prípadnými retroaktívnymi účinkami). Informácie uvedené v tomto bode sú predložené len ako všeobecné informácie o právnej situácii. Investori by sa nemali spoliehať na informácie tu uvedené a odporúča sa im, aby posúdili otázky vymáhania súkromnoprávných záväzkov voči Emitentovi so svojimi právnymi poradcami.*

Pre 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 Dlhopisov 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.

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 pre 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. Podľa tohto zákona nemožno rozhodnutia justičných orgánov cudzích štátov vo veciach uvedených v ustanoveniach § 1 uvedeného zákona o medzinárodnom práve súkromnom a procesnom, cudzie zmiery a cudzie notárske listiny (spoločne ďalej len **cudzie 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.

- (11) **Výnos do splatnosti.** Výnos do splatnosti, ktorý bude uvedený v Konečných podmienkach príslušnej emisie Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou sa vypočíta ako vnútorná miera výnosnosti príslušných Dlhopisov k Dátumu emisie. Vnútorná miera výnosnosti je definovaná ako diskontná sadzba, pri ktorej súčasná hodnota všetkých budúcich peňažných tokov z Dlhopisov je rovná počiatkovej investícii do nich. Ako už bolo uvedené vyššie, výnos do splatnosti sa vypočítava k Dátumu emisie na základe Emisného kurzu. Tento výpočet výnosu nemožno považovať za indikáciu skutočného budúceho výnosu z Dlhopisov.

## 7. UPOZORNENIA A OBMEDZENIA

(1) **Samostatné posúdenie investormi.** Potenciálny investor do Dlhopisov si musí sám podľa svojich pomerov určiť vhodnosť investície do Dlhopisov. Každý investor by mal predovšetkým:

- mať dostatočné znalosti a skúsenosti na účelné ocenenie Dlhopisov, 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);
- mať znalosti o primeraných analytických nástrojoch na ocenenie investícií do Dlhopisov a mať k nim prístup a 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;
- mať dostatočné finančné prostriedky a likviditu na to, aby bol pripravený niesť všetky riziká spojené s investíciami do Dlhopisov vrátane možného kolísania hodnoty Dlhopisov;
- úplne rozumieť Podmienkam, údajom uvedeným v tomto Základnom prospekte a byť oboznámený so správaním, či vývojom akéhokoľvek príslušného ukazovateľa alebo finančného trhu; a
- byť schopný vyhodnotiť (buď sám alebo s pomocou finančného poradcu) 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 akejkolvek udalosti, ktorá by mohla zapríčiniť akúkoľvek nepriaznivú zmenu vo vyhlídkach 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 článkoch 12. „Zdanenie“ a 6. „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) **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 a toto schválenie bolo notifikované FMA a ČNB iba pre účely verejnej ponuky niektorých emisií Dlhopisov v Slovenskej republike, Českej republike a Rakúsku a prijatia Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB. 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 uzrozumená 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 takúto osobu a príslušný spôsob ponuky a predaja vzťahujú a (iii) predtým, ako by Dlhopisy mala ďalej ponúknuť alebo ďalej predat', 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.

- (4) **Osobitné obmedzenia týkajúce sa MiFID II.** Konečné podmienky budú obsahovať základné údaje o analýze cieľového trhu pre Dlhopisy a vhodnosť kanálov na distribúciu Dlhopisov. Akákoľvek osoba, ktorá následne predáva alebo odporúča Dlhopisy (ďalej len **Distribútor**) by mala vziať do úvahy túto analýzu cieľového trhu. Každý Distribútor, ktorý podlieha pravidlám smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ 2014/65/EÚ, vrátane všetkých jej vykonávacích predpisov a implementácií do príslušného národného práva (ďalej len **MiFID II**) je však zodpovedný za vykonanie svojej vlastnej analýzy cieľového trhu v súvislosti s Dlhopismi (buď prijatím alebo vylepšením posúdenia cieľového trhu) a určenie vlastných vhodných distribučných kanálov.

Ak sa to uvedie v Konečných podmienkach, Dlhopisy nie sú určené na ponuku, predaj alebo sprístupnenie iným spôsobom a nemali by byť ponúkané, predávané alebo iným spôsobom sprístupnené akémukoľvek neprofesionálnemu klientovi (investorovi) v ktoromkoľvek členskom štáte EHP. Neprofesionálny klient znamená akúkoľvek inú osobu, než profesionálny klient (investor) alebo oprávnená protistrana podľa príslušnej implementácie MiFID II. V prípade týchto Dlhopisov nebude vyhotovený žiadny dokument obsahujúci kľúčové informácie požadované Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1286/2014 z 26. novembra 2014 o dokumentoch s kľúčovými informáciami pre štrukturalizované retailové investičné produkty a investičné produkty založené na poistení (PRIIP) (ďalej len **Nariadenie PRIIPs**), a preto ponuka alebo predaj Dlhopisov alebo ich sprístupnenie iným spôsobom akémukoľvek neprofesionálnemu klientovi (investorovi) kdekkoľvek v EHP môže byť nezákonné podľa Nariadenia PRIIPs.

- (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) **Správcovia referenčných hodnôt.** Úroky splatné ohľadom Dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou budú vypočítané s odkazom na Referenčné hodnoty ako napr. EURIBOR, ktoré budú špecifikované v príslušných Konečných podmienkach. K dátumu Základného prospektu sú správcovia používaných Referenčných hodnôt zapísaní v registri správcov ESMA podľa článku 36 Nariadenia o Referenčných hodnotách.
- (7) **Úplnosť Základného prospektu.** Základný prospekt musí byť čítaný spolu so všetkými Dodatkami k Základnému prospektu a dokumentmi a údajmi, ktoré sú do Základného prospektu začlenené prostredníctvom odkazov (pozri článok 4. Základného prospektu „*Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu*“). Úplnú informáciu o Emitentovi a Dlhopisoch je možné získať len kombináciou Základného prospektu (vrátane Dodatkov k Základnému prospektu a dokumentov a údajov zaradených prostredníctvom odkazov) a príslušných Konečných podmienok a príslušných Súhrnov emisií (ak budú vyhotovené).
- (8) **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.
- (9) **Žiadne investičné odporúčanie.** Základný prospekt ani žiadne Konečné podmienky nemajú byť považované za odporúčanie Emitenta alebo Finančného porada alebo ktoréhokoľvek z nich, 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.

## 8. 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 9. Základného prospektu „Formulár Konečných podmienok“. V prípade určitých informácií týkajúcich sa podmienok ponuky v bode 8.2 označených poznámkou pod čiarou nebudú predmetom doplnenia prostredníctvom príslušných Konečných podmienok danej Emisie tie informácie/údaje, ktoré vzhľadom na daný typ ponuky, ktorou bude táto Emisia ponúkaná, nebudú relevantné.*

*Pojem „Dlhopisy“ na účely tohto článku 8. znamená len dlhopisy príslušnej Emisie a nemá byť interpretovaný ako všetky dlhopisy priebežne alebo opakovane vydávané Emitentom v rámci Programu, ktoré sa v tejto časti označujú všeobecne ako „dlhopisy vydané na základe Programu“.*

Všetky emisie Dlhopisov vydané v rámci Programu na základe Základného prospektu sa budú riadiť Spoločnými podmienkami uvedenými v tomto článku 8. (ďalej len **Spoločné podmienky**) a príslušnými Konečnými podmienkami. Pod pojmom Konečné podmienky sa pre účely Spoločných podmienok a 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 popis alebo alternatívne znenie je v Spoločných podmienkach uvedený v hranatých zátvorkách (ďalej len **Konečné podmienky**).

### 8.1 Údaje o cenných papieroch

Tento bod 8.1 Spoločných podmienok v spojení s časťou A Konečných podmienok nahrádza emisné podmienky príslušnej Emisie (ďalej spolu len **Podmienky**). V záujme prehľadnosti sú jednotlivé body Podmienok číslované samostatne.

#### 1. Právne predpisy upravujúce vydanie Dlhopisov

Dlhopisy sú vydávané spoločnosťou Nova Green Finance, a. s., so sídlom Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava – mestská časť Ružinov, Slovenská republika, IČO: 50 335 588, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 6388/B (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**).

Dlhopisy sú vydávané v rámci ponukového programu vydávania dlhopisov v objeme do 60 000 000 EUR v zmysle článku 8 Nariadenia o prospekte (ďalej len **Program**). Program bol schválený rozhodnutím jediného akcionára Emitenta, urobeného pri výkone pôsobnosti valného zhromaždenia podľa ustanovenia § 190 ods. 1 zákona č. 513/1991 Zb. Obchodného zákonníka v platnom znení (ďalej len **Obchodný zákonník**), zo dňa 17. apríla 2020.

#### 2. Druh cenného papiera, názov, celková menovitá hodnota, emisný kurz, dátum emisie a prijatie na obchodovanie

Druhom cenného papiera je nezabezpečený dlhopis.

Názov Dlhopisov je [**Názov**]. ISIN Dlhopisov je: [**ISIN**]. FISN Dlhopisov je: [**FISN**].

Celková menovitá hodnota Emisie je [**Celkový objem Emisie**] (ďalej len **Celkový objem Emisie**).

Emisný kurz Dlhopisov predstavuje [**Emisný kurz**] z Menovitej hodnoty Dlhopisov (ďalej len **Emisný kurz**).

[**Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV)**]

Dátum vydania Emisie bol stanovený na [**Dátum Emisie**] (ďalej len **Dátum Emisie**).

Emitent prostredníctvom Administrátora (ako je tento pojem definovaný nižšie) požiadava bezodkladne po Dátume Emisie spoločnosť Burza cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 604 054, zapísanú v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 117/B (ďalej len **BCPB**) o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB. Emitent nemôže zaručiť, že BCPB žiadosti Emitenta o prijatie Dlhopisov na obchodovanie vyhovie. Obchodovanie s Dlhopismi bude začaté až po ich prijatí na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB.

### 3. Podoba, forma a menovitá hodnota Dlhopisov

Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera vo forme na doručiteľa evidovaného v spoločnosti Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, Bratislava 814 80, IČO: 31 338 976, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 493/B (ďalej len **Centrálny depozitár**) podľa Zákona o cenných papieroch.

Dlhopisy budú vydané výhradne v mene [**Mena**] (ďalej len **Mena**) v menovitej hodnote každého z Dlhopisov [**Menovitá hodnota**] (ďalej len **Menovitá hodnota**).

### 4. Výmenné a predkupné práva a práva spojené s Dlhopismi

S Dlhopismi nie sú spojené žiadne práva na ich výmenu za akékoľvek iné cenné papiere a ani žiadne predkupné práva (práva na prednostné upísanie) na akékoľvek cenné papiere.

Majiteľ Dlhopisov má v súlade s Podmienkami právo na splatenie Menovitej hodnoty, vyplatenie výnosu a právo na účasť a na rozhodovanie na Schôdzi (ako je tento pojem definovaný nižšie).

Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené s výnimkou všeobecných obmedzení podľa platných právnych predpisov, najmä podľa príslušných ustanovení zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o konkurze**) a s výnimkou práv, ktoré sú podmienené súhlasom Schôdze v súlade s Podmienkami a Zákomom o dlhopisoch.

S Dlhopismi sa neviažu žiadne ďalšie výhody alebo práva.

### 5. Majitelia Dlhopisov a spoločný zástupca

Majiteľom Dlhopisov sa rozumie osoba, na ktorej účte majiteľa v Centrálnom depozitári alebo na účte majiteľa vedenom členom Centrálného depozitára sú Dlhopisy evidované, alebo ktorá je ako majiteľ Dlhopisov evidovaná osobou, ktorej Centrálny depozitár vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte (ďalej len **Príslušná evidencia** a takáto osoba ďalej len **Majiteľ Dlhopisov**). Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte vedenom Centrálnym depozitárom, Emitent si vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa Dlhopisov a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa Dlhopisov všetky právne úkony (či už v jeho mene alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Dlhopismi, akoby táto osoba bola ich majiteľom.

Pokiaľ platné právne predpisy alebo rozhodnutie súdu doručené Emitentovi nestanovia inak, Emitent a Administrátor budú považovať každého Majiteľa Dlhopisov za ich oprávneného majiteľa vo všetkých ohľadoch a vyplácať mu platby v súlade s Podmienkami.

Nebol ustanovený žiadny spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov alebo akýkoľvek iný zástupca Majiteľov Dlhopisov. Schôdza môže ustanoviť spoločného zástupcu Majiteľov Dlhopisov v súlade so Zákomom o dlhopisoch.

### 6. Prevoditeľnosť Dlhopisov

Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená. K prevodu Dlhopisov dochádza registráciou prevodu v Príslušnej evidencii.

## 7. Status záväzkov Emitenta z Dlhopisov

Záväzky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nepodmienené, nepodriadené a nezabezpečené záväzky Emitenta, ktoré majú navzájom rovnocenné postavenie (*pari passu*) bez akýchkoľvek vzájomných preferencií a prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) 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.

Emitent sa zaväzuje zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými Majiteľmi Dlhopisov rovnako.

## 8. Vyhlásenia a záväzok Emitenta

Emitent vyhlasuje, že dlhuje Menovitú hodnotu Majiteľom Dlhopisov a zaväzuje sa im splatiť Menovitú hodnotu a vyplácať výnosy v súlade s Podmienkami.

## 9. Záväzky

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

### 9.1 Negatívne záväzky vo vzťahu k financovaniu a zaťaženiu Emitenta

Emitent (i) priamo ani nepriamo neprevezme, nespôsobí vznik, nezaručí sa alebo sa iným spôsobom nestane zodpovedným za (spoločne ďalej len prevziať, vrátane použitia tohto slova vo všetkých jeho tvaroch) akékoľvek Záväzky; a (ii) žiadnym spôsobom nezaťaží svoj majetok záložným právom, zabezpečovacím prevodom práva, zabezpečovacím postúpením pohľadávky, zádržným právom, prevodom alebo postúpením so spätným prevodom alebo postúpením (repo), ako aj akoukoľvek inou zmluvou alebo dojednaním podľa akéhokoľvek práva, ktoré má podobný účel alebo účinok.

**Záväzky** znamenajú záväzky iné než záväzky vyplývajúce z Dlhopisov v súlade s týmito Podmienkami zaplatiť akékoľvek dlžné čiastky (istinu, príslušenstvo) vyplývajúce z dlhového financovania (úvery, pôžičky, dlhopisy, atď.), vrátane akýchkoľvek ručiteľských záväzkov prevzatých za záväzky tretích osôb zaplatiť akékoľvek dlžné čiastky vo forme ručiteľského vyhlásenia alebo inej formy ručenia, zmenkového ručenia alebo prevzatia spoločného a nerozdielného záväzku. Za Záväzky sa nepovažujú záväzky Emitenta zaplatiť istinu a príslušenstvo vyplývajúce z prípadného (i) dlhového financovania formou dlhopisov alebo (ii) formou úveru alebo pôžičky poskytnutého Emitentovi veriteľom, ktorým je spoločnosť zo Skupiny Arca (ako je definovaná nižšie) do celkovej výšky 50 000 000 EUR.

Skupina Arca (ďalej len **Skupina Arca**) znamená Arca Investments, a.s., so sídlom Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava, Slovenská republika, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 3788/B, IČO: 35 975 041 (ďalej len **Arca Investments**) a (i) akúkoľvek osobu, v ktorej má Arca Investments priamy alebo nepriamy podiel na základnom imaní alebo hlasovacích právach v rozsahu nad 50 % alebo má právo menovať a odvolávať väčšinu členov štatutárneho orgánu takej osoby alebo (ii) akúkoľvek osobu, ktorá vstupuje do konsolidácie Arca Investments.

### 9.2 Obmedzenie premien

Emitent sa nezúčastní žiadneho splynutia, zlúčenia, rozdelenia a neuskutoční zmenu svojej právnej formy, okrem prípadu ak tieto premeny schváli Schôdza a po schválení Schôdzou.

### 9.3 Obmedzenie predmetu obchodnej činnosti

Emitent nebude vykonávať v podstatnom rozsahu iné činnosti ako činnosti spojené s (i) dlhopismi a plnením povinností na základe dlhopisov a zmlúv súvisiacich s dlhopismi a (ii) poskytovaním peňažných prostriedkov získaných emisiami dlhopisov spriazneným spoločnostiam v Skupine Arca vo forme úverov, pôžičiek alebo inej formy financovania za účelom investovania do zelenej energetiky

a súvisiacich projektov primárne v strednej Európe alebo prostredníctvom spoločnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. na investovanie do projektov v oblasti zelenej energetiky prostredníctvom fondu NOVA Green Energy, SICAV, a.s.

#### 9.4 Informačné povinnosti Emitenta

Emitent sa zaväzuje, že až do doby splnenia všetkých záväzkov Emitenta z Dlhopisov poskytne Administrátorovi a oznámi Majiteľom Dlhopisov prostredníctvom zverejnenia na svojom webovom sídle:

- (a) informáciu o akejkoľvek významnej zmene vo finančnej situácii Emitenta, ktorá by mohla mať negatívny vplyv na plnenie záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov, a to najneskôr do troch Pracovných dní odo dňa, kedy sa o takejto skutočnosti dozvedel;
- (b) informáciu o akejkoľvek Prípade porušenia najneskôr do piatich Pracovných dní odo dňa, kedy sa o takejto skutočnosti dozvedel alebo mal dozvedieť;
- (c) ročnú auditovanú a polročnú neauditovanú nekonsolidovanú účtovnú závierku Emitenta pripravenú v súlade so SAS bez zbytočného odkladu po ich vyhotovení, najneskôr však do štyroch, resp. troch mesiacov po skončení príslušného účtovného obdobia;
- (d) informácie o použití prostriedkov získaných z Emisie Dlhopisov s uvedením presnej sumy a percenta prostriedkov investovaných do akcií Fondu NOVA Green Energy ako aj potvrdenie, že tieto akcie sú obchodované na regulovanom trhu, všetko spolu so zverejnením účtovných závierok Emitenta podľa bodu (c) vyššie;
- (e) ročnú auditovanú konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti Arca Investments pripravenú v súlade s IFRS bez zbytočného odkladu po jej vyhotovení; a
- (f) všetky informácie predkladané NBS a BCPB v súvislosti s Dlhopismi podľa príslušných právnych predpisov (regulované informácie) vždy v čase, kedy majú byť predložené alebo zverejnené podľa príslušného právneho predpisu alebo inak bez zbytočného odkladu.

## 10. Úrokový výnos

### 10.1 Spôsob úročenia, Úrokové obdobie

Dlhopisy budú úročené [**Určenie úrokového výnosu**] vo výške [[**Úroková sadzba**] alebo [**Referenčná sadzba a Marža**]] (ďalej len **Úroková sadzba**) alebo [**Dlhopisy bez výplat úrokových výnosov (nulový kupón)**].

Ak je **Úroková sadzba** určená ako súčet Referenčnej sadzby a Marže (ďalej tiež **Pohyblivá úroková sadzba**), príslušné zistenia a výpočty bude vykonávať Administrátor ako agent pre výpočty. Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred Dátumom Emisie a následne stanovovaná [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len **Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**). Stanovenú výšku Pohyblivej úrokovej sadzby Administrátor bezodkladne oznámi BCPB.

Úrokové výnosy budú vyplatené [**Frekvencia výplaty úrokových výnosov**] [**Dátum vyplácania úrokových výnosov**] (ďalej každý ako **Dátum výplaty úrokových výnosov**). Prvým Dátumom výplaty úrokových výnosov bude [**Prvý dátum výplaty úrokových výnosov**].

V Podmienkach znamená pojem **Referenčná sadzba** úrokovú sadzbu v percentách p. a. zobrazenú približne o 11:00 bratislavského času v príslušný Dátum stanovenia Referenčnej sadzby na [**Zobrazovacia stránka**] (alebo akákoľvek náhradná stránka, na ktorej bude táto informácia zobrazená), ako hodnotu fixingu úrokových sadzieb predaja trhu medzibankových depozít v eurách pre príslušné obdobie, kde možno tiež získať informácie/údaje o minulej výkonnosti, aktuálnej hodnote, ako aj volatilitu Referenčnej sadzby. Ak nebude v príslušný Dátum stanovenia Referenčnej sadzby možné určiť Referenčnú sadzbu spôsobom uvedeným v predchádzajúcej vete,

Referenčná sadzba bude Administrátorom stanovená ako aritmetický priemer kotácií úrokovej sadzby na trhu medzibankových depozít v eurách pre príslušné obdobie, ktoré Administrátor získa od najmenej troch bánk pôsobiacich na slovenskom medzibankovom trhu podľa vlastného výberu v príslušný Dátum stanovenia Referenčnej sadzby. Ak nebude v príslušný Dátum stanovenia Referenčnej sadzby možné určiť Referenčnú sadzbu ani prostredníctvom kotácií podľa predchádzajúcej vety, Referenčná sadzba bude stanovená ako sadzba zistená Administrátorom k najbližšiemu predchádzajúcemu dňu, ku ktorému bola Referenčná sadzba určiteľná na základe jej zobrazenia na Zobrazovacej stránke. Pre vylúčenie pochybností platí, že ak Referenčná sadzba zanikne alebo sa prestane všeobecne na trhu medzibankových depozitov používať, použije sa namiesto Referenčnej sadzby sadzba, ktorá sa bude namiesto tejto sadzby bežne používať na trhu medzibankových depozitov. Takéto nahradenie Referenčnej sadzby (i) sa v žiadnom ohľade nedotkne existencie záväzkov Emitenta vyplývajúcich zo Spoločných podmienok a príslušných Konečných podmienok alebo ich vymáhateľnosti a (ii) nebude považované ani za zmenu Spoločných podmienok a príslušných Konečných podmienok ani za Prípád neplnenia. Ak by súčet Referenčnej sadzby a Marže bol nižší ako 0 (nula), na účely výpočtu Úrokovej sadzby podľa Spoločných podmienok sa použije Úroková sadzba s hodnotou 0 (nula). Zistenia a výpočty Administrátora ohľadom stanovenia Úrokovej sadzby budú pre Emitenta a Majiteľov Dlhopisov záväzné s výnimkou prípadu zjavnej chyby.

**Úrokovým obdobím** sa pre každú Emisiu rozumie obdobie začínajúce Dátumom Emisie (vrátane) a končiace v poradí prvým Dátumom výplaty úrokových výnosov (bez tohto dňa) a ďalej každé bezprostredne nadväzujúce obdobie počnúc Dátumom výplaty úrokových výnosov (vrátane) a končiace ďalším nasledujúcim Dátumom výplaty úrokových výnosov (bez tohto dňa) až do Dátumu konečnej splatnosti Emisie (bez tohto dňa) alebo Dátumu predčasnej splatnosti Emisie (bez tohto dňa). Na účely začiatku plynutia akéhokoľvek Úrokového obdobia sa Dátum výplaty úrokových výnosov neposúva v súlade s Konvenciou podľa bodu 10.3 nižšie.

## 10.2 Koniec úročenia

Dlhopisy prestanú byť úročené Dátumom konečnej splatnosti Emisie (ako je tento pojem definovaný v bode 11.1 alebo Dátumom predčasnej splatnosti Emisie (ako je tento pojem definovaný v bode 11.3 a v bode 13), ibaže by po splnení všetkých podmienok a náležitostí bolo splatenie dlžnej čiastky Emitentom neoprávnené zadržované alebo odmietnuté. V takom prípade bude aj naďalej narastať úrokový výnos pri Úrokovej sadzbe až do (a) dňa, kedy Majiteľom Dlhopisov budú vyplatené všetky k tomu dňu splatné čiastky v súlade so Spoločnými podmienkami a príslušnými Konečnými podmienkami, alebo (b) dňa, kedy Administrátor oznámi Majiteľom Dlhopisov, že obdržal všetky čiastky splatné v súvislosti s danou Emisiou, ibaže by po tomto oznámení došlo k ďalšiemu neoprávnenému zadržaniu alebo odmietnutiu platieb, a to podľa toho, ktorá z uvedených skutočností nastane skôr.

## 10.3 Konvencia pre výpočet úrokového výnosu

Na účely výpočtu úrokového výnosu prislúchajúceho k Dlhopisom alebo na účely výpočtu informácie o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV) sa použije konvencia na výpočet úrokov [**Konvencia**].

V Spoločných podmienkach znamená **Konvencia** jednu z nasledovných konvencií pre výpočet úrokového výnosu:

**30E/360**, čo znamená, že na účely výpočtu sa má za to, že rok má 360 dní rozdelených do 12 (dvanásť) mesiacov, pričom každý mesiac má 30 dní;

**Act/360**, čo znamená, že na účely výpočtu sa má za to, že rok má 360 dní, avšak vychádza sa zo skutočne uplynutého počtu dní v danom Úrokovom období, čiže na základe rovnakej konvencie, aká sa používa pre Referenčnú sadzbu;

**Act/Act (ISDA)**, čo znamená, že na 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 ktoré 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, ktorá spadá do neprestupného roka, vydeleného číslom 365); a

**Act/Act (ICMA)**, čo znamená, že pre účely výpočtu sa berie do úvahy skutočný počet dní v príslušnom Úrokovom období vydelený Počtom dní príslušného roka. **Počet dní príslušného roka** pre účely Podmienok znamená súčin skutočného počtu dní v príslušnom Úrokovom období a počtu Dátumov výplaty za príslušný rok (s výnimkou týkajúcou sa nepravidelných výplat úrokov).

#### **10.4 Stanovenie úrokového výnosu**

Čiastka úrokového výnosu prislúchajúceho k jednému Dlhopisu sa stanoví ako násobok Menovitej hodnoty a Úrokovej sadzby (vyjadrenej desatinným číslom) a príslušného zlomku dní vypočítaného podľa Konvencie uvedenej v bode 10.3 vyššie. Čiastka príslušného výnosu prislúchajúceho k jednému Dlhopisu vypočítaná podľa tohto bodu 10.4 bude matematicky zaokrúhlená na sedem desatinných miest, pričom konečná suma, ktorá sa má zaplatiť príslušnému Majiteľovi Dlhopisov bude ešte zaokrúhlená na dve desatinné miesta matematicky.

### **11. Splatenie a odkúpenie**

#### **11.1 Konečná splatnosť**

Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Emisie alebo k odkúpeniu Emisie Emitentom a jej zániku, ako je uvedené nižšie, bude celková menovitá hodnota Emisie splatná jednorazovo [**Dátum konečnej splatnosti**] (ďalej len **Dátum konečnej splatnosti Emisie**).

Majiteľ Dlhopisov nie je oprávnený žiadať predčasné splatenie Dlhopisov a vyplatenie pomernej časti úrokových výnosov z Dlhopisov pred Dátumom konečnej splatnosti Emisie s výnimkou predčasného splatenia Emisie v súlade s ustanoveniami bodu 13.

#### **11.2 Predčasné splatenie Emisie z rozhodnutia Emitenta**

Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť.

#### **11.3 Právo Majiteľov požadovať odkúpenie Dlhopisov pri nedodržaní účelu použitia výnosov a obchodovaní na regulovanom trhu s akciami Fondu NOVA Green Energy**

Ak kedykoľvek pred konečným splatením Dlhopisov (a) Emitent nezverejní informáciu podľa bodu 9.4(d) alebo podľa tohto zverejnenia bude zrejmé, že Emitent neinvestoval najmenej 50 % z Celkového objemu Dlhopisov príslušnej Emisie do akcií Fondu NOVA Green Energy alebo (b) akcie Fondu NOVA Green Energy prestanú byť obchodované na regulovanom trhu, bude sa táto okolnosť považovať za **Udalosť odkúpenia**. Emitent je povinný Udalosť odkúpenia oznámiť Majiteľom Dlhopisov v súlade s bodom 18 bez zbytočného odkladu, najneskôr však do 14 dní od kedy sa o tejto skutočnosti dozvedel alebo pri vynaložení odbornej starostlivosti mal dozvedieť (ďalej len **Oznámenie o udalosti odkúpenia**). V tomto oznámení Emitent uvedie aj postup pri uplatnení práva na odkúpenie Dlhopisov podľa tohto bodu.

Ak nastane Udalosť odkúpenia, každý Majiteľ Dlhopisov bude oprávnený na základe žiadosti doručenej Emitentovi do 30 dní od dátumu Oznámenia o udalosti odkúpenia požiadať Emitenta o odkúpenie všetkých ním vlastnených Dlhopisov a Emitent bude povinný takéto Dlhopisy odkúpiť a Majiteľovi Dlhopisov zaplatiť (a) 100 % Menovitej hodnoty a (b) prípadnú pomernú časť úrokového výnosu, všetko najneskôr do 60 dní od dátumu Oznámenia o udalosti odkúpenia.



Na žiadosť Majiteľa Dlhopisov, ako aj na výpočty a platby podľa odseku vyššie sa primerane použijú ustanovenia bodov 10.3 a 12 Spoločných podmienok, pričom zaslanie žiadosti nezaväzuje Majiteľa Dlhopisov povinnosti zaslať Pokyn. Emitent ani Administrátor nie sú žiadosťou viazaní, pokiaľ žiadateľ nie je k Rozhodnému dňu vedený v Príslušnej evidencii ako Majiteľ Dlhopisov. Žiadosť Majiteľa Dlhopisov podľa predchádzajúceho odseku je možné vziať späť len s predchádzajúcim súhlasom Emitenta.

Ak v dôsledku uplatnenia práva Majiteľov Dlhopisov podľa tohto bodu dôjde k odkúpeniu 80 % a viac celkovej Menovitej hodnoty Dlhopisov danej Emisie, Emitent bude oprávnený podľa vlastného rozhodnutia predčasne splatiť všetky zostávajúce nesplatené Dlhopisy príslušnej Emisie. Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom Dlhopisov v súlade s bodom 18 Spoločných podmienok najneskôr do 120 dní od dátumu Oznámenia o udalosti odkúpenia, pričom predčasná splatnosť nastane v deň určený Emitentom, ktorý ale nesmie byť neskôr než 150 dní od dátumu Oznámenia o udalosti odkúpenia (ďalej len **Dátum predčasnej splatnosti**). Oznámenie Emitenta o predčasnej splatnosti Dlhopisov je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta k predčasnému splateniu celej Emisie, vo vzťahu ku ktorej bolo toto oznámenie vykonané. Emitent je povinný k Dátumu predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Emitenta vyplatiť každému Majiteľovi Dlhopisov 100 % Menovitej hodnoty a prípadnú pomernú časť úrokového výnosu. Na takéto predčasné splatenie Emisie sa primerane použijú ustanovenia bodov 10.3 a 12 Spoločných podmienok.

#### 11.4 Odkúpenie Dlhopisov

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

#### 11.5 Zánik Dlhopisov

Dlhopisy odkúpené Emitentom nezaniknú a môžu sa opäť predať.

#### 11.6 Domnienka splatenia

Ak Emitent uhradí Administrátorovi čiastku Menovitej hodnoty a čiastku príslušných výnosov splatných v súvislosti so splatením Emisie v súlade s Podmienkami, všetky záväzky Emitenta z Emisie budú považované za úplne splatené ku dňu pripísania príslušných čiastok na príslušný účet Administrátora.

### 12. Platobné podmienky

#### 12.1 Mena platieb

Emitent sa zaväzuje vyplácať výnos a splatiť Menovitú hodnotu v príslušnej Mene. Výnos bude vyplácaný a Menovitá hodnota bude splatená Majiteľom Dlhopisov v súlade so Spoločnými podmienkami a príslušnými Konečnými podmienkami danej Emisie a v súlade s daňovými, devízovými a inými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v čase vykonania príslušnej platby.

Všetky odkazy na **EUR** v Podmienkach sú odkazmi na zákonnú menu Slovenskej republiky.

#### 12.2 Dátum výplaty

Výplaty výnosov z Dlhopisov a splatenie Menovitej hodnoty budú Emitentom vykonávané prostredníctvom Administrátora ku dňom uvedeným v Spoločných podmienkach a príslušných Konečných podmienkach (každý taký deň podľa zmyslu ďalej tiež len **Dátum výplaty úrokových výnosov** alebo **Dátum konečnej splatnosti Emisie** alebo **Dátum predčasnej splatnosti Emisie** alebo každý z týchto dní tiež len **Dátum výplaty**).

**Pracovný deň** znamená akýkoľvek deň, kedy sú komerčné banky v meste [**Finančné centrum**] bežne otvorené pre vykonávanie obchodov a kedy je zároveň otvorený systém TARGET 2 (Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System) pre vysporiadanie transakcií, okrem soboty, nedele a akéhokoľvek iného dňa, ktorý sa považuje za deň pracovného pokoja v Slovenskej republike.

Ak by Dátum výplaty pripadol na deň, ktorý nie je Pracovným dňom, prípadne taký Dátum 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.

### 12.3 Určenie práva na obdržanie výplat súvisiacich s Dlhopismi

Výnosy z Dlhopisov a Menovitá hodnota budú vyplácané osobám, ktoré budú preukázateľne Majiteľmi Dlhopisov podľa Príslušnej evidencie ku koncu pracovnej doby Centrálného depozitára v príslušný Rozhodný deň (ako je tento pojem definovaný nižšie) (ďalej len **Oprávnená osoba**).

Rozhodný deň znamená (i) 30. deň predchádzajúci príslušnému Dátumu výplaty okrem Dátumu predčasnej splatnosti Emisie a (ii) tretí Pracovný deň pred Dátumom predčasnej splatnosti Emisie na účely výplaty predčasného splatenia Dlhopisov (ďalej len **Rozhodný deň**).

Na účely určenia Oprávnenej osoby nebude Emitent ani Administrátor prihladať k prevodom Dlhopisov uskutočnených po Rozhodnom dni až do príslušného Dátumu výplaty.

### 12.4 Vykonávanie platieb

Administrátor bude vykonávať výplaty výnosov z Dlhopisov a výplatu Menovitej hodnoty Oprávneným osobám bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke (vrátane, pre vylúčenie pochybností, zahraničnej banky) alebo pobočke banky v Európskom hospodárskom priestore (ďalej len **EHP**) podľa pokynu, ktorý príslušná Oprávnená osoba doručí Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne Administrátora dôveryhodným spôsobom najneskôr 5 Pracovných dní pred Dátumom výplaty.

Pokyn musí mať formu podpísaného písomného vyhlásenia s úradne overeným podpisom alebo podpismi, ktoré bude obsahovať dostatočné informácie o účte Oprávnenej osoby umožňujúce Administrátorovi platbu vykonať. V prípade právnických osôb bude pokyn doplnený o originál alebo kópiu platného výpisu z obchodného registra alebo iného obdobného registra, v ktorom je Oprávnená osoba registrovaná (takýto pokyn spolu s výpisom z obchodného registra alebo iného obdobného registra (ak je relevantný) a prípadnými ostatnými príslušnými prílohami ďalej len **Pokyn**). Pokyn musí byť s obsahom a vo forme vyhovujúcej rozumným požiadavkám Administrátora, pričom Administrátor bude oprávnený vyžadovať dostatočne uspokojivý dôkaz o tom, že osoba, ktorá Pokyn podpísala, je oprávnená v mene Oprávnenej osoby takýto Pokyn podpísať. Takýto dôkaz musí byť Administrátorovi doručený taktiež najneskôr päť Pracovných dní pred Dátumom výplaty. V tejto súvislosti bude Administrátor oprávnený požadovať najmä (i) predloženie plnej moci v prípade, ak za Oprávnenú osobu bude konať zástupca a (ii) dodatočné potvrdenie Pokynu od Oprávnenej osoby.

Akákoľvek Oprávnená osoba, ktorá v súlade s akoukoľvek príslušnou medzinárodnou zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia (ktorou je Slovenská republika zmluvnou stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnenie, je povinná doručiť Administrátorovi spolu s Pokynom ako jeho neoddeliteľnú súčasť doklad o svojom daňovom domicile a ďalšie doklady, ktoré si môžu Administrátor a príslušné daňové orgány vyžiadať. Bez ohľadu na toto svoje oprávnenie nebudú Administrátor ani Emitent preverovať správnosť a úplnosť takýchto Pokynov a neponesú žiadnu zodpovednosť za škody spôsobené omeškaním Oprávnenej osoby s doručením Pokynu ani nesprávnosťou či inou chybou Pokynu. 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). Administrátor môže ďalej žiadať, aby všetky dokumenty vyhotovené v cudzom jazyku boli dodané s úradným prekladom do slovenského jazyka.

Závazok vyplatiť akýkoľvek výnos z Dlhopisov alebo splatiť Menovitú hodnotu sa považuje za splnený riadne a včas, pokiaľ je príslušná čiastka poukázaná Oprávnenej osobe v súlade s jej Pokynom podľa tohto bodu a pokiaľ je najneskôr v príslušný deň splatnosti takejto čiastky odpísaná z účtu Administrátora.

Emitent ani Administrátor nie sú zodpovední za omeškanie výplaty akejkoľvek dlžnej čiastky spôsobenej tým, že (i) Oprávnená osoba včas nedodala riadny Pokyn alebo ďalšie dokumenty alebo informácie požadované od nej v tomto bode, (ii) takýto Pokyn, dokumenty alebo informácie boli neúplné, nesprávne alebo nepravé alebo (iii) takéto oneskorenie bolo spôsobené okolnosťami, ktoré nemohol Emitent alebo Administrátor ovplyvniť. Oprávnenej osobe v takomto prípade nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok či úrok za takto spôsobený časový odklad príslušnej platby.

Ak Administrátor v primeranom čase po Dátume výplaty nemôže vykonať výplatu akejkoľvek dlžnej čiastky z Dlhopisov z dôvodov omeškania na strane Oprávnenej osoby, nepodania riadneho Pokynu alebo z iných dôvodov na strane Oprávnenej osoby (napr. v prípade jej smrti), môže Administrátor bez toho, aby boli dotknuté oprávnenia podľa § 568 zákona č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v znení neskorších predpisov zložiť dlžnú čiastku na náklady Oprávnenej osoby (alebo jej právneho nástupcu) podľa vlastného uváženia buď do notárskej úschovy, alebo túto dlžnú čiastku sám uschovať. Zložením dlžnej čiastky do úschovy sa záväzok Emitenta a Administrátora v súvislosti s platbou takej čiastky považuje za splnený a Oprávnenej osobe (alebo jej právnomu nástupcovi) v týchto prípadoch nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok, úrok alebo iný výnos v súvislosti s uschovaním a neskoršou výplatou danej čiastky.

## 12.5 Žiadne navýšenie z dôvodu zrážkovej dane

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. Ak bude akákoľvek taká zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými k Dátumu výplaty, Emitent nebude povinný hradieť príjmom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov.

Opis režimu zdaňovania Dlhopisov je uvedený v článku 12. Základného prospektu „Zdanenie“.

## 13. Predčasná splatnosť Dlhopisov v Prípade neplnenia záväzkov

### 13.1 Prípady neplnenia záväzkov

Ak nastane alebo bude pretrvávajúť ktorýkoľvek z nižšie uvedených prípadov (ďalej len **Prípady neplnenia záväzkov**), potom môžu Majitelia Dlhopisov, ktorí sú Majiteľmi Dlhopisov predmetnej Emisie, ktorých celková Menovitá hodnota je aspoň 10 % celkovej Menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov predmetnej Emisie, písomným oznámením požiadať o zvolanie Schôdze v súlade s bodom 17 (ďalej len **Žiadosť o zvolanie Schôdze**) za účelom hlasovania o predčasnej splatnosti Dlhopisov:

- (a) **Neplatenie:** Emitent nevyplatí akúkoľvek platbu Menovitej hodnoty alebo výnosov v súvislosti s Dlhopismi v deň ich splatnosti a takéto neplnenie pretrváva po dobu 7 dní vo vzťahu k Menovitej hodnote a 14 dní vo vzťahu k výnosom; alebo
- (b) **Porušenie iných záväzkov:** Emitent nedodrží alebo nesplní akýkoľvek záväzok (iný ako je uvedený v bode 13.1(a) vyššie) v súvislosti s Dlhopismi a takéto neplnenie neodstráni do 30 dní od momentu, kedy Administrátor alebo Majiteľ Dlhopisov písomne oznámi túto skutočnosť Emitentovi; alebo
- (c) **Neplnenie iných peňažných záväzkov (cross-default):** (i) akýkoľvek iný súčasný alebo budúci dlh Emitenta vo vzťahu k požičaným alebo získaným finančným prostriedkom sa stane splatným pred dňom stanovenej splatnosti z dôvodu skutočného alebo z obdobného dôvodu (akejkoľvek povahy), alebo (ii) takýto dlh nebude splatený v okamihu, keď sa stane splatným, alebo v rámci pôvodne uplatnenej dodatočnej lehoty, alebo (iii) Emitent nespláti akúkoľvek sumu, ktorú je povinná zaplatiť, v okamihu jej splatnosti vyplývajúcu z akéhokoľvek súčasného alebo budúceho ručenia alebo odškodnenia za požičané alebo získané finančné prostriedky za podmienky, že celková suma príslušného dlhu, ručenia a odškodnenia v súvislosti s jedným alebo viacerými prípadmi uvedenými v tomto bode 13.1(c), ktoré nastali, sa rovná alebo je vo výške viac ako 1 500 000 EUR (alebo ekvivalent tejto sumy v inej mene alebo menách); alebo
- (d) **Vymáhacie konanie:** voči akejkoľvek časti majetku, aktív alebo výnosov Emitenta sa vedie alebo prebieha exekučné konanie, konanie o zabavení majetku, vykonávacie alebo iné obdobné právne konanie, ktorého hodnota jednotlivo alebo v úhrne je viac ako 1 500 000 EUR (alebo ekvivalent tejto sumy v inej mene alebo menách), pričom k jeho ukončeniu alebo pozastaveniu nedôjde do 90 dní; alebo
- (e) **Výkon zabezpečenia:** dôjde k výkonu, resp. sa podniknú kroky na výkon, akéhokoľvek súčasného alebo budúceho záložného práva, zádržného práva alebo inej ťarchy, ktorú Emitent zriadi alebo

prevezme v súvislosti s akoukoľvek sumou jednotlivu alebo v úhrne vo výške viac ako 1 500 000 EUR (alebo ekvivalent tejto sumy v inej mene alebo menách), vrátane prevzatia správy alebo ustanovenia správcu konkurznej podstaty alebo inej podobnej osoby); alebo

- (f) **Platobná neschopnosť:** Emitent je neschopný splácať svoje dlhy, prestane, pozastaví alebo hrozí, že prestane alebo pozastaví platbu všetkých svojich dlhov alebo ich podstatnej časti (alebo konkrétneho druhu dlhov), navrhne alebo uzavrie dohodu o odklade, zmene časového harmonogramu alebo inej úprave všetkých (alebo určitého druhu) svojich dlhov (alebo akejkolvek časti, ktorú nebude schopný splatiť), navrhne alebo vykoná všeobecné postúpenie v prospech príslušných veriteľov alebo vyrovnanie s príslušnými veriteľmi v súvislosti s týmito dlhmi, alebo sa dohodne na moratóriu alebo jeho vyhlásení v súvislosti so všetkými, resp. s vplyvom na všetky alebo akúkoľvek časť (alebo konkrétnu časť) dlhov Emitenta; alebo
- (g) **Zrušenie:** je vydaný príkaz alebo je prijaté účinné rozhodnutie na zrušenie alebo zánik Emitenta, okrem na účely a v dôsledku reorganizácie, splynutia, zlúčenia alebo konsolidácie za podmienok, ktoré schváli Schôdza. Pre vylúčenie pochybností platí, že vyššie uvedené nezahŕňa zmenu právnej formy príslušného subjektu; alebo
- (h) **Koniec obchodovania:** Z dôvodu porušenia povinnosti Emitenta Dlhopisy prestanú byť obchodované po dobu dlhšiu ako 21 dní na regulovanom voľnom trhu BCPB alebo inom regulovanom trhu BCPB (alebo jej nástupcu), ktorý regulovaný voľný trh nahrádza; alebo
- (i) **Oprávnenie a súhlasy:** nedôjde k vykonaniu akéhokoľvek úkonu, splneniu podmienky alebo zariadeniu veci (vrátane získania alebo zabezpečenia akéhokoľvek potrebného súhlasu, schválenia, oprávnenia, výnimky, podania, licencie, príkazu, evidencie alebo registrácie) v momente, kedy sa vykonanie takéhoto úkonu, splnenie podmienky alebo zariadenie veci vyžaduje s cieľom (i) umožniť Emitentovi, aby splnil alebo dodržal svoje záväzky vyplývajúce alebo súvisiace s Dlhopismi; (ii) zabezpečiť, aby boli tieto záväzky zákonné, platné, záväzné a vymáhateľné, a (iii) zabezpečiť, aby boli Dlhopisy prípustné ako dôkaz pred súdmi Slovenskej republiky; alebo
- (j) **Zmena kontroly Emitenta:** (i) Akákoľvek osoba (alebo skupina osôb konajúcich v zhode) iná než Arca Investments alebo právnická osoba zo Skupiny Arca získa v Emitentovi priamy alebo nepriamy podiel na základnom imaní alebo hlasovacích právach v rozsahu nad 50 % alebo získa právo menovať väčšinu členov štatutárneho orgánu Emitenta alebo (ii) páni Ing. Rastislav Velič, Ing. Peter Krištofovič a Ing. Henrich Kiš prestanú vlastniť spoločne alebo samostatne, priamo alebo nepriamo viac než 50 % podiel na základnom imaní alebo hlasovacích právach Arca Investments alebo stratia právo menovať väčšinu členov štatutárneho orgánu Arca Investments; alebo
- (k) **Protiprávnosť:** záväzky z Dlhopisov prestanú byť plne alebo čiastočne právne vymáhateľné alebo sa dostanú do rozporu s platnými právnymi predpismi alebo sa pre Emitenta stane protiprávnym plniť akúkoľvek svoju povinnosť podľa Podmienok alebo v súvislosti Dlhopismi.

### 13.2 Vylúčenie opakovania

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

### 13.3 Predčasná splatnosť Emisie

Ak nie je v Spoločných podmienkach uvedené inak, všetky záväzky Emitenta z príslušnej Emisie (teda záväzok splatiť Menovitú hodnotu a príslušné výnosy z Dlhopisov) sa stanú predčasne splatné na desiaty Pracovný deň v mesiaci nasledujúcom po mesiaci, v ktorom bola Emitentovi doručená zápisnica z rokovania Schôdze, ktorá v súlade s bodom 13 (ďalej tiež len **Dátum predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Schôdze** alebo skrátené spoločne s Dátumom predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Emitenta tiež len **Dátum predčasnej splatnosti Emisie**).

### 13.4 Ďalšie podmienky predčasnej splatnosti Emisie

Na predčasnú splatnosť Emisie podľa bodu 13 sa inak primerane použijú ustanovenia bodu 12.

## 14. Premlčanie

Akékoľvek práva vyplývajúce z Dlhopisov sa premlčujú po uplynutí desať ročnej lehoty (i) od príslušného Dátumu výplaty úrokových výnosov v prípade práva na úhradu úrokového výnosu, (ii) od Dátumu konečnej splatnosti Emisie alebo Dátumu predčasnej splatnosti Emisie, podľa okolností, v prípade práva na úhradu Menovitej hodnoty, pomernej časti úrokového výnosu (ak je relevantné) a mimoriadneho výnosu (ak je relevantné) a (iii) od prvého dňa, v ktorý sa dané právo mohlo uplatniť v zmysle zákona, v prípade iného práva než sú uvedené vyššie, tak ako môžu byť tieto menené v zmysle príslušných právnych predpisov.

## 15. Administrátor a Kótačný agent

### 15.1 Administrátor

Činnosť administrátora spojenú s výplatami výnosov, splatením Dlhopisov a výpočtami súvisiacimi so stanovovaním výnosov (ďalej len **Administrátor**) bude zabezpečovať pre Emitenta Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, Bratislava 832 37, Slovenská republika, na základe podmienok uvedených v zmluve s administrátorom (ďalej len **Zmluva s administrátorom**).

### 15.2 Určená prevádzkareň Administrátora

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

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**  
Tomášikova 48  
Bratislava 832 37  
Slovenská republika

### 15.3 Ďalší, resp. iný administrátor a iná Určená prevádzkareň

Emitent si vyhradzuje právo kedykoľvek vymenovať iného alebo ďalšieho administrátora, ktorým môže byť len iná banka alebo pobočka zahraničnej banky v Európskej únii alebo obchodník s cennými papiermi s príslušným oprávnením (ďalej len **Kvalifikovaná osoba**), alebo určiť inú alebo ďalšiu Určenú prevádzkareň. Administrátor má právo vzdať sa funkcie v súlade so Zmluvou s administrátorom a Emitent je povinný vymenovať iného administrátora, inak môže na náklady a zodpovednosť Emitenta nástupcu, ktorý musí byť Kvalifikovanou osobou, vymenovať pôvodný Administrátor. Zmeny Administrátora a Určenej prevádzkarne sa považujú za zmeny platobného miesta. Zmeny nesmú spôsobiť Majiteľom Dlhopisov ujmu. Rozhodnutie o poverení iného alebo ďalšieho administrátora Emitent oznámi Majiteľom Dlhopisov. Akákoľvek takáto zmena nadobudne účinnosť uplynutím lehoty 15 dní odo dňa takéhoto oznámenia, pokiaľ v takom oznámení nie je určený neskorší dátum účinnosti. V každom prípade však akákoľvek zmena, ktorá by inak nadobudla účinnosť menej ako 30 dní pred alebo po Dátume výplaty akejkoľvek čiastky v súvislosti s Dlhopismi, nadobudne účinnosť na 30. deň po takom Dátume výplaty.

#### 15.4 Vzt'ah Administrátora k Majiteľom Dlhopisov

Administrátor koná v súvislosti s plnením povinností vyplývajúcich zo Zmluvy s administrátorom ako zástupca Emitenta a nie je v žiadnom právnom vzťahu s Majiteľmi Dlhopisov, ak nie je v Zmluve s administrátorom alebo v zákone uvedené inak. Administrátor neručí za záväzky Emitenta z Dlhopisov a ani ich inak nezabezpečuje.

#### 15.5 Kotačný agent

Činnosť Kotačného agenta v súvislosti s prijatím Dlhopisov na regulovaný voľný trh BCPB bude pre Emitenta vykonávať Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 601/B (ďalej len **Kotačný agent**). Emitent prostredníctvom Kotačného agenta požiada o prijatie Dlhopisov na regulovaný voľný trh BCPB. Kotačný agent koná v súvislosti s plnením svojich povinností ako zástupca Emitenta a nie je v žiadnom právnom vzťahu s Majiteľmi Dlhopisov. Emitent má právo kedykoľvek vymenovať iného alebo ďalšieho Kotačného agenta.

#### 15.6 Zmeny a vzdanie sa nárokov

Emitent a Administrátor sa môžu bez súhlasu Majiteľov Dlhopisov dohodnúť na (A) 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 (B) 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 Dlhopisov ujmu.

#### 16. Zmeny Spoločných podmienok

Emitent môže jednostranne zmeniť Spoločné podmienky, len ak je táto zmena opravou nesprávnosti v ustanoveniach Spoločných podmienok, zmenou označenia Emitenta alebo platobného miesta, ak Zákon o dlhopisoch alebo osobitný zákon neustanovuje inak.

#### 17. Schôdza Majiteľov Dlhopisov

##### 17.1 Inicievanie zvolania Schôdze

Ktoríkoľvek Majitelia Dlhopisov danej Emisie, ktorých Menovitá hodnota je najmenej 10 % celkovej Menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov danej Emisie, majú právo požiadať o zvolanie Schôdze Majiteľov Dlhopisov vo vzťahu k tejto Emisii (ďalej len **Schôdza**). Žiadosť o zvolanie Schôdze musí byť doručená Emitentovi a Administrátorovi. Majitelia Dlhopisov, ktorí požiadali o zvolanie Schôdze, sú povinní spolu so Žiadosťou o zvolanie Schôdze predložiť výpis z evidencie preukazujúcej, že sú Majiteľmi Dlhopisov v zmysle bodu 5 ku dňu podpísania žiadosti.

Príslušní Majitelia Dlhopisov môžu vziať príslušnú Žiadosť o zvolanie Schôdze 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 Dlhopisov. Ak sa Schôdza neuskutoční výlučne pre späťvzatie Žiadosti o zvolanie Schôdze, príslušní Majitelia Dlhopisov sú spoločne a nerozdielne povinní Emitentovi nahradiť náklady doposiaľ vynaložené na prípravu Schôdze.

Emitent je oprávnený zvolať Schôdzu kedykoľvek a je povinný bez zbytočného odkladu zvolať Schôdzu, ak nastane Prípad neplnenia záväzkov vo vzťahu k danej Emisii.

## 17.2 Zvolanie Schôdze

Emitent je povinný zabezpečiť zvolanie Schôdze bez zbytočného odkladu, najneskôr však v lehote desiatich Pracovných dní od doručenia Žiadosti o zvolanie Schôdze. Ak si Emitent nesplní túto povinnosť, Administrátor zvolá Schôdzu bez zbytočného odkladu namiesto (za) Emitenta a na jeho náklady.

Náklady na organizáciu a zvolanie Schôdze hradí Emitent, ak nie je v Spoločných podmienkach uvedené inak. Náklady spojené s účasťou na Schôdzi si hradí každý účastník sám.

## 17.3 Oznámenie o zvolaní Schôdze

Emitent je povinný uverejniť oznámenie o zvolaní Schôdze spôsobom ustanoveným v bode 18, a to najneskôr päť Pracovných dní pred dňom konania Schôdze. Ak si Emitent nesplní túto povinnosť, Administrátor zabezpečí uverejnenie bez zbytočného odkladu namiesto (v mene) Emitenta a na jeho náklady.

Oznámenie o zvolaní Schôdze musí obsahovať aspoň:

- (a) obchodné meno, IČO a sídlo Emitenta;
- (b) označenie Dlhopisov v rozsahu minimálne názov Dlhopisov, Dátum Emisie a ISIN;
- (c) miesto, dátum a hodinu konania Schôdze, pričom miesto konania Schôdze môže byť iba miesto v Bratislave, dátum konania Schôdze musí pripadať na deň, ktorý je Pracovným dňom, a hodina konania Schôdze nesmie byť skôr ako o 9:00 hod. a neskôr ako 16:00 hod.;
- (d) program Schôdze, pričom voľba Predsedu Schôdze musí byť prvým bodom programu Schôdze; a
- (e) deň, ktorý je Rozhodným dňom (ako je tento pojem definovaný nižšie) pre účasť na Schôdzi.

Ak odpadne dôvod pre zvolanie Schôdze, odvolá ju zvolávateľ rovnakým spôsobom, akým bola zvolaná.

V oznámení o zvolaní Schôdze môže Emitent stanoviť organizačné a technické podmienky, za ktorých sa Majitelia Dlhopisov môžu zúčastniť Schôdze s využitím elektronických prostriedkov komunikácie na diaľku umožňujúcich priamy diaľkový prenos Schôdze obrazom a zvukom medzi Schôdzou a Majiteľom Dlhopisov.

## 17.4 Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej

- (a) Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze

Každý Majiteľ Dlhopisov, ktorý bol evidovaný ako Majiteľ Dlhopisov v zmysle bodu 5 okrem akejkoľvek osoby zo Skupiny Arca, Kontrolovanej osoby Emitenta, Kontrolovanej osoby Arca Investments a akejkoľvek blízkej osoby Emitenta alebo Arca Investments (ďalej len **Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi**) siedmy deň pred dňom konania príslušnej Schôdze (ďalej len **Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi**) je oprávnený zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej. Prípadné prevody Dlhopisov uskutočnené po Rozhodnom dni pre účasť na Schôdzi sa neberú do úvahy.

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 Oprávnená osoba 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 Schôdze a hlasovať na nej v mene zastupovanej Osoby oprávnenej k účasti na Schôdzi. Po skončení Schôdze odovzdá Predseda Schôdze plnú moc do úschovy Emitenta alebo Administrátora, podľa toho, kto bude zvolávateľom Schôdze.

Na účely tohto bodu 17 **Kontrolovaná osoba** znamená akúkoľvek právnickú osobu, v ktorej má iná osoba:

- (A) priamy alebo nepriamy podiel viac ako 50 % na základnom imaní alebo na hlasovacích právach;
  - (B) právo vymenúvať alebo odvolávať štatutárny orgán, väčšinu členov štatutárneho orgánu, dozornej rady alebo riaditeľa;
  - (C) možnosť vykonávať vplyv na riadení (**rozhodujúci vplyv**) (I) porovnateľný s vplyvom zodpovedajúcim podielu podľa bodu (A) vyššie, a to buď na základe stanov právnickej osoby, alebo zmluvy uzavretej medzi právnickou osobou a jej spoločníkom alebo členom, (II) na základe vzťahu spoločníka alebo člena právnickej osoby k väčšine členov štatutárneho orgánu, k väčšine členov dozornej rady alebo k väčšine osôb tvoriacich iný riadiaci, dozorný alebo kontrolný orgán právnickej osoby, ktorý vznikol na základe ich ustanovenia príslušným spoločníkom alebo členom právnickej osoby, pričom takýto vzniknutý vzťah kontroly trvá do zostavenia najbližšej konsolidovanej účtovnej závierky po zániku práva podľa bodu (B) vyššie príslušnému spoločníkovi alebo členovi právnickej osoby, (III) porovnateľný s vplyvom zodpovedajúcim podielu podľa bodu (A) vyššie, a to na základe dohody medzi spoločníkmi právnickej osoby; alebo
  - (D) možnosť vykonávať priamo alebo nepriamo rozhodujúci vplyv iným spôsobom.
- (b) Hlasovacie právo

Na Schôdzi nemajú právo hlasovať Majitelia Dlhopisov, ktorými sú sám Emitent, akákoľvek osoba zo Skupiny Arca, Kontrolovaná osoba Emitenta, Kontrolovaná osoba Arca Investments a akákoľvek blízka osoba Emitenta (ďalej len **Vylúčené osoby**). Vylúčené osoby sa ale môžu na Schôdzi zúčastniť. Pre odstránenie pochybností, Vylúčenou osobou nie je Majiteľ Dlhopisov, ktorého eviduje a na ktorého účet koná Vylúčená osoba pri výkone držiteľskej správy. Vo vzťahu k Dlhopisom vlastneným takýmto Majiteľom Dlhopisov môže vykonávať hlasovacie právo aj daná Vylúčená osoba ako správca.

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi má toľko hlasov z celkového počtu hlasov, koľko zodpovedá pomeru medzi menovitou hodnotou Dlhopisov, ktorých bola Majiteľom Dlhopisom k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi, a celkovou menovitou hodnotou danej Emisie, ktorých Majiteľmi Dlhopisov k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi boli ostatné Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré sa zúčastnia Schôdze.

- (c) Účasť ďalších osôb na Schôdzi a súčinnosť Emitenta

Emitent je povinný zúčastniť sa Schôdze, a to buď prostredníctvom svojho štatutárneho orgánu alebo prostredníctvom riadne splnomocnenej osoby, a poskytnúť informácie nevyhnutné na rozhodnutie alebo prijatie stanoviska Schôdze. 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 Emitenta Administrátor odsúhlasil.

## 17.5 Priebeh a rozhodovanie Schôdze

- (a) Uznášaniaschopnosť

Schôdza je uznášaniaschopná, ak sa jej zúčastňujú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi (vrátane účasti prostredníctvom elektronických prostriedkov komunikácie v súlade s bodom (f) nižšie), ktoré boli k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi Majitelia Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota predstavuje viac ako 75 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a doposiaľ nesplatených Dlhopisov danej Emisie, s výnimkou Dlhopisov, vo vlastníctve Vylúčených osôb, ktoré sa na účely uznášaniaschopnosti Schôdze nezapočítavajú.



Na Schôdzi pred jej začatím poskytne zvolávateľ informáciu o počte Dlhopisov, vo vzťahu ku ktorým sú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi v súlade so Spoločnými podmienkami zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej.

(b) Predseda Schôdze

Administrátor alebo ním určená osoba, dokiaľ Schôdza nerozhodne o inej osobe predsedu Schôdze (ďalej len **Predseda Schôdze**) predsedá Schôdzi. Voľba Predsedu Schôdze musí byť prvým bodom programu Schôdze. Ak nie je voľba Predsedu Schôdze voleného Schôdzou úspešná, Administrátor, resp. ním určená osoba predsedá Schôdzi až do jej konca.

(c) Rozhodovanie Schôdze

Schôdza je oprávnená rozhodovať len o návrhoch uznesení, pokiaľ spadajú do rozhodovacej pôsobnosti Schôdze vymedzenej v Spoločných podmienkach. Schôdza rozhoduje len o návrhoch uznesení uvedených v oznámení o jej zvolaní. Záležitosti, ktoré neboli zaradené do navrhovaného programu Schôdze, ani neboli uvedené v oznámení o jej zvolaní, možno rozhodnúť, iba ak s prerokovaním týchto bodov súhlasia všetky prítomné Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré sú oprávnené na tejto Schôdzi hlasovať, a ak zároveň súvisia s niektorým z bodov uvedených v oznámení o zvolaní Schôdze. Schôdza má právomoc rozhodnúť iba o:

- (i) predčasnej splatnosti Menovitej hodnoty a vyplatení pomernej časti úrokového výnosu k Dátumu predčasnej splatnosti Emisie v Prípade neplnenia záväzkov, ak tento pretrváva v čase rozhodovania Schôdze; prijatím takéhoto rozhodnutia Majitelia Dlhopisov uplatňujú právo požadovať predčasnú splatnosť Menovitej hodnoty a vyplatenie pomernej časti úrokového výnosu k Dátumu predčasnej splatnosti Emisie;
- (ii) dodatočnej lehote na splnenie povinnosti Emitenta z Dlhopisov alebo v súvislosti s Dlhopismi okrem (I) povinnosti zaplatiť Menovitú hodnotu najneskôr k Dátumu konečnej splatnosti Emisie alebo úrokové výnosy z Dlhopisov a (II) takých iných povinností, ak tým dôjde k zmene náležitostí Dlhopisov v zmysle § 3 ods. 1 a 2 Zákona o dlhopisoch, pričom ak Emitent povinnosť nesplní v tejto dodatočnej lehote, pôjde o nový Prípád neplnenia záväzkov; a
- (iii) iných záležitostiach, ktoré sú v Spoločných podmienkach výslovne uvedené ako tie, ktoré môžu byť predmetom rozhodnutia Schôdze.

Schôdza o predložených návrhoch rozhoduje formou uznesenia. Na prijatie uznesenia postačuje nadpolovičná väčšina hlasov prítomných Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi.

O každej veci predloženej Schôdzi na rozhodovanie sa rozhoduje tak, že po tom ako Predseda Schôdze oznámi znenie navrhovaného uznesenia, každá z Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi po výzve Predsedu Schôdze vyhlási, či (X) je za prijatie navrhovaného uznesenia, (Y) je proti prijatiu navrhovaného uznesenia, alebo (Z) sa zdržiava hlasovania, pričom každé takéto vyhlásenie bude zaznamenané prítomným notárom. Po ukončení hlasovania všetkých Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi vyššie uvedeným spôsobom a po tom, ako sa vyhodnotia jeho výsledky Predseda Schôdze po dohode s prítomným notárom oznámi Osobám oprávneným k účasti na Schôdzi, či sa navrhované uznesenie prijalo alebo neprijalo potrebným počtom Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi, pričom takéto vyhlásenie spolu so záznamom prítomného notára o výsledku hlasovania bude nezvratným a konečným dôkazom o výsledku hlasovania.

(d) Záväznosť rozhodovania Schôdze

Akékoľvek riadne prijaté uznesenie je záväzné pre Emitenta a všetkých Majiteľov Dlhopisov bez ohľadu na to, či sa Schôdze zúčastnili a či hlasovali alebo nehlasovali za uznesenie na Schôdzi.

(e) Práva nesúhlasiacich alebo nehlasujúcich Majiteľov Dlhopisov

V prípade, že Schôdza rozhodne o predčasnej splatnosti Menovitej hodnoty a vyplatení pomernej časti úrokového výnosu k Dátumu predčasnej splatnosti Emisie podľa bodu 13 vyššie, môže Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi, ktorá podľa zápisnice z rokovania Schôdze hlasovala na Schôdzi proti návrhu uznesenia alebo sa Schôdze nezúčastnila, požiadať o zachovanie práv a povinností Emitenta a Majiteľa Dlhopisov podľa pôvodných Spoločných podmienok (ďalej len **Žiadosť o zachovanie práv**).

Žiadosť o zachovanie práv musí byť podaná do 30 dní od konania Schôdze. Po uplynutí tejto lehoty právo na zachovanie práv a povinností zaniká. Emitent do 30 dní od doručenia Žiadosti o zachovanie práv Majiteľovi Dlhopisov potvrdí spôsobom podľa bodu 18, že na Majiteľa Dlhopisov, ktorý takúto žiadosť u Emitenta riadne uplatnil v súlade so Zákom o dlhopisoch a Spoločnými podmienkami, sa budú Spoločné podmienky v častiach, vo vzťahu ku ktorým bola táto žiadosť riadne uplatnená, vzťahovať v pôvodnom znení.

- (f) Prítomnosť a hlasovanie na Schôdzi prostredníctvom elektronických prostriedkov komunikácie na diaľku

Ak Emitent v oznámení o zvolaní Schôdze stanovil organizačné a technické podmienky pre účasť Majiteľov Dlhopisov na Schôdzi prostredníctvom elektronických prostriedkov komunikácie na diaľku, môže sa Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi zúčastniť Schôdze a hlasovať na nej prostredníctvom elektronických prostriedkov komunikácie na diaľku pri splnení všetkých nasledovných podmienok:

- (i) Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi dodrží organizačné a technické podmienky a pokyny Emitenta (najmä požiadavky na hardvér a softvér) a bude so Schôdzou v obrazovom a zvukovom kontakte od začatia Schôdze; k neskorším prihláseniam sa Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi sa nebude prihliadať;
- (ii) Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi nemôže byť v prípade účasti na Schôdzi prostredníctvom elektronických prostriedkov komunikácie na diaľku zastúpená splnomocnencom, ibaže by o tejto skutočnosti Emitenta písomne informovala aspoň dva Pracovné dni pred dňom konania Schôdze a v rovnakom termíne Emitentovi doručila 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 Oprávnená osoba 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;
- (iii) obojsmerná komunikácia medzi Schôdzou a Majiteľom Dlhopisov a prenos obrazu a zvuku nebude prerušovaný, s oneskorením a bude v dostatočnom rozsahu a v dostatočnej kvalite, ktorá najmä umožní Predsedovi schôdze overiť totožnosť Osoby oprávnenej k účasti na Schôdzi a Osobe oprávnenej k účasti na Schôdzi zúčastňovať sa diskusií a hlasovania o bodoch programu ako aj prezerat', prijímať a predkladať dokumenty (v elektronickej podobe, ak je to potrebné);
- (iv) v prípade nedodržania podmienky podľa bodu (iii) vyššie je Predseda schôdze oprávnený ukončiť účasť príslušnej osoby na Schôdzi prerušením spojenia, pričom v takomto prípade bude platiť, že od takéhoto okamihu sa daná Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi bude považovať za neprítomnú na Schôdzi;
- (v) v prípade akéhokoľvek technického výpadku alebo inej skutočnosti, na základe ktorej dôjde k ukončeniu obrazového a/alebo zvukového spojenia medzi Schôdzou a Osobou oprávnenou k účasti na Schôdzi, bude takáto osoba považovaná od takéhoto okamihu za neprítomnú;
- (vi) žiadna Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi, ktorej účasť na Schôdzi bola ukončená podľa bodu (iv) alebo (v) vyššie, nemá právo na obnovenie účasti na danej Schôdzi opätovným pripojením sa do danej Schôdze prostredníctvom elektronických prostriedkov komunikácie na

diaľku; vyššie uvedené sa neuplatní pokiaľ k prerušeniu príslušného spojenia došlo výlučne z dôvodov na strane Emitenta; v takom prípade Emitent umožní príslušnej Osobe oprávnenej k účasti na Schôdzi opätovné nadviazanie obrazového a zvukového kontaktu so Schôdzou;

- (vii) po dobu prerušenia obrazového alebo zvukového kontaktu so Schôdzou sa príslušná Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi bude považovať za neprítomnú; z takéhoto dôvodu ale Emitent nie je povinný prerušiť priebeh Schôdze;
- (viii) Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi poskytne potrebnú súčinnosť v rozsahu aby Predseda schôdze bol schopný určiť a overiť totožnosť Osoby oprávnenej k účasti na Schôdzi; a
- (ix) Predseda schôdze je schopný kontrolovať priebeh Schôdze a určiť a oznámiť výsledky hlasovania.

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi, ktorá sa Schôdze zúčastňuje prostredníctvom elektronických prostriedkov komunikácie na diaľku za vyššie uvedených podmienok, bude považovaná za prítomnú na takejto Schôdzi.

## **17.6 Odloženie Schôdze**

Predseda Schôdze je povinný rozpustiť Schôzdu, ak riadne zvolaná Schôdza nie je uznášaniaschopná v súlade s ustanovením bodu 17.5(a) vyššie uplynutím 60 minút po čase určenom pre začiatok konania Schôdze. Emitent je v takom prípade povinný zvoliť náhradnú Schôzdu tak, aby sa konala najskôr po dvoch týždňoch a najneskôr do troch týždňov odo dňa, na ktorý bola pôvodná Schôdza zvolaná. Konanie náhradnej Schôdze sa oznámi spôsobom uvedeným v bode 17.3 vyššie. Nová Schôdza sa uznáva a rozhoduje za rovnakých podmienok a rovnakým spôsobom ako rozpustená Schôdza.

## **17.7 Zápisnica z rokovania Schôdze**

Priebeh konania každej Schôdze (vrátane, ale bez obmedzenia, programu rokovania Schôdze, jednotlivých uznesení, ktoré Schôdza prijala, a výsledkov hlasovania Schôdze k jednotlivým uzneseniam) bude zaznamenaný v notárskej zápisnici vyhotovenej na Schôdzi, pričom prítomný notár vyhotoví jeden odpis pre Emitenta a jeden pre Administrátora. Zápisnice, ktoré budú náležite uschované u Emitenta a Administrátora, budú nevyvrátiteľným dôkazom o skutočnostiach uvedených v takýchto zápisniciach 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 s dodržaním všetkých podmienok a náležitostí na ich prijatie v súlade so Spoločnými podmienkami. Emitent je povinný zápisnicu zverejniť do 14 dní odo dňa jej vyhotovenia. Zápisnica zo Schôdze bude k dispozícii k nahliadnutiu Majiteľom Dlhopisov v obvyklej pracovnej dobe v Určenej prevádzkarni Administrátora. Emitent je zároveň povinný bez zbytočného odkladu sprístupniť všetky rozhodnutia Schôdze, a to rovnakým spôsobom, akým sprístupnil Spoločné podmienky.

## **18. Oznámenia**

Akékoľvek oznámenie, zverejnenie alebo komunikácia zo strany Emitenta adresované Majiteľom Dlhopisov v súvislosti s Dlhopismi budú uverejnené v osobitnej časti webového sídla Emitenta a/alebo v prípade, že uverejnenie zabezpečuje Administrátor a rozhoduje o ňom Administrátor, v osobitných častiach webového sídla Administrátora. Ak právne predpisy, Podmienky alebo pravidlá regulovaného trhu, na ktorom sú Dlhopisy prijaté na obchodovanie stanovujú akýkoľvek iný spôsob zverejnenia akéhokoľvek oznámenia, bude takéto oznámenie považované za platne uverejnené jeho uverejnením spôsobom stanoveným v príslušnom predpise alebo ustanovení. Ak bude niektoré oznámenie uverejňované viacerými spôsobmi, bude sa za dátum takéhoto oznámenia považovať dátum jeho prvého uverejnenia. Dátum uverejnenia sa zároveň považuje za deň doručenia oznámenia Majiteľom Dlhopisov. Náklady na uverejnenie znáša Emitent.

Emitent je povinný vykonať všetky oznámenia a zverejnenia v súvislosti s Dlhopismi v slovenskom jazyku.

Akékoľvek oznámenie Emitentovi v súvislosti s Dlhopismi musí byť doručené v písomnej forme na nasledovnú adresu:

**Nova Green Finance, a. s.**

Plynárenská 7/A  
821 09 Bratislava – mestská časť Ružinov  
Slovenská republika

alebo na takú inú adresu, ktorá bude Majiteľom Dlhopisov oznámená spôsobom uvedeným v tomto bode 18.

## **19. Rozhodné právo a rozhodovanie sporov**

Všetky práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov sa budú riadiť a interpretovať v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky.

Podmienky môžu byť preložené do českého, anglického, nemeckého alebo iných jazykov. V prípade akýchkoľvek rozporov medzi rôznymi jazykovými verziami bude rozhodujúca slovenská jazyková verzia.

Všetky spory medzi Emitentom a Majiteľmi Dlhopisov, ktoré vzniknú na základe alebo v súvislosti s Dlhopismi, s konečnou platnosťou vyriešia príslušné súdy v Slovenskej republike.

*[Koniec samostatne číslovanej časti Spoločných podmienok]*

## 8.2 Podmienky ponuky

Emisie dlhopisov, ktoré budú vydané na základe Programu, budú vydávané a ponúkané prostredníctvom Emitenta v jeho sídle, prostredníctvom spoločnosti Arca Brokerage House o.c.p. a.s., so sídlom Plynárska 7/A, 824 63 Bratislava, Slovenská republika, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 3228/B, IČO: 35 871 211 (ďalej len **Arca Brokerage House**), s ktorou bude dohodnutý predaj a umiestnenie Emisií vydaných na základe Programu bez pevného záväzku na základe Zmluvy o umiestňovaní bez pevného záväzku a prípadne prostredníctvom ďalších poverených finančných sprostredkovateľov, ktorým bude udelený súhlas s použitím Základného prospektu, a ktorí budú uvedení na webovom sídle Emitenta (ďalej spoločne len **Finanční sprostredkovatelia**) v každom prípade na základe [Zmluva o umiestnení Dlhopisov].

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

[**Ponuka je určená** – [fyzickým osobám] a/alebo [právnickými osobám] 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**<sup>1</sup> – [**Minimálna a maximálna výška objednávky**]

[**Informácia o poplatkoch účtovaných investorom**]

Podmienkou účasti investora na Ponuke je: (i) poskytnutie všetkých potrebných údajov, dokladov a vyhlásení, ktoré sú potrebné na účely identifikácie (overenia totožnosti) investora alebo zistenia vlastníctva prostriedkov použitých na obchod v zmysle všeobecne záväzných právnych predpisov, (ii) že investor musí mať najneskôr v čase prijatia objednávky zriadený a vedený účet majiteľa v Centrálnom depozitári alebo u člena Centrálného depozitára, alebo ktorý má zriadený a vedený evidenčný účet osobou, ktorej Centrálny depozitár vedie držiteľský účet, ak tieto Dlhopisy je možné evidovať na takomto držiteľskom účte, a (iii) splnenie ďalších zmluvných podmienok Arca Brokerage House alebo príslušných poverených Finančných sprostredkovateľov.

Neexistujú žiadne subjekty, ktoré majú pevný záväzok konať ako sprostredkovatelia v sekundárnom obchodovaní a/alebo poskytujúci likviditu prostredníctvom nákupných a predajných cenových ponúk. Vo vzťahu k Dlhopisom neexistujú žiadne predkupné práva ani práva na prednostné upísanie.

[**Spôsob uspokojovania objednávok** – [Investori do Dlhopisov budú uspokojovaní podľa času prijatia ich objednávok, pričom po naplnení Celkového objemu Emisie už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené] alebo [**Opis spôsobu uspokojovania objednávok**]].

Príslušné objednávky a zmluvy budú investorom k dispozícii v sídle Emitenta, v sídle Arca Brokerage House a prípadne v sídlach ďalších poverených Finančných sprostredkovateľov. Spôsob, ktorým bude investorovi oznámené množstvo ním upísaných Dlhopisov, bude obsiahnutý v príslušnej zmluve a/alebo objednávke, pričom obchodovanie s Dlhopismi bude možné začať najskôr po vydaní Dlhopisov a po prijatí Dlhopisov na obchodovanie na regulovaný voľný trh BCPB. Výsledky vydania Dlhopisov budú zverejnené v osobitnej časti webového sídla Emitenta bez zbytočného odkladu po skončení Ponuky.

Predpokladaná lehota zápisu Dlhopisov na príslušné účty prvých Majiteľov Dlhopisov je jeden týždeň od Dátumu emisie.

Dlhopisy budú pripísané na príslušné účty prvých Majiteľov Dlhopisov na základe pokynu Arca Brokerage House a/alebo príslušného Finančného sprostredkovateľa a bezodkladne po zaplatení Emisného kurzu dotknutých Dlhopisov a splnení ostatných podmienok uvedených vyššie najneskôr v deň Dátumu emisie. Za účelom úspešného vysporiadania musia upisovatelia Dlhopisov postupovať v súlade s pokynmi Arca Brokerage House a/alebo príslušného Finančného sprostredkovateľa.

Emisia sa bude považovať za úspešne upísanú upísaním celkovej menovitej hodnoty Emisie alebo uplynutím Dátumu ukončenia ponuky, a to aj napriek tomu, že celková menovitá hodnota Emisie nebude upísaná v celom objeme. [**Právo odmietnuť objednávky** – [Emitent si vyhradzuje právo odmietnuť všetky ponuky a Dlhopisy nevydať, ak celková výška objednávok investorov počas Ponukového obdobia nedosiahne aspoň [**Hraničný počet kusov Dlhopisov pre odmietnutie objednávok**]; Emitent je oprávnený uplatniť toto právo najneskôr do [**Hraničný čas pre odmietnutie objednávok**] a zverejniť oznámenie o tejto skutočnosti v daný deň v osobitnej

<sup>1</sup> Nasledovné informačné položky týkajúce sa Verejnej ponuky budú relevantné, len ak sa Dlhopisy danej Emisie budú ponúkať v rámci Verejnej ponuky.

časti webového sídla Emitenta a bez zbytočného odkladu prostredníctvom Administrátora zabezpečiť zverejnenie v Určenej prevádzkarni.] *alebo* [Emitent si nevyhradzuje právo odmietnuť objednávky.]]

V prípade zrušenia objednávky budú investorovi všetky finančné čiastky určené na nákup Dlhopisov bezodkladne vrátené.]

*alebo*

[**Podmienky ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt**]<sup>2</sup>]

### 8.3 Dodatočné informácie

#### (a) Poradcovia v súvislosti s vydaním cenných papierov

Emitent pri vypracovaní tohto Základného prospektu využil služby Slovenskej sporiteľne, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, ako Finančného poradcu Programu (ďalej aj **Finančný poradca**). Finančný poradca (i) nie je a ani nebude v žiadnom prípade zodpovedný za údaje uvedené v tomto Základnom prospekte, nezodpovedá za obsah Základného prospektu ako celku a žiadne vyjadrenie alebo informácie v ňom uvedené nemožno považovať za informácie alebo vyjadrenie urobené alebo schválené Finančným poradcom; (ii) detailne nezisťoval ani nepreveroval pravosť, aktuálnosť a hodnovernosť údajov týkajúcich sa akýchkoľvek informácií uvedených v tomto Základnom prospekte; (iii) neskúmal riziko Emitenta a ním vydávaných dlhových cenných papierov, pričom podľa názoru Finančného poradcu môžu existovať aj iné rizikové faktory spojené s Emitentom a ním vydávanými cennými papiermi ako sú uvedené v tomto Základnom prospekte; (iv) nebude umiestňovať, predávať ani inak ponúkať Dlhopisy na primárnom trhu; a (v) Finančný poradca nie je finančný sprostredkovateľ (ako je definovaný nižšie) a zo strany Emitenta mu nebol udelený súhlas na konečné umiestnenie Dlhopisov vydaných na základe Programu a Finančného poradcu o takýto súhlas Emitenta ani nepožiadala.

Finančný poradca 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 transakčného právneho poradcu.

#### [**Informácia o ďalších poradcoch**]

#### (b) Finanční sprostredkovatelia

Emitent udeľuje súhlas v tom zmysle, že Arca Brokerage House o.c.p. a.s. a každý ďalší Finančný sprostredkovateľ, ktorý je uvedený na webovom sídle Emitenta ako sprostredkovateľ, ktorému bol udelený súhlas na používanie Základného prospektu za účelom ďalšieho predaja alebo konečného umiestnenia Dlhopisov, je oprávnený používať Základný prospekt počas trvania verejnej ponuky v Slovenskej republike, Českej republike a Rakúsku tak, ako je uvedené v tomto Základnom prospekte. Počas tohto obdobia sa môže realizovať následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie Dlhopisov, avšak vždy len za predpokladu, že Základný prospekt je stále platný v súlade s Nariadením o prospekte.

Súhlas Emitenta s použitím Základného prospektu na účely následného ďalšieho predaja, resp. konečného umiestnenia Dlhopisov zo strany Finančných sprostredkovateľov bol udelený za podmienky, že (i) potenciálnym investorom bude dostupný Prospekt a všetky prípadné dodatky k nemu, a (ii) každý z Finančných sprostredkovateľov zabezpečí, že bude používať Základný prospekt a všetky prípadné dodatky k nemu v súlade so všetkými platnými obmedzeniami predaja uvedenými v Základnom prospekte a so všetkými príslušnými zákonmi a predpismi v príslušnej jurisdikcii.

Akékoľvek nové informácie týkajúce sa Finančných sprostredkovateľov, ktorí sú neznámi v čase schválenia tohto Základného prospektu Národnou bankou Slovenska, budú uverejnené na webovom sídle Emitenta.

V prípade, že Finančný sprostredkovateľ predloží ponuku, je povinný poskytnúť investorom informácie o podmienkach ponuky v čase predloženia ponuky.

#### (c) Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na Emisii

Jednotlivé subjekty Skupiny Arca sú riadené okruhom ľudí s úzkymi väzbami. Nemožno vylúčiť, že v budúcnosti niektorý z členov Skupiny Arca začne podnikať kroky (fúzie, transakcie, akvizície, rozdelenie zisku, predaj aktív, atď.), ktoré môžu byť zamerané na dosiahnutie prospechu Skupiny Arca

<sup>2</sup> 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.

ako celku skôr ako v prospech Emitenta a Majiteľov Dlhopisov. Také zmeny môžu mať negatívny vplyv na finančnú a hospodársku situáciu Emitenta, ich podnikateľskú činnosť a schopnosť splniť záväzky z Dlhopisov.

Podľa názoru Emitenta by mohol byť z hľadiska Emisií podstatný potenciálny konflikt záujmov Finančných sprostredkovateľov v zmysle Nariadenia o prospekte. Finanční sprostredkovatelia, prostredníctvom ktorých budú Dlhopisy ponúkané v rámci verejnej ponuky v Slovenskej republike, Českej republike a Rakúsku môžu byť motivovaní predat' Dlhopisy s ohľadom na ich motivačné odmeny (v prípade úspešného predaja), čo môže vytvoriť konflikt záujmov. Navyše, niektorí Finanční sprostredkovatelia môžu byť spriaznené osoby Skupiny Arca. Finanční sprostredkovatelia sú povinní prijať opatrenia pri konflikte záujmov v zmysle požiadaviek všeobecne záväzných právnych predpisov.

#### [Opis iných záujmov]

- (d) Údaj o výnose do splatnosti

Ak ide o Emisiu s pevným úrokovým výnosom vydanú pri emisnom kurze inom než 100 %, výnos do splatnosti k Dátumu emisie je **[Údaj o výnose do splatnosti]**.

- (e) Dôvod ponuky a použitie výnosov z Emisie

Odhadovaný čistý výnos z Emisie **[Odhadovaný čistý výnos z Emisie]**, po odpočítaní nákladov súvisiacich s priradením kódu ISIN, registráciou emisie Dlhopisov a ich pripísaním na účty prvých Majiteľov Dlhopisov v Centrálnom depozitári, vypracovaním Základného prospektu a Konečných podmienok, nákladov spojených so schvaľovacím procesom v NBS, nákladov súvisiacich so službami Finančného poradcu a Finančných sprostredkovateľov za umiestnenie Dlhopisov vo výške **[Odhadovaná výška provízií za umiestnenie]** a prijatím Dlhopisov na regulovaný voľný trh BCPB, ako aj ďalších právnych a iných odborných služieb bude použitý:

- (i) vo výške najmenej 50 % na nadobúdanie účasti vo fonde kvalifikovaných investorov NOVA Green Energy, SICAV, a.s., IČO: 242 44 601, s podfondom NOVA Green Energy – podfond 1, ktorý vydáva investičné akcie bez menovitej hodnoty, a to v rámci dvoch tried (rastová a dividendová) a dvoch menových tried investičných akcií (CZK a EUR), a ktorý je spravovaný spoločnosťou REDSIDE investiční společnost, a.s., so sídlom V Celnici 1031/4, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapísanou v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod spis. zn. B 18362, identifikačné číslo 242 44 601 (tiež **Fond NOVA Green Energy**); a
- (ii) na poskytovanie úverov alebo pôžičiek spoločnostiam zo Skupiny Arca primárne na účely investovania do zelenej energetiky a súvisiacich projektov najmä v štátoch strednej Európy.

Uvedený účel použitia prostriedkov je zároveň dôvodom ponuky danej emisie Dlhopisov.

- (f) Informácie od tretích strán a správy expertov alebo znalcov

#### [Informácie od tretích strán a správy expertov alebo znalcov]

- (g) Rating Emitenta a Dlhopisov

Emitentovi ani Dlhopisom nebol pridelený žiaden rating, ani sa predelenie akéhokoľvek ratingu nepredpokladá.

- (h) Prijatie na obchodovanie

Okrem žiadosti o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB nepožiadala Emitent a ani nemieni požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na inom domácom či zahraničnom regulovanom trhu alebo burze.

Ku dňu vyhotovenia Základného prospektu sú v súlade so sadzobníkom burzových poplatkov náklady Emitenta spojené s prijatím jednej Emisie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB približne 3 500 EUR.

Okrem Dlhopisov, ktoré budú vydané v rámci Programu vydal Emitent nasledujúce dlhové cenné papiere prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu: dňa 27. júla 2016 Dlhopisy NGF EUR 2021 I, Dlhopisy NGF EUR 2026 I a Dlhopisy NGF CZK 2021 I.

## 9. FORMULÁR KONEČNÝCH PODMIENOK

Nižšie je uvedený formulár Konečných podmienok, ktoré budú vyhotovené pre každú emisiu Dlhopisov, ktorá bude vydaná na základe Základného prospektu v rámci Programu, s doplnením konkrétnych údajov týkajúcich sa predmetnej emisie Dlhopisov. Konečné podmienky budú vypracované a zverejnené pre každú jednotlivú emisiu Dlhopisov 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]*



## KONEČNÉ PODMIENKY

[Dátum]

**Nova Green Finance, a. s.**

Celkový objem Emisie: [●]

Názov Dlhopisov: [●]

vydávané v rámci Programu vydávania dlhopisov podľa Základného prospektu zo dňa 27. apríla 2020

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 objeme do 60 000 000 EUR, ktoré bude priebežne alebo opakovane vydávať spoločnosť **Nova Green Finance, a. s.**, so sídlom Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava – mestská časť Ružinov, Slovenská republika, IČO: 50 335 588, LEI: 097900BHCB0000067044, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 6388/B (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: [www.novagreenfinance.eu](http://www.novagreenfinance.eu). Informácie o Emitentovi, Dlhopisoch a ich ponuke sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Základného prospektu [a príslušného/príslušných Dodatku/Dodatkov k Základnému prospektu]. [Súhrn Emisie je priložený k týmto Konečným podmienkam.] Základný prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím [●] zo dňa [●]. [Dodatok k Základnému prospektu č. [●] schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím [●] zo dňa [●].]

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

### [MiFID II riadenie produktu / Cieľový trh len oprávnené protistrany a profesionálni klienti]

Výhradne pre účely schvaľovacieho procesu [každého] tvorca produktu, preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom sa dospelo k záveru, že: (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú výhradne oprávnené protistrany a profesionálni klienti v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi v platnom znení (ďalej len **MiFID II**) [**Určenie ďalších kritérií cieľového trhu**] a (ii) pri distribúcii Dlhopisov oprávneným protistranám a profesionálnym klientom sú prípustné všetky distribučné kanály. [**Určenie negatívneho cieľového trhu, ak existuje**] Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Dlhopisy (ako **Distribútor**) by mala zobrať do úvahy preskúmanie cieľového trhu tvorcom produktu, avšak Distribútor je, v zmysle pravidiel MiFID II, zodpovedný za vykonanie svojho vlastného preskúmania cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom (buď prijatím alebo vylepšením preskúmania cieľového trhu [každým] tvorcom trhu) a určenie vhodných distribučných kanálov.]

### [MiFID II riadenie produktu / Cieľový trh oprávnené protistrany, profesionálni klienti a retailoví klienti]

Výhradne pre účely schvaľovacieho procesu produktu [Emitent (ako tvorca produktu)] preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom [sa dospelo][dospel] k záveru, že: (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú oprávnené protistrany, profesionálni klienti a neprofesionálni (retailoví) klienti v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi v platnom znení (ďalej len **MiFID II**) [**Určenie ďalších kritérií cieľového trhu**] [a (ii) pri distribúcii Dlhopisov sú prípustné všetky distribučné kanály, a to prostredníctvom [investičného poradenstva][,] [a] [riadenia portfólia][,] [a] [predaja bez poradenstva] [a] [len vykonania služby] ], (ii) pri distribúcii Dlhopisov oprávneným protistranám a profesionálnym klientom sú prípustné všetky distribučné kanály a (iii) pri distribúcii Dlhopisov retailovým klientom sú prípustné všetky distribučné kanály, a to prostredníctvom [investičného poradenstva][,] [a] [riadenia portfólia][,] [a] [predaja bez poradenstva] [a] [len vykonania služby]. [**Určenie negatívneho cieľového trhu, ak existuje**] Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Dlhopisy (**Distribútor**) by mala zobrať do úvahy preskúmanie cieľového trhu tvorcom produktu, avšak Distribútor je, v zmysle

pravidiel MiFID II, zodpovedný za vykonanie svojho vlastného preskúmania cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom (buď prijatím alebo vylepšením preskúmania cieľového trhu tvorcom trhu) a určenie vhodných distribučných kanálov.]

#### [Zákaz predaja retailovým investorom v Európskom hospodárskom priestore

Dlhopisy nie sú určené na ponuku, predaj alebo sprístupnenie iným spôsobom a nemali by byť ponúkané, predávané alebo iným spôsobom sprístupnené akémukoľvek neprofesionálnemu klientovi (investorovi) v ktoromkoľvek členskom štáte Európskeho hospodárskeho priestoru (EHP). Preto nebol vyhotovený žiaden dokument s kľúčovými informáciami vyžadovaný v zmysle Nariadenia (EÚ) 1286/2014, v znení zmien a doplnení (Nariadenie PRIIPs) vo vzťahu k ponuke alebo predaju Dlhopisov alebo inom ich sprístupnení retailovým investorom v EHP, takže ponuka alebo predaj Dlhopisov alebo akékoľvek iné ich sprístupnenie retailovým klientom by bolo nezákonné v zmysle Nariadenia PRIIPs. Na tieto účely pojem retailový investor znamená osobu, ktorá je jednou (alebo viacerými) z nasledujúcich: (i) retailový klient, tak ako je definovaný v bode 11 článku 4 ods. 1 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi v znení zmien a doplnení (MiFID II); (ii) zákazník v zmysle smernice EÚ 2016/97, v znení zmien a doplnení, ak by zákazník nespĺňal podmienky na označenie profesionálneho klienta tak ako je definované v bode 10 článku 4 ods. 1 MiFID II; alebo (iii) nie kvalifikovaný investor tak, ako je definovaný v Nariadení o prospekte.]

### ČASŤ A: DOPLNENIA EMISNÝCH PODMIENOK DLHOPISOV

*Táto časť Konečných podmienok spolu so Spoločnými podmienkami tvorí emisné podmienky príslušnej Emisie.*

#### 8.1 Údaje o cenných papieroch

##### 2. Druh cenného papiera, názov, celková menovitá hodnota, emisný kurz, dátum emisie a prijatie na obchodovanie

Názov:	[●]
ISIN:	[●]
FISN:	[●]
Celkový objem Emisie:	[●]
Emisný kurz:	[●]
Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV):	[●]
Dátum Emisie:	[●]

##### 3. Podoba, forma a menovitá hodnota Dlhopisov

Mena:	[●]
Menovitá hodnota:	[●]

#### 10. Úrokový výnos

Určenie úrokového výnosu:	[●]
Úroková sadzba alebo Referenčná sadzba a Marža:	[●]
Dlhopisy bez výplat úrokových výnosov (nulový kupón):	[●]
Lehota stanovenia Referenčnej sadzby:	[●]
Frekvencia výplaty úrokových výnosov:	[●]
Dátum vyplácania úrokových výnosov:	[●]
Prvý dátum výplaty úrokových výnosov:	[●]
Zobrazovacia stránka:	[●]

Konvencia:	[●]
------------	-----

## 11. Splatenie a odkúpenie

Dátum konečnej splatnosti:	[●]
----------------------------	-----

## 12. Platobné podmienky

Finančné centrum:	[●]
-------------------	-----

## ČASŤ B: DOPLNENIA PODMIENOK PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE

### 8.2 Podmienky ponuky

Zmluva o umiestnení Dlhopisov:	[●]
Typ ponuky:	<i>Výber alternatív zo Spoločných podmienok:</i> [verejnou ponukou v [[Slovenskej republike][.][a] [Českej republike] [a] [Rakúsku]].] alebo [ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.]
Ponuka je určená:	<i>Výber alternatív zo Spoločných podmienok:</i> [fyzickým osobám] a/alebo [právnickými osobám] a/alebo [kvalifikovaným investorom] a/alebo [obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi]
Dátum začiatku ponuky:	[●]
Dátum ukončenia ponuky:	[●]
<i>Výber alternatív zo Spoločných podmienok:</i>	
<b>Podmienky Verejnej ponuky<sup>3</sup></b>	
Minimálna a maximálna výška objednávky:	[●]
Informácia o poplatkoch účtovaných investorom:	[●]
Spôsob uspokojovania objednávok:	<i>Výber alternatív zo Spoločných podmienok:</i> [Investori do Dlhopisov budú uspokojovaní podľa času prijatia ich objednávok, pričom po naplnení Celkového objemu Emisie už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené] alebo [ <b>Opis spôsobu uspokojovania objednávok</b> ]
Právo odmietnuť objednávky:	<i>Výber alternatív zo Spoločných podmienok:</i> [Emitent si vyhradzuje právo všetky objednávky odmietnuť a Dlhopisy nevydať, ak celková výška objednávok investorov počas Ponukového obdobia nedosiahne aspoň [ <b>Hraničný počet kusov Dlhopisov pre odmietnutie objednávok</b> ]; Emitent je oprávnený uplatniť toto právo najneskôr do [ <b>Hraničný čas pre odmietnutie objednávok</b> ] a zverejniť oznámenie o tejto skutočnosti v daný deň v osobitných častiach webového sídla Emitenta]

<sup>3</sup> Nasledovné informačné položky týkajúce sa Verejnej ponuky sa v Konečných podmienkach uvedú, len ak Dlhopisy danej Emisie budú ponúkané v rámci Verejnej ponuky.

	a bez zbytočného odkladu prostredníctvom Administrátora zabezpečiť zverejnenie v Určenej prevádzkarni.] alebo [Emitent si nevyhradzuje právo odmietnuť objednávky.]
<b>Podmienky ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt<sup>4</sup></b>	
Podmienky ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt:	[●]

### 8.3 Dodatočné informácie

Informácia o ďalších poradcach:	[●]
Opis iných záujmov:	[●]
Údaj o výnose do splatnosti:	[●]
Odhadovaný čistý výnos z Emisie:	[●]
Odhadovaná výška provízií za umiestnenie:	[●]
Informácie od tretích strán a správy expertov alebo znalcov:	[●]

V Bratislava dňa [●].

\_\_\_\_\_  
 [meno a priezvisko]  
 [konateľ]  
 Nova Green Finance, a. s.

\_\_\_\_\_  
 [meno a priezvisko]  
 [konateľ]  
 Nova Green Finance, a. s.

<sup>4</sup> Nasledovná 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.

## 10. INFORMÁCIE O EMITENTOVI

### 10.1 Zákonní audítori

Individuálne účtovné závierky Emitenta k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2019, zostavené v súlade so SAS, overila spoločnosť FS consulting, s.r.o., so sídlom Cintorínska 21, 811 08 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 44 733 780, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č.: 69811/B, zapísaná v zozname Slovenskej komory audítorov pod č. 923. Výroky audítora k uvedeným účtovným závierkam boli bez výhrad.

Okrem údajov prevzatých z auditovaných účtovných závierok Emitenta nie sú v Základnom prospekte žiadne iné údaje overené audítorom. Audítor neoveril Základný prospekt ako celok.

V priebehu účtovného obdobia, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie v zmysle vyššie uvedených účtovných závierok Emitenta, nedošlo k zmene audítora zodpovedného za overenie účtovnej závierky.

### 10.2 Informácie o Emitentovi

#### História a vývoj Emitenta

Emitent bol založený zakladateľskou listinou zo dňa 4. mája 2016 podľa slovenského práva ako slovenská akciová spoločnosť. Emitent vznikol dňa 24. mája 2016 na základe zápisu Emitenta v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. Identifikačné číslo Emitenta (IČO) je 50 335 588. Emitent dňa 4. mája 2016 vydal stanovy. Emitent je súkromnou akciovou spoločnosťou a je založený na dobu neurčitú. V rámci predmetu podnikania Emitent nevykonáva činnosť, na ktorú by bolo potrebné povolenie, ktorého platnosť by bola obmedzená.

Emitent je spoločnosťou založenou pre účely vydávania dlhopisov a poskytovania vnútroskupinových úverov a pôžičiek. Emitent vydal Dlhopisy NGF EUR 2021 I, Dlhopisy NGF EUR 2026 I a Dlhopisy NGF CZK 2021 I a prostriedky získané týmito emisiami boli/budú poskytnuté ako pôžička spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s. Okrem činností súvisiacich s vydaním Dlhopisov NGF EUR 2021 I, Dlhopisov NGF EUR 2026 I a Dlhopisov NGF CZK 2021 I a s poskytovaním vnútroskupinových úverov a pôžičiek Emitent nevykonával žiadnu podnikateľskú činnosť. Emitent sa nikdy neocitol v platobnej neschopnosti a neprevzal žiadne záruky, avšak Emitent sa nachádza v kríze.

#### Základné údaje o Emitentovi

<b>Obchodné meno:</b>	Nova Green Finance, a. s.
<b>Miesto registrácie:</b>	Slovenská republika, obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 6388/B
<b>IČO:</b>	50 335 588
<b>LEI:</b>	097900BHCB0000067044
<b>Vznik Emitenta:</b>	Emitent vznikol dňa 24. mája 2016 zápisom do obchodného registra Okresného súdu Bratislava I.
<b>Doba trvania:</b>	Emitent bol založený na dobu neurčitú.
<b>Spôsob založenia:</b>	Emitent bol založený ako akciová spoločnosť zakladateľskou listinou zo dňa 4. mája 2016. Emitent dňa 4. mája 2016 vydal stanovy. Aktuálne znenie stanov je zo dňa 24. septembra 2019.
<b>Právna forma a právny poriadok:</b>	Akciová spoločnosť založená a existujúca podľa práva Slovenskej republiky
<b>Sídlo:</b>	Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava – mestská časť Ružinov, Slovenská republika
<b>Webové sídlo Emitenta:</b>	<a href="http://www.novagreenfinance.eu">www.novagreenfinance.eu</a>

Informácie na webovom sídle Emitenta netvorí súčasť Základného prospektu s výnimkou prípadu, keď sú uvedené informácie do Základného prospektu začlenené odkazom. Informácie na webovom sídle Emitenta neboli skontrolované ani schválené NBS.

**Telefónne číslo:** +421 2 5825 3510

**Predmet činnosti:** Emitent je právnickou osobou založenou za účelom podnikania. Predmet podnikania Emitenta je uvedený v článku 5 zakladateľskej listiny Emitenta (zoznam predmetu podnikania bližšie v bode 10.3 Základného prospektu „*Prehľad podnikateľskej činnosti*“).

Emitent dňa 24. januára 2018 rozšíril predmet činnosti o poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt a o sprostredkovanie poskytovania úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt. Obe činnosti sú prevádzkované ako voľné živnosti.

**Hlavné právne predpisy, na základe ktorých Emitent vykonáva svoju činnosť:** Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, čo zahŕňa najmä, nie však výlučne nasledovné právne predpisy (vždy v platnom znení):

- zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, v znení neskorších predpisov;
- zákon č. 40/1964 Zb., Občiansky zákonník, v znení neskorších predpisov; a
- zákon č. 455/1991 Zb., o živnostenskom podnikaní (živnostenský zákon), v znení neskorších predpisov.

#### **Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie solventnosti Emitenta**

Emitent nie je ku dňu vyhotovenia Základného prospektu platobne neschopný, ani k tomuto dňu neeviduje žiadne nesplatené úvery alebo pôžičky poskytnuté zo strany tretích osôb. Od dátumu zostavenia auditovanej individuálnej účtovnej závierky Emitenta k 31. decembru 2019 nenastali žiadne nové udalosti významné pre vyhodnotenie solventnosti Emitenta.

#### **10.3 Prehľad podnikateľskej činnosti**

##### **Hlavné činnosti**

Hlavným predmetom činnosti Emitenta je poskytovanie úverov a poskytovanie pôžičiek alebo iných foriem financovania spriazneným spoločnostiam v Skupine Arca.

Podľa článku 5 zakladateľskej listiny Emitenta a zápisu v obchodnom registri predmet činnosti Emitenta tvorí: sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb, vydavateľská činnosť, počítačové služby, služby súvisiace s počítačovým spracovaním údajov, faktoring a forfaiting, vedenie účtovníctva, činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov, reklamné a marketingové služby, prieskum trhu a verejnej mienky, administratívne služby a vykonávanie mimoškolskej vzdelávacej činnosti. Emitent dňa 24. januára 2018 rozšíril predmet činnosti o poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt a o sprostredkovanie poskytovania úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt. Obe činnosti sú prevádzkované ako voľné živnosti.

##### **Hlavné trhy**

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

##### **Štruktúra a očakávané financovanie Emitenta**

Okrem vydávania Dlhopisov Emitent neplánuje prijímanie úverov alebo získavanie iného financovania.

## 10.4 Organizačná štruktúra

### Pozícia Emitenta v skupine

Jediným akcionárom Emitenta je spoločnosť Arca Capital Slovakia a.s., ktorá je tak ovládajúcou osobou a priamym vlastníkom 100 % podielu na základnom imaní a hlasovacích právach v Emitentovi. Emitentovi nie sú známe žiadne mechanizmy ani dojednania, ktoré by mohli viesť ku zmene ovládania a kontroly nad Emitentom. Kontrolné mechanizmy vykonávania akcionárskych práv a opatrenia na zabezpečenie eliminácie zneužitia týchto práv vyplývajú zo všeobecne záväzných právnych predpisov.

### Organizačná štruktúra skupiny

Emitent je súčasťou Skupiny Arca, pôsobiacej v rôznych oblastiach, z ktorých najvýznamnejšie sú energetika (a priemysel), real estate, personálny leasing, turizmus, finančný sektor, ktorá vykonáva svoje aktivity predovšetkým v strednej a východnej Európe, najmä v Slovenskej republike, Českej republike a na Ukrajine, pričom svoje zastúpenia má okrem Bratislavy tiež v Prahe, v Londýne a v Kyjeve. Vďaka vhodnému medzinárodnému rozmiestneniu a jej skúsenému špecializovanému tímu disponuje možnosťami pre maximálne využitie medzinárodného know-how pri posudzovaní investičných projektov a dosiahnutie požadovanej návratnosti investície.

Skupinu Arca zastrešuje spoločnosť Arca Investments, a.s., ktorá je vlastníčkou holdingovou spoločnosťou založenou za účelom spravovania majetkových účastí všetkých spoločností v Skupine Arca.

Emitent patrí v rámci štruktúry Skupiny Arca pod spoločnosť Arca Capital Slovakia, a.s. (materská spoločnosť). Celková výška konsolidovaných aktív Skupiny Arca podľa predbežných finančných údajov podľa IFRS k 31. decembru 2019 bola 925,5 miliónov EUR. Najvýznamnejšie majetkové účasti Arca Investments, a.s. sú nasledovné:

Spoločnosť	Aktíva k 31.12.2019 <sup>(1)</sup> (v EUR)	Majetková účasť Arca Investments	Hlavná oblasť pôsobenia
Arca Capital Slovakia, a.s.	253,8 mil.	100,00 %	investičná spoločnosť
Arca Capital Bohemia, a.s.	29,6 mil.	100,00 %	investičná spoločnosť
Arca Capital Finance Group, a.s.	12,5 mil.	100,00 %	investičná spoločnosť
ARCA CAPITAL LTD	60,6 mil.	99,00 %	investičná spoločnosť
ARCA CAPITAL MALTA LTD	348,7 mil.	100,00 %	investičná spoločnosť
Wiener Privatbank <sup>(2)</sup>	411,0 mil.	9,90 %	banka

Poznámky:

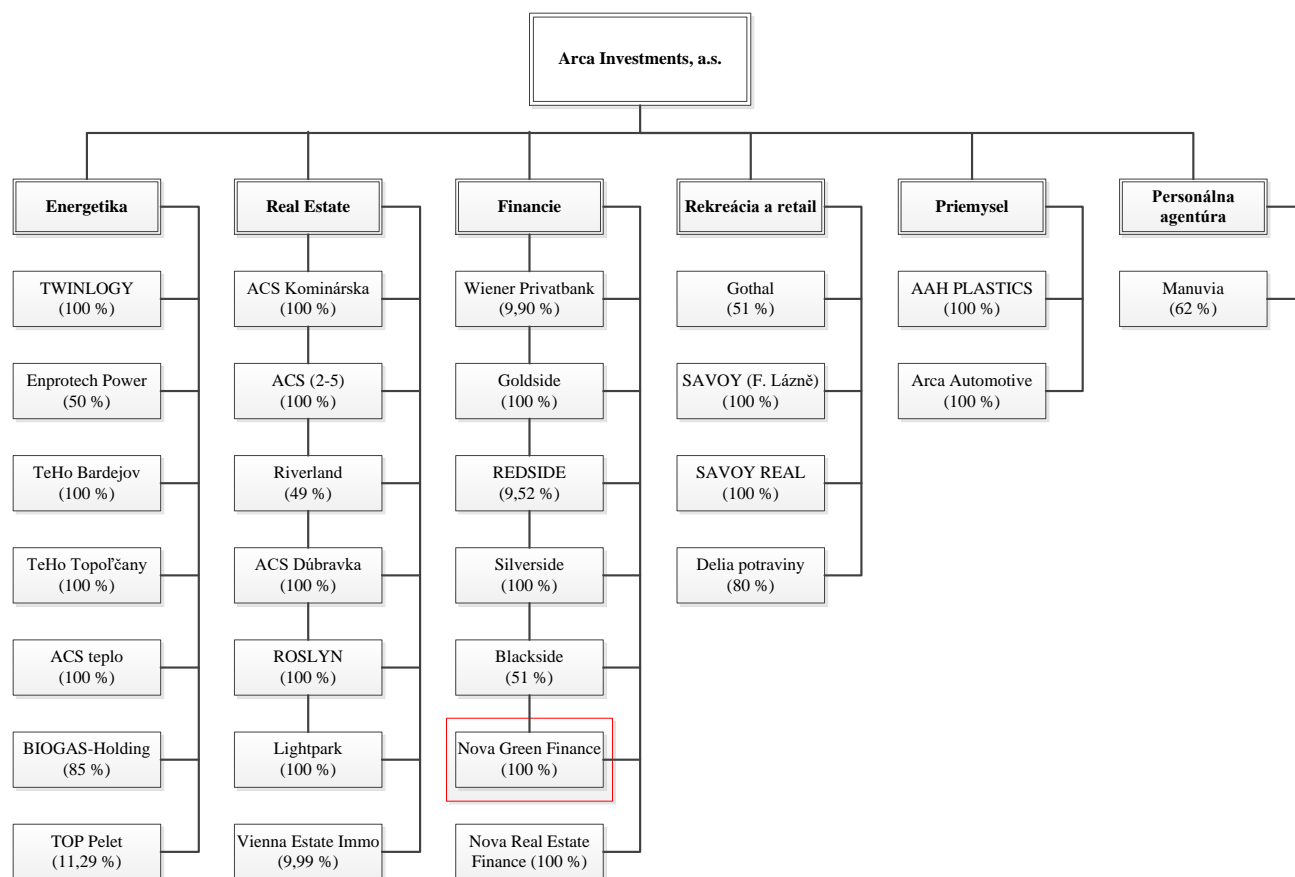
(1) Predbežné údaje za rok 2019.

(2) Údaj za rok 2018.

Závislosť spoločností v Skupine Arca vyplýva z holdingovej štruktúry Skupiny Arca a nepriameho majetkového prepojenia týchto spoločností. Emitent je nepriamo vlastnený a ovládaný spoločnosťou Arca Investments, a.s., ktorá vlastní 100 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach v spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s. Spoločnosť Arca Investments, a.s. zastrešuje Skupinu Arca a na jej základnom imaní sa podieľajú tri fyzické osoby: Ing. Rastislav Velič, Ing. Peter Krištofovič a Ing. Henrich Kiš.

Vo všetkých spoločnostiach Skupiny Arca je výška podielu na základnom imaní totožná s podielom na hlasovacích právach.

Nižšie je uvedená organizačná štruktúra Skupiny Arca a začlenenie Emitenta v nej s vyznačením podielu na základnom imaní a hlasovacích právach:



### Prehľad podnikateľskej činnosti skupiny

Skupina Arca sa usiluje o diverzifikáciu svojich príjmov v rámci ponúkaných produktov, geografického rizika a odvetví, v ktorých pôsobí. Aj napriek tomuto úsiliu je Skupina Arca stále vystavená významnej volatilite peňažných tokov, volatilite finančných a kapitálových trhov. Skupina Arca sa usiluje o zvýšenie tých zložiek svojho podnikania, ktoré sú charakterizované stabilnými peňažnými tokmi. Skupina Arca vykonáva podnikateľskú činnosť v piatich základných odvetviach, ktorých základná charakteristika je nižšie uvedená:

#### Energetika

Skupina Arca sa dlhodobo orientuje na investície do energetiky, so zameraním na výrobu a predaj elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov energie a kombinovanej výroby elektrickej energie a tepla, výroby a distribúcie tepla koncovým zákazníkom, a to najmä na území Slovenskej republiky, Českej republiky, ako aj v Maďarsku. Spoločnosti v Skupine Arca, ktoré sa zaoberajú podnikaním v tomto odbore vybudovali značné portfólio aktív na výrobu zelenej energie, ktoré zahŕňajú fotovoltaičné elektrárne, ako aj jednotky na výrobu elektrickej energie a tepla, v ktorých primárnym zdrojom sú tieto druhy energie: bioplyn, biomasa a plyn. Distribučné služby v oblasti teplárenstva dopĺňajú ponuku v tomto odbore. Viac ako 70 % vyrobeného tepla kombinovanou výrobou elektrickej energie a tepla tzv. KVVET, je používané pre ohrev teplej vody a vykurovanie pre mestá ako sú Topoľčany, Bardejov, Handlová a Nitra. Predávané teplo je doplnkovým produktom k výrobe elektriny čo zvyšuje ziskovosť týchto zdrojov. Podnikanie v oblasti investícií do energetiky so zameraním na obnoviteľné zdroje energie je stabilným obchodom najmä z dôvodu, že tieto aktivity sú aktuálne podporované štátom prostredníctvom rôznych mechanizmov.

Najvýznamnejšími nositeľmi projektov zo Skupiny Arca v odvetví energetiky sú:

Spoločnosť **BIOGAS-HOLDING, s.r.o.** reprezentuje investíciu Skupiny Arca do sektora obnoviteľných zdrojov, výroba elektrickej energie z bioplynu, v celkovej výške investície 12 mil. EUR. Spoločnosť BIOGAS-HOLDING, s.r.o. zo Skupiny Arca aktuálne vlastní prostredníctvom svojich dcérskych spoločností tri bioplynové stanice s celkovým výkonom 3 MW. V roku 2011 Skupina Arca úspešne vstúpila do projektu bioplynovej stanice s výkonom 1 MW vo Veľkých Uherciach, v okrese Partizánske. V polovici roku 2012 Skupina Arca nadobudla ďalšie dve bioplynové stanice v Ožďanoch, každú s výkonom 1 MW.

V Maďarsku Skupina Arca prostredníctvom spoločnosti **Enprotech Power s.r.o.** rozširuje energobiznis. Skupina Arca na juhu Maďarska v meste Bárcs spustila fotovoltaičnú elektrárňu, s výkonom 14 MW. Ďalšia investícia vo výške



približne 26 mil. EUR smeruje do výstavby fotovoltaických elektrární v lokalite obcí Csabrendek a Sümeg s výkonom viac ako 28 MW, ktoré majú na rozlohe 60 hektárov ročne produkovať 35 tis. MWh čím zásobia energiou zhruba 10 000 domácností. V Maďarsku Skupina Arca plánuje investovať ďalších približne 35 mil. EUR do ďalších fotovoltaických zdrojov v blízkosti Balatonu, a to prostredníctvom maďarských spoločností vo vlastníctve Arca Capital Slovakia, a.s., ktorými sú spoločnosť **Csete Solar Napenergia Hasznosító Kft.**, spoločnosť **Darvas Solar Napenergia Hasznosító Kft.**, spoločnosť **Nyires Solar Napenergia Hasznosító Kft.** a spoločnosť **Bardio Solar Napenergia Hasznosító Kft.** Uvedené predpoklady sa môžu zmeniť s ohľadom na situáciu s COVID -19.

Spoločnosť **TWINLOGY s. r. o.** zo Skupiny Arca sa zaoberá, okrem iného, distribúciou elektriny a dodávkou elektriny pre firmy, organizácie a domácnosti.

Spoločnosť **ACS plyn s.r.o.** zo Skupiny Arca sa zaoberá, okrem iného, distribúciou a dodávkou plynu pre firmy a organizácie.

Nadobudnutie majetkového podielu v spoločnosti **ARCA CAPITAL Slowakei Beteiligungs GmbH** znamenalo pre Skupinu Arca vynaloženie investície vo výške približne 52 mil. EUR, splátky ktorej sú rozložené na niekoľkých rokoch. Prostredníctvom tejto spoločnosti Skupina Arca drží majetkové podiely v spoločnostiach TeHo Bardejov, s.r.o. a TeHo Topoľčany, s.r.o., ktoré prevádzkujú biomasové elektrárne na výrobu elektrickej energie a tepla kombinovanou výrobou. Elektrina je dodávaná do distribučnej siete a teplo do tepelných rozvodov v mestách Topoľčany a Bardejov.

Spoločnosť **TeHo Topoľčany s.r.o.** zo Skupiny Arca je elektrárňou, ktorá zabezpečuje výrobu elektrickej energie a tepla v meste Topoľčany. Elektrárňou okrem nebytových priestorov zásobuje teplom vyrobeným z obnoviteľných zdrojov takmer 8 500 topoľčianskych domácností. Hlavnou surovinou pre výrobu elektrickej energie je odpadová biomasa (drewná štiepka) v spotrebovanom objeme približne 100 tis. ton ročne, využívaná na kombinovanú výrobu elektriny a tepla (KVET). Táto elektrárňou na biomasu v Topoľčanoch je jediným zariadením svojho druhu na Slovensku. Použité rakúske technológie umožňujú kombinovanú, vysoko účinnú výrobu elektrickej a tepelnej energie na báze obnoviteľného zdroja a predstavujú technickú špičku v Európe. Spoločnosť TeHo Topoľčany s.r.o. dodáva teplo do spoločnosti TOMA, a.s. a Svet Zdravia Nemocnica Topoľčany, a.s. Celkový objem vyrobenej energie predstavuje momentálne ročne okolo 67 tis. MWh elektrickej energie a 70 tis. MWh tepla.

Distribúciou a predajom tepelnej energie vyrobenej v elektrárni, TeHo Topoľčany s.r.o., sa zaoberá ďalšia spoločnosť zo Skupiny Arca, spoločnosť **TOMA s.r.o.**, ktorá je dodávateľom tepla a správcom bytov v meste Topoľčany. Spoločnosť TOMA s.r.o. vlastní približne 50 % rozvodnej (distribučnej) siete a zvyšnú časť tejto siete má prenajatú od mesta Topoľčany na základe nájomnej zmluvy účinnej do roku 2031. Celkové tržby z predaja tepla domácnostiam predstavujú momentálne približne 4,2 mil. EUR ročne.

Spoločnosť **TeHo Bardejov s.r.o.** zo Skupiny Arca je elektrárňou, ktorá zabezpečuje výrobu elektrickej energie a tepla v meste Bardejov, zásobuje takmer 7 000 bardejovských domácností teplom vyrobeným z obnoviteľných zdrojov. Hlavnou surovinou pre výrobu elektrickej energie je odpadová biomasa (drewná štiepka) v spotrebovanom objeme približne 100 000 ton ročne, využívaná na kombinovanú výrobu elektriny a tepla (KVET). Táto elektrárňou na biomasu v Bardejove je jediným zariadením svojho druhu na Slovensku. Použité rakúske technológie umožňujú kombinovanú, vysoko účinnú výrobu elektrickej a tepelnej energie na báze obnoviteľného zdroja a predstavujú technickú špičku v Európe. Spoločnosť TeHo Bardejov s.r.o. dodáva 90 % vyrobeného tepla mestu Bardejov, resp. spoločnosti BARDTERM s.r.o., správcovi tepelného hospodárstva mesta Bardejov, ktorá podpísala so spoločnosťou BARDENERGY, s.r.o. na 20 rokov kúpnu zmluvu o predaji tepla. Celkový objem vyrobenej energie predstavuje momentálne ročne okolo 67 tis. MWh elektrickej energie a 84 tis. MWh tepla.

Distribúciou a predajom tepelnej energie vyrobenej v elektrárni, TeHo Bardejov, s.r.o., sa zaoberá ďalšia spoločnosť zo Skupiny Arca, spoločnosť **BARDENERGY, s.r.o.** ktorá je dodávateľom tepla v meste Bardejov. Spoločnosť BARDENERGY, s.r.o. vlastní časť rozvodnej (distribučnej) siete. Celkové tržby z predaja tepla domácnostiam predstavujú momentálne sumu 3,2 mil. EUR ročne.

Do Skupiny Arca patrí aj spoločnosť **ACS Biomasa, s.r.o.**, ktorá je výhradným dodávateľom odpadovej biomasy v objeme približne 200 000 ton ročne pre elektrárne, TeHo Topoľčany s.r.o. a TeHo Bardejov s.r.o. Celkové tržby z predaja odpadovej biomasy predstavujú momentálne približne 12 mil. EUR ročne.

V priebehu roka 2019 Skupina Arca prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti ACS teplo j.s.a., majetkovo vstúpila do spoločnosti **KMET Handlová a.s.** Skupina Arca získala v handlovskej teplárni 90 % majetkový podiel, zvyšný 10 % majetkový podiel si ponechalo mesto Handlová. Spoločnosť KMET Handlová, a.s. je výrobcom tepla z plynu a jeho dodávateľom do mesta Handlová. Handlovská tepláreň s inštalovaným výkonom takmer 40 MW zásobuje teplom viac ako 4 000 handlovských domácností. Súčasťou jej distribučnej siete je 8 kilometrov potrubia a 114 výmenníkových staníc tepla v obytných domoch. Aktuálne je palivom vo všetkých zdrojoch tepla zemný plyn. Skupina Arca však v teplárni plánuje zmeny, ktoré sa dotknú aj jej palivovej základne, a to zavedenie palivovej základne na kombinovanú výrobu elektrickej energie a tepla so zásadne vyšším podielom obnoviteľných zdrojov energie, resp. kombinovanie výroby elektriny a tepla (KVET). Celkový objem vyrobenej energie predstavuje ročne okolo 30 tis. MWh. Celkové tržby spoločnosti za predaj tepla domácnostiam sú momentálne na úrovni približne 2 mil. EUR ročne.

Pred koncom roka 2019 Skupina Arca realizovala významnú investíciu v oblasti teplárenstva, ktorou bolo nadobudnutie 100 % podielu v spoločnosti ACS Plyn, s.r.o. (predtým VNG Slovakia, s.r.o.). Táto spoločnosť ACS plyn, s.r.o. vlastní 49 % majetkový podiel v **Nitrianskej teplárenskej spoločnosti, a.s. (NTS)**, zvyšok majetkového podielu patrí Mestu Nitra. NTS zásobuje teplom vyše 20 000 domácností v Nitre. Súčasťou distribučnej siete je 62 kilometrov potrubia a 588 odberných miest. NTS ročne distribuuje teplo v objeme takmer 142 tis. MWh. Celkové tržby spoločnosti za predaj tepla domácnostiam sú na úrovni 11 mil. EUR ročne.

Spoločnosť **ACS Teplo j.s.a.** zo Skupiny Arca konsoliduje tepelné hospodárstva na Slovensku a zastrešuje prevádzkové spoločnosti TOMA s.r.o., BARDENERGY, s.r.o., KMET Handlová a.s., Nitrianska teplárenská spoločnosť, a.s. (NTS), ktoré dodávajú teplo obyvateľstvu ako je vyššie v texte uvedené. Celková investícia spoločnosti ACS Teplo j.s.a. do týchto akvizícií v oblasti teplárenstva predstavovala sumu 30,3 mil. EUR. Pre Skupinu Arca predstavuje podnikanie týchto spoločností stabilný príjem z dodávok tepla najmä pre domácnosti vo výške viac ako 20 mil. EUR ročne. Ide o regulované podnikanie, ktoré generuje stabilné príjmy v teplárenstve – historická EBITDA je vo výške viac ako 4 mil. EUR ročne. Sumárne spoločnosť ACS Teplo j.s.a. prostredníctvom svojich dcérskych spoločností:

- vlastní alebo má v dlhodobom prenájme tepelnú infraštruktúru – tepelné rozvody, kotolne v celkovom rozsahu tepelných rozvodov cca. 125 km,
- počet odberných miest (odovzdávacie stanice tepla) je viac ako 900,
- ročná dodávka tepla je viac ako 292 tis. MWh, čo Skupinu Arca zaradilo k významným súkromným investorom v tepelnej energetike so slovenským kapitálom.

### *Real Estate*

V odvetví Real Estate sa Skupina Arca zameriava na realizáciu projektov v oblasti rezidenčných, obchodných a administratívnych stavieb. Skupina Arca sa zameriava na výstavbu štandardných bytových projektov, ako aj na výstavbu prémiového bývania v Bratislave a v Prahe. Skupina Arca pôsobí na realitnom trhu viac ako 10 rokov, počas ktorých zrealizovala časť svojej developerskej činnosti v oblasti rozvoja nehnuteľností, ubytovania a skladovania v Českej a Slovenskej republike (projekty Lightpark, Creserus, Mozertka, Grösslingova, príprava stavebných pozemkov v Preseľanoch, Podunajských Biskupiciach, v Palúdzke a v Alžbetinom dvore). Projekty uvedené v tejto časti Základného prospektu sa môžu zmeniť s ohľadom na situáciu s COVID -19.

Najvýznamnejšími nositeľmi projektov zo Skupiny Arca a projektami v odvetví Real Estate sú:

Spoločnosť ROSLYN, a.s. zo Skupiny Arca realizuje projekt s označením **HUBICE - DVORY**. Je to rezidenčný projekt s prípravou 72 pozemkov pre 72 rodinných domov a s vybudovaním kompletnej infraštruktúry (inžinierske siete a komunikácie) v obci Hubice cca 20 km od Bratislavy. Projekt prináša výnimočnú formu usporiadania domov, kde hranice medzi pozemkami netvoria umelé ploty, ale samotné objekty domov, čím budúci obyvatelia získavajú intimitu a súkromie vo vlastnom dvore. Projekt má byť realizovaný v 6 etapách (zámer). Prvá etapa, ktorú tvorí 7 rodinných domov je predaná. Druhá etapa pozostávajúca z 12 rodinných domov sa predáva. Výmera pozemkov, na ktorých sa projekt realizuje predstavuje 41 752 m<sup>2</sup>, celkové predpokladané investície do tohto projektu predstavujú sumu 10,8 mil. EUR. Aktuálne sa pripravuje výstavba komunikácií pre 3. až 6. etapu a prebieha predaj vybudovaných a skolaudovaných domov.

Spoločnosť ACS 4, s.r.o. zo Skupiny Arca realizuje projekt s označením **Pionierska**. Realitný projekt je navrhnutý ako prestavba budov bývalého areálu strediska Krajskej dopravnej zdravotnej služby. Zámerom projektu je vytvorenie polyfunkčného objektu s funkčnou náplňou občianskej vybavenosti a bývania. Súčasťou areálu má byť komunálna záhrada so sadovými úpravami a detským ihriskom. Projekt sa realizuje v širšom centre Bratislavy, na Pionierskej ulici. Predpokladá sa, že projekt bude zahŕňať výstavbu 48 bytových priestorov, 63 apartmánov, ďalej obchodné priestory majú zaberať plochu 551 m<sup>2</sup>, parkovanie je projektované s kapacitou do 170 parkovacích miest. Predpoklad ukončenia projektu je 2Q 2021. Celková predpokladaná investícia do tohto projektu predstavuje spolu 19,4 mil. EUR. Aktuálne sa rieši architektonická štúdia a dispozičné riešenia priestorov.

Spoločnosť ACS 5, s.r.o. zo Skupiny Arca realizuje projekt s označením **Biely kríž**. Ide o radový bytový dom s tromi vchodmi, s jedným podzemným a štyrmi nadzemnými podlažiami v mestskej časti Bratislava III, na ulici Skalická cesta. Realizuje sa výstavba 43 bytov, 2 apartmánov, parkovania s kapacitou do 83 parkovacích miest. Projekt je vo výstavbe, predpoklad ukončenia projektu je 4Q 2021. Celková predpokladaná investícia do tohto projektu predstavuje spolu 11,9 mil. EUR. Aktuálne prebieha výstavba a priebežne sa realizuje predaj bytov a apartmánov.

Projekt Biely kríž je umiestnený a funkčne prepojený s projektom **Nové Vinice**, ktorý je ďalším projektom, ktorý realizuje spoločnosť ACS 5, s.r.o. Ide o bytový dom, v mestskej časti Bratislava III, na ulici Skalická cesta, ktorý sa skladá z 5 objektov, všetky budú mať jedno podzemné a päť nadzemných podlaží, okrem jedného objektu ktorý nemá podzemné podlažie. Predpokladá sa výstavba 111 bytov, 1 apartmánu, parkovania s kapacitou do 146 parkovacích miest. Predpoklad ukončenia projektu je rok 4Q 2021. Celková predpokladaná investícia do tohto projektu predstavuje spolu 15 mil. EUR. Aktuálne prebieha výstavba a priebežne sa realizuje predaj bytov.

Spoločnosť ACS Kominárska, s.r.o. zo Skupiny Arca realizuje projekt s označením **Kominarca**. Ide o plánovaný polyfunkčný objekt na Kominárskej ulici v centre Bratislavy, neďaleko Račianskeho mýta. Pozemok, na ktorom je

plánované projekt realizovať má výmenu 3 645 m<sup>2</sup> a v súčasnosti je zastavaný nevyužívaný halami určenými na asanáciu. V roku 2020 sa očakáva vydanie povolenia na odstránenie stavby, ako aj územné rozhodnutie o umiestnení stavby a začatie búracích prác. Začatie výstavby sa plánuje v roku 2021. Navrhovaná stavba má tvar písmena „L“, nižšia, 6 podlažná časť má dotvárať uličnú čiaru Račianskej a Kominárskej ulice, rešpektuje existujúcu šesť podlažnú zástavbu obidvoch ulíc. Vo vnútrobloku navrhovaná stavba prechádza do jedenástich nadzemných podlaží. Severojužná orientácia nižšej časti vyhovuje malým apartmánom, podlažná časť svojou orientáciou na východ a západ vyhovuje bytom. Predpokladá sa výstavba 35 bytov, 104 apartmánov, a na ploche 169 m<sup>2</sup> majú byť umiestnené kancelárie, obchodné prevádzky majú zabráť plochu 861 m<sup>2</sup>, parkovanie má mať kapacitu do 164 parkovacích miest. Celková predpokladaná investícia do tohto projektu predstavuje spolu 15 mil. EUR.

Spoločnosť ACS 2, s.r.o. zo Skupiny Arca realizuje projekt s označením **Šancová**. Ide o plánovaný polyfunkčný objekt na ulici Šancová v Bratislave. Plánuje sa, že jeden hlavný objekt doplní uličnú čiaru, má mať dve podzemné podlažia a osem nadzemných podlaží, menší objekt bude zo strany Jelenej ulice. Celkovo projekt predpokladá výstavbu 64 bytov, 6 apartmánov, obchodné priestory majú zabráť plochu 1 382 m<sup>2</sup>, a kancelárske priestory majú zabráť plochu 1 905 m<sup>2</sup>, parkovanie má mať kapacitu do 221 parkovacích miest. Predpoklad ukončenia projektu je rok 2023. Celková predpokladaná investícia do tohto projektu predstavuje spolu 21 mil. EUR. Aktuálne prebieha územné konanie/EIA.

Spoločnosť ACS Dúbravka, s.r.o. zo Skupiny Arca realizuje projekt s označením **Dúbravka**. V mestskej časti Bratislava IV sa plánuje výstavba polyfunkčného objektu s možnosťou bývania a doplnkovými službami (office, retail). Vzniknú štyri 8 podlažné domy s vnútroblokom so zeleňou s využitím pre oddych. Predpokladá sa výstavba 164 bytov a 71 apartmánových priestorov, a na rozlohe 742 m<sup>2</sup> majú byť umiestnené kancelárie, obchodné prevádzky majú zabráť plochu 1 088 m<sup>2</sup>, parkovanie má mať kapacitu do 432 parkovacích miest. Predpoklad ukončenia projektu je rok 2024. Celková predpokladaná investícia do tohto projektu predstavuje spolu 34 mil. EUR. Aktuálne prebieha územné konanie/EIA.

Spoločnosť Locus Plus, s.r.o. zo Skupiny Arca pripravuje realizáciu projektu s označením **Mlynské Nivy Tower**. Zámerom je výstavba administratívnej budovy s doplnkovou funkciou bývania, služieb, príp. obchodu. Tento realitný projekt sa nachádza v centre Bratislavy, v katastrálnom území Nivy a realizuje sa na pozemku vo výmere 23 147 m<sup>2</sup>. Pozemok, na ktorom sa má projekt realizovať je v súčasnosti nezastavaný a nachádza sa na rohu ulíc Bajkalská a Mlynské nivy. Zámerom je postaviť výškovú polyfunkčnú budovu svetovo výnimočnej architektúry s obchodnými, kancelárskymi a bytovými priestormi. Na zvyšnej časti pozemku sa plánuje vytvoriť jedinečný rozľahlý moderný verejný park. Za účelom možnosti začatia realizácie projektu sa predpokladá získanie stavebného povolenia v roku 2022 a ukončenie výstavby sa predpokladá v roku 2025. Plánovaný polyfunkčný objekt má mať 48 nadzemných podlaží a 3 podzemné podlažia s parkovacími miestami. Administratívne priestory majú mať výmeru 22 190 m<sup>2</sup>, byty 10 766 m<sup>2</sup>, obchodné priestory 2 250 m<sup>2</sup>, parkovanie má mať kapacitu do 900 parkovacích miest. Celková predpokladaná investícia do tohto projektu predstavuje spolu 80 mil. EUR.

V stave príprav je aj projekt s označením „**Čajakova**“, ktorý realizuje spoločnosť ACS 3, s.r.o. zo Skupiny Arca. Projekt sa nachádza na ulici Čajakova 14, v centre Bratislavy, neďaleko Račianskeho mýta a predpokladá výstavbu polyfunkčného objektu, ktorý by mal pozostávať z šesť-podlažného objektu v prednej časti pozemku a troj-podlažného objektu v zadnej časti. Predpokladá sa, že v objekte bude 14 bytov, 1 obchodný priestor, 3 kancelárske priestory, parkovanie má mať kapacitu do 24 parkovacích miest. Celková predpokladaná investícia do tohto projektu predstavuje spolu 3,5 mil. EUR.

Do Skupiny Arca patrí aj projekt s označením „**Lightpark**“ v Bratislave. Je to obchodný priestor, trojpodlažný objekt s jedným podzemným podlažím, pričom vstup je z frekventovanej Račianskej ulice. Obchody sú navrhnuté ako veľkopriestorové predajne, ktoré však možno flexibilne prispôbiť požiadavkám nájomcov. Lightpark ponúka 5 000 m<sup>2</sup> obchodných priestorov a parkovanie v suteréne s kapacitou 65 parkovacích miest. Aktuálne je v Lightparku 20 obchodov, 2 architektonické kancelárie a talianska reštaurácia.

V portfóliu Skupiny Arca je aj **Palác Bellevue** v centre Prahy, na Smetanovom nábreží, s výhľadom na Pražský hrad. Palác Bellevue bol postavený v 19. storočí v štýle holandskej renesancie a predstavuje unikátnu nehnuteľnosť v Prahe. Je známy aj svojou históriou, pred vojnou v ňom mal ateliér známy maliar Oskar Kokoschka, neskôr jeho miesto zaujal ďalší výnimočný umelec, Jiří Trnka. Skupina Arca predpokladá investovať do tohto projektu 750 mil. CZK, čo je celková suma, vrátane nákladov na prestavbu. Táto nehnuteľnosť sa má prestavať na apartmánové bývanie určené na prenájom (65 izieb). Palác Bellevue nie je jedinou historickou nehnuteľnosťou v hlavnom meste Českej republiky, do ktorej Skupina Arca investovala. Na Malej strane v **Thunovskej ulici** pripravuje Skupina Arca projekt apartmánového bývania určeného na prenájom (20 izieb). Na tento projekt Skupina Arca plánuje preinvestovať celkovú sumu 250 mil. CZK. Nositeľom týchto realitných projektov v Českej republike je spoločnosť Riverland, s.r.o.

### *Personálny leasing*

Do Skupiny Arca patrí aj spoločnosť **Manuvia, a.s.**, ktorá vznikla prepojením aktivít štyroch doposiaľ konkurenčných pracovných a personálnych agentúr EXPRESS PEOPLE, Wincott People, McROY a XAWAX. Touto fúziou vznikol najväčší poskytovateľ služieb personálneho leasingu do výrobných firiem a podnikov v Slovenskej republike a v Českej republike s viac ako 12 000 zamestnancami. Spoločnosť Manuvia, a.s. je holdingovou spoločnosťou, pod ktorou sú združené personálne agentúry poskytujúce najmä služby agentúrneho zamestnávania. Hlavnou špecializáciou skupiny

Manuvia je dočasné prideľovanie pracovníkov na manuálne pracovné pozície najmä do automobilového, elektrotechnického priemyslu a logistiky. Skupina Manuvia sa na rozdiel od iných agentúr dočasného zamestnávania opiera predovšetkým o výkonný a prepracovaný domáci aj zahraniční nábor pracovníkov, ktorý sa zameriava nielen na krajiny EÚ (Slovensko, prípadne Česko, Poľsko, alebo Rumunsko), ale skupina Manuvia zabezpečuje prácu aj pre osoby z krajín mimo EÚ, ktorými sú Srbsko alebo Ukrajina. Skupina Manuvia disponuje početnými vlastnými ubytovacími a dopravnými kapacitami, ktoré účelovo využíva pre podporu agentúrneho zamestnávania skupiny. Z tohto dôvodu má skupina Manuvia k dispozícii 6 000 lôžok v kvalitných ubytovniach priamo vo veľkých priemyselných areáloch, kde ubytováva svojich agentúrnych pracovníkov. Mobilitu agentúrnych pracovníkov uľahčuje flotila autobusov, pričom 80 % tejto prepravnej kapacity je poskytovaná agentúrnym pracovníkom zadarmo. Skupina Manuvia má zriadených 26 kontaktných kancelárií.

### *Turizmus*

V portfóliu Skupiny Arca sa nachádza aj projekt „**Areál GOTHAL – Liptovská Osada, ubytovací a športový areál**“, ktorého nositeľmi sú spoločnosti YVEX, s.r.o. a Gothál Residence, a.s. Ide o projekt situovaný v obci Liptovská Osada, na rozhraní Národných parkov Nízke Tatry a Veľká Fatra, medzi Donovalmi a Ružomberkom. Areál GOTHAL je budovaný s dôrazom na ľudovú architektúru, tradičné prírodné materiály (drevo, kameň, ovčia vlna, fytoprodukty) a ručné remeselné spracovanie. Areál GOTHAL je účelovo budovaný ako dve časti, ubytovacia a športová, ktoré sa vzájomne dopĺňajú.

Prvá ubytovacia časť, ktorá pozostáva z kapacity viac ako 320 lôžok je tvorená dvoma penziónmi (s dvoj-lôžkovými izbami, izbami pre imobilných, rodinnými izbami a dvomi nadštandardne vybavenými apartmánmi na samostatnom podlaží), jedným apartmánovým domom s označením Smrek, (nadštandardne vybaveným, v ktorom sú priestrané 2-4 lôžkové izby, každá s plne vybavenou kuchynkou). Ubytovaciu časť dotvára viac ako 40 chalúp rôznych typov (s kapacitou pre 3 – 11 osôb), každá s plne vybavenou kuchynkou, obývačkou na prízemí a ďalšími izbami na poschodí. Pre návštevníkov Areálu GOTHAL sú v objekte dostupné tri reštaurácie s označením Koliba Liptov (230 stoličiek), Vlnka a reštaurácia Smrek v apartmánovom dome Smrek (60 stoličiek).

Projekt GOTHAL je primárne účelovo budovaný pre rodiny s deťmi, pre ktoré sa zabezpečujú rôzne aktivity (2 vonkajšie detské ihriská, detský kútik, animačné programy počas prázdnin a sviatkov, detský bazén a detský hrad, klzisko s požičovňou korčúl a pomôcok). Okrem toho má celoročnej obsadenosti Areálu GOTHAL pomôcť vybudovanie konferenčnej a spoločenskej haly s označením Tis, ktorá je projektovaná pre cca 200 osôb a má slúžiť na viacdenné školiace alebo spoločenské akcie. Aktuálne prebieha výstavba tejto konferenčnej haly a jej uvedenie do plnohodnotnej prevádzky sa predpokladá v apríli 2020. Už dnes sa aktivity v Areáli GOTHAL pripravujú tak, aby boli poskytované plnohodnotné služby aj pre účastníkov viacdenných školení a spoločenských udalostí. V areáli prebiehajú školenia, ktoré sa uskutočňujú v apartmánovom dome Smrek (20 osôb), v budove Vodného sveta (40 osôb) a v Kolibe Liptov (10 osôb).

Druhú časť Areálu GOTHAL tvorí športový areál s označením Vodný svet, ktorý vhodne dopĺňa aktivity v okolitej prírode. Vo Vodnom svete sú aktuálne v prevádzke tri bazény, saunový svet (3 sauny s odpočinkovou miestnosťou a ochladzovacím bazénom), floating (bazén – simulácia mŕtveho mora) a fitness. V budove Vodného sveta je pre záujemcov k dispozícii bowling, stolný futbal, tenis, biliard, golfový тренаžér, fitness centrum s lezeckou stenou. Medzi ďalšie aktivity, ktoré môžu využívať ubytovaní hostia patrí workoutové ihrisko, elektrobicykle, klzisko s požičovňou korčúl (v zime), požičovňa feratových setov.

V portfóliu Skupiny Arca sa nachádza aj spoločnosť Františkovy Lázně SAVOY a.s., ktorá prevádzkuje kúpeľný dom s názvom **Lázeňský hotel SAVOY \*\*\*\*** vo Františkových Lázních (Česká republika), ktorý bol vybudovaný na konci 18. storočia v čistom reprezentatívnom štýle viedenskej novorenesancie a je situovaný v historickom centre Františkových Lázní. Hlavnou výhodou kúpeľného domu sú všetky procedúry priamo v kúpeľnom dome a vlastný minerálny prameň. Hotel disponuje 34 dvoj-lôžkovými izbami, 53 jedno-lôžkovými izbami a 6 apartmánmi a sústreďuje sa na starostlivosť pri ochoreniach srdca a ciev, ochoreniach pohybového aparátu, gynekologických ochoreniach, poskytuje následnú starostlivosť po onkologických ochoreniach, liečbu tráviaceho ústrojenstva alebo liečbu nervových ochorení. Okrem liečebných pobytov sú poskytované aj wellness pobyty. Hotel Savoy\*\*\*\* je zaujímavý svojím celkovým vybavením, novo-rekonštruované Balneocentrum poskytuje zákazníkom široký výber okrem štandardných aj nadštandardné procedúry, súčasťou je aj bazén a sauna. Za rok 2019 bola obsadenosť hotela na úrovni 77,41 %, predpokladané tržby za rok 2019 sa pohybovali na úrovni 121 mil. CZK.

### *Finančný sektor*

Skupina Arca sa snaží etablovať aj vo finančnom sektore. V Skupine Arca pôsobí niekoľko finančných sprostredkovateľov, ktorí poskytujú služby v Slovenskej republike, ako aj v Českej republike. Medzi najvýznamnejších finančných sprostredkovateľov poskytujúcich služby na území Slovenskej republiky patrí spoločnosť **DELUVIS s.r.o.** Významnou investíciou Skupiny Arca v sektore finančného sprostredkovania bolo nadobudnutie 50 % majetkového podielu v spoločnosti **Finportal, a.s.**, ktorá je prevádzkovaná ako broker poolová štruktúra, zastrešujúca siete finančných agentov, ktorá im poskytuje potrebné technické a administratívne zázemie pre ich činnosť. Aktuálne spoločnosť Finportal, a.s. poskytuje podporu približne 1 200 finančným sprostredkovateľom. Na území Českej republiky sú aktívnymi finančnými sprostredkovateľmi napr. spoločnosť **DELUVIS CZ, s.r.o.** so zameraním na finančné sprostredkovanie na kapitálovom trhu, spoločnosť **OPEN FINANCE, a.s.**, ktorá sa zaoberá sprostredkovaním

komplexného portfólia finančných produktov. Medzi ďalších finančných sprostredkovateľov poskytujúcich finančné sprostredkovanie na českom trhu patria spoločnosti **Porovnej 24, a.s., Financial Solutions and Services, s.r.o., AOF s.r.o.**

Za významné finančné inštitúcie v Skupine Arca sa považujú poskytovateľ spotrebiteľských úverov, spoločnosť **Silverside, a.s.** a správcovská spoločnosť **GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.** Minoritné podiely vlastní Skupina Arca aj v českej správcovskej spoločnosti **REDSIDE investiční společnost, a.s.** a v rakúskej banke **Wiener Privatbank SE**. Menšinový podiel Skupina Arca vlastní aj v maďarskej spoločnosti **VS-Faktor Pénzügyi Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság**, ktorá sa zaoberá vymáhaním nesplatených spotrebiteľských úverov.

Spoločnosť **Silverside, a.s.** je súčasťou Skupiny Arca a držiteľom povolenia na poskytovanie spotrebiteľských úverov bez obmedzenia rozsahu poskytovania spotrebiteľských úverov. Táto činnosť je nosnou podnikateľskou činnosťou Silverside, a.s., ktorú vykonáva od roku 2016. Spoločnosť má sídlo v Bratislave, ale služby poskytovania spotrebiteľských úverov poskytuje na celom území Slovenskej republiky prostredníctvom siete finančných agentov. Spoločnosť Silverside poskytuje dva základné druhy spotrebiteľských úverov a to produkt s názvom Rozumná pôžička a produkt s názvom Pôžička na refinancovanie.

Spoločnosť **GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.** je správcovskou spoločnosťou, ktorá disponuje povolením Národnej banky Slovenska na vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov. Investorom na území Slovenskej republiky dáva príležitosť investovať do špeciálneho podielového fondu nehnuteľností s názvom **GOLDSIDE Real Estate Fund, o.p.f., GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s. (GOLDSIDE Real Estate Fund)**, ktorý je určený najmä retailovým investorom, ktorí chcú zhodnotiť svoj majetok investovaním do nehnuteľností už pri nízkej vstupnej investícii. Správcovská spoločnosť začala vykonávať svoju činnosť v roku 2020.

## 10.5 Závislosť Emitenta od subjektov zo skupiny

Emitent je závislý od svojej materskej spoločnosti.

## 10.6 Informácie o trendoch

Od dátumu poslednej zverejnenej individuálnej účtovnej súvahy Emitenta k 31. decembru 2019 zostavenej podľa SAS overenej auditorom nedošlo k žiadnej podstatnej negatívnej zmene jeho vyhládok.

Emitent vydal dňa 27. júla 2016 Dlhopisy NGF EUR 2021 I, Dlhopisy NGF EUR 2026 I a Dlhopisy NGF CZK 2021 I, čím sa dostal sa do krízy, avšak plní všetky záväzky vyplývajúce z vydaných dlhopisov.

Pandemická situácia spojená so šírením ochorenia COVID-19 a súvisiace vládne zásahy môžu mať významný nepriaznivý vplyv na celé hospodárstvo, vrátane odvetví, v ktorých podniká Skupina Arca, a tiež oblasť zelenej energetiky, v ktorej sústreďuje investície Fond NOVA Green Energy. Tieto okolnosti tak môžu mať nepriamo aj významný negatívny vplyv na Emitenta a jeho schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov.

Okrem uvedeného, Emitentovi nie sú známe žiadne ďalšie trendy, neistoty, nároky, záväzky alebo udalosti, ktoré by s reálnou pravdepodobnosťou mohli mať podstatný negatívny vplyv na vyhladky Emitenta.

## 10.7 Prognózy alebo odhady zisku

Emitent v tomto Základnom prospekte ani inak nezverejnil žiadnu prognózu ani odhad zisku.

## 10.8 Správne, riadiace a dozorné orgány

Emitent je akciovou spoločnosťou založenou a existujúcou podľa právnych predpisov Slovenskej republiky. Riadiacim orgánom Emitenta je Predstavenstvo a Dozorná rada.

### Predstavenstvo Emitenta

*Členovia predstavenstva Emitenta*

Meno a priezvisko	Funkcia	Rok zvolenia
Ing. Rastislav Velič	predseda	2016

Predseda predstavenstva Emitenta je odborne spôsobilý na výkon svojej funkcie. Predseda predstavenstva nebol v minulosti odsúdený pre trestný čin majetkovej povahy. Predseda predstavenstva nevykonáva podnikateľskú činnosť, ani nemá aktivity vykonávané mimo Emitenta, ktoré by boli vzhľadom na činnosť Emitenta významné.

Emitentovi nie sú známe žiadne konflikty záujmov členov jeho dozornej rady a predsedu predstavenstva vo vzťahu k ich povinnostiam voči Emitentovi a ich súkromnými záujmami, resp. inými povinnosťami. Členovia dozornej rady a predseda predstavenstva zastupujú holdingovú spoločnosť Arca Investments, a.s. v dozorných radách a predstavenstvách spoločností patriacich do Skupiny Arca. Obchodná adresa všetkých členov dozornej rady a predstavenstva Emitenta je Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava.

### **Dozorná rada Emitenta**

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom Emitenta. Má troch členov, ktorých volí a odvoláva valné zhromaždenie. Členom dozornej rady môže byť len fyzická osoba a nesmie byť zároveň členom predstavenstva, prokuristom alebo osobou oprávnenou podľa zápisu v obchodnom registri konať v mene Emitenta. Do funkcie predsedu dozornej rady a jej členov boli menované zakladateľom, resp. akcionárom Emitenta nižšie uvedené osoby.

#### *Členovia dozornej rady Emitenta*

<b>Meno a priezvisko</b>	<b>Funkcia</b>	<b>Rok zvolenia</b>
Ing. Henrich Kiš	predseda	2016
Oto Bachratý	člen	2016
Ing. Juraj Koník	člen	2018

Všetci členovia dozornej rady Emitenta sú odborne spôsobilí na výkon svojich funkcií. Žiaden z členov dozornej rady nebol v minulosti odsúdený pre trestný čin majetkovej povahy. Žiadny z členov dozornej rady nevykonáva podnikateľskú činnosť, ani nemá aktivity vykonávané mimo Emitenta, ktoré by boli vzhľadom na činnosť Emitenta významné.

### **Konflikty záujmov správnych, riadiacich a dozorných orgánov**

Emitent si nie je vedomý žiadneho možného stretu záujmov medzi povinnosťami členov štatutárneho orgánu a členov dozornej rady vo vzťahu k Emitentovi a ich súkromnými záujmami alebo inými povinnosťami.

## **10.9 Hlavný akcionár**

### **Ovládanie Emitenta**

Ovládajúcou osobou a priamym vlastníkom 100 % podielu v Emitentovi je spoločnosť Arca Capital Slovakia a.s., ktorá je tak ovládajúcou osobou a priamym vlastníkom 100 % podielu na základnom imaní a hlasovacích právach v Emitentovi. Emitentovi nie sú známe žiadne mechanizmy ani dojednania, ktoré by mohli viesť ku zmene ovládania a kontroly nad Emitentom. Kontrolné mechanizmy vykonávania akcionárskych práv a opatrenia na zabezpečenie eliminácie zneužitia týchto práv vyplývajú zo všeobecne záväzných právnych predpisov.

### **Dohody, ktoré môžu viesť k zmene kontroly nad Emitentom**

Emitentovi nie sú známe žiadne mechanizmy ani dohody, ktoré by mohli viesť k zmene ovládania nad Emitentom.

## **10.10 Finančné informácie týkajúce sa aktív a záväzkov, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta**

Za roky končiace 31. decembra 2018 a 31. decembra 2019 vypracoval Emitent individuálne účtovné závierky zostavené podľa SAS. Tieto individuálne účtovné závierky Emitenta boli overené audítorom. Správy audítora tvoria súčasť účtovných závierok Emitenta.

Tieto finančné údaje Emitenta sú dostupné v osobitnej časti webového sídla Emitenta ([www.novagreenfinance.eu](http://www.novagreenfinance.eu)).

## **10.11 Súdne a rozhodcovské konania**

Emitent nikdy nebol účastníkom žiadneho správneho, súdneho alebo rozhodcovského konania, ktoré by mohlo mať alebo malo významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta a Emitent nemá vedomosť o tom, že by takéto konanie mohlo hroziť.

## **10.12 Významná zmena finančnej situácie Emitenta**

Od dátumu 31. decembra 2019, teda dátumu ku ktorému bola zostavená posledná auditovaná individuálna účtovná závierka nedošlo k žiadnej negatívnej zmene vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta, ktorá by mala významný nepriaznivý dopad na finančnú alebo obchodnú situáciu, budúce prevádzkové výsledky, peňažné toky, či celkové vyhliadky Emitenta.

Pre úplnosť Emitent uvádza, že dňa 27. júla 2016 vydal Dlhopisy NGF EUR 2021 I, Dlhopisy NGF EUR 2026 I a Dlhopisy NGF CZK 2021 I a plní všetky záväzky vyplývajúce z uvedených dlhopisov.

Celková upisovacia cena upísaných Dlhopisov NGF EUR 2021 I, Dlhopisov NGF EUR 2026 I a Dlhopisov NGF CZK 2021 I je v kumulatívnej hodnote približne 39,4 mil. EUR, čo znamená že pomer výšky Emitentovho vlastného imania k jeho záväzkom je nižší než 8 ku 100 a Emitent sa tak nachádza v kríze. Tento stav je zrejmý z pomeru vlastného imania a záväzkov Emitenta vo výške uvedenej v auditovanej individuálnej účtovnej závierke Emitenta k 31. decembru 2019.

#### **10.13 Významné zmluvy**

Ku dňu vyhotovenia tohto Základného prospektu má Emitent uzavretú zmluvu o finančnej výpomoci so spoločnosťou Arca Capital Slovakia, a.s., spoločnosťou zo Skupiny Arca, v ktorej sa zaviazal poskytnúť časť čistého výnosu z emisie Dlhopisov formou úročenej pôžičky.

Emitent vydal dňa 27. júla 2016 Dlhopisy NGF EUR 2021 I, Dlhopisy NGF EUR 2026 I a Dlhopisy NGF CZK 2021 I a plní všetky záväzky z uvedených dlhopisov.

Predpokladá sa, že Emitent uzavrie so spoločnosťami zo Skupiny Arca zmluvy o pôžičke, na základe ktorých poskytne časť výnosov z každej emisie Dlhopisov formou úročenej pôžičky. Nepredpokladá sa, že Emitent uzavrie inú zmluvu, ktorá by mohla viesť ku vzniku záväzku alebo nároku ktoréhokoľvek člena Skupiny Arca, ktorý by bol podstatný pre schopnosť Emitenta plniť záväzky voči Majiteľom Dlhopisov.

#### **10.14 Dopĺňujúce informácie**

##### **Základné imanie**

Základné imanie Emitenta vo výške 25 000 EUR tvorí 50 kmeňových listinných akcií znejúcich na meno v listinnej podobe s menovitou hodnotou jednej akcie 500 EUR. Ku dňu vyhotovenia tohto Základného prospektu je základné imanie Emitenta splatené v plnej výške. Prevoditeľnosť akcií je obmedzená spôsobom uvedeným v článku 12 stanov.

##### **Zakladateľský dokument a stanovy**

Emitent bol založený zakladateľskou listinou zo dňa 4. mája 2016. Emitent dňa 4. mája 2016 vydal stanovy. Aktuálne znenie stanov je zo dňa 24. septembra 2019.



## 11. OPIS FONDU NOVA GREEN ENERGY

Keďže významná časť prostriedkov získaných z emisií Dlhopisov bude použitá na investovanie do Fondu NOVA Green Energy, SICAV, a.s. a jeho podfondu NOVA Green Energy – podfond 1, Emitent v záujme informovania Majiteľov Dlhopisov v tejto časti Základného prospektu uvádza hlavné informácie o tomto fonde.

Fond NOVA Green Energy, SICAV, a.s. je fond kvalifikovaných investorov s jedným podfondom NOVA Green Energy – podfond 1 (NID: 087 89 622), ktorý vydáva investičné akcie bez menovitej hodnoty, a to v rámci dvoch tried (rastová a dividendová) a dvoch menových tried investičných akcií (CZK a EUR) (ďalej aj **Fond** alebo **Podfond**):

Rastové investičné akcie A: CZK trieda: ISIN CZ0008044807

EUR trieda: ISIN CZ0008044815.

Dividendové investičné akcie A: CZK trieda: ISIN CZ0008044823

EUR trieda: ISIN CZ0008044831.

Tvorcom produktu, správcom a administrátorom Fondu je investičná spoločnosť REDSIDE investiční společnost, a.s., IČO: 242 44 601, so sídlom V Celnici 1031/4, Praha 1 (ďalej len **REDSIDE**). Depozitárom Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.,

Produkt je investičným fondom kvalifikovaných investorov s premenlivým základným kapitálom (SICAV) a jedným Podfondom.

Investičným cieľom Fondu je trvalé zhodnocovanie prostriedkov vložených akcionármi Fondu, a to najmä na základe priamych alebo nepriamych investícií do nových projektov a rozvoja podnikateľských zámerov najmä v oblasti zelenej energetiky. Tieto investície sa zameriavajú na segment menších a stredných podnikov zaoberajúcich sa výrobou elektrickej a tepelnej energie predovšetkým z obnoviteľných zdrojov (fotovoltaika, veterná a vodná energia, biomasa a iné). Výnosy investícií budú v prevažnej miere získavané z úrokov z poskytnutých pôžičiek a podielom na zisku projektu a podnikateľského zámeru.

Ako doplnkový typ investícií bude fond investovať do investičných nástrojov domáceho a zahraničných finančných trhov, vrátane účelových pôžičiek na projekty obnoviteľných zdrojov a korporátnych dlhopisov. Zisky plynúce z portfólia Fondu budú tiež v súlade s investičným cieľom ďalej reinvestované alebo vyplávané formou dividendy.

Fond bol založený v roku 2013 na dobu neurčitú. Od 1. januára 2020 došlo k zmene právnej formy fondu z otvoreného podielového fondu na investičný fond s premenlivým základným kapitálom a jedným podfondom.

Fond je určený pre kvalifikovaných investorov s predchádzajúcimi znalosťami v oblasti investícií. Investícia je konzervatívna s dlhodobým investičným horizontom.

Rizikovosť Fondu je nižšia, pretože hodnota Fondu závisí na vývoji prevádzkových parametrov jednotlivých energetických projektov, ktorých výnosy sú garantované štátom (Česká republika). Náklady projektov sa skladajú z dlhovej služby a prevádzkových nákladov, ako napríklad servis a údržba, opravy, poistenie, prenájom pozemkov a podobne.

Tento investičný fond nezahŕňa žiadnu ochranu proti budúcim výkyvom vo výkonnosti trhu, takže investori by mohli stratiť časť alebo celú investíciu. Výnosy minulých rokov nie sú zárukou budúcich výnosov.

Majetok vo Fonde je právne a účtovne oddelený od majetku REDSIDE a ostatných fondov (a prípadne ich podfondov). V prípade odobratia povolenia REDSIDE k správe Fondu dôjde k prevodu správy na inú investičnú spoločnosť alebo dôjde k zrušeniu a likvidácii Fondu, pričom bude spoločnosť REDSIDE povinná vyplatiť aktuálnu hodnotu investície. Ak dôjde k úpadku REDSIDE, zabezpečí insolvenčný správca prevod správy Fondu na inú investičnú spoločnosť alebo likvidáciu Fondu.

Odkupovanie investičných akcií môže byť pozastavené v súlade so zákonom a štatútom Fondu najdlhšie na 3 mesiace. REDSIDE o pozastavení bezodkladne informuje ČNB a zverejní takúto informáciu na [www.redsidefunds.com](http://www.redsidefunds.com). Záväzky medzi investorom a Fondom ani REDSIDE nie sú kryté systémom odškodnenia alebo záruk pre investorov.

Doporučená doba držania produktu je 5 rokov a viac. Minimálna doporučená doba držania investície sú 3 roky.

Štatúty všetkých fondov sú k dispozícii na [www.redsidefunds.com](http://www.redsidefunds.com).

Informácie na webovom sídle [www.redsidefunds.com](http://www.redsidefunds.com) nie sú zahrnuté do Základného prospektu formou odkazu.



## 12. ZDANENIE

**Daňové právne predpisy členského štátu registrácie investora a členského štátu registrácie Emitenta môžu mať vplyv na príjem z Dlhopisov.**

Majiteľom Dlhopisov sa odporúča konzultovať so svojimi poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä 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, a následky ich aplikovateľnosti. Uvedené sa týka najmä investorov pri verejnej ponuke Dlhopisov v Českej republike a Rakúsku, pre ktorých sú zvlášť relevantné aj príslušné zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia.

Emitent neposkytne Majiteľom Dlhopisov žiadnu kompenzáciu alebo navýšenie v súvislosti s vykonaním akejkoľvek zrážky dane.

Nasledujúce zhrnutie obsahuje všeobecné informácie o aktuálnych daňových a odvodových súvislostiach slovenských právnych predpisov týkajúcich sa nadobudnutia, vlastníctva a disponovania s Dlhopismi v Slovenskej republike platných k dátumu vyhotovenia Základného prospektu a nie je komplexným popisom všetkých jeho aspektov. Uvedené informácie sa môžu meniť v závislosti od zmien v príslušných právnych predpisoch, ktoré môžu nastať po dátume vyhotovenia Základného prospektu. Toto zhrnutie nepopisuje daňové a odvodové súvislosti vyplývajúce z práva akéhokoľvek iného štátu ako Slovenskej republiky.

Kľúčovým zákonom v daňovom systéme Slovenskej republiky je zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dani z príjmov**). Podľa tohto zákona:

- výnosy z Dlhopisov, ak plynú daňovníkovi s obmedzenou daňovou povinnosťou (ďalej len **daňový nerezident**), ktorý nepodniká prostredníctvom stálej prevádzkarne na Slovensku, nepodliehajú dani z príjmu v Slovenskej republike;
- výnosy z Dlhopisov, ak plynú daňovníkovi s neobmedzenou daňovou povinnosťou (ďalej len **daňový rezident**), ktorým je fyzická osoba, daňovník nezaložený alebo nezriadený na podnikanie alebo Národná banka Slovenska, podliehajú dani z príjmu vyberanej zrážkou. V zmysle zákona o dani z príjmov sú príjmy podliehajúce zrážkovej dani zdaňované percentuálnou sadzbou dane vo výške 19 %;
- výnosy z Dlhopisov, ak plynú daňovému rezidentovi, ktorým je právnická osoba, nepodliehajú dani z príjmu vyberanej zrážkou; sú súčasťou základu dane tohto daňovníka. Právnická osoba použije pri zdanení svojho základu dane percentuálnu sadzbu dane vo výške 21 %;
- výnosy z Dlhopisov, ak plynú daňovému nerezidentovi, ktorý podniká prostredníctvom stálej prevádzkarne na Slovensku, môžu v závislosti od okolností podliehať zabezpečeniu dane percentuálnou sadzbou dane až 35 %; zabezpečenie dane vykoná platiteľ dane, ktorý vypláca, poukazuje alebo pripisuje úhrady v prospech takéhoto daňovníka.

V prípade daňového rezidenta, ktorým je fyzická osoba, sú Dlhopisy zdaňované pri zdroji daňou vyberanou zrážkou, pričom za vykonanie zrážky dane je zodpovedný Emitent, s výnimkou prípadov, kedy Dlhopisy drží pre takú osobu ako klienta obchodník s cennými papiermi; vtedy je za vykonanie zrážky zodpovedný tento obchodník s cennými papiermi. V osobitých prípadoch môže vzniknúť výnos z dlhopisu, z ktorého sa daň nevyberá zrážkou a výnos sa zahŕňa do základu dane fyzickej osoby (napr. dlhopis nakúpený na sekundárnom trhu, alebo výnos, ktorý vzniká pri splatnosti cenného papiera z rozdielu medzi menovitou hodnotou cenného papiera a emisným kurzom pri jeho vydaní.) Vo vzťahu k daňovníkovi nezaloženému alebo nezriadenému na podnikanie alebo Národnej banke Slovenska je za vykonanie zrážky dane zodpovedný daný daňovník nezaložený alebo nezriadený na podnikanie alebo Národná banka Slovenska.

V zmysle Smernice Rady 2011/16/EÚ o administratívnej spolupráci v oblasti daní a zrušení smernice 77/799/EHS o automatickej výmene informácií (DAC2) a v zmysle dohody uzatvorenej medzi Slovenskou republikou a Spojenými štátmi americkými na zlepšenie dodržiavania medzinárodných predpisov v oblasti daní, ktoré boli implementované do zákona č. 359/2015 Z. z. o automatickej výmene informácií o finančných účtoch na účely správy daní a o zmene a doplnení niektorých zákonov, oznamuje Emitent každoročne do 30. júna daného roka miestne príslušnému správcovi dane vybrané informácie za predchádzajúci rok, o klientoch členských štátov EÚ a klientoch ostatných vybraných krajín vrátane USA.

Zisky z predaja Dlhopisov realizované právnickou osobou, ktorá je slovenským daňovým rezidentom alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta, 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 (napr. strata z predaja Dlhopisov je daňovo uznateľná ak neprevyšuje výnos z Dlhopisov zahrnutý do základu dane do doby jeho predaja alebo splatnosti).

Zisky z predaja Dlhopisov realizované fyzickou osobou, ktorá je slovenským daňovým rezidentom alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta, sa všeobecne zahŕňajú do bežného základu dane z príjmov fyzických osôb. Prípadné straty z predaja Dlhopisov nie je možné považovať za daňovo uznateľné. Ak fyzická osoba pri predaji vlastní Dlhopisy dlhšie ako jeden rok a doba medzi ich prijatím na regulovaný trh alebo obdobný zahraničný regulovaný trh a predajom presiahne jeden rok, tak príjem z predaja je oslobodený od dane z príjmov, okrem príjmu z predaja Dlhopisov, ktoré boli obchodným majetkom fyzickej osoby.

Príjmy z predaja Dlhopisov realizovaného 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.

Výnosy z Dlhopisov pri fyzických osobách, ktoré sú v Slovenskej republike povinne zdravotne poistené, by nemali podliehať odvodom zo zdravotného poistenia. V osobitých prípadoch môže vzniknúť výnos z dlhopisu, ktorý bude podliehať odvodom zo zdravotného poistenia (napr. dlhopis nakúpený na sekundárnom trhu, alebo výnos, ktorý vzniká pri splatnosti cenného papiera z rozdielu medzi menovitou hodnotou cenného papiera a emisným kurzom pri jeho vydaní). Je nevyhnutné, aby každý Majiteľ Dlhopisov sám zvážil možné povinnosti v tejto oblasti podľa príslušnej legislatívy vrátane príslušných prechodných ustanovení.

[Táto strana je zámerne prázdna.]

## **EMITENT**

**Nova Green Finance, a. s.**  
Plynárenská 7/A  
821 09 Bratislava – mestská časť Ružinov  
Slovenská republika

## **HLAVNÝ FINANČNÝ SPROSTREDKOVATEĽ**

**Arca Brokerage House o.c.p. a.s.**  
Plynárenská 7/A  
824 63 Bratislava  
Slovenská republika

## **FINANČNÝ PORADCA, ADMINISTRÁTOR A KOTAČNÝ AGENT**

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**  
Tomášikova 48  
832 37 Bratislava  
Slovenská republika

## **PRÁVNÝ PORADCA**

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

## **AUDÍTOR EMITENTA**

**FS consulting, s.r.o.**  
Cintorínska 21  
811 08 Bratislava  
Slovenská republika