

**PROSPEKT**  
**Dlhopis ESKA Finance**  
**ISIN: SK400024352**

Tento prospekt je vypracovaný ako rastový prospekt EÚ pre dlhopisy s názvom Dlhopis ESKA Finance s výnosom s pevnou úrokovou sadzbou 9 % p.a. v predpokladanej celkovej menovitej hodnote 5.000.000,- EUR (slovom: päťmiliónov eur), splatné najneskôr ku dňu 1.3.2027 (ďalej len „**Dlhopisy**“ alebo „**Emisia**“), ktorých emitentom je spoločnosť ESKA Finance s. r. o., so sídlom Tomášikova 1973/32, 831 04 Bratislava - mestská časť Ružinov, IČO: 54 430 950, LEI: 097900CAKA0000125881, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č. 162405/B, ktorá je založená podľa právneho poriadku Slovenskej republiky (ďalej len „**Emitent**“), sú vydávané podľa slovenského práva v listinnej podobe na meno.

Menovitá hodnota každého Dlhopisu je 1 000 EUR (slovom: tisíc eur). Predpokladaný dátum vydávania Dlhopisov od 1.3.2024 (dátum emisie) bol Emitentom stanovený, na základe výnimky z uverejnenia Prospektu pri ponuke cenných papierov určenej menej ako 150 fyzickým alebo právnickým osobám na členský štát, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi. Emitent vydá Dlhopisy len tým nadobúdateľom, ktorí uhradili emisný kurz a emisný poplatok Dlhopisov ku dňu, ktorý stanovil Emitent v emisných podmienkach Dlhopisov. Predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov bola emisnými podmienkami stanovená od 1.3.2024 do 1.3.2025. Verejná ponuka s povinnosťou uverejniť prospekt v zmysle Článku 3 Nariadenia o prospekte bude od 27.03.2024 do 1.3.2025.

Všetky platby z Dlhopisov budú uskutočňované bezhotovostne. Emitent bude vyplácať úrokový výnos na štvrtročnej báze ku koncu príslušného kalendárneho štvrťroka počínajúc od 30.6.2024 až do 31.12.2026 a potom ku dňu splatnosti istiny (menovitej hodnoty) Dlhopisov, t. j. k 1.3.2027. Prvá výplata úrokového výnosu bude splatná 30.6.2024.

Za záväzky Emitenta z Dlhopisov zodpovedá len Emitent a žiadna iná osoba. Úrok sa počíta z nesplatennej menovitej hodnoty dlhopisu; bude vyplácaný na štvrtročnej báze, vždy ku koncu kalendárneho mesiaca nasledujúceho po skončení kalendárneho štvrťroka. Bližšie podkapitola 6.2 „OPIS CENNÝCH PAPIEROV PONÚKANÝCH A PRÍJMANÝCH NA OBCHODOVANIE A ĎALŠIE PODMIENKY DLHOPISOV“. Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov alebo k ich odkúpeniu Emitentom a zániku v súlade s emisnými podmienkami Dlhopisov Menovitá hodnota Dlhopisu bude Emitentom splatená najneskôr ku dňu 1.3.2027.

Splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov majiteľom Dlhopisov vedeným v Zozname majiteľov Dlhopisov ku dňu 1.3.2027, a to bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke v Európskej únii podľa údajov, ktoré majiteľ Dlhopisov uviedol v Zmluve o kúpe cenných papierov, alebo v inej zmluve, ktorou majiteľ Dlhopisov Dlhopisy nadobudol.

Emitent je oprávnený rozhodnúť o predčasnom splatení Dlhopisov na základe svojho rozhodnutia riadne oznámeného majiteľom Dlhopisov v súlade s emisnými podmienkami Dlhopisov najmenej 10 dní pred takýmto príslušným dátumom predčasného splatenia. Majitelia Dlhopisov môžu žiadať o individuálne predčasné splatenie dlhopisov v prípadoch určených v časti 6.7.2. Predčasná splatnosť z vôle Majiteľov dlhopisov tohto Prospektu.

Investori by mali zvážiť rizikové faktory spojené s investíciou do Dlhopisov. Rizikové faktory, ktoré Emitent považuje za významné, sú uvedené v kapitole "Rizikové faktory".

Tento rastový prospekt EÚ vypracovaný pre Dlhopisy (ďalej len "**Prospekt**") bol vypracovaný v súlade s požiadavkami na obsah uvedenými v Prílohe 23, Prílohe 25 a Prílohe 27 Delegovaného nariadenia Komisie (ES) č. 2019/980, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúmanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorým sa ruší nariadenie Komisie (ES) č. 809/2004 (ďalej len „Delegované nariadenie o prospekte“) a bude uverejnený na účely verejnej ponuky Dlhopisov v Slovenskej republike a v Českej republike. Prospekt bude schválený Národnou bankou Slovenska (ďalej tiež "**NBS**"). Rozširovanie tohto Prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov sú v niektorých krajinách obmedzené zákonom. Dlhopisy neboli povolené ani schválené akýmkoľvek správnym orgánom akejkoľvek jurisdikcie. Osoby, do ktorých dispozície sa tento Prospekt dostane, sú zodpovedné za dodržiavanie obmedzení, ktoré sa v jednotlivých štátoch

vzťahujú na ponuku, nákup alebo predaj Dlhopisov, alebo na držanie a rozširovanie akýchkoľvek materiálov týkajúcich sa Dlhopisov (vrátane tohto Prospektu).

Tento Prospekt bol vyhotovený ku dňu 19.03.2024 a informácie v ňom uvedené sú aktuálne iba k tomuto dňu. Prospekt bol schválený NBS dňa 27.3.2024 a je platný do 27.3.2025. Emitent bude v rozsahu stanovenom všeobecne záväznými právnymi predpismi uverejňovať správy o výsledkoch svojho hospodárenia a svojej finančnej situácii a plniť svoju informačnú povinnosť. Ak dôjde po schválení tohto Prospektu a pred ukončením verejnej ponuky Dlhopisov k podstatným zmenám údajov v ňom uvedených, bude Emitent tento Prospekt aktualizovať, a to formou dodatkov k tomuto Prospektu. Každý takýto dodatok bude schválený NBS a uverejnený v súlade s právnymi predpismi a schválenie každého takéhoto dodatku NBS oznámi Českej národnej banke. Oficiálne bude Prospekt po schválení NBS uverejnený na webovej stránke Emitenta <https://eskafinance.sk/folder/documents/>.

Prospekt a všetky výročné správy Emitenta uverejnené po dátume vyhotovenia tohto Prospektu sú k dispozícii všetkým záujemcom v bežnej pracovnej dobe k nahliadnutiu na internetovej stránke Emitenta <https://eskafinance.sk/folder/documents/>, alebo v sídle Emitenta.

## Obsah

1	ZOZNAM KRÍŽOVÝCH ODKAZOV POUŽITÝCH V PROSPEKTE.....	6
2	SÚHRN.....	7
2.1	Úvod.....	7
2.2	Kľúčové informácie o Emitentovi.....	8
2.3	Kľúčové informácie o cenných papieroch.....	9
2.4	Kľúčové informácie o verejnej ponuke cenných papierov.....	11
3	RIZIKOVÉ FAKTORY.....	13
3.1	Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi.....	13
3.1.1	Riziko trhovej hodnoty aktív, ktoré tvoria zábezpeku (Vysoké riziko).....	13
3.1.2	Riziko likvidity (Vysoké riziko).....	14
3.1.3	Riziko úpadku (insolvencie) (Stredné riziko).....	14
3.1.4	Riziko zmeny stratégie (Nízke riziko).....	14
3.1.5	Iné právne a regulačné riziká (Stredné riziko).....	14
3.2	Rizikové faktory vzťahujúce sa k dlhopisom a k obchodovaniu s dlhopismi....	15
3.2.1	Úrokové riziko (Nízke riziko).....	16
3.2.2	Inflačné riziko (Stredné až nízke riziko).....	16
3.2.3	Riziko nesplatenia (Stredné riziko).....	16
3.2.4	Riziko daňového a odvodového zaťaženia (Vysoké riziko).....	16
3.2.5	Riziko predčasnej splatnosti (Vysoké riziko).....	17
4	VYHLÁSENIA EMITENTA.....	18
5	ÚDAJE O EMITENTOVI.....	19
5.1	ZÁKONNÍ AUDÍTORI.....	19
5.1.1	Audítori Emitenta za obdobie, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie.....	19

5.1.2 Zmeny audítorov počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie .....	19
5.2 VYBRANÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA EMITENTA .....	19
5.3 INFORMÁCIE O EMITENTOVI.....	22
5.3.1 História a vývoj Emitenta .....	22
5.3.2 Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie Emitenta .....	23
5.3.3 Investície a opis očakávaného financovania Emitenta .....	23
5.4 PREHLAD PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI .....	23
5.4.1 Hlavné činnosti .....	23
5.4.2 Hlavné trhy .....	24
5.5 ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA.....	24
5.5.1 Postavenie Emitenta .....	24
5.5.2 Organizačná štruktúra skupiny Emitenta.....	25
5.5.3 Závislosť Emitenta na iných osobách.....	25
5.6 INFORMÁCIE O TRENDPOCH .....	25
5.6.1 Negatívne zmeny vo vyhlídkach .....	25
5.6.2 Trendy .....	25
5.7 PROGNOZY ALEBO ODHADY ZISKU.....	25
5.8 RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY.....	25
5.8.1 Členovia riadiacich a dozorných orgánov .....	26
5.9 PRINCÍPY RIADENIA A SPRÁVY .....	26
5.9.1 Výbor pre audit.....	26
5.9.2 Režim podnikového riadenia „corporate governance“ .....	26
5.10 SPOLOČNÍK EMITENTA .....	26
5.10.1 Kontrola nad Emitentom.....	26
5.10.2 Dojednania, ktoré môžu viesť k zmene kontroly nad Emitentom .....	26
5.11 FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV, PASÍV, FINANČNEJ SITUÁCIE, ZISKOV A STRÁT EMITENTA.....	27
5.11.1 Historické finančné informácie.....	27
5.11.2 Povaha zverejnených finančných informácií .....	27
5.11.3 Audit historických finančných informácií .....	27
5.11.4 Vek poslednej auditovanej účtovnej závierky .....	27
5.11.5 Súdne a rozhodcovské konania.....	27
5.11.6 Významné zmeny vo finančnej alebo obchodnej situácií Emitenta .....	27
5.12 DODATOČNÉ INFORMÁCIE .....	27
5.12.1 Základné imanie Emitenta .....	27
5.12.2 Zakladateľská listina a stanovky Emitenta .....	28

5.13	VÝZNAMNÉ ZMLUVY .....	28
5.14	INFORMÁCIE TRETÍCH STRÁN .....	28
5.15	DOKUMENTY K NAHLIADNUTIU .....	28
6	ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH .....	29
6.1	KLÚČOVÉ INFORMÁCIE .....	29
6.1.1	Zodpovedné osoby .....	29
6.1.2	Rizikové faktory .....	29
6.1.3	Záujmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na Emisii/ponuke .....	29
6.1.4	Dôvody ponuky a použitie výnosov .....	29
6.2	OPIS CENNÝCH PAPIEROV PONÚKANÝCH A PRÍJMANÝCH NA OBCHODOVANIE A ĎALŠIE PODMIENKY DLHOPISOV .....	29
6.2.1	Právne predpisy upravujúce vydanie Dlhopisov .....	29
6.2.2	Emitent Dlhopisov .....	29
6.2.3	Druh cenného papiera, názov, celková Menovitá hodnota a emisný kurz .....	30
6.2.4	Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov .....	30
6.2.5	Majitelia Dlhopisov .....	31
6.2.6	Rating .....	31
6.2.7	Status záväzkov Emitenta .....	31
6.2.8	Vyhlásenie a záväzkov Emitenta .....	32
6.2.9	Úrokový výnos .....	32
6.2.10	Splatnosť Dlhopisov, spôsob, termíny a miesto splatenia Dlhopisov .....	32
6.2.11	Premlčanie .....	33
6.2.12	Určená prevádzkareň, Administrátor, Agent pre výpočty .....	33
6.2.13	Oznámenia .....	33
6.2.14	Rozhodné právo, jazyk a spory .....	33
6.2.15	Schôdza majiteľov .....	34
6.2.16	Obmedzenia týkajúce sa šírenia Prospektu a predaja Dlhopisov .....	36
6.2.17	Zdanenie, odvody a devízová regulácia v Slovenskej republike .....	36
6.2.18	Zdanenie v Českej republike .....	37
6.3	PODMIENKY PONUKY .....	38
6.3.1	Ponuka a upisovanie Dlhopisov - primárny predaj .....	38
6.3.2	Sekundárna ponuka Dlhopisov .....	40
6.3.3	Zánik Dlhopisov .....	40
6.3.4	Umorenie Dlhopisu pri jeho poškodení .....	40
6.4	VYMÁHANIE SÚKROMNOPRÁVNÝCH NÁROKOV VOČI EMITENTOVI V SLOVENSKEJ REPUBLIKE .....	41
6.5	PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A PODMIENKY OBCHODOVANIA .....	41

6.6	DODATOČNÉ INFORMÁCIE .....	41
6.6.1	Poradcovia v súvislosti s vydaním cenných papierov .....	41
6.6.2	Audit informácií Prospektu .....	42
6.6.3	Informácie znalcov a tretej strany .....	42
6.6.4	Úverové a indikatívne ratingy .....	42
6.6.5	Zastúpenie držiteľov .....	42
6.7	PREDČASNÁ SPLATNOSŤ.....	42
6.7.1	Predčasná splatnosť z vôle Emitenta.....	42
6.7.2	Predčasná splatnosť z vôle majiteľov Dlhopisov .....	42
6.8	PODMIENKY ZABEZPEČENIA A VÝKON ZABEZPEČENIA .....	44
6.8.1	Zabezpečenie dlhopisov .....	44
6.8.2	Zabezpečovacie práva .....	45
6.8.3	Agent pre zabezpečenie.....	47
7	DÔLEŽITÉ UPOZORNENIA.....	50
8	ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ POJMOV A SKRATIEK.....	51

## 1 ZOZNAM KRÍŽOVÝCH ODKAZOV POUŽITÝCH V PROSPEKTE

V Prospekte sú formou odkazov uvedené nasledujúce informácie:

Účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. 12. 2022 vypracovaná v súlade so slovenskými účtovnými štandardmi a overená audítorom z dôvodu zostavenia Prospektu. Prospekt musí byť čítaný spolu s vyššie uvedenou účtovnou závierkou Emitenta, ktorá sa považuje za vsunutú do a tvoriacu časť Prospektu.

Účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. 12. 2022 je bezplatne v slovenskom jazyku prístupná v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta (<https://eskafinance.sk/folder/documents/>) počas platnosti Prospektu.

Nie celá webová stránka Emitenta je súčasťou Prospektu, ale len jej predmetná časť, ktorá obsahuje auditovanú účtovnú závierku Emitenta za rok končiaci sa 31. 12. 2022.

## 2 SÚHRN

Nižšie uvedený súhrn spĺňa požiadavky nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, 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 (ďalej iba „Nariadenie o prospekte“), Prílohy č. 23 a iných ustanovení delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 2019/980, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o prospekte a delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/979, zo 14.03.2019, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o prospekte.

Tieto požiadavky sa vzťahujú na Dlhopisy emitentov, ktorými sú malé a stredné podniky a spoločnosti s nižšou trhovou kapitalizáciou a nižšie uvedený súhrn je určený potenciálnym investorom do týchto Dlhopisov. Emitent je malým a stredným podnikom (MSP) podľa článku 2 ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte, keďže podľa poslednej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci 31.12.2022 Emitent spĺňa tri z troch podmienok pre klasifikáciu ako malý a stredný podnik, t.j. priemerný počet zamestnancov Emitenta je nižší ako 250 (2022: 1); celkový ročný obrat Emitenta neprevyšuje 50 mil. EUR (2022: 0,4 mil. EUR) a celková suma majetku neprevyšuje 43 mil. EUR (2022: 0,4 mil. EUR). Emitent vznikol dňa 18.02.2022 zápisom do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I.

Súhrn je vypracovaný na základe popisných náležitostí nazvaných „Prvky“. Tieto Prvky sú očíslované v oddieloch 1. – 4. (1.1 – 4.3). Tento súhrn obsahuje všetky Prvky, ktoré majú byť do súhrnu zaradené vo vzťahu k Dlhopisom a Emitentovi. Aj napriek tomu, že je vyžadované, aby niektoré Prvky vo vzťahu k Dlhopisom a Emitentovi boli obsiahnuté v súhrne, je možné, že vo vzťahu k tomuto Prvku nebudú existovať žiadne relevantné informácie. V takomto prípade je v súhrne uvedený stručný popis Prvku s uvedením „Nepoužije sa“.

### 2.1 Úvod

1.1	<b>Názov a ISIN cenných papierov</b>	Dlhopis ESKA Finance ISIN: SK4000024352
1.2	<b>Totožnosť a kontaktné údaje Emitenta vrátane LEI</b>	ESKA Finance s. r. o., so sídlom Tomášikova 1973/32, 831 04 Bratislava – mestská časť Ružinov, IČO: 54 430 950, LEI: 097900CAKA0000125881 zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č. 162405/B, Email: <a href="mailto:info@eskafinance.com">info@eskafinance.com</a> , Tel. číslo: +421 233 323 481
1.3	<b>Totožnosť a kontaktné údaje schvaľovateľa</b>	Národná banka Slovenska Imricha Karvaša 1 813 25 Bratislava Tel. č.: +421 25787 1111
1.4	<b>Dátum schválenia rastového prospektu EÚ</b>	Prospekt bol schválený Národnou bankou Slovenska dňa 27.3.2024 a je platný do dňa 27.3.2025.
1.5	<b>Upozornenia</b>	
1.5.1	<b>Vyhlásenia Emitenta</b>	Tento súhrn je nutné chápať ako úvod do Prospektu a sú v ňom uvedené základné informácie o Emitentovi a Dlhopisoch obsiahnuté na iných miestach tohoto Prospektu. Akékoľvek rozhodnutie investovať do Dlhopisov by malo byť založené na tom, že investor do Dlhopisov zväží tento Prospekt ako celok, t.j. potenciálni investori by si pred rozhodnutím o investícii mali pozorne prečítať celý dokument, vrátane finančných údajov, rizikových faktorov a príslušných poznámok. Pri tejto investícii hrozí riziko straty investovaného kapitálu. V prípade, ak bude na súde podaná žaloba, týkajúca sa údajov uvedených v Prospekte, môže byť žalujúcemu investorovi v súlade s platnými právnymi predpismi uložená povinnosť uhradiť náklady na preklad Prospektu, vynaložené pred zahájením súdneho konania, ak nebude právnymi predpismi stanovené inak. Osoby, ktoré predložili súhrn Prospektu vrátane jeho prekladu, majú občianskoprávnou zodpovednosť za správnosť údajov uvedených v súhrne Prospektu iba

		v prípade, ak súhrn obsahuje zavádzajúce alebo nepresné údaje pri výklade spolu s ostatnými časťami Prospektu, alebo ak je súhrn zavádzajúci alebo nepresný pri výklade spolu s ostatnými časťami Prospektu, alebo ak pri výklade spolu s ostatnými časťami Prospektu neposkytuje súhrn Prospektu kľúčové informácie za účelom pomôcť investorom pri zvažovaní, či investovať do Dlhopisov.
--	--	---

## 2.2 Kľúčové informácie o Emitentovi

<b>Bod 2.1</b>		<b>Kto je emitentom cenných papierov?</b>
<b>2.1.1</b>	<b>Informácie o Emitentovi</b>	<p>a) Právna forma Emitenta je spoločnosť s ručením obmedzeným. Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, čo zahŕňa najmä zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník (ďalej len Obchodný zákonník), zákon č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník (ďalej len Občiansky zákonník) a zákon č. 455/1991 Zb. o živnostenskom podnikaní (vždy v platnom znení).</p> <p>b) Emitent je právnickou osobou založenou za účelom podnikania. Hlavnou obchodnou činnosťou Emitenta poskytovanie rýchlych úverov pre podniky patriace do kategórie mikro, malých a stredných podnikov. Emitent týmto podnikom poskytuje finančný leasing, nákup na splátky, úvery so založením majetku tzv. asset based loans. Emitent sa špecializuje na cezhraničné financovanie pre mikro a malé podniky na nákup ojazdených áut, nákladných áut, poľnohospodárskych a stavebných strojov.</p> <p>c) Emitenta priamo vlastní jediný spoločník:</p> <p>ESKA Finance SAS, so sídlom Fernand Dunan 16 AV, Beaulieu-sur- Mer 063 10, Francúzska republika, identifikačné číslo: 978 149 680, ktorá vlastní 100 % na ZI a HP. ZI – základné imanie, HP – hlasovacie práva</p> <p>d) Anton Diadiura, bytom Parková ulica 273/5, 930 02 Orechová Potôň, Slovenská republika a Sergii Vaskov, bytom Parková ulica 273/5, 930 02 Orechová Potôň, Slovenská republika sú od 23.06.2022 konatelia Emitenta.</p>
<b>Bod 2.2</b>		<b>Aké sú kľúčové informácie týkajúce sa Emitenta?</b>



2.2.1	<b>Kľúčové finančné informácie</b>	<p>Nasledujúce tabuľky uvádzajú prehľad vybraných kľúčových finančných údajov Emitenta podľa všeobecne záväzných účtovných predpisov Slovenskej republiky za rok končiaci 31.12.2022, keďže Emitent je malým a stredným podnikom v zmysle článku 2 ods. 7 ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte.</p> <table border="1" data-bbox="520 315 1254 479"> <tr> <td><b>Súvaha</b></td> <td><b>2 022</b></td> </tr> <tr> <td>Spolu majetok</td> <td>398034</td> </tr> <tr> <td>Vlastné imanie</td> <td>289658</td> </tr> </table> <table border="1" data-bbox="520 533 1254 748"> <tr> <td><b>Výkaz ziskov a strát</b></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Čistý obrat</td> <td>416479</td> </tr> <tr> <td>Náklady na hospodársku činnosť</td> <td>417554</td> </tr> <tr> <td>Pridaná hodnota</td> <td>45834</td> </tr> </table> <table border="1" data-bbox="520 801 1254 920"> <tr> <td><b>Výsledok hospodárenia</b></td> <td><b>2 022</b></td> </tr> <tr> <td>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení</td> <td>31658</td> </tr> </table> <p>Vyššie uvedené historické finančné údaje k 31.12.2022 vychádzajú z auditovanej účtovnej uzávierky, ktorá bola spracovaná v súlade so slovenskými účtovnými štandardmi. Od dátumu poslednej zverejnenej a overenej účtovnej závierky Emitenta za účtovné obdobie končiace k 31.12.2022 nedošlo k žiadnym významným zmenám.</p> <p>Emitent je nefinančným subjektom a Dlhopisy sú nemajetkové cenné papiere. Vo výroku audítora audítora neuviedol žiadne výhrady.</p>	<b>Súvaha</b>	<b>2 022</b>	Spolu majetok	398034	Vlastné imanie	289658	<b>Výkaz ziskov a strát</b>		Čistý obrat	416479	Náklady na hospodársku činnosť	417554	Pridaná hodnota	45834	<b>Výsledok hospodárenia</b>	<b>2 022</b>	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	31658
<b>Súvaha</b>	<b>2 022</b>																			
Spolu majetok	398034																			
Vlastné imanie	289658																			
<b>Výkaz ziskov a strát</b>																				
Čistý obrat	416479																			
Náklady na hospodársku činnosť	417554																			
Pridaná hodnota	45834																			
<b>Výsledok hospodárenia</b>	<b>2 022</b>																			
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	31658																			
<b>Bod 2.3</b>		<b>Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?</b>																		
2.3.1	<b>Hlavné riziká špecifické pre Emitenta</b>	<p>Emitent identifikoval určité rizikové faktory, ktoré súvisia s jeho podnikaním. Jedná sa o tieto riziká:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li><b>Riziko trhovej hodnoty aktív, ktoré tvoria zábezpeku</b> - spočíva v ich schopnosti udržať hodnotu podľa očakávaní alebo počítačnej ceny, najmä v prípade finančného leasingu, kde aktíva slúžia ako zábezpeka. Zmeny v trhových podmienkach, spôsobené faktormi ako ekonomická situácia, technologický pokrok či priemyselné trendy, môžu viesť k poklesu trhovej hodnoty aktív, čo negatívne ovplyvní Emitenta.</li> <li><b>Riziko likvidity</b> - predstavuje riziko krátkodobého nedostatku likvidných prostriedkov na úhradu splatných záväzkov Emitenta.</li> <li><b>Riziko úpadku</b> - Neschopnosť klientov splácať Emitentovi finančné prostriedky za leasing a iné služby môže viesť k úpadku Emitenta, pretože jeho zdroje finančných prostriedkov sú väčšinou viazané voči týmto klientom. V prípade úpadku môže nastať konkurzné alebo reštrukturalizačné konanie voči Emitentovi.</li> </ol>																		

### 2.3 Kľúčové informácie o cenných papieroch

<b>Bod 3.1</b>		<b>Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?</b>
3.1.1	<b>Informácie o cenných papieroch</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>Cenné papiere sú listinné dlhopisy na meno.</li> <li>Mena emisie: EUR Menovitá hodnota: 1000 EUR Počet: 5 000 ks Lehota splatnosti: 1.3.2027</li> <li>Dlhopisy sú voľne prevoditeľné bez obmedzenia. Pokiaľ chce majiteľ Dlhopisov jednou alebo viacerými transakciami previesť na inú osobu Dlhopisy, je povinný to oznámiť Emitentovi a Emitent ju vyznačí v Zozname majiteľov Dlhopisov. Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené, s výnimkou (i) všeobecných obmedzení podľa platných právnych predpisov, najmä podľa príslušných</li> </ol>

		<p>ustanovení Zákona o konkurze a (ii) práv, ktoré sú podmienené súhlasom Schôdze majiteľov. Dlhopismi sú spojené nasledujúce práva:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• právo na splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu k dátumu splatnosti Dlhopisu,</li> <li>• právo na výnos z Dlhopisu,</li> <li>• právo na splatenie Dlhopisu pred dobou jeho splatnosti,</li> <li>• právo zúčastniť sa Schôdze majiteľov Dlhopisov.</li> </ul> <p>d) Dlhopisy predstavujú zabezpečené, priame, nepodriadené a nepodmienené záväzky Emitenta, ktoré sú na rovnakej úrovni so všetkými ostatnými existujúcimi i budúcimi priamymi, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta s výnimkou tých záväzkov, pri ktorých stanovia inak kogentné ustanovenia právnych predpisov. S Dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné práva. Emitent sa zaväzuje zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými Majiteľmi dlhopisov. Bez ohľadu na vyššie uvedené, podľa Zákona o konkurze, akýkoľvek záväzok Emitenta, ktorého veriteľom je alebo kedykoľvek počas jeho existencie bola osoba, ktorá je alebo bola spriaznenou osobou Emitenta vo význame § 9 Zákona o konkurze (ďalej len spriaznený záväzok) bude (I) 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, (II) v reštrukturalizácii Emitenta nemôže byť spriaznený záväzok uspokojený rovnakým alebo lepším spôsobom ako akýkoľvek iný nepodriadený záväzok Emitenta voči veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili do reštrukturalizácie Emitenta.</p>
<b>Bod 3.2</b>		<b>Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?</b>
<b>3.2.1</b>	<b>Prijatie na obchodovanie</b>	Nepoužije sa – Emitent nemieni požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu, rastovom trhu MSP alebo mnohostrannom obchodnom systéme, a to ani v Slovenskej republike ani v zahraničí.
<b>Bod 3.3</b>		<b>Existuje záruka spojená s cennými papiermi ?</b>
<b>3.3.1</b>	<b>Stručný opis povahy a rozsahu záruky</b>	Neuplatňuje sa. Na Dlhopisy nie je vydaná žiadna záruka.
<b>3.3.2</b>	<b>Stručný opis ručiteľa</b>	Neuplatňuje sa. Za Dlhopisy neručí tretia strana.
<b>3.3.3</b>	<b>Relevantné kľúčové finančné informácie ručiteľa</b>	Neuplatňuje sa. Za Dlhopisy neručí tretia strana.
<b>3.3.4</b>	<b>Stručný opis rizikových faktorov ručiteľa</b>	Neuplatňuje sa. Za Dlhopisy neručí tretia strana.
<b>Bod 3.4</b>		<b>Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?</b>
<b>3.4.1</b>	<b>Hlavné riziká špecifické pre Dlhopisy</b>	<p>Emitent identifikoval určité rizikové faktory, ktoré sa týkajú emitovaných Dlhopisov:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) <b>Riziko nesplatenia</b> – Majiteľ Dlhopisov sa vystavuje riziku, že príde o časť alebo celú svoju investíciu, v dôsledku nesplnenia záväzku Emitenta.</li> <li>b) <b>Riziko nízkej likvidity trhu</b> – Majiteľ Dlhopisov nemusí byť schopný kedykoľvek predať Dlhopisy za aktuálnu trhovú cenu.</li> <li>c) <b>Riziko daňového a odvodového zaťaženia</b> – Potenciálni kupujúci alebo predávajúci Dlhopisov by si mali byť vedomí, že môžu mať povinnosť odvodu daní alebo iných poplatkov v súlade s právom alebo zvyklosťami štátu, v ktorom dochádza k prevodu Dlhopisov, alebo iného v danej situácii relevantného štátu. Potenciálni investori do Dlhopisov by si mali byť vedomí toho, že prípadné zmeny daňových predpisov môžu spôsobiť, že výsledný výnos z Dlhopisov môže byť nižší, než pôvodne predpokladali.</li> </ol>

## 2.4 Kľúčové informácie o verejnej ponuke cenných papierov

Bod 4.1		Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžem investovať do tohto cenného papiera?
4.1	Všeobecné podmienky a predpokladaný harmonogram ponuky	<p>Dlhopisy budú ponúknuté, upísované a umiestnené Emitentom formou verejnej ponuky investorom v Slovenskej republike a v Českej republike. Emitent zvažuje v budúcnosti rozšíriť verejnú ponuku na iné štáty v Európskej únii. Očakáva sa, že investori budú oslovení priamo Emitentom (najmä použitím prostriedkov komunikácie na diaľku alebo osobnom kontaktovaní) a vyzvaním na podanie objednávky na nákup Dlhopisov. Dlhopisy môžu nadobúdať právnické aj fyzické osoby so sídlom alebo bydliskom na území Slovenskej republiky, ako aj v zahraničí. Kategórie potencionálnych investorov, ktorým budú cenné papiere ponúkané, nie sú nijako obmedzené.</p> <p>V rámci primárneho predaja (upísania) činnosti spojené s vydaním a upísovaním všetkých Dlhopisov zabezpečuje Emitent. Investori budú uspokojovaní podľa času zadania svojich objednávok, pričom v prípade, ak dôjde k naplneniu celkového objemu Emisie, už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené. Emitent Dlhopisov neumožňuje obchodovať s Dlhopismi v dobe pred pripísaním Dlhopisov na účty Majiteľov Dlhopisov. Emitent si nevyhradzuje právo jednostranne znížiť objem upísovania emisie Dlhopisov.</p> <p>Miestom upísovania Dlhopisov je sídlo Emitenta alebo iné miesto, na ktorom sa Emitent dohodne s majiteľom Dlhopisu. Miestom úhrady emisného kurzu je bankový účet stanovený Emitentom v Zmluve o kúpe cenných papierov.</p> <p>Primárny predaj (upísovanie) Dlhopisov je stanovený odo dňa 1.3.2024 do dňa 1.3.2025. Predpokladaný dátum vydávania Dlhopisov od 01.03.2024 (dátum emisie) bol Emitentom stanovený, na základe výnimky z uverejnenia Prospektu pri ponuke cenných papierov určenej menej ako 150 fyzickým alebo právnickým osobám na členský štát, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi. Predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov bola emisnými podmienkami stanovená od 1.3.2024 do 1.3.2025. Predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov bola emisnými podmienkami stanovená od 1.3.2024 do 1.3.2025. Verejná ponuka s povinnosťou uverejniť prospekt v zmysle Článku 3 Nariadenia o prospekte bude od 27.03.2024 do 1.3.2025.</p> <p>Emitentom nebola stanovená minimálna výška úspešnosti Emisie a preto je Emitent oprávnený vydať Dlhopisy aj v menšom objeme, než je najvyššia suma menovitých hodnôt Dlhopisov, pričom Emisia sa bude aj v takom prípade považovať za úspešnú. Emitent vydá Dlhopisy do výšky predpokladanej celkovej menovitej hodnoty emisie Dlhopisov vstanovenej lehote pre upísovanie.</p> <p>Emitent začne prijímať objednávky na primárny úpis Dlhopisov (ďalej len „Objednávka“) odo dňa začatia dátumu emisie, t.j. odo dňa 1.3.2024 do dňa 1.3.2025. Objednávka musí obsahovať minimálne (a) identifikáciu záujemcov o upísanie, (b) celkový počet Dlhopisov dopytovaných záujemcom o upísanie. Cenou úpisu Dlhopisov sa rozumie suma zodpovedajúca súčtu emisných kurzov upísovaných Dlhopisov (t.j. Dlhopisov, o ktorých úpis prejaví upisovateľ v Objednávke záujem). Minimálny počet kusov Dlhopisov v objednávke je stanovený na 1 (jeden) Dlhopis. Maximálny počet kusov Dlhopisov v objednávke je stanovený na celý objem Emisie Dlhopisov.</p> <p>V prípade, že v určitý deň budú upísané Dlhopisy, ktorých súhrnná menovitá hodnota spolu so súhrnnou menovitou hodnotou všetkých ostatných Dlhopisov vydaných či účinne upísaných pred týmto dňom prevýši celkovú menovitú hodnotu Emisie, vyhradzuje si Emitent právo každému z upisovateľov, ktorí v daný deň upísali niektorý z Dlhopisov, znížiť počet ním upísaných Dlhopisov tak, aby (i) celkový upísaný objem Emisie neprevýšil stanovený celkový objem Emisie a (ii) pomer výsledného počtu upísaných Dlhopisov (tzn. počtu upísaných Dlhopisov po znížení) voči pôvodnému počtu upísaných Dlhopisov bol pri všetkých upisovateľoch rovnaký s tým, že výsledný</p>

		<p>počet upísaných Dlhopisov sa u každého upisovateľa zaokrúhli nadol na najbližšie celé číslo.</p> <p>Investor mohol prejavíť záujem upísať Dlhopisy len tak, že túto informáciu o Objednávke doručil Emitentovi osobne, poštou alebo emailom.</p> <p>Vydanie Dlhopisov pre každého nadobúdateľa zabezpečí Emitent po uzatvorení Zmluvy o kúpe cenných papierov. Emitent vydá a odovzdá Dlhopis majiteľovi v súlade s týmto Prospektom a po uzatvorení Zmluvy o kúpe cenných papierov, a to do 30 dní odo dňa zaplata celj výšky kúpnej ceny Dlhopisov na bankový účet Emitenta. Vydaním Dlhopisu sa rozumie bez zbytočného časového odkladu vydať majiteľovi Dlhopisu listinu tak, že na Dlhopise bude vyznačené meno, priezvisko, dátum narodenia (u fyzických osôb) alebo obchodné meno/názov, IČO (u právnických osôb) a adresa trvalého bydliska alebo sídla prvého majiteľa Dlhopisu. Tieto údaje budú u každého majiteľa Dlhopisu spolu s číslom upisovaného Dlhopisu a jeho podpisom zapísané do Zoznamu majiteľov Dlhopisov a Dlhopis bude odovzdaný prvému majiteľovi Dlhopisu. Miestom odovzdania je sídlo Emitenta. Vlastníctvo k Dlhopisu a nebezpečenstvo škody prechádza na jeho majiteľa prevzatím Dlhopisu.</p>
4.1	<b>Odhadované náklady účtované investorovi</b>	Nepoužije sa – Emitent neplánuje účtovať investorom žiadne náklady alebo poplatky. Prípadné náklady Agenta pre zabezpečenie spojené so zabezpečením záložných práv bude hradíť Emitent.
<b>Bod 4.2</b>		<b>Prečo sa vypracúva rastový prospekt EÚ?</b>
4.2.1	<b>Dôvody ponuky a použitia výnosov</b>	<p>a) Čistý príjem z emisie Dlhopisov, t.j. ich emisný kurz znížený o náklady na prípravu emisie Dlhopisov, bude Emitentom použitý na rozvoj podnikateľských aktivít Emitenta formou zabezpečenia prevádzkového kapitálu na financovanie nákupu cestných motorových vozidiel, poľnohospodárskych a stavebných strojov.</p> <p>b) Ponuka nepodlieha žiadnej dohode o upísaní na základe pevného záväzku alebo bez pevného záväzku.</p> <p>c) Ku dňu vyhotovenia Prospektu Emitentovi nie je známy žiadny konflikt záujmov akejkoľvek fyzickej alebo právnickej osoby zúčastnenej na Emisii, ktorý by bol podstatný pre Emisiu a ponuku Dlhopisov.</p>
<b>Bod 4.3</b>		<b>Kto je ponúkajúci a/alebo osoba žiadajúca o prijatie cenných papierov na obchodovanie?</b>
4.3.1	<b>Popis Subjektu ponúkajúceho o Dlhopisy</b>	Dlhopisy ponúka Emitent, ktorý si zabezpečuje činnosti spojené s vydaním a upisovaním Dlhopisov.

### 3 RIZIKOVÉ FAKTORY

Investor, ktorý má záujem o investovanie do Dlhopisov by sa mal oboznámiť s týmto Prospektom ako celkom. Informácie, ktoré Emitent predkladá v tejto kapitole záujemcom o investovanie do Dlhopisov na zváženie, ako aj ďalšie informácie, ktoré sú uvádzané v tomto Prospekte, by mali byť záujemcami starostlivo a obozretne vyhodnotené pred samotným uskutočnením rozhodnutia o investovaní.

Nákup a vlastníctvo Dlhopisov sú spojené s radom rizík, z ktorých sú niektoré uvedené nižšie v tejto kapitole. Nasledujúce zhrnutie rizikových faktorov nie je vyčerpávajúce, nenahrádza žiadnu odbornú analýzu alebo akékoľvek ustanovenie kapitoly 6.2 (Opis cenných papierov ponúkaných a prijímaných na obchodovanie a ďalšie podmienky Emisie Dlhopisov) alebo údajov uvedených v tomto Prospekte, neobmedzuje akékoľvek práva alebo záväzky vyplývajúce z Prospektu a v žiadnom prípade nepredstavuje akékoľvek investičné odporúčanie. Rozhodnutie záujemcov o upísanie a/alebo investovanie do Dlhopisov by malo byť založené na informáciách obsiahnutých v tomto Prospekte, na podmienkach ponuky Dlhopisov a predovšetkým na vlastnej analýze výhod a rizík investície do Dlhopisov vykonanej prípadným nadobúdateľom Dlhopisov.

Emitent odporúča všetkým potencionálnym investorom, aby svoju investíciu do Dlhopisov ešte pred jej uskutočnením prerokovali so svojimi finančnými, daňovými a/alebo inými poradcami. Nasledujúce zhrnutie rizikových faktorov nie je vyčerpávajúce, nenahrádza žiadnu odbornú analýzu a v žiadnom prípade nie je žiadnym investičným odporúčaním.

#### 3.1 Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi

Dlhopisoví investori prevezmú všetky vecné a právne riziká spojené s investíciou. Budúce neovplyvniteľné alebo nepredvídateľné trendy na strane Emitenta, môžu negatívne ovplyvniť rentabilitu investícií.

V prípade veľmi nevýhodného vývoja vzniká pre investora riziko, že úplne stratí vložený vklad do dlhopisu spoločnosti. Riziko úplnej straty by mohlo nastať predovšetkým potom, keby sa mali vyskytnúť naakumulované viaceré riziká, z ďalej uvedených.

V nasledujúcom texte sa bude pojednávať o rizikách spojených s Emitentom, s jeho podnikateľskou a investičnou činnosťou, ako aj o rizikách spojených s Dlhopismi a iných rizikách. Riziká spojené s Emitentom sú rizikové faktory, ktoré môžu viesť nielen k strate celkovej upísanej hodnoty a sú spojené najmä s riadením Emitenta. Hlavnou obchodnou činnosťou Emitenta je poskytovanie rýchlych úverov pre podniky patriace do kategórie mikro, malých a stredných podnikov. Emitent týmto podnikom poskytuje finančný leasing, nákup na splátky, úvery so založením majetku tzv. asset based loans. Emitent sa špecializuje na cezhraničné financovanie pre mikro a malé podniky na nákup ojazdených áut, nákladných áut, poľnohospodárskych a stavebných strojov. S obchodovaním Emitenta sú spojené určité riziká, z ktorých najvýznamnejšie Emitent uvádza ďalej v tejto kapitole Prospektu.

Riziká vzťahujúce sa k Emitentovi zahŕňajú predovšetkým nasledujúce rizikové faktory:

##### 3.1.1 Riziko trhovej hodnoty aktív, ktoré tvoria zábezpeku (Vysoké riziko)

Riziko trhovej hodnoty aktív je spojené so schopnosťou aktív, ako sú vozidlá a zariadenia, udržať svoju hodnotu alebo hodnotu zhodnotiť v súlade s očakávaniami alebo počiatočnou cenou. V prípade finančného leasingu, ktorý Emitent svojim partnerom poskytuje, kde tieto aktíva ako napr. poľnohospodárske alebo stavebné stroje slúžia ako zábezpeka pohľadávky Emitenta, môžu mať zmeny v trhových podmienkach významný vplyv na hodnotu týchto aktív a tým pádom aj na Emitenta. Prvotná cena aktív, na ktoré sa vzťahuje finančný leasing, môže byť ovplyvnená rôznymi faktormi vrátane hospodárskej situácie, technologického pokroku, alebo špecifických trendov v priemysle. Zmeny v týchto faktoroch môžu mať priamy vplyv na trhovú hodnotu týchto aktív.

V prípade, že trhová hodnota aktív, ktoré tvoria zabezpečenie klesne pod očakávanú hodnotu, a zároveň dojde k neschopnosti partnera splácať Emitentovi pôžičku, môže to viesť k rýchlemu poklesu ich

hodnoty na trhu a následnému vplyvu na finančnú situáciu Emitenta a schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov

Zároveň, v prípade rýchlej technologickej alebo priemyselnej zmeny, môže dôjsť k zastaranosti zariadení, čo môže viesť k rýchlemu poklesu ich hodnoty na trhu a následnému vplyvu na finančnú situáciu Emitenta a schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov. Je dôležité, aby emitent vykonával dôkladné zhodnotenia a analýzy trhových podmienok a hodnoty aktív, aby minimalizoval riziko znehodnotenia aktív a aby bol schopný prispôbiť sa zmenám v hodnote aktív počas celej doby trvania leasingových zmlúv.

### 3.1.2 Riziko likvidity (Vysoké riziko)

Krátkodobý nedostatok likvidných prostriedkov, ktorý je zapríčinený rôznou splatnosťou aktív a pasív, ich rozdielnou štruktúrou, predstavuje riziko likvidity. Emitent v takejto situácii nedisponuje dostatočným množstvom finančných prostriedkov potrebných na úhradu splatných záväzkov, čo môže viesť k narušeniu vzťahov s protistranami obchodov, k zhoršeniu komerčných podmienok a v konečnom dôsledku k insolvenčii. Tieto skutočnosti môžu negatívne ovplyvniť finančnú a hospodársku situáciu Emitenta, jeho podnikateľskú činnosť, ekonomické výsledky a schopnosť riadne plniť svoje záväzky z Dlhopisov. Emitent mal k 26.02.2024 na bankovom účte sumu 61 674 EUR. Emitent má voči tomuto rizikovému faktoru zavedené interné princípy s dôrazom na minimalizovanie takýchto strát, ako sú napr. udržiavanie dostatočnej výšky vysoko likvidných obežných aktív. Emitent v prípade potreby bude hľadať možnosti ďalšieho dlhového financovania.

### 3.1.3 Riziko úpadku (insolvencie) (Stredné riziko)

Prípadná neschopnosť klientov Emitenta, splácať Emitentovi finančné prostriedky za leasing a iné služby môže viesť až k úpadku (insolvencii) Emitenta, pretože Emitent nemá iné zdroje finančných prostriedkov potrebných na plnenie záväzkov (vrátane záväzkov z Dlhopisov) ako pohľadávky voči klientom, ktorým poskytuje leasing. Pohľadávky z obchodného styku dosiahli ku dňu 26.02.2024 sumu 1.805.89 EUR. Pokiaľ bude Emitent v úpadku, môže byť voči nemu začaté konkurzné alebo reštrukturalizačné konanie. Za okolností popísaných v tejto kapitole Rizikové faktory môže dôjsť k tomu, že Emitent nebude schopný splácať svoje záväzky z Dlhopisov a hodnota pre majiteľov Dlhopisov pri ich predaji môže byť nižšia ako výška ich pôvodnej investície. Za istých okolností môže byť dokonca ich hodnota pri predaji nulová.

### 3.1.4 Riziko zmeny stratégie (Nízke riziko)

Emitent si nie je vedomý žiadnych plánov na zmeny v štruktúre podnikania, nie je ale možné vylúčiť, že v budúcnosti dôjde k zmene stratégie a že Emitent nezačne podnikat' kroky (fúzie, transakcie, akvizície, rozdelenie zisku, predaj aktív atď.), ktoré môžu mať podstatný vplyv na hospodársku situáciu Emitenta vo vzťahu voči Majiteľom Dlhopisov. Taktiež, aj keď si Emitent nie je vedomý ani plánov na zmeny vo svojej korporátnej štruktúre, v prípade nečakaných udalostí (rozhodnutie spoločníka) môže dôjsť k zmene spoločníka Emitenta, či rozdeleniu podielu spoločníka. Týmto môže dôjsť k zmene kontroly a úprave stratégie nad Emitentom. Zmena cieľov Emitenta potom môže mať vplyv na jeho hospodársku situáciu a schopnosť plniť svoje záväzky z Dlhopisov. V prípade ak konateľmi Emitenta nezostanú pán Anton Diadiura a pán Sergii Vaskov a zároveň ich spoločná priama alebo nepriama majetková účasť na základnom imaní Emitenta klesne pod 30%, umožní Emitent majiteľovi Dlhopisov požiadať o predčasnú splatnosť Dlhopisov.

## Právne a regulačné riziká

### 3.1.5 Iné právne a regulačné riziká (Stredné riziko)

V prípade zmien v regulačných pravidlách vzťahujúcich sa na podnikanie Emitenta, alebo súvisiacich s oblasťou podnikania Emitenta sa musí Emitent vždy prispôbiť novým pravidlám a režimu. Vzhľadom na fakt, že hlavnou obchodnou činnosťou Emitenta je poskytovanie rýchlych úverov pre podniky patriace do kategórie mikro, malých a stredných podnikov (ďalej iba „MSP“). Emitent do budúcnosti identifikoval potenciálne ohrozenie svojho podnikania pri legislatívnych zmenách nasledujúcich oblastí:

**Zmeny v legislatíve o financiách a poskytovaní úverov:** Zmeny v právnych predpisoch, ktoré riadia finančné inštitúcie a poskytovanie úverov, môžu mať významný vplyv na obchodné operácie Emitenta. Napríklad, ak sa menia pravidlá týkajúce sa maximálnej úrokovej sadzby alebo podmienok poskytovania úverov, môže to ovplyvniť ziskovosť a schopnosť Emitenta poskytovať konkurencieschopné financovanie. V kontexte Európskej únie by sme mohli sledovať Smernicu o poskytovaní úverových služieb spotrebiteľom (Consumer Credit Directive II) - Smernica (EU) 2014/17 a Smernicu o nebankových spotrebiteľských úveroch (Consumer Credit Directive III) - Smernica (EU) 2019/879. Tieto smernice nastavujú rámec pre poskytovanie úverov spotrebiteľom a môžu ovplyvniť podmienky poskytovania úverov, vrátane stanovenia maximálnych úrokových sadzieb a požadovaných informácií pre spotrebiteľov.

Ak by došlo k zmene v týchto smerniciach, Emitent by mohol byť nútený prispôsobiť svoje obchodné postupy a produkty tak, aby boli v súlade s novými právnymi požiadavkami. To by mohlo zahŕňať aktualizáciu zmlúv, prispôbenie úrokových sadzieb a ďalšie úpravy, ktoré by mohli mať vplyv na jeho finančnú stabilitu a konkurencieschopnosť na trhu poskytovaní úverov. Je preto dôležité, aby Emitent pravidelne monitoroval legislatívne zmeny v oblasti finančného sektora a aby reagoval včasne a primeraným spôsobom.

**Zmeny v daňových predpisoch:** Zmeny v daňových predpisoch v Slovenskej republike predstavujú ďalší potenciálny zdroj regulačného rizika pre Emitenta. Ak by došlo k úpravám v daňovej legislatíve, mohli by sa negatívne premietnuť na finančnú situáciu Emitenta. Napríklad, zvýšenie daňových sadzieb alebo zmeny v pravidlách týkajúcich sa daní z príjmu, ktorý upravuje Zákon č. 595/2003 Z. z. Zákon o dani z príjmov môžu zvýšiť náklady na prevádzkovanie a ovplyvniť ziskovosť Emitenta. Rovnako môžu nové daňové povinnosti alebo obmedzenia ovplyvniť aj klientov Emitenta, čo by mohlo mať dopad na dopyt po jeho finančných službách.

**Zmeny v imigračnej alebo podnikateľskej politike:** Zmeny v politike imigrácie alebo podnikania v Európskej únii môžu výrazne ovplyvniť Emitenta, ktorý si stanovil cieľ podporovať Ukrajincov a ďalších prisťahovalcov v EÚ a pomáhať im začať vlastné podnikanie. Konkrétne by sme mohli sledovať smernice, ako je Smernica o podmienkach vstupu a pobytu štátnych príslušníkov tretích krajín na účely zamestnania vysokoškolených pracovníkov (Blue Card Directive) - Smernica 2009/50/ES a Smernica o jednotnom povolení na pobyt a prácu (Single Permit Directive) - Smernica 2011/98/EÚ.

Tieto smernice stanovujú podmienky pre vstup, pobyt a prácu vysokoškolených pracovníkov a pracovníkov z tretích krajín v rámci Európskej únie. Ak by došlo k zmene v týchto smerniciach alebo v príslušných národných zákonoch, mohlo by to ovplyvniť schopnosť prisťahovalcov, vrátane Ukrajincov, začať v EÚ podnikat' a využívať finančné služby Emitenta.

Zmeny v udeľovaní povolení na podnikanie a pracovné povolenia by mohli ovplyvniť cieľovú skupinu Emitenta a jeho schopnosť poskytovať finančné produkty a služby prisťahovalcom. Preto by Emitent mal monitorovať legislatívne zmeny v oblasti imigrácie a podnikania a pripraviť sa na prípadné úpravy svojich programov a služieb v súlade s novými právnymi požiadavkami

Riziko súdnych sporov (Nízke riziko)

V prípade súdnych, príp. arbitrážnych konaní sa Emitent vystavuje potenciálnemu riziku, že také konania by mohli mať za následok zmenu finančnej situácie Emitenta. V priebehu predchádzajúcich 12 mesiacov pred dátumom vyhotovenia Prospektu sa nekonali žiadne súdne, vládne ani rozhodcovské konania, ktorých dopad by bol väčší ako 1 % vlastného imania Emitenta, a ktoré by mali v nedávnej minulosti alebo by mohli mať významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta a Emitent si nie je vedomý ani hrozby takýchto konaní. Potenciálne súdne spory však v budúcnosti môžu do určitej miery a na určitý čas obmedziť Emitenta v nakladaní so svojím majetkom, ako aj vyvolať dodatočné náklady na strane Emitenta. Prípadné neúmyselné porušenia platnej legislatívy môžu viesť k uloženiu sankcií, vrátane sankcií finančných či sankcií spočívajúcich v prerušení či zákazu činnosti.

### **3.2 Rizikové faktory vzťahujúce sa k dlhopisom a k obchodovaniu s dlhopismi**

Ďalšou skupinou rizík môžeme označiť ako riziká spojené so samotným dlhopisom, ktoré pozostávajú najmä z faktorov likvidity a inými finančnými aspektmi. Ostatné riziká sú tie riziká, ktoré nespádajú ani do jednej zo spomenutých skupín.

### 3.2.1 Úrokové riziko (Nízke riziko)

Nakoľko ide o Dlhopisy s pevným úrokovým výnosom vyplácaným kvartálne, nárast trhových úrokových sadzieb môže spôsobiť pokles ceny dlhopisu počas jeho životnosti. V opačnej situácii, teda pri poklese trhových úrokových sadzieb, môže cena dlhopisu narásť. Citlivosť zmeny hodnoty Dlhopisu na pohyb trhových úrokových sadzieb sa postupom času znižuje, t.j. s približujúcou sa splatnosťou Dlhopisu sa vplyv zmeny trhových úrokových sadzieb na jeho cenu znižuje. Pohyb trhových úrokových sadzieb nemá vplyv na záväzok emitenta splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov v plnej výške.

### 3.2.2 Inflačné riziko (Stredné až nízke riziko)

Potenciálni investori by si mali byť vedomí, že Dlhopisy neobsahujú protiinflačnú doložku a že reálna hodnota investície do Dlhopisov môže klesať zároveň s tým, ako inflácia znižuje hodnotu meny. Inflácia tiež spôsobuje pokles reálneho výnosu z Dlhopisov. Podľa Štatistického úradu SR dosiahla v Slovenskej republike miera inflácie meraná indexom spotrebiteľských cien v auguste roku 2023 v priemere 8,9%. V súhrne za osem mesiacov roka 2023 sa spotrebiteľské ceny medziročne zvýšili o 12,5 %<sup>1</sup>.

Ak výška inflácie prekročí výšku nominálnych výnosov z Dlhopisov, hodnota reálnych výnosov z Dlhopisov bude negatívna. Riziko záporného reálneho výnosu z Dlhopisu je stredné až nízke z dôvodu predikcie znižovania inflácie pre nasledujúce roky, pretože nominálny výnos z Dlhopisu prevyšuje očakávanú infláciu<sup>2</sup>. Stredné je však riziko zníženia reálneho výnosu, pokiaľ bude inflácia vyššia ako očakávaná.

### 3.2.3 Riziko nesplatenia (Stredné riziko)

Za určitých okolností môže dôjsť k tomu, že Emitent nebude schopný vyplácať úroky z Dlhopisov či splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov. Hodnota Dlhopisov tak pre Majiteľov dlhopisov pri odkúpení môže byť nižšia ako výška ich pôvodnej investície.

Dlhopisy podliehajú riziku nesplatenia rovnako ako akákoľvek iná forma dlhového financovania. V dôsledku určitých okolností, pôsobenia rizikových faktorov, môže dôjsť k tomu, že Emitent nebude schopný splatiť svoje záväzky vyplývajúce z Dlhopisov voči investorom. V takomto prípade môže byť hodnota Dlhopisov pri ich odkupovaní nižšia ako výška ich pôvodnej investície, za určitých okolností môže byť táto hodnota aj nulová.

### 3.2.4 Riziko daňového a odvodového zaťaženia (Vysoké riziko)

Potenciálni investori by si mali byť vedomí, že 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 ako sú dlhopisy. V tomto ohľade by potenciálni investori mali okrem rizík uvedených v tomto článku rovnako zvážiť informácie obsiahnuté v článku 6.2.17 a 6.2.18. („Zdanenie, odvody a devízová regulácia v Slovenskej republike a v Českej republike“) a prípadné ďalšie informácie o zdanení obsiahnuté v tomto Prospekte. Investori by sa nemali pri nadobudnutí, predaji či splatení Dlhopisov spoliehať na stručné a všeobecné zhrnutie daňových otázok obsiahnutých v tomto Prospekte, ale mali by sa poradiť ohľadom ich individuálneho zdanenia s daňovými poradcami. Prípadné zmeny daňových predpisov môžu spôsobiť, že výsledný výnos Dlhopisov bude nižší, než investori pôvodne predpokladali alebo že investorovi môže byť pri predaji alebo splatnosti Dlhopisov vyplatená nižšia čiastka, ako pôvodne predpokladal.

<sup>1</sup> [https://slovak.statistics.sk/wps/portal/ext/products/informationmessages/inf\\_sprava\\_detail/4b7bc920-81a7-47ea-9579-3da85f097424!/ut/p/z1/tVHBcoIwFPyWHjxm3gNCE47BtoBVp2opkksnKipFASVD6983dHrpQW0PfZe8N7O7s5sFCXOQpWrzjdJ5VaqduVN5-zphEfd9SyD6QwejweNsHPYf7CB2IfkJ4OPpUPb4imYDqiF1AV5mf8CEuSy1LXeQlotGrUITUHyck1UoXtoluq4N27aMiNNfVTtqYdtk-nCvHTBFkvPRsItxQhlmSKeyzzirBR31-gxatNOv17mK0h\\_hU6u5e3i4JkRaPjyC9IPREjZEJEPAXcJcEcZTb-I4KJxvwAWNwvNAanywsz4sBkmbZ-8Q193v7GD2x5ghwuBaM6Z6-zjqzZGWelt10kF81\\_JG2r-djhIYaqTSp19aJj\\_R7f1Pt5z50SK9Z0\\_JkHCG3HzCQGQMIA!/dz/d5/L2dBISevZ0FBIS9nQSEh/](https://slovak.statistics.sk/wps/portal/ext/products/informationmessages/inf_sprava_detail/4b7bc920-81a7-47ea-9579-3da85f097424!/ut/p/z1/tVHBcoIwFPyWHjxm3gNCE47BtoBVp2opkksnKipFASVD6983dHrpQW0PfZe8N7O7s5sFCXOQpWrzjdJ5VaqduVN5-zphEfd9SyD6QwejweNsHPYf7CB2IfkJ4OPpUPb4imYDqiF1AV5mf8CEuSy1LXeQlotGrUITUHyck1UoXtoluq4N27aMiNNfVTtqYdtk-nCvHTBFkvPRsItxQhlmSKeyzzirBR31-gxatNOv17mK0h_hU6u5e3i4JkRaPjyC9IPREjZEJEPAXcJcEcZTb-I4KJxvwAWNwvNAanywsz4sBkmbZ-8Q193v7GD2x5ghwuBaM6Z6-zjqzZGWelt10kF81_JG2r-djhIYaqTSp19aJj_R7f1Pt5z50SK9Z0_JkHCG3HzCQGQMIA!/dz/d5/L2dBISevZ0FBIS9nQSEh/)

<sup>2</sup> <https://www.rrz.sk/klesajucou-inflaciou-sa-domaca-kupyschopnost-bude-zvysovat-komplikaciou-je-zahranicny-dopyt-makroekonomicka-prognoza-jun-2023/>



### 3.2.5 Riziko predčasnej splatnosti (Vysoké riziko)

Keďže Emisné podmienky Dlhopisov umožňujú ich predčasné úplné splatenie a to v prípade, že nastane akýkoľvek z prípadov porušenia alebo neplnenia záväzkov Emitenta. V prípade uplatnenia práva na predčasné splatenia Dlhopisov alebo ich časti je Emitent povinný uhradiť takémuto majiteľovi Dlhopisov menovitú hodnotu Dlhopisov a úrokový výnos ku dňu predčasnej splatnosti, ktorým je 60. deň odo dňa doručenia oznámenia o uplatnení si práva predčasného splatenia Dlhopisov. Vznikne tak výrazné riziko, že Emitent nebude schopný splatiť svoje záväzky z Dlhopisov v uvedenej lehote.

#### 4 VYHLÁSENIA EMITENTA

Emitent vyhlasuje, že:

- a) pri vynaložení všetkej náležitej starostlivosti sú podľa jeho najlepšieho vedomia údaje obsiahnuté v Prospekte v súlade so skutočnosťou,
- b) v Prospekte neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť alebo zmeniť jeho význam,
- c) Prospekt schválila Národná banka Slovenska, ako príslušný orgán na základe § 120, ods.1 Zákona o cenných papieroch,
- d) Národná banka Slovenska len schvaľuje Prospekt ako dokument, ktorý spĺňa normy úplnosti, zrozumiteľnosti a konzistentnosti uvedené v Nariadení o prospekte,
- e) schválenie Prospektu Národnou bankou Slovenska by sa nemalo považovať za potvrdenie Emitenta,
- f) schválenie Prospektu Národnou bankou Slovenska by sa nemalo považovať za potvrdenie kvality cenných papierov, ktoré sú predmetom Prospektu,
- g) investori by mali uskutočniť vlastné posúdenie, pokiaľ ide o vhodnosť investovania do Dlhopisov,
- h) Prospekt bol vypracovaný ako rastový prospekt EÚ v súlade s článkom 15 Nariadenia o prospekte.

Osobou zodpovednou za informácie uvedené v Prospekte je Emitent, v mene ktorého vo veci tohto Prospektu koná Anton Diadiura a Sergii Vaskov.

V Bratislave, dňa 19.3.2024

## 5 ÚDAJE O EMITENTOVI

Táto časť Prospektu je vypracovaná podľa Prílohy č. 25 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 2019/980, ktorým sa doplnia Nariadenie o prospekte (ďalej iba „Delegované nariadenie“). Emitent je malým a stredným podnikom (MSP) podľa článku 2 ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte, keďže podľa poslednej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci 31.12.2022 Emitent spĺňa tri z troch podmienok pre klasifikáciu ako malý a stredný podnik, t.j. priemerný počet zamestnancov Emitenta je nižší ako 250 (2022: 1;), celkový ročný obrat Emitenta neprevyšuje 50 mil. EUR (2022: 0,4 mil. EUR) a celková suma majetku neprevyšuje 43 mil. EUR (2022: 0,4 mil. EUR;). Emitent vznikol dňa 18.02.2022 zápisom do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I.

### 5.1 ZÁKONNÍ AUDÍTORI

#### 5.1.1 Audítori Emitenta za obdobie, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie

Spoločníci spoločnosti ESKA Finance s.r.o., pán Anton Diadiura a Sergii Vaskov, rozhodli o schválení a určení nezávislého audítora, ktorým je VELOX, s.r.o., IČO: 44725906, sídlom Ivánska cesta 5285/91, 821 04, Bratislava, číslo licencie: 389.

Audit riadnej účtovnej závierky Emitenta, ktorá obsahuje súvahu k 31. 12. 2022, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód bol vykonaný dňa 20.12.2023. Auditovaná účtovná závierka za účtovné obdobie končiace 31.12.2022 s výrokom audítora je bezplatne v slovenskom jazyku prístupná v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta (<https://eskafinance.sk/folder/documents/>) počas platnosti Prospektu.

#### 5.1.2 Zmeny audítorov počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie

V súvislosti s vyhotovením Prospektu nepoveril Emitent výkonom auditu žiadneho audítora. Emitent zároveň vyhlasuje, že počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú finančné informácie uvedené v Prospekte, nedošlo ku zmene audítora Emitenta.

### 5.2 VYBRANÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA EMITENTA

V nasledujúcej časti sú uvedené údaje podľa všeobecne aplikovaných účtovných predpisov Slovenskej republiky, nakoľko je Emitent malým a stredným podnikom podľa článku 2 ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte. Emitent nemá povinnosť zostavovať konsolidované účtovné závierky a nemá ani povinnosť zostavovať účtovné závierky podľa medzinárodných účtovných štandardov IFRS.

Historické finančné údaje spoločnosti ESKA Finance s.r.o. (IČO: 54430950) pochádzajú z individuálnej auditovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. 12. 2022 zostavenej podľa Slovenských účtovných štandardov. Hodnoty, ktoré v tabuľke nie sú uvedené, majú nulový obsah.

	Aktíva	31.12.2022
	<b>SPOLU MAJETOK</b>	<b>398034</b>
	<b>B. Obežný majetok</b>	<b>398034</b>
	<b>B.II. Dlhodobé pohľadávky súčet</b>	<b>208091</b>
B.II.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet	184520
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku	184520
7.	Iné pohľadávky	23571
	<b>B.III. Krátkodobé pohľadávky súčet</b>	<b>137850</b>
<b>B.III.1</b>	<b>Pohľadávky z obchodného styku súčet</b>	<b>129023</b>

1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku	129023
7.	Daňové pohľadávky a dotácie	3307
9.	Iné pohľadávky	5520
<b>B.V.</b>	<b>Finančné účty</b>	<b>52093</b>
B.V.1.	Peniaze	5000
2.	Účty v bankách	47093

	<b>Pasíva</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>	398034
<b>A.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	289658
<b>A.I.</b>	<b>Základné imanie</b>	5000
A.I.1.	Základné imanie	5000
<b>A.III</b>	<b>Ostatné kapitálové fondy</b>	<b>253000</b>
<b>A.VI</b>	<b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení</b>	<b>31658</b>
<b>B.</b>	<b>Závazky</b>	<b>108053</b>
<b>B.I.</b>	<b>Dlhodobé záväzky súčet</b>	<b>391</b>
5.	Ostatné dlhodobé záväzky	372
9.	Závazky zo sociálneho fondu	19
<b>B.IV.</b>	<b>Krátkodobé záväzky súčet</b>	107194
<b>B.IV. 1.</b>	<b>Závazky z obchodného styku súčet</b>	2328
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku	2328
5.	Závazky voči spoločníkom a združeniu	90000
6.	Závazky voči zamestnancom	3352
7.	Závazky zo sociálneho poistenia	1847
8.	Daňové záväzky a dotácie	9667
<b>B.V.</b>	<b>Krátkodobé rezervy</b>	468
B.V. 1.	Zákonné rezervy	468
<b>C.</b>	<b>Časové rozlíšenie súčet</b>	323
4.	Výnosy budúcich období krátkodobé	323

	<b>Výkaz ziskov a strát</b>	<b>31.12.2022</b>
--	-----------------------------	-------------------

*	<b>Čistý obrat</b>	<b>416 479</b>
**	<b>Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet</b>	<b>457522</b>
I.	Tržby z predaja tovaru	415952
III.	Tržby z predaja služieb	527
VI.	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu	40083
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	960
**	<b>Náklady na hospodársku činnosť spolu</b>	<b>417554</b>
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	344724
B.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok	1806
D.	Služby	24115
E.	Osobné náklady	5702
E.1	Mzdové náklady	4146
3.	Náklady na sociálne poistenie	1459
4.	Sociálne náklady	97
F.	Dane a poplatky	355
H.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu	39883
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť	969
***	<b>Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti</b>	<b>39968</b>
*	<b>Pridaná hodnota</b>	<b>45834</b>
**	<b>Výnosy z finančnej činnosti spolu</b>	<b>739</b>
XI.	Výnosové úroky	739
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	739
**	<b>Náklady na finančnú činnosť spolu</b>	<b>12</b>
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568,569)	12
***	<b>Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-)</b>	<b>727</b>
****	<b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-)</b>	<b>40695</b>
R.	Daň z príjmov	9037

R.1.	Daň z príjmov splatná (591, 595)	<b>9037</b>
****	<b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-)</b>	<b>31658</b>

Emitent sa nikdy neocitol v platobnej neschopnosti a neprevzal žiadne záruky. K dátumu vyhotovenia tohto Prospektu neudelila Emitentovi ani Dlhopisom na žiadosť Emitenta alebo v spolupráci s ním ratingové hodnotenie žiadna ratingová agentúra. Detailné informácie o ekonomickej a finančnej situácii Emitenta sú uvedené v riadnej účtovnej závierke Emitenta, ktorá obsahuje súvahu k 31. 12. 2022, výkaz ziskov a strát za rok 2022 a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód. Od dátumu poslednej zverejnenej a audítorom overenej účtovnej závierky Emitenta za účtovné obdobie končiacie k 31.12.2022 nedošlo k žiadnym významným zmenám v štruktúre prijímania úverov a financovania Emitenta s výnimkou tých, ktoré sú uvedené v tomto Prospekte.

## 5.3 INFORMÁCIE O EMITENTOVI

### 5.3.1 História a vývoj Emitenta

Emitent vznikol spoločenskou zmluvou uzatvorenou podľa ustanovenia § 105 a násl. zákona č. 513/1991 Zb. Obchodného zákonníka v znení neskorších predpisov dňa 08.02.2022 a do obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sro, vložka číslo 162405/B bola zapísaná dňa 18.02.2022. Spoločnosť bola založená podľa slovenského práva ako spoločnosť s ručením obmedzeným na dobu neurčitú. Spoločnosť je právnickou osobou založenou za účelom podnikania.

IČO: 54 430 950

LEI: 097900CAKA0000125881

Obchodné meno: ESKA Finance s.r.o. (ďalej len „**Emitent**“)

Miesto registrácie: Mestský súd Bratislava III, oddiel: Sro, vložka číslo: 162405/B

Vznik Emitenta: Dňom zápisu do Obchodného registra vedeného Okresným súdom Bratislava I. dňa 18.02.2022.

Doba trvania: Emitent bol založený na dobu neurčitú.

Spôsob založenia: spoločenskou zmluvou uzatvorenou dňa 08.02.2022 podľa ustanovenia § 105 a násl. zákona č. 513/1991 Zb. Obchodného zákonníka v znení neskorších predpisov

Právna forma: Spoločnosť s ručením obmedzeným

Rozhodné právo: Právo Slovenskej republiky.

Sídlo: Tomášikova 1973/32, Bratislava - mestská časť Ružinov 831 04

Telefónne číslo: +421 23 33 23 481

Kontaktná osoba: Anton Diadiura, konateľ

E-mail: info@eskafinance.com

Základné imanie: 5.000 EUR

Predmet činnosti: Predmetom podnikania je

- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu, služieb, výroby
- činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov
- prenájom hnutelných vecí
- Reklamné a marketingové služby, prieskum trhu a verejnej mienky
- Prenájom hnutelných vecí
- Prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom
- Administratívne služby
- Poskytovanie služieb rýchleho občerstvenia v spojení s predajom na priamu konzumáciu
- Služby požičovní
- Finančný lízing
- Počítačové služby a služby súvisiace s počítačovým spracovaním údajov
- Poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt
- Údržba motorových vozidiel bez zásahu do motorickej časti vozidla
- Sprostredkovanie poskytovania úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt
- Skladovanie a pomocné činnosti v doprave
- Faktoring a forfaiting

Hlavné právne predpisy, ktorými sa Emitent riadi:

- zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov
- zákon č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v znení neskorších predpisov
- zákon č. 455/1991 Zb. o živnostenskom podnikaní v znení neskorších predpisov
- zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov
- zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov
- zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov
- zákon č. 5/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii v znení neskorších predpisov
- zákon č. 206/2014 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov

### 5.3.2 Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie Emitenta

Emitent v súčasnosti neeviduje ďalšie nové dôležité udalosti, ktoré by mohli svojou povahou a charakterom negatívne ovplyvniť postavenie Spoločnosti, resp. jeho vyhodnotenie zo strany investorov.

**Emitent vyhlasuje, že k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu nenastali žiadne významné okolnosti, ktoré by mali podstatný význam pri hodnotení solventnosti Emitenta**

### 5.3.3 Investície a opis očakávaného financovania Emitenta

Od zverejnenia poslednej účtovnej závierky, Emitent nerealizoval žiadnu významnú investíciu, ktorá by ovplyvnila alebo zhoršila ekonomickú situáciu Emitenta. Emitent ani neplánuje žiadne investície nad rámec uvedený v kapitole 6.1.4 („Dôvody ponuky a použitie výnosov“).

## 5.4 PREHLAD PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI

### 5.4.1 Hlavné činnosti

Charakteristika hlavných činností (služieb), ktoré vykonáva Emitent

Emitent je právnickou osobou založenou za účelom podnikania. Hlavnou obchodnou činnosťou Emitenta je poskytovanie rýchlych úverov pre podniky patriace do kategórie mikro, malých a stredných podnikov (ďalej iba „MSP“). Emitent týmto podnikom poskytuje finančný leasing, nákup na splátky, úvery so založením majetku tzv. asset based loans. Emitent sa špecializuje na cezhraničné financovanie pre MSP na nákup ojazdených áut, nákladných áut, poľnohospodárskych a stavebných strojov.

Emitent si stanovil cieľ podporovať Ukrajincov a ďalších prisťahovalcov v EÚ a pomáhať im začať vlastné podnikanie. Cieľom Emitenta je posilniť trh MSP so zámerom poskytnúť MSP financie, ktoré potrebujú na svoj vznik alebo rozvoj.

Úroková sadzba pre hlavné refinančné operácie, medzi ktoré patrí aj poskytovanie úverov, ktorú nastavuje Európska centrálna banka, stúpila v rámci Európskej únie od 14.9.2022 z 1,25% na 4,50% ku 20.09.2023<sup>3</sup>. Vzhľadom na trend zvyšujúcich sa úrokových sadzieb, sú banky nútené sprísňovať pravidlá pre udeľovanie úverov a pôžičiek<sup>4</sup>. Z uvedeného je zrejmé, že menšie podniky alebo startupy budú pri získavaní financovania ďalej znevýhodňované stúpajúcimi úrokmi na úveroch a prísnejšími politikami bánk v rámci úverovania. Emitent sa práve preto zameriava na tieto znevýhodnené skupiny. Podporou MSP prostredníctvom dostupných úverov Emitent prispieva k trom jasným cieľom:

- znižovaniu počtu nezamestnaných tým, že podporuje MSP pri zakladaní nových pracovných miest;
- podporovaniu rastu MSP, ktoré sa očakáva, že vytvoria budúce pracovné miesta;
- podporovaniu miestnych ekonomík prostredníctvom mikro a malých podnikov.

#### Označenie všetkých významných nových produktov a činností

Emitent nedisponuje žiadnymi novými produktmi ani službami, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili bežné účtovné obdobie alebo postavenie na trhu. Čo sa týka budúcnosti, Emitent sa zaväzuje k ďalšiemu rozvoju lízingových produktov a služieb, ktoré budú ešte viac prispievať k lepšiemu finančnému prostrediu pre MSP. Emitent plánuje rozšíriť prítomnosť na nové trhy a poskytovať inovatívne finančné riešenia, ktoré budú zamerané na potreby MSP a podnikateľov v rozvojových krajinách. Emitent sa sústreďuje na udržateľný rozvoj.

#### 5.4.2 Hlavné trhy

##### Hlavné trhy na ktorých Emitent súťaží

Z povahy hlavnej činnosti Emitenta vyplýva, že Emitent priamo nesúťaží na žiadnom trhu.

##### Trhové podiely Emitenta

Trhové podiely nie sú relevantné vzhľadom k povahe a charakteru vykonávaných činností a rovnako Emitent nemá žiadne kvantifikovateľné trhové podiely.

##### Postavenie Emitenta na trhu

Vzhľadom k povahe a charakteru vykonávaných činností nie je jeho postavenie na trhu relevantnou informáciou a žiadne kvantifikovateľné postavenie na trhu si Emitent nevytvoril.

## 5.5 ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA

### 5.5.1 Postavenie Emitenta

Aktuálnym spoločníkom Emitenta je ESKA Finance SAS, so sídlom Fernand Dunan 16 AV, Beaulieu-sur-Mer 063 10, Francúzska republika, identifikačné číslo: 978 149 680, ktorá vlastní 100 % na ZI a HP.

<sup>3</sup> <https://nbs.sk/statisticke-udaje/financne-trhy/urokove-sadzby/urokove-sadzby-ecb/>

<sup>4</sup> <https://www.forbes.sk/banky-poziciavaju-menej-sprisnili-svoje-standardy/>



ZI – základné imanie, HP – hlasovacie práva

### 5.5.2 Organizačná štruktúra skupiny Emitenta

Vrcholové vedenie Emitenta tvorí:

- Anton Diadiura - konateľ spoločnosti
- Sergii Vaskov - konateľ spoločnosti

Anton Diadiura, bytom Parková ulica 273/5, Orechová Potôň 930 02 vlastní priame majetkové účasti v nasledujúcich spoločnostiach:

- ESKA Finance s.a.s France vo výške 50 % na ZI a HP
- Vamox s.r.o., IČO: 47 845 741 vo výške 50 % na ZI a HP
- SAFRA FINANCE Ukrajine vo výške 30 % na ZI a HP
- CLOSED NON-DIVERSIFIED VENTURE CORPORATE INVESTMENT FUND „LEBRAIN“ Ukrajine vo výške 33,33 % na ZI a HP

Sergii Vaskov, bytom Parková ulica 273/5, Orechová Potôň 930 02 ako spoločník a zakladateľ vlastní priame majetkové účasti v nasledujúcich spoločnostiach:

- ESKA Finance s.a.s France vo výške 50 % na ZI a HP
- Vamox s.r.o., IČO: 47 845 741 vo výške 50 % na ZI a HP
- SAFRA FINANCE Ukrajine vo výške 30 % na ZI a HP
- CLOSED NON-DIVERSIFIED VENTURE CORPORATE INVESTMENT FUND „LEBRAIN“ Ukrajine vo výške 33,33 % na ZI a HP

### 5.5.3 Závislosť Emitenta na iných osobách

Emitent nie je majetkovo závislý na iných osobách s výnimkou závislosti, ktorá vyplýva z vlastníckeho podielu jeho spoločníkov.

## 5.6 INFORMÁCIE O TRENDOCH

### 5.6.1 Negatívne zmeny vo vyhlídkach

Emitent vyhlasuje, že od dátumu riadnej účtovnej závierky overenej audítorom za účtovné obdobie roku 2022 Emitenta zostavenej k 31.12.2022 vypracovanej podľa všeobecne aplikovaných účtovných predpisov Slovenskej republiky u neho nedošlo k žiadnej podstatnej negatívnej zmene vyhládok.

### 5.6.2 Trendy

Emitentovi nie sú známe žiadne trendy, neistoty, nároky, záväzky alebo udalosti, ktoré by s reálnou pravdepodobnosťou mali mať podstatný vplyv na perspektívu Emitenta minimálne počas bežného finančného roka.

## 5.7 PROGNOZY ALEBO ODHADY ZISKU

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

## 5.8 RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY

Emitent je spoločnosťou s ručením obmedzeným založenou a existujúcou podľa právnych predpisov Slovenskej republiky. Spoločnosť bola založená spoločenskou zmluvou zakladateľmi a spoločníkmi, pánom Ing. Danielom Pirčákom, bytom Janka Borodáča 3520/20, 07101 Michalovce, Slovenská republika, s obchodným podielom Spoločnosti vo výške 2.500 EUR, čo predstavovalo podiel na základnom imaní Spoločnosti vo výške 50 % a spoločnosťou COLATERAL s.r.o., IČO 52 101 177, so Okružná 5561, 07101 Michalovce, Slovenská republika, s obchodným podielom Spoločnosti vo výške 2.500 EUR, čo predstavovalo podiel na základnom imaní Spoločnosti vo výške 50 %.

### 5.8.1 Členovia riadiacich a dozorných orgánov

Emitent má v súčasnosti 5 zamestnancov, vrátane manažmentu.

Meno: Anton Diadiura

Funkcia: Spoločník a konateľ Emitenta

Pracovná adresa: Tomášikova 1973/32 Bratislava - mestská časť Ružinov 831 04

Meno: Sergii Vaskov

Funkcia: Spoločník a konateľ Emitenta

Pracovná adresa: Tomášikova 1973/32 Bratislava - mestská časť Ružinov 831 04

Členstvá v orgánoch iných spoločností, ktoré by mohli mať vplyv na Emitenta a jeho činnosť:

**Anton Diadiura:**

Spoločnosť VAMOX s.r.o. – spoločník a konateľ

**Sergii Vaskov:**

Spoločnosť VAMOX s.r.o. – spoločník a konateľ

Vrcholové vedenie Emitenta tvoria:

- Anton Diadiura - konateľ spoločnosti
- Sergii Vaskov- konateľ spoločnosti

**Emitent vyhlasuje, že neexistujú žiadne možné konflikty záujmov medzi povinnosťami členov riadiacich orgánov resp. vrcholového vedenia Emitenta k Emitentovi a ich súkromnými záujmami alebo inými povinnosťami.**

## 5.9 PRINCÍPY RIADENIA A SPRÁVY

### 5.9.1 Výbor pre audit

U Emitenta nebol zriadený výbor pre audit.

### 5.9.2 Režim podnikového riadenia „corporate governance“

Emitent v súčasnosti spravuje a dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie spoločnosti, ktoré stanovujú právne predpisy Slovenskej republiky, najmä Obchodný zákonník. Emitent neuplatňuje Kódex správy a riadenia spoločností.

## 5.10 SPOLOČNÍK EMITENTA

### 5.10.1 Kontrola nad Emitentom

Údaje o spoločníkoch Emitenta sú uvedené v odseku 5.5 „Organizačná štruktúra“ vyššie. Spoločníkom Emitenta je ESKA Finance SAS, so sídlom Fernand Dunan 16 AV, Beaulieu-sur- Mer 063 10, Francúzska republika, identifikačné číslo: 978 149 680, ktorá vlastní 100 % na ZI a HP. Opatrenia na zabezpečenie, aby kontrola nebola zneužívaná, vyplývajú z právnych predpisov Slovenskej republiky. Osobitné opatrenia nad rámec právnych predpisov Slovenskej republiky Emitent neprijal.

### 5.10.2 Dojednania, ktoré môžu viesť k zmene kontroly nad Emitentom

Emitentovi nie sú známe žiadne mechanizmy ani dojednania, ktoré by mohli viesť ku zmene ovládania a kontroly nad Emitentom.

Emitentovi nie sú známe informácie o zmluvách medzi spoločníkmi, ktoré môžu mať za následok sťaženie prevoditeľnosti podielov na Emitentovi.

## **5.11 FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV, PASÍV, FINANČNEJ SITUÁCIE, ZISKOV A STRÁT EMITENTA**

### 5.11.1 Historické finančné informácie

Emitent pôsobí na trhu pod obchodným menom ESKA Finance s.r.o. Emitent je malým a stredným podnikom (MSP) podľa článku 2 ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte. V súvislosti s tým sa historické finančné informácie Emitenta sa v súlade s Prílohou č. 25 Delegovaného nariadenia uvádzajú za posledný finančný rok t.j. za rok 2022.

Auditovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31.12.2022 v súlade so slovenskými účtovnými štandardmi je uvedená vo forme odkazu (pozri časť „Zoznam krížových odkazov použitých v Prospekte“ Prospektu) a je dostupná na webovom sídle Emitenta (<https://eskafinance.sk/folder/documents/>) Emitent nemá povinnosť zostavovať konsolidované účtovné závierky a nemá ani povinnosť zostavovať účtovné závierky podľa medzinárodných účtovných štandardov IFRS a ani nikdy IFRS účtovnú závierku nezverejnil. Emitent sa nikdy neocitol v platobnej neschopnosti a neprevzal žiadne záruky. K dátumu vyhotovenia tohto Prospektu neudelila Emitentovi ani Dlhopisom na žiadosť Emitenta alebo v spolupráci s ním ratingové hodnotenie žiadna ratingová agentúra.

Emitent nie je povinný a ani nezverejňuje štvrťročné ani polročné finančné informácie.

### 5.11.2 Povaha zverejnených finančných informácií

Finančné údaje Emitenta uvedené v tomto Prospekte vyplývajú z individuálnych účtovných výkazov, nakoľko sa na Emitenta nevzťahovala a nevzťahuje povinnosť konsolidácie.

### 5.11.3 Audit historických finančných informácií

Historické finančné informácie uvedené v Prospekte pochádzajú z Auditovanej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci sa 31. 12. 2022 v súlade so slovenskými účtovnými štandardmi.

### 5.11.4 Vek poslednej auditovanej účtovnej závierky

Emitent zostavil účtovnú závierku s uistením audítora za rok končiaci sa 31. 12. 2022 v súlade so slovenskými účtovnými štandardmi.

### 5.11.5 Súdne a rozhodcovské konania

K dátumu vyhotovenia tohto Prospektu a v predchádzajúcich mesiacoch po vzniku Emitenta, nebol Emitent účastníkom žiadneho správneho konania, súdneho sporu ani rozhodcovského konania, ktoré by mohlo mať alebo malo významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta.

### 5.11.6 Významné zmeny vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta

Emitent neviduje žiadne významné skutočnosti týkajúce sa finančnej alebo obchodnej situácie Emitenta, ktoré by negatívnym spôsobom ovplyvňovali jeho pôsobenie.

## **5.12 DODATOČNÉ INFORMÁCIE**

### 5.12.1 Základné imanie Emitenta

Základné imanie Emitenta je vo výške 5.000 EUR.

Základné imanie Emitenta je splatené v jeho plnom rozsahu.

### 5.12.2 Zakladateľská listina a stanovы Emitenta

Emitent bol založený na základe Spoločenskej zmluvy zo dňa 18.2.2022 uzavretej podľa ustanovenia § 105 a nasl. zákona č. 513/1991 Zb. Obchodného zákonníka v znení neskorších právnych predpisov.

Spoločenská zmluva Emitenta nadobudla účinnosť dňa 18.2.2022. O dopĺňaní a zmene stanov rozhodujú spoločníci. V mene spoločnosti koná a podpisuje každý konateľ samostatne.

### 5.13 VÝZNAMNÉ ZMLUVY

Emitent neeviduje ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu žiadne významné zmluvy mimo bežného výkonu svojej podnikateľskej činnosti. Nepredpokladá sa, že Emitent uzavrie mimo bežného výkonu svojej podnikateľskej činnosti akúkoľvek zmluvu, ktorá by mohla viesť ku vzniku záväzku alebo nároku, ktorý by bol podstatný pre schopnosť Emitenta plniť si svoje záväzky voči Majiteľom Dlhopisov.

### 5.14 INFORMÁCIE TRETÍCH STRÁN

Emitent uvádza, že v Prospekte neboli použité informácie pochádzajúce od tretej strany, s výnimkou informácií uvedených v časti Rizikové faktory. Emitent vyhlasuje, že tieto informácie boli správne zreprodukované, neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by spôsobili, že reprodukovanie informácie sú nesprávne alebo zavádzajúce.

### 5.15 DOKUMENTY K NAHLIADNUTIU

1. Dokumenty bezplatne prístupné v elektronickej forme na internetovej stránke Emitenta (<https://eskafinance.sk/folder/documents/>), ktorá je súčasťou webového sídla Emitenta, do doby splatnosti príslušných Dlhopisov:
  1. Prospekt a jeho aktualizácie prostredníctvom dodatku/dodatkov k Prospektu (ďalej len „**Dodatok/Dodatky k Prospektu**“);
  2. Oznamy pre Majiteľov Dlhopisov.
2. Dokumenty bezplatne prístupné v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta (<https://eskafinance.sk/folder/documents/>) počas platnosti Prospektu:
  1. Účtovná závierka za rok končiaci 31.12.2022 overená audítorm
3. Dokumenty, do písomnej formy ktorých je možné bezplatne nahliadnuť na požiadanie počas bežnej pracovnej doby od 10:00 do 15:00 hod. v sídle Emitenta na Tomášikova 1973/32, Bratislava - mestská časť Ružinov 831 04, počas platnosti Prospektu:
  1. Prospekt a Dodatok/Dodatky k Prospektu (ak bude vyhotovený), pokiaľ Emitent mal povinnosť ho vyhotoviť;
  2. Emisné podmienky Dlhopisov;
  3. Kópia spoločenskej zmluvy Emitenta.
  4. Zabezpečovacie zmluvy
  5. Zmluva s Agentom pre zabezpečenie
4. Ostatné dokumenty: Aktuálny výpis Emitenta z Obchodného registra je možné získať na internetovej stránke Obchodného registra [www.or.sr.sk](http://www.or.sr.sk). Internetová stránka Obchodného registra nie je zaradená odkazom do Prospektu a ani netvorí jeho časť.

## 6 ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH

Táto časť Prospektu je vypracovaná podľa Prílohy č. 22 a č. 27 Delegovaného nariadenia. Emitent je malým a stredným podnikom (MSP) podľa článku 2 ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte, keďže podľa poslednej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci 31.12.2022 Emitent spĺňa tri z troch podmienok pre klasifikáciu ako malý a stredný podnik, t.j. priemerný počet zamestnancov Emitenta je nižší ako 250 (2022: 1;), celkový ročný obrat Emitenta neprevyšuje 50 mil. EUR (2022: 0,4 mil. EUR) a celková suma majetku neprevyšuje 43 mil. EUR (2022: 0,4 mil. EUR;) Emitent vznikol dňa 18.02.2022 zápisom do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I.

### 6.1 KEÚČOVÉ INFORMÁCIE

#### 6.1.1 Zodpovedné osoby

Informácie o zodpovedných osobách za tento Prospekt a ich vyhlásenia sú zahrnuté do kapitoly tohto Prospektu s názvom „Údaje o Emitentovi“.

#### 6.1.2 Rizikové faktory

Popis rizikových faktorov pre ponúkané cenné papiere je zahrnutý do kapitoly tohto Prospektu s názvom „Rizikové faktory“.

#### 6.1.3 Záujmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na Emisii/ponuke

Agent pre zabezpečenie, ktorým je spoločnosť Danube Trustee, a.s., so sídlom Tvrdého 783/4, 010 01 Žilina, IČO: 53 033 965, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel: Sa, vložka č.: 11004/L je v rozsahu Zmluvy o poskytovaní služieb agenta pre zabezpečenie zainteresovaný na emisii Dlhopisov. Zabezpečenie Dlhopisov je zriadené podľa slovenského práva v prospech majiteľov Dlhopisov.

#### 6.1.4 Dôvody ponuky a použitie výnosov

Čistý príjem z emisie Dlhopisov, t.j. ich emisný kurz znížený o náklady na prípravu emisie Dlhopisov, bude Emitentom použitý na rozvoj podnikateľských aktivít Emitenta formou zabezpečenia prevádzkového kapitálu na financovanie nákupu cestných motorových vozidiel, poľnohospodárskych a stavebných strojov. Emitent je povinný do 14 dní od akéhokoľvek použitia čistého príjmu z emisie Dlhopisov vo výške nad 200.000 eur mesačne písomne oznámiť túto skutočnosť Agentovi pre zabezpečenie a preukázať relevantné doklady preukazujúce dodržanie účelu definovaného v tomto bode. Agent pre zabezpečenie tieto informácie následne poskytne majiteľom Dlhopisov.

### 6.2 OPIS CENNÝCH PAPIEROV PONÚKANÝCH A PRÍJMANÝCH NA OBCHODOVANIE A ĎALŠIE PODMIENKY DLHOPISOV

Ponuka Dlhopisov je postavená na emisných podmienkach Dlhopisov, ktoré sú zverejnené na webovom sídle Emitenta <https://eskafinance.sk/folder/documents/>.

#### 6.2.1 Právne predpisy upravujúce vydanie Dlhopisov

Emisia Dlhopisov sa uskutočňuje v súlade so zákonom č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov 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**“).

#### 6.2.2 Emitent Dlhopisov

Dlhopisy boli emitované spoločnosťou ESKA Finance s. r. o., so sídlom Tomášikova 1973/32, 831 04 Bratislava – mestská časť Ružinov, IČO: 54 430 950, LEI: 097900CAKA0000125881, zapísaná v

Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č. 162405/B. Dlhopisy boli emitované na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Emitenta zo dňa 17.5.2023.

#### 6.2.3 Druh cenného papiera, názov, celková Menovitá hodnota a emisný kurz

Druhom cenného papiera je dlhopis. Názov je Dlhopis ESKA Finance. Najvyššia suma menovitých hodnôt vydaných Dlhopisov a teda celková menovitá hodnota Emisie je 5.000.000,- EUR (slovom: päť miliónov eur). Dlhopisy sú denominované v mene euro.

Emisný kurz (ďalej iba „EK“) všetkých Dlhopisov vydaných v Deň vydania Dlhopisov bude 100% ich menovitej hodnoty. Emisný kurz Dlhopisov vydaných po Dátume emisie bude navýšený o alikvotný úrokový výnos Dlhopisov, ktorý sa bude počítat' podľa nasledujúceho vzorca:

$$EK = 100\% + (9,00/360) \times PD$$

EK - znamená zvýšený emisný kurz vyjadrený ako % z menovitej hodnoty Dlhopisu;

PD - počtom dní aktuálneho obdobia sa rozumie skutočný počet dní príslušného (aktuálneho) obdobia medzi aktuálnym termínom výplaty výnosu dlhopisov a bezprostredne predchádzajúcim termínom výplaty výnosu dlhopisov, prípadne (ak taký termín nie je) dátumom emisie;

365 - aktuálnym rokom sa rozumie obdobie od dátumu emisie do dňa prvého výročia dátumu emisie (vrátane) a každé ďalšie obdobie odo dňa nasledujúceho po poslednom dni predchádzajúceho obdobia do prvého výročia posledného dňa predchádzajúceho obdobia (vrátane), podľa toho, do ktorého z týchto období spadá príslušný termín výplaty výnosu dlhopisov pričom pri výpočte sa použije konvencia na výpočet úrokov „BCK – Standard 30E/360“, podľa ktorej jeden rok obsahuje 360 dní rozdelených do 12 mesiacov po 30 kalendárnych dňoch, pričom v prípade neúplného mesiaca sa bude vychádzať z počtu skutočne uplynutých dní. Úroková sadzba a vypočítanie výnosov z Dlhopisov Agentom pre výpočty bude (s výnimkou zjavnej chyby) pre všetkých Majiteľov dlhopisov konečné a záväzné.

#### 6.2.4 Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov

Dlhopisy majú podobu listinného cenného papiera vo forme na meno v zmysle Zákona o cenných papieroch a boli vydané v menovitej hodnote každého z Dlhopisov 1000 EUR (slovom: tisíc eur) (ďalej len "**Menovitá hodnota**") v počte 5.000 kusov (slovom: päť tisíc). Dlhopisy boli vydané výhradne v eurách. Identifikačný kód ISIN Dlhopisov je SK4000024352.

Dlhopisy boli vydané ako zabezpečené dlhopisy. K Dlhopisom sú viazané všetky práva v zmysle Zákona o dlhopisoch, pokiaľ nie je nižšie uvedené inak. K Dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné, ani výmenné práva. S Dlhopismi sa pre Majiteľov Dlhopisov neviažu žiadne ďalšie výhody.

#### Prevoditeľnosť

Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné, nepodmienené a nepodriadené dlhy Emitenta, ktoré sú a budú čo do poradia svojho uspokojenia rovnocenné (*pari passu*) ako medzi sebou navzájom, tak aj aspoň rovnocenné voči všetkým ďalším súčasným i budúcim nepodriadeným, a nezabezpečeným dlhom Emitenta, s výnimkou tých dlhov Emitenta, pri ktorých stanovuje inak kogentné ustanovenia právnych predpisov. Emitent je povinný zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými Vlastníkmi dlhopisov rovnako.

Dlhopisy sú voľne prevoditeľné bez obmedzenia. Pokiaľ chce majiteľ Dlhopisov jednou alebo viacerými transakciami previesť na inú osobu Dlhopisy, je povinný to oznámiť Emitentovi a Emitent ju vyznačí v Zozname majiteľov Dlhopisov. Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené, s výnimkou (i) všeobecných obmedzení podľa platných právnych predpisov, najmä podľa príslušných ustanovení Zákona o konkurze a (ii) práv, ktoré sú podmienené súhlasom Schôdze majiteľov.

Podkladom pre určenie majiteľa Dlhopisu oprávneného na prijatie výnosu bude zoznam majiteľov Dlhopisov, ktorý bude vedený Emitentom (ďalej len "Zoznam majiteľov Dlhopisov"), ak nie je zákonom ustanovené inak. Na Dlhopise bude vyznačené meno, priezvisko, dátum narodenia (u fyzických osôb) alebo obchodné meno/názov, IČO (u právnických osôb) a adresa trvalého bydliska alebo sídla prvého

majiteľa Dlhopisu. Tieto údaje budú u každého majiteľa Dlhopisu spolu s číslom upisovaného Dlhopisu a jeho podpisom zapísané do zoznamu majiteľov Dlhopisov taktiež.

#### 6.2.5 Majitelia Dlhopisov

Majiteľom Dlhopisu je osoba, ktorá je označovaná ako vlastník Dlhopisov na listinnom Dlhopise alebo ktorému zodpovedá nepretržitá rada rubopisov na listinnom Dlhopise. Na účely výkonu práv vyplývajúcich z Dlhopisov voči Emitentovi je za majiteľa Dlhopisu považovaná osoba zapísaná v Zozname majiteľov Dlhopisov. Za splnenie svojich povinností voči majiteľom Dlhopisov zodpovedá v plnom rozsahu osoba určená podľa predchádzajúcej vety.

V prípade prevodu Dlhopisu sú pôvodný aj nový majiteľ Dlhopisu povinní bez zbytočného odkladu, najneskôr do 5 dní, oznámiť a preukázať Emitentovi dátum prevodu, počet prevedených Dlhopisov a osobné údaje nadobúdateľa v rozsahu, v akom sú uvedené v Zmluve o kúpe cenných papierov, inak je Emitent oprávnený považovať za majiteľa Dlhopisu osobu posledného im známeho majiteľa Dlhopisov. Majiteľ dlhopisu berie na vedomie, že je v záujme každého nadobúdateľa Dlhopisov, aby zabezpečil oznámenie zmeny majiteľa Dlhopisov Emitentovi. Kým nebude Emitentovi presvedčivým spôsobom preukázané, že majiteľ Dlhopisu nie je vlastníkom predmetných cenných papierov, bude Emitent pokladať každého majiteľa Dlhopisu v Zozname majiteľov Dlhopisov za ich oprávneného vlastníka vo všetkých ohľadoch a vykonávať mu platby v súlade s Prospektom a Emisnými podmienkami Osoby, ktoré budú majiteľmi Dlhopisu, a ktoré nebudú z akýchkoľvek dôvodov zapísané v Zozname majiteľov Dlhopisov, musia o tejto skutočnosti a titulu nadobudnutia vlastníctva k Dlhopisom bezodkladne informovať Emitenta, a to prostredníctvom oznámenia doručeného Emitentovi.

#### 6.2.6 Rating

Emitentovi ani Dlhopisom nebol udelený rating žiadnou ratingovou agentúrou, ani sa neočakáva, že by bol pre účely tejto Emisie takýto rating udelený.

#### 6.2.7 Status záväzkov Emitenta

Dlhopisy predstavujú zabezpečené, priame, nepodriadené a nepodmienené záväzky Emitenta, ktoré sú na rovnakej úrovni so všetkými ostatnými existujúcimi i budúcimi priamymi, nepodmienеныmi a nepodriadenými záväzkami Emitenta s výnimkou tých záväzkov, pri ktorých stanovia inak kogentné ustanovenia právnych predpisov. S Dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné práva.

Emitent sa zaväzuje zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými Majiteľmi dlhopisov.

Bez ohľadu na vyššie uvedené, podľa Zákona o konkurze akýkoľvek záväzok Emitenta, ktorého veriteľom je alebo kedykoľvek počas jeho existencie bola osoba, ktorá je alebo kedykoľvek predtým bola "spriaznenou osobou" Emitenta podľa § 9 Zákona o konkurze (ďalej len „**Spriaznený záväzok**“) bude (I.) v konkurze na majetok Emitenta vedenom v Slovenskej republike automaticky a priamo zo zákona podriadený všetkým ostatným nepodriadeným záväzkom Emitenta a takýto spriaznený záväzok nebude môcť byť splnený skôr ako budú splnené všetky ostatné nepodriadené záväzky Emitenta voči jeho veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky riadne prihlásili do konkurzu na majetok Emitenta a (II.) v reštrukturalizácii Emitenta nemôže byť spriaznený záväzok splnený v rovnakom alebo väčšom rozsahu ako akýkoľvek iný nepodriadený záväzok Emitenta voči jeho veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky riadne prihlásili v reštrukturalizácii Emitenta.

Dlhopisy boli vydané výlučne Emitentom, ktorý je jediným dlžníkom záväzkov z Dlhopisov.

Žiadna iná osoba neposkytuje ohľadom Dlhopisov žiadne ručenie ani iné zabezpečenie, ktoré by umožňovalo Majiteľom dlhopisov uplatňovať akékoľvek nároky z Dlhopisov voči inej osobe ako Emitent alebo voči majetku inej osoby ako Emitenta.

Práva spojené s Dlhopismi a postup pri ich vykonávaní a uplatňovaní sú obsiahnuté v príslušných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v Zákone o dlhopisoch, Zákone o cenných papieroch, Obchodnom zákonníku a Zákone o konkurze. Majiteľ Dlhopisu má predovšetkým právo na splatenie menovitej hodnoty, v každom prípade v súlade s Prospektom. Práva spojené s Dlhopismi nie sú

obmedzené, s výnimkou všeobecných obmedzení vyplývajúcich z právnych predpisov, ktoré sa týkajú práv veriteľov všeobecne (predovšetkým podľa Zákona o konkurze).

#### 6.2.8 Vyhlásenie a záväzok Emitenta

Emitent týmto vyhlasuje, že dlhuje istinu Dlhopisu a pomerný úrokový výnos Dlhopisu majiteľovi Dlhopisu a zaväzuje sa vyplácať mu úrokové výnosy a splatiť istinu Dlhopisu v súlade s Prospektom a Zákonom o dlhopisoch. Emitent sa zaväzuje vyplácať výnos a splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov výlučne v zákonnej mene Slovenskej republiky euro. Výnos bude vyplácaný a menovitá hodnota Dlhopisov bude splatená majiteľom Dlhopisov za podmienok stanovených týmto Prospektom a príslušnými právnymi predpismi platnými a účinnými v rozhodnom čase.

#### 6.2.9 Úrokový výnos

Výška úroku je vo výške 9,0% p.a. Úrok sa počíta z nesplatennej menovitej hodnoty dlhopisu. Všetky platby z Dlhopisov budú uskutočňované bezhotovostne. Emitent bude vyplácať úrokový výnos na štvrtročnej báze ku koncu príslušného kalendárneho štvrtroka počínajúc od 30.6.2024 až do 31.12.2026 a potom ku dňu splatnosti istiny (menovitej hodnoty) Dlhopisov, t. j. k 1.3.2027. Prvá výplata úrokového výnosu bude splatná 30.6.2024.

Právo na vyplatenie výnosu Dlhopisu je neoddeliteľné od vlastníctva Dlhopisu a nie je samostatne prevoditeľné na inú osobu ako je majiteľ Dlhopisu. Emitent bude po ich vydaní vyplácať Dlhopisy až k dátumu ich splatnosti. Úrokový výnos sa počíta odo dňa pripísania kúpnej ceny za nadobudnutie Dlhopisov na účet Emitenta. Podkladom pre určenie majiteľa Dlhopisu oprávneného na prijatie výnosu bude výpis zo Zoznamu majiteľov Dlhopisov ku dňu ex-kupón, t.j. 10. pracovný deň pred termínom splatnosti výnosu.

Pokiaľ prípadne dátum splatnosti úrokového výnosu na deň, ktorý nie je pracovným dňom, bude výplata prevedená v prvý nasledujúci pracovný deň bez nároku na výnos za toto posunutie platby.

Čiastka alikvótného úrokového výnosu Dlhopisu za obdobie kratšie ako je ročné úrokové obdobie (napr. pri predčasnej splatnosti Dlhopisov) sa vypočíta ako súčin nesplatennej menovitej hodnoty, ročnej úrokovej sadzby a zlomku dní  $ACT/365$ . Pri výpočte alikvótného úroku sa vychádza z počtu skutočne uplynutých dní a z presného počtu dní daného úrokového obdobia. Pre výpočet výnosu za každé celé ročné úrokové obdobie sa použije súčin nesplatennej menovitej hodnoty a ročnej úrokovej sadzby.

#### 6.2.10 Splatenosť Dlhopisov, spôsob, termíny a miesto splatenia Dlhopisov

Menovitá hodnota Dlhopisu bude Emitentom splatená vcelku ku dňu 1. 3. 2027 (ďalej iba „Rozhodujúci deň“). Podkladom pre určenie majiteľa Dlhopisu oprávneného na prijatie istiny bude výpis zo Zoznamu majiteľov Dlhopisov ku dňu ex-istina, t.j. 10. pracovný deň pred termínom splatnosti istiny. Ak prípadne deň splatnosti istiny na deň, ktorý nie je pracovným dňom, bude výplata prevedená v prvý nasledujúci pracovný deň bez nároku na výnos za toto posunutie platby.

Emitent sa zaväzuje vyplácať výnosy z Dlhopisov a splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov v mene euro. Všetky platby súvisiace s Dlhopismi budú vyplácané a Majiteľom Dlhopisov za podmienok stanovených týmto Prospektom v súlade s daňovými a inými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky platnými a účinnými v čase vykonania príslušnej platby. Všetky odkazy na "EUR" alebo "euro" v Prospekte sú odkazmi na zákonnú menu Slovenskej republiky.

Všetky platby z Dlhopisov budú uskutočňované bezhotovostne. Emitent splatí menovitú hodnotu Dlhopisov majiteľom Dlhopisov vedeným v Zozname majiteľov Dlhopisov k príslušnému Rozhodujúcemu dňu, a to bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke v Európskej únii podľa údajov, ktoré majiteľ Dlhopisov uviedol v Zmluve o kúpe cenných papierov, alebo v inej zmluve, ktorou majiteľ Dlhopisov Dlhopisy nadobudol.

Prípadnú zmenu bankového spojenia je majiteľ Dlhopisov povinný oznámiť Emitentovi bezodkladne, najneskôr do 7 dní písomnou formou s úradne osvedčeným podpisom. Emitent nezodpovedá za prípadné škody spôsobené neoznámením alebo neskorým oznámením zmeny bankového účtu zo strany majiteľa



Dlhopisov. Prostriedky poukazované majiteľovi Dlhopisu sa považujú za zaplatené okamihom ich odpísania z účtu Emitenta.

Emitent nezodpovedá za prípadné škody spôsobené neoznámením alebo neskorým oznámením zmeny bankového účtu zo strany majiteľa Dlhopisov.

Prostriedky poukazované majiteľovi Dlhopisu sa považujú za zaplatené momentom ich odpísania z účtu emitenta.

#### 6.2.11 Premlčanie

Práva z Dlhopisov vrátane splatenia menovitej hodnoty a vyplatenie výnosov sa premlčujú po uplynutí 10 rokov odo dňa ich splatnosti.

#### 6.2.12 Určená prevádzkareň, Administrátor, Agent pre výpočty

Určená prevádzkareň a výplatné miesto Emitenta (ďalej len „**Prevádzkareň**“) sú na nasledujúcej adrese:

ESKA Finance, s.r.o.  
Tomášikova 1973/32  
Bratislava - mestská časť Ružinov 831 04, Slovenská republika

Činnosti administrátora a agenta pre výpočty vykonáva sám Emitent.

#### 6.2.13 Oznámenia

Akékoľvek oznámenie, uverejnenie alebo sprístupnenie informácií majiteľom Dlhopisov o Dlhopisoch, vrátane oznamovania o konaní Schôdze majiteľov, bude platné a riadne učinené, pokiaľ bude (a) uverejnené v slovenskom jazyku na webových stránkach Emitenta v časti, v ktorej Emitent uverejňuje informácie o Dlhopisoch, alebo (b) odoslané doporučeným listom na adresu majiteľa Dlhopisu uvedeného v evidencii majiteľov v Zozname majiteľov Dlhopisov ku konci rozhodného dňa pre uplatnenie práva.

Akékoľvek oznámenie Emitentovi v zmysle tohto Prospektu bude riadne vykonané, pokiaľ bude doručené na nasledovnú adresu:

ESKA Finance, s.r.o.  
Tomášikova 1973/32  
Bratislava - mestská časť Ružinov 831 04, Slovenská republika

alebo na akúkoľvek inú adresu, ktorá bude Majiteľom Dlhopisov oznámená spôsobom uvedeným v tejto kapitole.

#### 6.2.14 Rozhodné právo, jazyk a spory

Dlhopisy boli vydané v súlade so Zákonom o dlhopisoch a Majitelia Dlhopisov majú práva a povinnosti vyplývajúce z tohto zákona, z tohto Prospektu a zo Zákona o cenných papieroch, pričom postup ich vykonania vyplýva z príslušných právnych predpisov a tohto Prospektu. Akékoľvek práva a záväzky vyplývajúce z Dlhopisov a tohto Prospektu sa budú spravovať, interpretovať a vykladať v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky. Tento Prospekt je vyhotovený v slovenskom jazyku a môže byť preložený do anglického a/alebo iných jazykov. V prípade akýchkoľvek rozporov medzi rôznymi jazykovými verziami bude rozhodujúca slovenská jazyková verzia. Akékoľvek prípadné spory medzi Emitentom a Majiteľmi Dlhopisov vyplývajúce z Dlhopisov, tohto Prospektu alebo s nimi súvisiacimi budú riešené riešené pred Rozhodcovským súdom Slovenskej advokátskej komory, so sídlom Kolárska 4, 813 42 Bratislava.

#### 6.2.15 Schôdza majiteľov

Schôdza majiteľov je príslušným orgánom oprávneným na ukladanie záväzných pokynov Emitentovi v súvislosti s uplatňovaním nárokov majiteľov Dlhopisov voči Emitentovi, vrátane výkonu zabezpečovacích práv. Schôdza majiteľov rozhoduje aj o ostatných podstatných otázkach týkajúcich sa Dlhopisov v súlade s týmto Prospektom.

Schôdzu majiteľov zvoláva zvyčajne Emitent. Emitent je oprávnený zvolať Schôdzu majiteľov kedykoľvek. Emitent je povinný zvolať Schôdzu majiteľov vždy v prípadoch ustanovených v § 5a Zákona o dlhopisoch.

O zvolanie Schôdze majiteľov môžu Emitenta požiadať aj majitelia Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10% (desať percent) z celkovej menovitej hodnoty nesplatených Dlhopisov.

##### Zvolávanie Schôdze majiteľov:

Emitent zvolá Schôdzu majiteľov na základe pozvánky, odoslanej najneskôr v Rozhodujúci deň pred konaním Schôdze majiteľov, v ktorej uvedie:

- a) obchodné meno a sídlo Emitenta;
- b) označenie Dlhopisov názvom emisie, dátumom emisie a ISIN;
- c) miesto, dátum a hodinu konania Schôdze majiteľov;
- d) program Schôdze majiteľov s uvedením dôvodov zvolania Schôdze majiteľov a opisom vzniknutej situácie;
- e) Rozhodujúci deň pre účasť na Schôdzi majiteľov.

Miesto konania Schôdze majiteľov musí byť v sídle Emitenta alebo na inom mieste v Bratislave, dátum konania Schôdze majiteľov musí byť pracovným dňom v Slovenskej republike a hodina jej konania nesmie byť skôr ako 9:00 hod. a neskôr ako 18:00 hod.

Emitent doručuje pozvánky na Schôdzu majiteľov e-mailom na adresy uvedené v Zmluve o kúpe cenných papierov alebo doporučeným listom na adresu majiteľa Dlhopisu uvedeného v Zozname majiteľov Dlhopisov ku koncu Rozhodujúceho dňa.

Ak na požiadanie majiteľov Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10% z celkovej menovitej hodnoty nesplatených Dlhopisov, nezvolá Emitent Schôdzu majiteľov do 10 dní od doručenia žiadosti majiteľmi Dlhopisov, sú títo majitelia Dlhopisov oprávnení zvolať Schôdzu majiteľov sami. Na zvolanie Schôdze majiteľov takýmito majiteľmi sa primerane vzťahuje tento bod 6.2.15 tohto Prospektu.

Majiteľ alebo majitelia Dlhopisov nemajú právo požiadať o zvolanie Schôdze majiteľov z dôvodu takého Porušenia Emitenta, vo vzťahu ku ktorému sa už Schôdza majiteľov za posledné 3 mesiace konala a buď (i) neprijala uznesenie o uplatnení práva požadovať predčasnú splatnosť Dlhopisov alebo (ii) stanovila dodatočnú lehotu pre splnenie povinnosti Emitenta a táto lehota ešte neuplynula.

Ak Schôdzu majiteľov má podľa týchto Emisných podmienok zvolať Agent pre zabezpečenie v záujme majiteľov Dlhopisov (napr. podľa bodu 6.8.2 tohto Prospektu), nie je povinný tak spraviť skôr, než mu je zo strany majiteľov Dlhopisov poskytnutý preddavok na náklady súvisiace so zvolaním Schôdze majiteľov.

##### Účasť na Schôdzi majiteľov a hlasovacie právo:

Právo na účasť na Schôdzi majiteľov má ten, kto je oprávneným majiteľom Dlhopisu podľa Zoznamu majiteľov Dlhopisov k Rozhodujúcemu dňu. Zoznam majiteľov k Rozhodujúcemu dňu zabezpečí Emitent.

Majiteľ Dlhopisu je oprávnený zúčastniť sa na Schôdzi majiteľov osobne alebo prostredníctvom splnomocnenca. Podpisy na plnomocenstve musia byť úradne osvedčené.

Každý majiteľ Dlhopisov má toľko hlasov, koľko zodpovedá nesplatenej výške istiny jeho pohľadávky vyplývajúcej z Dlhopisu v jeho vlastníctve k Rozhodujúcemu dňu. Za každé euro nesplatenej istiny pohľadávky vyplývajúcej z Dlhopisu má majiteľ Dlhopisu jeden (1) hlas. Pri určení výsledného počtu hlasov pre jednotlivého majiteľa Dlhopisu sa použije matematické pravidlo, podľa ktorého sa desatinné

čísla nad číslo 5, vrátane, zaokrúhľujú na najbližšie číslo smerom nahor a desatinné čísla do 5 sa zaokrúhľujú na najbližšie číslo smerom nadol. Pri akomkoľvek počítaní uznášaniaschopnosti Schôdze majiteľov alebo hlasovaní na Schôdzi majiteľov sa do úvahy berú výška hodnoty nesplatennej istiny Dlhopisov.

Dlhopisy, ktorých majiteľom k Rozhodujúcemu dňu je (i) Emitent, (ii) poskytovateľ akéhokoľvek iného zabezpečenia v súvislosti s Dlhopismi, (iii) osoba kontrolovaná týmito osobami alebo osobami ktoré ich kontrolujú alebo (iv) osoba blízka týmto osobám alebo osobám ktoré ich kontrolujú, sa na účely Schôdze majiteľov nezapočítavajú do uznášaniaschopnosti, a takéto osoby nie sú oprávnené na Schôdzi majiteľov hlasovať. V prípade pochybností je majiteľ Dlhopisu na výzvu predsedu Schôdze majiteľov alebo majiteľov Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10% z celkovej menovitej hodnoty Dlhopisov, povinný predložiť Schôdzi majiteľov písomné čestné vyhlásenie, že nie je osobou uvedenou v predchádzajúcej vete.

Na Schôdzi majiteľov je povinný sa zúčastniť Emitent; nevyhnutná je taktiež účasť notára, ktorého účasť zabezpečí zvolávateľ. Na Schôdzi majiteľov sú taktiež oprávnení zúčastniť sa členovia štatutárneho a dozorného orgánu Emitenta.

Pokiaľ rozhoduje Schôzda majiteľov o odvolaní spoločného zástupcu, nemôže osoba, ktorej sa hlasovanie týka, vykonávať hlasovacie právo s Dlhopismi, ktoré vlastní, a jeho hlasy sa nezapočítavajú do celkového počtu hlasov pre účely uznášaniaschopnosti Schôdze majiteľov ani potrebného kvóra pre prijatie rozhodnutia.

#### Priebeh Schôdze majiteľov:

Schôzda majiteľov je uznášaniaschopná, ak sa na nej zúčastnia majitelia Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota predstavuje viac ako 75% (sedemdesiatpäť percent) z celkovej menovitej hodnoty nesplatených Dlhopisov. Na začiatku Schôdze majiteľov Emitent vykoná overenie prítomnosti majiteľov Dlhopisov v súlade s týmto bodom.

Schôdzi majiteľov predsedá osoba zvolená Schôdzou majiteľov (ďalej len „**Predseda**“). Voľba Predsedu musí byť prvým bodom programu Schôdze majiteľov. Ak nie je voľba Predsedu úspešná, Schôdzi majiteľov predsedá konateľ Emitenta alebo Emitentom určená osoba.

Schôzda majiteľov je oprávnená rozhodovať len o návrhoch uznesení spadajúcich do pôsobnosti Schôdze majiteľov, a to len tých, ktoré boli uvedené v pozvánke na Schôzdu majiteľov. Schôzda majiteľov je oprávnená rozhodovať o iných návrhoch len v prípade, ak s tým súhlasia všetci prítomní majitelia Dlhopisov a zároveň ide o bod súvisiaci s bodom uvedeným v pozvánke.

Majitelia Dlhopisov sa na Schôdzi majiteľov po vzájomnej diskusii hlasovaním dohodnú na spôsobe riešenia vzniknutej situácie, najmä či dajú Emitentovi akýkoľvek pokyn, alebo či schvália navrhované uznesenia. Schôzda majiteľov rozhoduje vo forme uznesenia. Na prijatie uznesenia je potrebná nadpolovičná väčšina hlasov majiteľov Dlhopisov (menovitá hodnota Dlhopisov vo vlastníctve ktorých predstavuje viac než 50% z celkovej menovitej hodnoty nesplatených Dlhopisov) na Schôdzi majiteľov.

Schôzda majiteľov je okrem iného oprávnená rozhodovať o nasledovných záležitostiach:

- a) schválenie predčasnej splatnosti Dlhopisov majiteľmi Dlhopisov;
- b) posúdenie rozsahu zabezpečenia Dlhopisov;
- c) zmena Emisných podmienok na základe návrhu Emitenta;
- d) zmena obsahu alebo rozsahu zabezpečenia Dlhopisov alebo Zabezpečovacích zmlúv;
- e) schválenie výkonu Zabezpečovacích práv zo Zabezpečovacích zmlúv;
- f) odvolanie Agenta pre zabezpečenie a voľba nástupníckeho Agenta pre zabezpečenie.

Priebeh Schôdze majiteľov vrátane (i) programu Schôdze majiteľov, (ii) prijatých a neprijatých uznesení a (iii) výsledkov hlasovania o jednotlivých návrhoch bude zaznamenaný v notárskej zápisnici, pričom jeden rovnopis bude vyhotovený pre Emitenta, z ktorého elektronická kópia bude zaslaná každému majiteľovi Dlhopisov najneskôr 7 dní od jej vyhotovenia.

Náklady na zvolanie a konanie Schôdze majiteľov hradí osoba alebo osoby, ktoré dali na zvolanie Schôdze majiteľov podnet, ibaže príčinou zvolania Schôdze majiteľov je Porušenie Emitenta. V takom prípade hradí náklady Schôdze majiteľov Emitent.

#### Spoločný zástupca:

Schôdza majiteľov môže uznesením zvoliť fyzickú alebo právnickú osobu za spoločného zástupcu a poveriť ju činnosťami podľa § 5d Zákona o dlhopisoch.

Spoločného zástupcu môže Schôdza majiteľov odvolať rovnakým spôsobom, akým bol zvolený, alebo zvoliť iného spoločného zástupcu, pričom zvolenie nového spoločného zástupcu má voči predchádzajúcemu spoločnému zástupcovi účinky jeho odvolania (pokiaľ nebol odvolaný samostatným uznesením Schôdze majiteľov).

Uznesenie Schôdze majiteľov stanoví, v akom rozsahu je spoločný zástupca oprávnený vykonávať úkony v mene majiteľov Dlhopisov.

#### Náhradná Schôdza majiteľov:

Ak nie je Schôdza majiteľov, na ktorej sa má rozhodovať o zmene Emisných podmienok uznášaniaschopná, zvolá Emitent, ak je to naďalej potrebné, náhradnú Schôdzu majiteľov tak, aby sa konala najskôr po dvoch a najneskôr do šiestich týždňov od dňa, na ktorý bola zvolaná pôvodná Schôdza majiteľov. Na žiadosť majiteľov Dlhopisov, ktorí spoločne vlastnia aspoň 10% menovitej hodnoty všetkých Dlhopisov zvolá Emitent náhradnú Schôdzu majiteľov aj v iných prípadoch. Na uznášaniaschopnosť náhradnej Schôdze majiteľov a potrebnú väčšinu majiteľov Dlhopisov na prijatie uznesení sa vzťahujú rovnaké nároky ako na riadnu Schôdzu majiteľov.

### 6.2.16 Obmedzenia týkajúce sa šírenia Prospektu a predaja Dlhopisov

Rozširovanie tohto Prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov sú v niektorých krajinách obmedzené zákonom. Emitent nepožiadala o uznanie tohto Prospektu v inom štáte a Dlhopisy nie sú kótované, registrované, povolené ani schválené akýmkoľvek správnym či iným orgánom akejkoľvek jurisdikcie s výnimkou NBS a obdobne nebude bez ďalšieho umožnená ani ich ponuka s výnimkou ponuky na území Slovenskej republiky a ďalej s výnimkou prípadov, kedy takáto ponuka spĺňa všetky podmienky stanovené pre takúto ponuku a/alebo osobu, ktorá takúto ponuku uskutočňuje, príslušnými právnymi predpismi štátu, v ktorom je takáto ponuka uskutočňovaná.

Osoby, ktorým sa dostane tento Prospekt do rúk, sú povinné oboznámiť sa so všetkými vyššie uvedenými obmedzeniami, ktoré sa na nich môžu vzťahovať, a takéto obmedzenia dodržiavať. Tento Prospekt sám o sebe nepredstavuje ponuku na predaj, ani výzvu na zadávanie ponúk ku kúpe Dlhopisov v akejkoľvek jurisdikcii.

U každej osoby, ktorá nadobúda Dlhopisy, sa bude mať za to, že prehlásila a súhlasí s tým, že (1) táto osoba je uzročená so všetkými príslušnými obmedzeniami týkajúcimi sa ponuky a predaja Dlhopisov, ktoré sa na ňu a príslušný spôsob ponuky či predaja vzťahujú, že (2) 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 že (3) predtým, ako by Dlhopisy mala ďalej ponúknuť alebo ďalej predat', táto osoba bude potenciálnych kupujúcich informovať o tom, že ďalšie ponuky alebo predaj Dlhopisov môžu podliehať v rôznych štátoch zákonným obmedzeniam, ktoré je nutné dodržiavať.

### 6.2.17 Zdanenie, odvody a devízová regulácia v Slovenskej republike

Text tohto odseku je iba zhrnutím určitých daňových, odvodových súvislostí slovenských právnych predpisov týkajúcich sa nadobudnutia, vlastníctva a disponovania s Dlhopismi a nie je vyčerpávacím súhrnom všetkých daňovo relevantných súvislostí, ktoré môžu byť významné z hľadiska rozhodnutia investora o kúpe Dlhopisov. Toto zhrnutie nepopisuje daňové a odvodové súvislosti vyplývajúce z práva akéhokoľvek iného štátu ako Slovenskej republiky. Toto zhrnutie vychádza z právnych predpisov

účinných ku dňu, ku ktorému je tento Prospekt vyhotovený a môže podliehať následnej zmene aj s prípadnými retroaktívnymi účinkami. Investorom, ktorí majú záujem o kúpu Dlhopisov sa odporúča, aby sa poradili so svojimi právnymi a daňovými poradcami o daňových, odvodových a devízovo-právnych dôsledkoch kúpy, predaja a držby Dlhopisov a prijímania platieb úrokov z Dlhopisov podľa daňových a devízových predpisov a predpisov v oblasti sociálneho a zdravotného poistenia platných v Slovenskej republike a v štátoch, v ktorých sú rezidentmi, ako i v štátoch, v ktorých výnosy z držby a predaja Dlhopisov môžu byť zdanené.

Zdanenie výnosov z Dlhopisov:

Výnos Dlhopisu bude zdaňovaný v zmysle platných právnych predpisov v čase vyplácania výnosov.

### **Upozornenie:**

Daňové právne predpisy členského štátu investora a krajiny registrácie emitenta môžu mať vplyv na príjem z daných cenných papierov.

Devízová regulácia v Slovenskej republike:

Vydávanie a nadobúdanie Dlhopisov nie je v Slovenskej republike predmetom devízovej regulácie. V prípade, kedy príslušná medzinárodná dohoda o ochrane a podpore investícií uzatvorená medzi Slovenskou republikou a krajinou, ktorej rezidentom je príjemca platby, nestanoví inak, resp. nestanoví výhodnejšie zaobchádzanie, môžu cudzozemskí Majitelia Dlhopisov za splnenia určitých predpokladov nakúpiť peňažné prostriedky v cudzej mene za slovenskú menu (euro) bez devízových obmedzení a transferovať tak splatenú Menovitú hodnotu Dlhopisov zo Slovenskej republiky v cudzej mene.

Smernica o zdanení príjmov z úspor:

Na základe smernice Európskeho parlamentu a rady č. 2017/1129 o zdanení príjmov z úspor v podobe výplaty úrokov, majú členské štáty povinnosť poskytnúť daňovým orgánom iného členského štátu podrobnosti o platiach úrokov (alebo podobných príjmov) platených osobou v ich jurisdikcii, alebo vyberané takou osobou pre rezidenta, ktorý je fyzickou osobou v takom inom členskom štáte.

## 6.2.18 Zdanenie v Českej republike

### Úrokový príjem

Daňový režim súvisiaci s Dlhopismi vychádza najmä zo zákona č. 586/1992 Zb. O daních z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej tiež len "Zákon o dani z príjmov") a zákona č. 323/2016 Zb. Devízový zákon ve znení pozdejších predpisov, a súvisiacich právnych predpisov účinných k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu, ako aj z obvyklého výkladu týchto zákonov a ďalších predpisov uplatňovaných českými správnymi úradmi a inými štátnymi orgánmi a známeho Emitentovi k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu. Všetky informácie uvedené nižšie sa môžu meniť v závislosti na zmenách v príslušných právnych predpisoch, ktoré môžu nastať po dátume vyhotovenia tohto Prospektu, alebo vo výklade týchto právnych predpisov, ktorý môže byť po tomto dátume uplatňovaný. Úrok vyplácaný fyzickej osobe, českému daňovému rezidentovi, podlieha zrážkovej dani vyberanej Emitentom pri úhrade úroku (t.j. dani vyberanej u zdroja) vo výške 15%. Táto zrážka dane predstavuje konečné zdanenie úroku v Českej republike. Úrok vyplácaný fyzickej osobe, ktorá nie je českým daňovým rezidentom, a zároveň podniká v Českej republike prostredníctvom stálej prevádzkarne, podlieha zrážkovej dani vyberanej Emitentom pri úhrade úroku, pričom sa postupuje podľa zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia, v ktorej je fyzická osoba rezidentom. Úrok vyplácaný právnickej osobe, ktorá je českým daňovým rezidentom, alebo nie je českým daňovým rezidentom a zároveň podniká v Českej republike prostredníctvom stálej prevádzkarne, tvorí súčasť všeobecného základu dane a podlieha 19% sadzbe dane z príjmov právnických osôb. Daň nie je v tomto prípade vyberaná zrážkou. Základ zrážkovej dane sa stanovuje za jednotlivé dlhopisy, zrazená daň sa nezaokrúhľuje, na celé koruny nadol sa zaokrúhľuje až celková suma dane zrazená Emitentom z jednotlivého druhu príjmu. K zaokrúhleniu tak na koruny nadol dochádza k okamihu odvodu zrazenej dane na finančný úrad, a to na úrovni celkovej sumy dane zrazenej platcom z úrokového príjmu z dlhopisu za všetkých daňovníkov.

## Príjem z predaja

Zisky z predaja dlhopisov realizované právnickou osobou, ktorá je českým daňovým rezidentom, alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta - právnickej osoby umiestnenú v Českej republike, sa zahrňajú do všeobecného základu dane podliehajúceho zdaneniu príslušnou sadzbou dane z príjmov právnických osôb (19%). Straty z predaja sú všeobecne daňovo uznateľné. Zisky z predaja dlhopisov realizované fyzickou osobou, ktorá je českým daňovým rezidentom, alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta - fyzickej osoby umiestnenú v Českej republike sa všeobecne zahrňajú do bežného základu dane z príjmov fyzických osôb podliehajúcej sadzbe dane vo výške 15%. Ak dlhopisy neboli fyzickou osobou zahrnuté do majetku podniku a ak doba medzi nadobudnutím a predajom dlhopisov presiahla dobu 3 rokov, je príjem z predaja dlhopisov oslobodený od zdanenia.

Príjem z predaja dlhopisu je u fyzickej osoby oslobodený od dane, ak celkový príjem z predaja cenných papierov v danom zdaňovacom období neprekročí sumu stotisíc korún. Rozhodujúca nie je výška zisku, ale výška celkového príjmu z predaja cenných papierov, aj keby investor na predaji stratový. Opäť tu oslobodenie neplatí v prípade predaja cenných papierov zahrnutých do majetku (podnikateľ), a to do 3 rokov od ukončenia činnosti. Príjmy z predaja dlhopisov realizované českým daňovým nerezidentom, ktoré plynú od českého daňového rezidenta alebo stálej prevádzkarne českého daňového nerezidenta umiestnenej v Českej republike, sú všeobecne predmetom zdanenia všeobecnou sadzbou dane z príjmov (19% u právnických osôb, 15% u fyzických osôb), ak nestanovuje príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia uzavretá Českou republikou inak alebo ak nie je tento príjem oslobodený od dane z príjmov fyzických osôb (pozri vyššie). Ak dlhopisy nie sú predávané osobou, ktorá je daňovým rezidentom členského štátu Európskej únie alebo Európskeho hospodárskeho priestoru alebo ak príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia neustanovuje inak, je kupujúci (český daňový rezident) všeobecne povinný zraziť zabezpečenie dane vo výške 1% z tohto príjmu z predaja dlhopisov. Toto zabezpečenie dane je započítateľné na výslednú daňovú povinnosť českého daňového nerezidenta v Českej republike.

## **6.3 PODMIENKY PONUKY**

### 6.3.1 Ponuka a upisovanie Dlhopisov - primárny predaj

#### Podoba Dlhopisov a objem emisie

Objem Emisie (t.j. najvyššia suma menovitých hodnôt) je 5.000.000 EUR. Menovitá hodnota každého Dlhopisu je 1000 EUR. Dlhopisy boli vydané v Slovenskej republike. Dlhopisy boli vydané v najvyššom počte 5 000 kusov, každý v menovitej hodnote 1000 EUR. Dlhopisy boli vydané ako individuálne listiny. Každý z Dlhopisov nesie číselné označenie číselného radu od 1 do 5000.

ISIN: SK4000024352

#### Ponuka umiestnenia Dlhopisov – primárny predaj

Miestom upisovania Dlhopisov bude sídlo Emitenta. Miestom splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov a výnosu z neho je Bankový účet majiteľa Dlhopisu.

Dlhopisy budú ponúknuté, upisované a umiestnené Emitentom formou verejnej ponuky investorom v Slovenskej republike a v Českej republike. Predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov bola emisnými podmienkami stanovená od 1.3.2024 do 1.3.2025. Verejná ponuka s povinnosťou uverejniť prospekt v zmysle Článku 3 Nariadenia o prospekte bude od 27.03.2024 do 1.3.2025. Očakáva sa, že investori budú oslovení priamo Emitentom (najmä použitím prostriedkov komunikácie na diaľku alebo osobným kontaktovaním) a vyzvaním na podanie objednávky na nákup Dlhopisov. Dlhopisy môžu nadobúdať právnické aj fyzické osoby so sídlom alebo bydliskom na území Slovenskej republiky a Českej republiky. Kategórie potencionálnych investorov, ktorým budú cenné papiere ponúkané, nie sú nijako obmedzené.

V rámci primárneho predaja (upísania) činnosti spojené s vydaním a upisovaním všetkých Dlhopisov zabezpečuje Emitent. Ponuka Dlhopisov nepodlieha žiadnej dohode o upísaní na základe pevného

záväzku alebo na základe dohôd „najlepšia snaha“. Investori budú uspokojovaní podľa času zadania svojich objednávok, pričom v prípade, ak dôjde k naplneniu celkového objemu Emisie, už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené. Emitent Dlhopisov neumožňuje obchodovať s Dlhopismi v dobe pred pripísaním Dlhopisov na účty Majiteľov Dlhopisov. Emitent si nevyhradzuje právo jednostranne znížiť objem upisovania emisie Dlhopisov.

Miestom upisovania Dlhopisov je sídlo Emitenta alebo iné miesto, na ktorom sa Emitent dohodne s majiteľom Dlhopisu. Miestom úhrady emisného kurzu je bankový účet stanovený Emitentom v Zmluve o kúpe cenných papierov.

Predpokladaný dátum vydávania Dlhopisov od 01.03.2024 (dátum emisie) bol Emitentom stanovený, na základe výnimky z uverejnenia Prospektu pri ponuke cenných papierov určenej menej ako 150 fyzickým alebo právnickým osobám na členský štát, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi. Predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov bola emisnými podmienkami stanovená od 1.3.2024 do 1.3.2025.

Emitentom nebola stanovená minimálna výška úspešnosti Emisie a preto je Emitent oprávnený vydať Dlhopisy aj v menšom objeme, než je najvyššia suma menovitých hodnôt Dlhopisov, pričom Emisia sa bude aj v takom prípade považovať za úspešnú. Emitent vydá Dlhopisy do výšky predpokladanej celkovej menovitej hodnoty emisie Dlhopisov vstanovenej lehote pre upisovanie.

Emitent začne objednávky na primárny úpis Dlhopisov (ďalej len „**Objednávka**“) odo dňa dátumu emisie, t.j. od dňa 1.3.2024 do 1.3.2025. Objednávka musí obsahovať minimálne (a) identifikáciu záujemcov o upísanie, (b) celkový počet Dlhopisov dopytovaných záujemcom o upísanie. Cenou úpisu Dlhopisov sa rozumie suma zodpovedajúca súčtu emisných kurzov upisovaných Dlhopisov (t.j. Dlhopisov, o ktorých úpis prejaví upisovateľ v Objednávke záujem). Minimálny počet kusov Dlhopisov v objednávke je stanovený na 1 (jeden) Dlhopis. Maximálny počet kusov Dlhopisov v objednávke je stanovený na celý objem Emisie Dlhopisov.

V prípade, že v určitý deň budú upísané Dlhopisy, ktorých súhrnná menovitá hodnota spolu so súhrnnou menovitou hodnotou všetkých ostatných Dlhopisov vydaných či účinne upísaných pred týmto dňom prevyší celkovú menovitú hodnotu Emisie, vyhradzuje si Emitent právo každému z upisovateľov, ktorí v daný deň upísali niektorý z Dlhopisov, znížiť počet ním upísaných Dlhopisov tak, aby (i) celkový upísaný objem Emisie neprevyšil stanovený celkový objem Emisie a (ii) pomer výsledného počtu upísaných Dlhopisov (tzn. počtu upísaných Dlhopisov po znížení) voči pôvodnému počtu upísaných Dlhopisov bol pri všetkých upisovateľoch rovnaký s tým, že výsledný počet upísaných Dlhopisov sa u každého upisovateľa zaokrúhli nadol na najbližšie celé číslo.

Investor mohol prejavíť záujem upísať Dlhopisy len tak, že túto informáciu o Objednávke doručil Emitentovi osobne, poštou alebo emailom.

Vydanie Dlhopisov pre každého nadobúdateľa zabezpečí Emitent po uzatvorení Zmluvy o kúpe cenných papierov. Emitent vydá a odovzdá Dlhopis majiteľovi v súlade s týmto Prospektom a po uzatvorení Zmluvy o kúpe cenných papierov, a to do 30 dní odo dňa zaplatenia celej výšky kúpnej ceny Dlhopisov na bankový účet Emitenta. Vydaním Dlhopisu sa rozumie bez zbytočného časového odkladu vydať majiteľovi Dlhopisu listinu tak, že na Dlhopise bude vyznačené meno, priezvisko, dátum narodenia (u fyzických osôb) alebo obchodné meno/názov, IČO (u právnických osôb) a adresa trvalého bydliska alebo sídla prvého majiteľa Dlhopisu. Tieto údaje budú u každého majiteľa Dlhopisu spolu s číslom upisovaného Dlhopisu a jeho podpisom zapísané do Zoznamu majiteľov Dlhopisov a Dlhopis bude odovzdaný prvému majiteľovi Dlhopisu. Miestom odovzdania je sídlo Emitenta. Vlastníctvo k Dlhopisu a nebezpečenstvo škody prechádza na jeho majiteľa prevzatím Dlhopisu.

Upisovateľom nebudú za prijatie a spracovanie Pokynov a za vydanie Dlhopisov účtované zo strany Emitenta žiadne poplatky. Prípadné náklady a poplatky bude hradíť Emitent.

V prípade, že investor uhradil sumu vo výške prevyšujúcej záväzok z upísania, Emitent na túto skutočnosť investora upozorní a následne na základe príslušnej žiadosti investora tento rozdiel investorovi poukáže na účet, ktorý investor uviedol vo svojej žiadosti.

Emitent nevydá Dlhopisy nad stanovenú najvyššiu sumu Menovitých hodnôt Dlhopisov. Emitent nestanovil možnosť využitia predkupného práva, ani spôsob nakladania s nevykonanými právami upisovania. Rovnako nie je možné previesť práva, ktoré vyplývajú z upísania Dlhopisov na iné osoby.

Objednávky budú uspokojované priebežne tak, ako ich Emitent prijal a to až do chvíle, kým sa poslednou prijatou Objednávkou neumiestnil celý objem Emisie Dlhopisov. Ak táto posledná Objedávka znela na taký objem Menovitej hodnoty Dlhopisov, ktorý prevyšuje zostávajúci súčet Menovitých hodnôt neumiestnených Dlhopisov, táto Objedávka bude uspokojená len v miere, ktorá zodpovedá neumiestnenému (zostávajúcemu) objemu Dlhopisov.

Výsledky verejnej ponuky budú uverejnené na verejne dostupnom mieste v sídle Emitenta a na webovej stránke Emitenta (<https://eskafinance.sk/folder/documents/>) v deň nasledujúci po uplynutí lehoty na vydávanie Dlhopisov alebo po upísaní celej menovitej hodnoty Emisie (podľa toho, čo nastane skôr).

Po vydaní Dlhopisov môžu finanční sprostredkovatelia ponúkať Dlhopisy v primárnom alebo sekundárnom predaji na základe tohto Prospektu.

### 6.3.2 Sekundárna ponuka Dlhopisov

Emitent a osoby zodpovedné za Prospekt udeľujú súhlas k použitiu tohto Prospektu pre účely následného predaja alebo konečného umiestnenia Dlhopisov finančnými sprostredkovateľmi na území Slovenskej republiky a Českej republiky a prijímajú zodpovednosť za obsah Prospektu, aj vzhľadom na následný ďalší predaj cenných papierov alebo konečné umiestnenie cenných papierov prostredníctvom finančných sprostredkovateľov.

Súhlas s použitím Prospektu pri následnom predaji alebo konečnom umiestnení sa udeľuje od začatia primárnej ponuky (upisovania) až do uplynutia 12 mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska o schválení tohto Prospektu.

Ďalší predaj Dlhopisov alebo konečné umiestnenie Dlhopisov prostredníctvom finančných sprostredkovateľov sa môže uskutočniť od dátumu začiatku primárneho predaja (upisovania) do uplynutia 12 mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia NBS o schválení Prospektu.

So súhlasom Emitenta nie sú spojené žiadne ďalšie podmienky relevantné pre používanie Prospektu.

### **OZNAMY INVESTOROM:**

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

**Každý finančný sprostredkovateľ, ktorý Prospekt používa, musí na svojej webovej lokalite uviesť, že Prospekt používa v súlade so súhlasom Emitenta a podmienkami, ktoré sú s ním spojené.**

### 6.3.3 Zánik Dlhopisov

Dlhopisy odkúpené Emitentom pred ich konečnou splatnosťou nezanikajú a je na uvážení Emitenta, či ich bude držať vo svojom majetku a prípadne ich znovu predá, alebo rozhodne o ich zániku.

V prípade rozhodnutia Emitenta o zániku ním odkúpených Dlhopisov práva a povinnosti z takýchto Dlhopisov bez ďalšieho zanikajú z titulu splynutia práva a povinností (záväzku) v jednej osobe.

Všetky Dlhopisy, ktoré Emitent splatí po ich konečnej splatnosti, zaniknú a nemôžu sa opäť vydať a predať.

### 6.3.4 Umorenie Dlhopisu pri jeho poškodení

Pokiaľ dôjde k poškodeniu, znehodnoteniu, strate, krádeži či zničeniu Dlhopisu, je majiteľ Dlhopisu povinný toto oznámiť Emitentovi a požiadať o vydanie náhradného Dlhopisu v mieste sídla Emitenta. Prípadné umorenie Dlhopisu bude prebiehať podľa platných právnych predpisov Slovenskej republiky. Vydanie náhradného Dlhopisu sa uskutoční iba po tom, čo majiteľ Dlhopisu uhradí náklady spojené s



vydaním náhradného Dlhopisu a potom, čo spôsobom ustanoveným Emitentom a príslušnými zákonmi preukáže svoju totožnosť ako majiteľ a preukáže poškodenie, stratu, krádež či zničenie Dlhopisu.

#### **6.4 VYMÁHANIE SÚKROMNOPRÁVNÝCH NÁROKOV VOČI EMITENTOVI V SLOVENSKEJ REPUBLIKE**

Text tohto článku je len zhrnutím určitých ustanovení slovenského práva týkajúcich sa vymáhania súkromnoprávných nárokov spojených s Dlhopismi voči Emitentovi. Toto zhrnutie nepopisuje akékoľvek právne súvislosti vymáhania uvedených nárokov vyplývajúce zpráva akéhokoľvek iného štátu ako Slovenskej republiky. Toto zhrnutie vychádza z právnych predpisov účinných ku dňu, ku ktorému bol tento Prospekt vyhotovený a môže podliehať následnej zmene (i s prípadnými retroaktívnymi účinkami). Informácie uvedené v tomto článku sú predložené len ako všeobecné informácie pre charakteristiku právnej situácie a boli získané z právnych predpisov. Potenciálni investori do Dlhopisov by sa nemali spoliehať na informácie tu uvedené a odporúča sa im posúdiť so svojimi právnymi poradcami otázky vymáhania súkromnoprávných záväzkov voči Emitentovi v každom príslušnom štáte.

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 prípadoch, kedy 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 (1) 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 (2) nie sú právoplatné alebo vykonateľné v štáte, v ktorom boli vydané, alebo (3) nie sú rozhodnutím vo veci samej, alebo (4) 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 (5) 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 (6) uznanie by sa priečilo slovenskému verejnému poriadku.

V súvislosti so vstupom Slovenskej republiky do Európskej únie je v Slovenskej republike priamo aplikovateľné nariadenie Rady ES č. 44/2001 zo dňa 22.12.2000 o právomoci a uznávaní a výkone rozsudkov v občianskych a obchodných veciach. Na základe tohto nariadenia 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.

#### **6.5 PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A PODMIENKY OBCHODOVANIA**

Emitent nemieni požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu, rastovom trhu MSP alebo mnohostrannom obchodnom systéme, a to ani v Slovenskej republike a ani v zahraničí.

#### **6.6 DODATOČNÉ INFORMÁCIE**

##### **6.6.1 Poradcovia v súvislosti s vydaním cenných papierov**

Emitent nevyužíva v súvislosti s vydaním cenných papierov služby administrátora ani agenta pre výpočty.

Emitent nevyužíva žiadnych poradcov a všetky administratívne služby ohľadne emisie dlhopisov teda služby súvisiace s administratívnym spracovaním emisných podmienok podľa rozhodnutia valného zhromaždenia spoločníkov, koordinácia a spracovanie podkladov potrebných na prípravu prospektu a komunikáciu s NBS v súvislosti so schvaľovaním Prospektu si zabezpečuje sám.

#### 6.6.2 Audit informácií Prospektu

V Prospekte sa nenachádzajú žiadne informácie, ktoré by boli podrobené auditu s výnimkou informácií v auditovanej účtovnej závierke za obdobie roka 2022.

#### 6.6.3 Informácie znalcov a tretej strany

Vyhlasenia alebo správy pripísané určitej osobe ako znalcovi ani informácie získané od tretej strany neboli v Prospekte použité. V Prospekte boli použité informácie pochádzajúce od tretej strany, ktoré sú uvedené v časti Rizikové faktory a v časti Hlavné podnikateľské činnosti Emitenta. Emitent vyhlasuje, že tieto informácie boli správne zreprodukované, neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by spôsobili, že zreprodukované informácie sú nesprávne alebo zavádzajúce.

#### 6.6.4 Úverové a indikatívne ratingy

Ani Emitentovi ani Dlhopisom nebol udelený rating žiadnou ratingovou agentúrou, ani sa neočakáva, že pre účely tejto Emisie bude rating udelený.

Prospekt bude sprístupnený k nahliadnutiu všetkým záujemcom bezplatne v písomnej forme u Emitenta na jeho webovom sídle (<https://eskafinance.sk/folder/documents/>) a ďalej počas bežnej pracovnej doby v čase od 10.00 do 15.00 hod. na adrese jeho sídla v Slovenskej republike. Oznámenie o sprístupnení (zverejnení) Prospektu bude zverejnené na webovom sídle Emitenta (<https://eskafinance.sk/folder/documents/>).

#### 6.6.5 Zastúpenie držiteľov

Majiteľov Dlhopisov zastupuje Agent pre zabezpečenie vo vzťahu k zabezpečeniu Dlhopisov.

### 6.7 PREDČASNÁ SPLATNOSŤ

#### 6.7.1 Predčasná splatnosť z vôle Emitenta

Emitent má právo predčasne splatiť doposiaľ nesplatené Dlhopisy pred dátumom konečnej splatnosti Dlhopisov. V prípade predčasného splatenia je Emitent povinný rozhodnutie o predčasnom splatení oznámiť majiteľom Dlhopisov doporučeným listom aspoň 10 dní pred dátumom predčasného splatenia Dlhopisov.

Oznámenie o predčasnom splatení Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta prijať k predčasnemu splateniu všetky Dlhopisy, o predčasné splatenie ktorých príslušný majiteľ Dlhopisov požiadal. Majiteľ Dlhopisov je povinný poskytnúť Emitentovi potrebnú súčinnosť, ktorú Emitent môže v súvislosti s takýmto predčasným splatením požadovať. Všetky nesplatené Dlhopisy budú Emitentom splatené v menovitej hodnote spolu s nevyplateným úrokovým výnosom, oproti ich predloženiu majiteľmi Dlhopisov.

#### 6.7.2 Predčasná splatnosť z vôle majiteľov Dlhopisov

Majiteľ Dlhopisov nemá právo samostatne požiadať o predčasné splatenie Dlhopisov Emitentom.

Majitelia Dlhopisov môžu na Schôdzi majiteľov rozhodnúť o predčasnej splatnosti Dlhopisov po ich vydaní len v prípade, ak:

- a) Emitent nezaplatil riadne a včas istinu Dlhopisov alebo jej časť alebo výnosy z Dlhopisov alebo ich časť alebo platbu Agentovi pre zabezpečenie, na ktorú mal podľa tohto Prospektu alebo Zmluvy s Agentom nárok, a to vo vzťahu k čo i len jednému majiteľovi Dlhopisov, a zároveň takéto porušenie alebo neplnenie záväzkov nie je odstránené alebo napravené zo strany Emitenta do 30 dní od jeho vzniku;
- b) Emitent bez toho, aby informoval Schôdzu majiteľov zaťaží svoj majetok, ktorý má podľa tohto Prospektu zabezpečovať splatenie Dlhopisov záložným právom, zabezpečovacím prevodom práva, zabezpečovacím postúpením pohľadávky, zádržným právom, ako aj akoukoľvek inou zmluvou alebo dojednaním podľa akéhokoľvek práva, ktoré má podobný účel alebo účinok s výnimkou zabezpečenia predpokladaného týmto Prospektom;
- c) Emitent nad rozsah svojej bežnej obchodnej činnosti predá, prenajme, prevedie alebo scudzí akékoľvek svoje podstatné aktíva alebo ich časť alebo svoj podnik alebo jeho časť alebo akékoľvek svoje iné aktíva v hodnote viac ako 300.000,- EUR (tristotisíc eur); to sa netýka predaja cestných motorových vozidiel, poľnohospodárskych a stavebných strojov, ktorých prenájom a následný predaj je predmetom podnikania Emitenta;
- d) akýkoľvek záväzok Emitenta, ktorý v súhrne dosiahne aspoň 100.000,- EUR (stotisíc eur) (i) sa stane predčasne splatným z dôvodu porušenia povinnosti Emitenta alebo (ii) nie je uhradený v okamihu, keď sa stane splatným, a takéto omeškanie pretrváva dlhšie ako 30 kalendárnych dní,
- e) Emitent na seba podá návrh na vyhlásenie konkurzu alebo povolenie reštrukturalizácie alebo ak na majetok Emitenta je vyhlásený konkurz, povolená reštrukturalizácia alebo začaté iné obdobné konanie, alebo je takýto návrh zamietnutý pre nedostatok majetku Emitenta, alebo dôjde k inej obdobnej skutočnosti,
- f) je vydané právoplatné rozhodnutie súdu alebo prijaté rozhodnutie príslušného orgánu Emitenta o vstupe Emitenta do likvidácie,
- g) konateľmi Emitenta nezostanú:
  - pán Anton Diadiura s bydliskom Parková ulica 273/5, 930 02 Orechová Potôň a
  - pán Sergii Vaskov s bydliskom Parková ulica 273/5, 930 02 Orechová Potôň
 a zároveň ich spoločná priama alebo nepriama majetková účasť na základnom imaní Emitenta klesne pod 30%;
- h) Emitent sa bez súhlasu Schôdze majiteľov zúčastní splynutia, zlúčenia alebo rozdelenia;
- i) Emitent použije finančné prostriedky získané emisiou Dlhopisov na iný účel ako účel určený v tomto Prospekte;
- j) Emitent poruší ktorýkoľvek Kovenant a zároveň takéto porušenie nie je odstránené alebo napravené zo strany Emitenta do 90 dní od jeho vzniku;
- k) akékoľvek zabezpečenie Dlhopisov podľa tohto Prospektu alebo Emisných podmienok nie je zriadené riadne a včas alebo prestane byť platné alebo účinné z akéhokoľvek dôvodu alebo zabezpečenie Dlhopisov zanikne a Emitent ho najneskôr do 45 dní od jeho zániku nedoplní;
- l) Emitent v rozpore s Prospektom alebo Emisnými podmienkami neposkytne Agentovi pre zabezpečenie ani do 20 dní po doručení jeho písomnej výzvy pravidelný report o dodržovaní Kovenantov, prípadne zatají informácie, ktoré môžu mať vplyv na plnenie Kovenantov;
- m) Agentovi pre zabezpečenie Emitent nepredloží doklady, ktoré má právo požadovať podľa týchto Emisných podmienok alebo podľa Zmluvy s Agentom ani na opakovanú výzvu zaslanú najskôr 15 dní po odoslaní prvej výzvy;
- n) Emitent odvolá Agentovi pre zabezpečenie plnomocenstvo, ktoré mu bolo podľa týchto Emisných podmienok alebo podľa Zmluvy s Agentom udelené a zároveň mu nevystaví obsahovo rovnaké plnomocenstvo ani do 15 dní od jeho odvolania;
- o) namiesto Agenta pre zabezpečenie, ktorému v súlade s Prospektom zanikla funkcia, nie je do 60 dní po tomto zániku ustanovený nový agent pre zabezpečenie;
- p) Emitent neposkytne zvolávateľovi Schôdze majiteľov Zoznam majiteľov Dlhopisov ani na opakovanú výzvu zaslanú najskôr 15 dní po odoslaní prvej výzvy;
- q) Emitent bude na svoj platobný styk s finančnými prostriedkami získanými z emisie Dlhopisov, resp. z finančných prostriedkov získaných z kumulatívneho reinvestovania týchto finančných prostriedkov (okrem kumulovanej marže a nákladov na získanie a udržiavanie tržieb, pokiaľ sú platené priamo obchodným partnerom Emitenta) na rovnaký účel používať účty v iných bankách, než je špecifikované v bode 6.8.1. písm. c) tohto Prospektu;
- r) Emitent iným závažným spôsobom poruší tento Prospekt alebo Emisné podmienky. (všetky prípady uvedené v tomto bode Prospektu ďalej spoločne iba ako „Porušenie Emitenta“).

V prípade prijatia rozhodnutia o predčasnom splatení Dlhopisov je Emitent povinný uhradiť majiteľom Dlhopisov nesplatenú menovitú hodnotu Dlhopisov a úrokový výnos ku dňu predčasnej splatnosti, ktorým je 60. deň odo dňa prijatia rozhodnutia o predčasnom splatení Dlhopisov, ak Schôdza majiteľov uznesením neurčí neskorší deň predčasnej splatnosti.

Emitent je povinný do 3 pracovných dní odo dňa, keď nastane akékoľvek Porušenie Emitenta, alebo odo dňa, keď by pri vynaložení odbornej starostlivosti mal zistiť, že hrozí Porušenie Emitenta, písomne informovať o tomto Porušení Emitenta Agenta pre zabezpečenie a majiteľov Dlhopisov.

Kovenanty podľa tohto bodu sú definované nasledovne:

**1. Kapitálová primeranosť > 5%**

$$\text{Kapitálová primeranosť} = \frac{(\text{Vlastné imanie (riadok 80)} + \text{Podriadené úvery (riadok 110 + 140)})}{\text{Celkové pasíva (riadok 101)}}$$

**2. Čistá úroková marža > 4%**

$$\begin{aligned} \text{Čistá úroková marža} \\ = \sum_{k=0}^n \frac{\text{Celková istina}_k * \text{Úroková miera}_k}{\text{Celkové klientské portfólia}} - \sum_{k=0}^n \frac{\text{Dlh}_k * \text{Úroková miera}_k}{\text{Celkové dlhové portfólio}} \end{aligned}$$

**3. Minimálne kofinancovanie klientom – 20%**

**4. Platobná disciplína klientov (pohľadávky po splatnosti) < 1% celkového portfólia**

$$\text{Platobná disciplína klientov} = \frac{(\sum_{k=0}^n \text{Platby v omeškaní viac ako 90 dní})}{\text{Celkové klientské portfólio}}$$

**5. Miera zlyhaných úverov < 2% portfólia**

$$\text{Miera zlyhaných úverov} = \frac{(\sum_{k=0}^n \text{Celkové odpisy dlhu})}{\text{Celkové klientské portfólio}}$$

**6. Likvidná rezerva > 30 dní splatných úrokov všetkých prijatých úverov a vydaných dlhopisov**

$$\text{Likvidná rezerva} = \frac{(\text{Hotovosť} + \text{Zostatky na bankových účtoch})}{(\sum_{k=0}^n \text{Výška dlhu}_k * \text{Úroková miera}_k) / 365}$$

**7. Koncentrácia voči 1 novému klientovi (financované z emisie) < 10% celkových vydaných dlhopisov (len pre dlhopisové portfólio nad 1mln EUR)**

## 6.8 PODMIENKY ZABEZPEČENIA A VÝKON ZABEZPEČENIA

### 6.8.1 Zabezpečenie dlhopisov

Emitent ako záložný dlžník poskytne majiteľom Dlhopisov zabezpečenie zriadením záložného práva k:

- a) cestným motorovým vozidlám, poľnohospodárskym a stavebným strojom, ktoré Emitent bude mať vo svojom vlastníctve a ktoré bude prenajímať svojim obchodným partnerom alebo ktoré bude dočasne vlastníť ako zábezpeku (na základe zabezpečovacieho prevodu vlastníckeho práva) až do splatenia úverov poskytnutých svojim obchodným partnerom na financovanie ich kúpy s tým, že cestné motorové vozidlá budú registrované na území Slovenskej a Českej republiky a záložné právo k nim bude registrované v Notárskom centrálnom registri záložných

práv vedenom Notárskou komorou Slovenskej republiky a v Rejstříku zástav vedenom Notárskou komorou České republiky, podľa toho, kde je vozidlo registrované;

- b) budúcim pohľadávkam Emitenta voči jeho zmluvným partnerom, ktoré Emitentovi vzniknú z titulu financovania kúpy a následného poskytnutia úveru, resp. leasingu (prenájmu) cestných motorových vozidiel, poľnohospodárskych a stavebných strojov týmto obchodným partnerom, t. j. pôjde o pohľadávky na platenie splátok poskytnutých úverov alebo leasingových splátok spolu s príslušenstvom voči obchodným partnerom Emitenta s tým, že pohľadávky voči obchodným partnerom so sídlom alebo bydliskom na území Slovenskej republiky budú registrované v Notárskom centrálnom registri záložných práv vedenom Notárskou komorou Slovenskej republiky a voči obchodným partnerom so sídlom alebo bydliskom na území Českej republiky budú registrované v Rejstříku zástav vedenom Notárskou komorou České republiky,
- c) budúcim pohľadávkam vzniknutým z titulu vedenia bežných a vkladových účtov v bankách: Tatra banka: SK201100000002949172430.

#### 6.8.2 Zabezpečovacie práva

Zabezpečenie bude zriadené podľa slovenského a podľa českého práva v prospech každého z majiteľov Dlhopisov v súlade s týmto Prospektom. Záložné právo k Zálohu, ako aj akémukoľvek inému predmetu zabezpečenia zriadenému podľa tejto kapitoly Prospektu v budúcnosti vznikne na základe príslušnej zmluvy o zriadení záložného práva, ak neustanovuje príslušný zákon inak. Ručiteľské vyhlásenia Ručiteľa sú prístupné majiteľom Dlhopisov v sídle Emitenta. Za zabezpečovaciu zmluvu (ďalej len „**Zabezpečovacia zmluva**“) sa považuje okrem záložných zmlúv na Záloh aj dohoda o prevzatí ručiteľského záväzku podľa bodu 6.8.2 tohto Prospektu a akákoľvek iná zmluva uzatvorená Emitentom a/alebo Agentom pre zabezpečenie za účelom zabezpečenia práv majiteľov Dlhopisov. Majitelia dlhopisov sú oprávnení uplatniť svoje práva vyplývajúce zo Zabezpečovacích zmlúv spôsobom a za podmienok v nich stanovených. Každý majiteľ Dlhopisu má právo oboznámiť sa s obsahom Zabezpečovacích zmlúv v obvyklom čase určenom Emitentom po predchádzajúcej dohode. Majitelia Dlhopisov môžu na Schôdzi majiteľov rozhodnúť o tom, že súhlasia so zmenou obsahu alebo rozsahu Zabezpečovacích zmlúv.

#### Preverovanie hodnoty zabezpečenia:

V prípade, že takúto požiadavku schváli Schôdza majiteľov, Emitent sa zaväzuje na svoje vlastné náklady vyhotoviť znalecký posudok na aktuálnu hodnotu predmetov zabezpečenia Dlhopisov (t.j. Zálohu), a to znalcom schváleným Agentom pre zabezpečenie, a ten doručiť najneskôr do 5 dní od jeho vyhotovenia Agentovi pre zabezpečenie.

V prípade, že zo znaleckého posudku vyplynie, že hodnota zabezpečenia Dlhopisov poklesla o viac ako 20% a/alebo na menej ako 120% menovitej hodnoty všetkých nesplatených Dlhopisov, je Emitent povinný Agentovi pre zabezpečenie spolu s predložením znaleckého posudku navrhnúť aj spôsob, akým bude zabezpečenie Dlhopisov doplnené. Agent pre zabezpečenie o navrhovanom spôsobe doplnenia zabezpečenia Dlhopisov do 5 pracovných dní informuje majiteľov Dlhopisov.

Majitelia Dlhopisov sú oprávnení v lehote 15 dní od zverejnenia oznámenia oznámiť Agentovi pre zabezpečenie svoj nesúhlas s návrhom Emitenta na doplnenie zabezpečenia Dlhopisov. Ak aspoň 20% všetkých majiteľov Dlhopisov s návrhom nesúhlasí, Agent pre zabezpečenie zvolá Schôdzu majiteľov. V opačnom prípade platí, že s doplnením zabezpečenia Dlhopisov navrhnutým Emitentom majitelia Dlhopisov súhlasia a Agent pre zabezpečenie je povinný pristúpiť k realizácii takého spôsobu doplnenia, resp. poskytnúť Emitentovi plnú súčinnosť. Agent pre zabezpečenie zvolá Schôdzu majiteľov vždy, ak hodnota zabezpečenia Dlhopisov poklesne podľa prvej vety predchádzajúceho odseku a Emitent nenavrhne spôsob jeho doplnenia, alebo ak sám nepokladá navrhnutý spôsob zabezpečenia za vhodný alebo dostatočný.

#### Vznik a zánik zabezpečovacích práv v prípade zániku alebo zníženia hodnoty:

Záložné právo k Zálohu vznikne jeho registráciou (pokiaľ príslušný zákon neustanovuje inak), pričom ako záložca bude registrovaný majiteľ Zálohu a ako záložný veriteľ bude registrovaný Agent pre zabezpečenie. Emitent ako záložca a Agent pre zabezpečenie ako záložný veriteľ zriadia záložné právo k Zálohu ako veciam a právam, ktoré Emitent nadobudne v budúcnosti (§ 151d ods. 4 Občianskeho zákonníka platného v Slovenskej republike, § 1310 ods. 2 Občianskeho zákoníku platného v Českej republike) podpisom príslušnej Zabezpečovacej zmluvy bez zbytočného odkladu po úpise prvého Dlhopisu, pričom najneskôr 5 dní po podpise záložnej zmluvy je Emitent povinný zabezpečiť podanie návrhu na zápis záložného práva k Zálohu do príslušného registra. V prípade, ak ani do 30 dní odo dňa

upísania prvého Dlhopisu platne nevznikne záložné právo k Zálohu registráciou v príslušnom registri, má každý majiteľ Dlhopisu právo písomne odstúpiť od Zmluvy o kúpe cenného papiera a požiadať o vrátenie zaplateného emisného kurzu Dlhopisu vrátane úrokového výnosu.

Záložné právo ku konkrétnym individuálne určeným cestným motorovým vozidlám, poľnohospodárskym a stavebným strojom bude okrem toho zriadené na základe samostatnej záložnej zmluvy uzatvorenej medzi Agentom pre zabezpečenie ako záložným veriteľom a Emitentom ako záložcom bez zbytočného odkladu po tom, ako k nim nadobudne Emitent vlastníckeho práva a následne vznikne registráciou v Notárskom centrálnom registri záložných práv vedenom Notárskou komorou Slovenskej republiky alebo v Rejstříku zástav vedenom Notárskou komorou České republiky, podľa toho, v ktorom štáte budú tieto Zálohy registrované.

V prípade, ak bude po vydaní emisie Dlhopisov zriadené iné záložné právo zabezpečujúce pohľadávky majiteľov Dlhopisov vrátane záložného práva k budúcemu zálohu, je Emitent povinný podať návrh na registráciu príslušného záložného práva k novému zálohu vrátane budúceho zálohu do 10 dní odo dňa uzatvorenia každej Zabezpečovacej zmluvy, a to do príslušného registra v závislosti od predmetu záložného práva. Na záložné právo k iným zálohom sa použijú ustanovenia týchto Emisných podmienok o Zálohu primerane.

V prípade, ak bude príjem z emisie Dlhopisov použitý v súlade s bodom 6.1.4 tohto Prospektu na nadobudnutie iného majetku, je Emitent povinný zriadiť k takto nadobudnutému majetku (bez ohľadu na jeho formu) záložné právo v prospech majiteľov Dlhopisov uzatvorením príslušnej Zabezpečovacej zmluvy s Agentom pre zabezpečenie, a to najneskôr do 10 dní odo dňa nadobudnutia vlastníckeho práva k majetku.

Záložné právo k Zálohu zanikne okrem iných prípadov predpokladaných právnymi predpismi aj úplným splnením všetkých zabezpečených pohľadávok majiteľov Dlhopisov z Dlhopisov. Úplné splnenie všetkých zabezpečených pohľadávok majiteľov Dlhopisov z Dlhopisov je Emitent povinný Agentovi pre zabezpečenie preukázať. Na základe predloženého potvrdenia Emitenta vystaví Agent pre zabezpečenie Emitentovi do 7 pracovných dní písomné potvrdenie o zániku Zabezpečovacích práv (kvitanciu).

Záložné právo podľa bodu 31.1. písm. a) zanikne aj vzdaním sa záložného práva k Zálohu Agentom pre zabezpečenie, keď bude Záloh prevedený na príslušného obchodného partnera Emitenta v súlade s podmienkami, ktoré má dohodnuté s Emitentom. Záložné právo podľa bodu 6.8.1. písm. a) zanikne aj zničením Zálohu, ktorým je cestné motorové vozidlo, poľnohospodársky alebo stavebný stroj, pokiaľ v hodnote tohto Zálohu bude na účet Emitenta uvedený v bode 6.8.1. písm. c) týchto Emisných podmienok alebo iný účet, pohľadávka z výplaty ktorého bude založená v prospech Agentu pre zabezpečenie v súlade s týmito Emisnými podmienkami uhradené poisťné plnenie poisťovňou, ktorá Záloh poistila.

Záložné právo podľa bodu 6.8.1. písm. b) zanikne aj zánikom Zálohu, t. j. splatením príslušných pohľadávok obchodným partnerom Emitenta tomuto Emitentovi.

Záložné právo podľa bodu 6.8.1. písm. c) zanikne aj zánikom Zálohu, t. j. uzatvorením príslušných účtov a vyplatením ich zostatkov Emitentovi alebo Agentovi pre zabezpečenie.

Ak o tom rozhodne Schôdza majiteľov, je Emitent povinný najneskôr v lehote určenej Schôdzou majiteľov, inak v lehote 30 dní odo dňa, kedy sa o konaní Schôdze majiteľov Emitent dozvedel, zabezpečiť nahradenie Zálohu iným zabezpečením v rovnakej alebo vyššej hodnote, najmä založením nového majetku, prevzatím nového ručiteľského záväzku porovnateľne bonitným subjektom a v rovnakej lehote to oznámiť majiteľom Dlhopisov. V opačnom prípade nastane prípad Porušenia Emitenta podľa bodu 6.7.2. písm. k) týchto Emisných podmienok. Majitelia Dlhopisov sú oprávnení v lehote 15 dní od uplynutia lehoty 30 dní podľa prvej vety tohto bodu oznámiť Emitentovi svoj nesúhlas s takýmto doplnením zabezpečenia Dlhopisov. Ak aspoň 20% všetkých majiteľov Dlhopisov s návrhom nesúhlasí, Emitent je povinný zvolať Schôdzu majiteľov. V opačnom prípade platí, že s doplnením zabezpečenia Dlhopisov Emitentom majitelia Dlhopisov súhlasia.

Každý majiteľ Dlhopisu má právo oboznámiť sa s obsahom Zabezpečovacích zmlúv vrátane ich dodatkov a príloh v sídle Emitenta alebo v sídle Agentu pre zabezpečenie v obvyklom čase určenom Emitentom alebo Agentom pre zabezpečenie po predchádzajúcej dohode. V prípade záujmu

o nahliadnutie do Zabezpečovacích zmlúv u Agenta pre zabezpečenie je majiteľ Dlhopisu povinný požiadať Agenta pre zabezpečenie o dojednanie konkrétneho termínu na nahliadnutie, a to na e-mailovej adrese: legal@danubetrustee.com.

Záložné právo k Zálohom podľa týchto Emisných podmienok bude zriadené v prospech Agenta pre zabezpečenie. Zo záložného práva sú oprávnení sa uspokojiť všetci majitelia Dlhopisov, pričom svoje práva a povinnosti vykonávajú prostredníctvom Agenta pre zabezpečenie. Jednotliví majitelia Dlhopisov nie sú oprávnení samostatne vykonávať žiadne práva záložného veriteľa vo svojom mene.

Majitelia Dlhopisov môžu na Schôdzi majiteľov rozhodnúť o tom, že súhlasia so zmenou obsahu alebo rozsahu záložného práva.

### 6.8.3 Agent pre zabezpečenie

Zabezpečenie emisie Dlhopisov je zriadené podľa slovenského a českého práva v prospech majiteľov Dlhopisov. Agentom pre zabezpečenie, ktorým sú Majitelia Dlhopisov zastúpení, je spoločnosť Danube Trustee, a.s., so sídlom Tvrdeho 783/4, 010 01 Žilina, IČO: 53 033 965, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel: Sa, vložka č.: 11004/L.

Agent pre zabezpečenie alebo osoby s ním prepojené môžu vykonávať akékoľvek obchody s Emitentom a môžu nadobúdať alebo vlastniť Dlhopisy. Agent pre zabezpečenie je povinný bezodkladne písomne informovať Emitenta, že sa stal spriaznenou osobou Emitenta podľa § 9 Zákona o konkurze.

Agent pre zabezpečenie koná na základe záväzného pokynu prijatého vo forme uznesenia na Schôdzi majiteľov. Agent pre zabezpečenie nie je oprávnený konať bez záväzného pokynu Schôdze majiteľov s výnimkou prípadov, ktoré neznesú odklad a na ktoré sa vzťahuje všeobecná prevenčná povinnosť v zmysle príslušných ustanovení Občianskeho zákonníka.

Každý majiteľ Dlhopisu vyjadruje akýmkoľvek spôsobom nadobudnutia Dlhopisu (t.j. najmä upísaním, kúpou alebo iným nadobudnutím) svoj súhlas s uzatvorením Zmluvy s Agentom a Zabezpečovacích zmlúv a taktiež s tým, aby Agent pre zabezpečenie (i) vykonával všetky práva, právomoci a oprávnenia, ktoré vyplývajú z týchto Emisných podmienok, Zabezpečovacích zmlúv a Zmluvy s Agentom, (ii) vykonával navonok akékoľvek a všetky úkony smerujúce k výkonu Zabezpečovacích práv na základe Zabezpečovacích zmlúv, pričom Agent pre zabezpečenie predstavuje jediný oprávnený subjekt na výkon Zabezpečovacích práv a (iii) plnil ďalšie práva a povinnosti stanovené v tomto Prospekte alebo uložené Agentovi pre zabezpečenie Schôdzou majiteľov.

Pre zamedzenie pochybnostiam sa zároveň uvádza, že Agent pre zabezpečenie je na základe týchto Emisných podmienok, Zabezpečovacích zmlúv a na základe záväzných pokynov Schôdze majiteľov oprávnený vo svojom mene a na účet všetkých majiteľov Dlhopisov vykonávať práva a povinnosti vyplývajúce zo Zabezpečovacích zmlúv.

Majitelia Dlhopisov berú na vedomie a výslovne súhlasia, že výkon Zabezpečovacích práv v zmysle bodu 6.8 tohto Prospektu, ako aj výkon všetkých práv s tým súvisiacich a náklady s tým spojené, vrátane nákladov na právne služby, hradia priamo majitelia Dlhopisov, ktorí sú povinní preddavky na úhradu nákladov poskytnúť Agentovi pre zabezpečenie vopred v súlade s uznesením Schôdze majiteľov. Agent pre zabezpečenie v prípade potreby oznámi výšku finančného krytia nákladov Schôdzi majiteľov a požiada o schválenie poskytnutia takéhoto krytia vo forme uznesenia Schôdze majiteľov. Bez schválenia preddavku a poskytnutia potrebných prostriedkov na výkon Zabezpečovacích práv nie je Agent pre zabezpečenie povinný výkon Zabezpečovacích práv realizovať. V prípade realizácie výkonu Zabezpečovacích práv a uhradení nákladov na tento výkon z výťažku vráti Agent pre zabezpečenie majiteľom Dlhopisov prijatý preddavok. Pod nákladmi na výkon zabezpečovacích práv sa rozumie aj akákoľvek odmena Agenta pre zabezpečenie podľa Zmluvy s Agentom, ktorá sa stala alebo stane splatnou pred alebo počas výkonu Zabezpečovacích práv, a ktorá nie je Emitentom riadne a včas uhradená.

Ak Schôzda majiteľov nerozhodne inak, sú majitelia Dlhopisov povinní uhradiť Agentovi pre zabezpečenie časť preddavku schváleného Schôdzou majiteľov zodpovedajúcu pomeru medzi celkovou nesplatenou menovitou hodnotou Dlhopisov, ktoré vlastní, a celkovou menovitou hodnotou všetkých Dlhopisov. Ak Schôzda majiteľov nerozhodne inak, príslušnú časť preddavku sú majitelia Dlhopisov

povinní uhradiť do 5 pracovných dní odo dňa konania Schôdze majiteľov. Agent pre zabezpečenie nie je povinný pristúpiť k výkonu Zabezpečovacích práv, kým nemá uhradenú celú výšku preddavku schválenej Schôdzou majiteľov.

Agent pre zabezpečenie má nárok na úhradu účelne vynaložených nákladov súvisiacich s výkonom jeho funkcie vrátane nákladov na právne zastupovanie a osobitnej odmeny stanovenej v Zmluve s Agentom. Uvedené nároky mu uhrádza Emitent. Pokiaľ mu však tieto nároky Emitent neuhrádza, sú povinní mu ich hradiť majitelia Dlhopisov podľa pomeru menovitej hodnoty nimi vlastnených Dlhopisov k menovitej hodnote všetkých Dlhopisov.

#### Komunikácia majiteľov Dlhopisov s Agentom pre zabezpečenie:

V prípade, že majiteľ Dlhopisu neoznámí Agentovi pre zabezpečenie zmenu údajov týkajúcich sa majiteľa Dlhopisu, najmä, nie však výlučne v dôsledku kúpy alebo iného nadobudnutia Dlhopisu alebo zmeny zapísaných údajov o majiteľovi Dlhopisu v obchodnom, živnostenskom alebo obdobnom registri pri podnikateľských subjektoch a zmeny zapísaných osobných údajov týkajúcich sa fyzickej osoby, zodpovedá za škodu tým spôsobenú ostatným majiteľom Dlhopisov.

Agent pre zabezpečenie doručuje všetky písomnosti a oznámenia podľa tohto Prospektu resp. Emisných podmienok e-mailom na adresy majiteľov Dlhopisov uvedené v Zmluve o kúpe cenných papierov. Majitelia Dlhopisov pre komunikáciu s Agentom pre zabezpečenie využívajú e-mailovú adresu majiteľov Dlhopisov uvedenú v Zmluve o kúpe cenných papierov.

#### Zodpovednosť Agentu pre zabezpečenie:

Agent pre zabezpečenie je pri plnení funkcie Agentu pre zabezpečenie na základe tohto Prospektu, resp. Emisných podmienok, Zmluvy s Agentom a Zabezpečovacích zmlúv povinný postupovať s odbornou starostlivosťou, v súlade so záujmami majiteľov Dlhopisov a je viazaný záväznými pokynmi prijatými na Schôdzi majiteľov v rozsahu a za podmienok stanovených týmto Prospektom. Ak tento Prospekt, Zmluva s Agentom, Zabezpečovacie zmluvy alebo uznesenie Schôdze majiteľov výslovne neukladajú Agentovi pre zabezpečenie postupovať určitým spôsobom, Agent pre zabezpečenie je oprávnený vykonávať svoje práva a povinnosti vyplývajúce z funkcie Agentu pre zabezpečenie podľa vlastného uváženia pri rešpektovaní povinnosti postupovať s odbornou starostlivosťou.

Agent pre zabezpečenie má voči majiteľom Dlhopisov výlučne len tie povinnosti, ktoré sú uvedené v tomto Prospekte, Zmluve s Agentom a Zabezpečovacích zmluvách. Agent pre zabezpečenie sa môže zdržať akéhokoľvek konania, ktoré by podľa jeho názoru mohlo predstavovať porušenie právneho predpisu alebo malo za následok vznik protiprávneho konania.

Agent pre zabezpečenie nemá žiadne povinnosti komisionára, mandatára, zástupcu alebo poradcu voči majiteľom Dlhopisov.

Agent pre zabezpečenie vyjadruje svoj súhlas so svojimi právami a povinnosťami uvedenými v tomto Prospekte uzatvorením Zmluvy s Agentom. Majitelia Dlhopisov sa môžu domáhať svojich práv voči Agentovi pre zabezpečenie v súlade s príslušnými ustanoveniami o zmluvách uzatvorených v prospech tretích osôb podľa Občianskeho zákonníka.

Agent pre zabezpečenie nie je zodpovedný voči žiadnemu majiteľovi Dlhopisov za akékoľvek svoje konanie alebo opomenutie, ibaže by išlo o konanie s hrubou nedbanlivosťou alebo úmyselné konanie Agentu pre zabezpečenie. Ak ktorémukoľvek majiteľovi Dlhopisov vznikne v dôsledku porušenia povinností Agentu pre zabezpečenie v zmysle predchádzajúcej vety akákoľvek škoda, majiteľ Dlhopisov súhlasí s tým, že Agent pre zabezpečenie bude povinný nahradiť túto škodu iba do výšky skutočnej škody (bez úslého zisku).

Agent pre zabezpečenie nie je povinný sledovať a zisťovať, či došlo k Porušeniu Emitenta alebo k inému porušeniu povinností Emitenta v súvislosti s Dlhopismi podľa tohto Prospektu resp. Emisných podmienok. Okrem výnimiek uvedených v bode 6.8.4. vyššie, Agent pre zabezpečenie koná výlučne na základe záväzného pokynu uloženého Schôdzou majiteľov. Agent pre zabezpečenie nezodpovedá za škodu, ktorá vznikne v dôsledku neuloženia záväzného pokynu Schôdzou majiteľov po tom, čo bola Agentom pre zabezpečenie zvolaná za účelom ďalšieho postupu v súlade s týmto Prospektom.

V prípade, ak Schôdza majiteľov konaná v súlade s kapitolou 6.2.16 tohto Prospektu neuloží Agentovi pre zabezpečenie záväzný pokyn, Agent pre zabezpečenie nie je oprávnený na vykonanie akýchkoľvek úkonov, na vykonanie ktorých sa vyžaduje udelenie záväzného pokynu Schôdzou majiteľov. Agent pre zabezpečenie nezodpovedá za škodu, ktorá môže vzniknúť majiteľom Dlhopisov tým, že neuložia Agentovi pre zabezpečenie záväzný pokyn, alebo mu uložia nevhodný pokyn.



#### Postup Agenta pre Zabezpečenie pri realizácii výkonu Zabezpečovacích práv:

Agent pre zabezpečenie v súlade so záväzným pokynom uloženým Schôdzou majiteľov vykoná Zabezpečovacie práva, t.j. realizuje výkon práv zo Zabezpečovacích zmlúv za podmienok stanovených v týchto zmluvách. Ak ide o výkon zabezpečenia podľa záložnej zmluvy, môže Agent pre zabezpečenie realizovať výkon záložného práva niektorým z nasledujúcich spôsobov stanovených v záložnej zmluve: (i) prostredníctvom obchodnej verejnej súťaže, (ii) predajom Zálohu na dražbe podľa osobitného zákona, (iii) inkasovaním plnenia zo založených pohľadávok poddlužníkmi alebo (iv) akýmkoľvek iným spôsobom upraveným právnymi predpismi platnými v čase začatia výkonu Zabezpečovacieho práva.

Výťažok z výkonu Zabezpečovacieho práva Agent pre zabezpečenie po odpočítaní svojich a iných nevyhnutných a účelne vynaložených nákladov súvisiacich s výkonom Zabezpečovacieho práva a svojej osobitnej odmeny stanovenej v Zmluve s Agentom bez zbytočného odkladu prevedie na účet majiteľov Dlhopisov v súlade s týmto Prospektom. V prípade, že výťažok z výkonu Zabezpečovacieho práva nebude postačovať na úhradu všetkých peňažných záväzkov z Dlhopisov, budú jednotliví majitelia Dlhopisov uspokojení z výťažku výkonu Zabezpečovacieho práva pomerne a neuspokojená časť peňažných záväzkov z Dlhopisov bude ďalej vymáhatel'ná voči Emitentovi v súlade s platnými právnymi predpismi. Prípadný prebytok výťažku z výkonu Zabezpečovacieho práva bude bez zbytočného odkladu vrátený záložcovi alebo ním určenej osobe.

V priebehu výkonu Zabezpečovacích práv bude Agent pre zabezpečenie informovať majiteľov Dlhopisov o postupe výkonu Zabezpečovacích práv a o obsahu každého podstatného oznámenia alebo dokladu, ktorý v súvislosti s výkonom Zabezpečovacích práv dostane či vyhotoví spôsobom určeným v príslušnom rozhodnutí Schôdze majiteľov.

Akkoľvek prostriedky, ktoré Agent pre zabezpečenie prijme v súvislosti s výkonom Zabezpečovacích práv, vrátane výťažku zo speňaženia Zabezpečovacích práv, musí Agent pre zabezpečenie evidovať oddelene od svojho ostatného majetku a nemôže s nimi disponovať s výnimkou výplaty v prospech majiteľov Dlhopisov podľa tohto Prospektu resp. Emisných podmienok. Agent pre zabezpečenie nie je povinný z týchto prostriedkov platiť žiadny úrok.

#### Zmena Agenta pre zabezpečenie:

Z dôvodov uvedených v tomto Prospekte môže dôjsť k zmene Agenta pre zabezpečenie. Emitent aj Agent pre zabezpečenie sú povinní počínať si tak, aby takáto zmena nebola majiteľom Dlhopisov na ujmu a – ak je to objektívne možné – aby boli v každom momente chránené práva majiteľov Dlhopisov. Agent pre zabezpečenie poskytne nástupníckemu agentovi pre zabezpečenie akúkoľvek potrebnú súčinnosť.

Agent pre zabezpečenie je oprávnený vzdať sa svojej funkcie písomnou výpoveďou doručenou Emitentovi v súlade so Zmluvou s Agentom s účinnosťou 60 dní od doručenia výpovede. Emitent je povinný do 15 dní odo dňa doručenia výpovede poveriť výkonom funkcie Agenta pre zabezpečenie inú vhodnú osobu a do 60 dní od doručenia výpovede uzatvoriť s nástupníckym agentom pre zabezpečenie kompletnú zmluvnú dokumentáciu a písomne o tom informovať pôvodného Agentu pre zabezpečenie.

Ak Emitent neurčí nástupníckeho agenta pre zabezpečenie do 15 dní od doručenia výpovede podľa predchádzajúceho odseku, Agent pre zabezpečenie je oprávnený sám postúpiť všetky svoje práva a povinnosti podľa tohto Prospektu, resp. Emisných podmienok. Zabezpečovacích zmlúv a Zmluvy s Agentom na nástupníckeho agenta pre zabezpečenie, ktorého sám určí. Ak tak Agent pre zabezpečenie neurobí, je povinný na náklady Emitenta zvolať Schôzdu majiteľov. Takto zvolaná Schôdza majiteľov buď (i) určí nástupníckeho agenta pre zabezpečenie, na ktorého Agent pre zabezpečenie postúpi svoje práva a povinnosti alebo (ii) rozhodne podľa kapitoly 6.7.2 tohto Prospektu o predčasnej splatnosti Dlhopisov, schváli výkon Zabezpečovacích práv a dá Agentovi pre zabezpečenie záväzný pokyn na jeho realizáciu. Agent pre zabezpečenie je povinný takýto pokyn Schôdze majiteľov rešpektovať; v prípade, ak Schôdza majiteľov dá Agentovi pre zabezpečenie záväzný pokyn na výkon Zabezpečovacích práv, je vzdanie sa funkcie Agentom pre zabezpečenie neúčinné a Agent pre zabezpečenie je povinný takýto výkon realizovať. Ak Schôdza majiteľov neprijme ani jedno z vyššie uvedených rozhodnutí, je výpoveď Agentu pre zabezpečenie účinná 60 dní od jej doručenia alebo v deň konania Schôdze majiteľov, podľa toho čo nastane neskôr.

Majitelia Dlhopisov môžu v súlade s časťou Priebeh schôdze majiteľov Dlhopisov kapitoly 6.2.16 tohto Prospektu rozhodnúť o odvolaní Agentu pre zabezpečenie. Takéto odvolanie je platné iba v prípade, že Schôdza majiteľov na tom istom zasadnutí zároveň zvolí nástupníckeho agenta pre zabezpečenie. Emitent je povinný do 30 dní odo dňa konania Schôdze majiteľov uzatvoriť s nástupníckym agentom pre zabezpečenie kompletnú zmluvnú dokumentáciu a písomne o tom informovať pôvodného Agentu pre

zabezpečenie a majiteľov Dlhopisov. V prípade, ak zmluvná dokumentácia nebude uzatvorená z dôvodov na strane nástupníckeho agenta pre zabezpečenie, alebo ak zvolený nástupnícky agent pre zabezpečenie odmietne plniť túto funkciu, je odvolanie Agentu pre zabezpečenie neúčinné.

V prípade, že Agent pre zabezpečenie (i) zanikne bez právneho nástupcu, (ii) stratí spôsobilosť vykonávať svoju činnosť (pre stratu oprávnenia podnikateľ alebo z dôvodu konkurzného alebo obdobného konania) alebo (iii) sa stane spriaznenou osobou Emitenta podľa § 9 Zákona o konkurze, Emitent bez zbytočného odkladu informuje o týchto skutočnostiach majiteľov Dlhopisov a poverí výkonom funkcie agenta pre zabezpečenie inú osobu. Za týmto účelom Emitent uzavrie s novým agentom pre zabezpečenie novú zabezpečovaciu dokumentáciu.

## 7 DÔLEŽITÉ UPOZORNENIA

Tento Prospekt je prospektom v zmysle Nariadenia o prospekte a Delegovaného nariadenia o prospekte a Zákona o cenných papieroch.

Tento Prospekt je vypracovaný ako rastový prospekt EÚ zmysle článku 15 Nariadenia o prospekte, nakoľko je Emitent malým a stredným podnikom podľa článku 2 ods. 7ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte. Tento Prospekt bude schválený Národnou bankou Slovenska a žiadny štátny orgán, ani iná osoba tento Prospekt neschváli.

Emitent neschválil akékoľvek iné prehlásenie alebo informácie o Emitentovi alebo Dlhopisoch, než aké sú obsiahnuté v tomto Prospekte. Na žiadne takéto iné prehlásenie alebo informácie sa nie je možné spoľahnúť ako na prehlásenie alebo informácie schválené Emitentom. Ak nie je uvedené inak, sú všetky informácie v tomto Prospekte uvedené k dátumu vyhotovenia tohoto Prospektu. Odovzdanie tohoto Prospektu kedykoľvek po dátume jeho vyhotovenia neznamená, že informácie v ňom uvedené sú správne ku ktorémukoľvek okamihu po dátume jeho vyhotovenia.

Za záväzky Emitenta vrátane záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisu neručí Slovenská republika ani ktorákoľvek ich inštitúcia, ministerstvo alebo ich politická súčasť (orgán štátnej správy či samosprávy), ani ich iným spôsobom nezaistuje.

Rozširovanie tohoto Prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov sú v niektorých krajinách obmedzené zákonom. Dlhopisy nebudú registrované, povolené ani schválené akýmkoľvek správnym či iným orgánom akejkoľvek jurisdikcie. Dlhopisy takto nebudú najmä registrované v súlade so zákonom o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933 a nesmú byť ponúkané, predávané alebo odovzdávané na území Spojených štátov amerických alebo osobám, ktoré sú rezidenti Spojených štátov amerických, inak než na základe výnimky z registračnej povinnosti podľa tohoto zákona alebo v rámci obchodu, ktorý takejto registračnej povinnosti nepodlieha.

Osoby, ktorým sa tento Prospekt dostane do držby, sú zodpovedné za dodržiavanie obmedzení, ktoré sa v jednotlivých krajinách vzťahujú k ponuke, nákupu alebo predaju Dlhopisov alebo držby a rozširovania akýchkoľvek materiálov vzťahujúcich sa k Dlhopisom.

Informácie obsiahnuté v kapitole 6.2.17 (Zdanenie, odvody a devízová regulácia v Slovenskej republike) a 6.4 (Vymáhanie súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi) sú uvedené iba ako všeobecné informácie a boli získané z verejne dostupných zdrojov, ktoré neboli spracované alebo nezávisle overené Emitentom. Potenciálni investori do Dlhopisov by sa mali spoliehať výhradne na vlastnú analýzu faktorov uvádzaných v týchto kapitolách a na svojich vlastných právnych, daňových a iných odborných poradcov.

Investorom do Dlhopisov, najmä zahraničným, sa odporúča konzultovať so svojimi právnymi a inými poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä devízových a daňových predpisov Slovenskej republiky, z krajín, ktorých sú rezidenti, a iných príslušných štátov a ďalej všetky príslušné medzinárodné dohody a ich dopad na konkrétne investičné rozhodnutia.

Majitelia Dlhopisov, vrátane všetkých prípadných zahraničných investorov sa vyzývajú, aby sa sústavne informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch upravujúcich držbu Dlhopisov, a taktiež predaj Dlhopisov do zahraničia alebo nákup Dlhopisov zo zahraničia, ako aj akékoľvek iné transakcie s Dlhopismi a aby tieto zákony a právne predpisy dodržiavali.

Emitent bude v rozsahu stanovenom všeobecne záväznými právnymi predpismi uverejňovať správy o výsledkoch svojho hospodárenia a svojej finančnej situácie a plniť informačnú povinnosť.

Prospekt, účtovná závierka za hospodársky rok 2022 a kópie auditorských správ týkajúcich sa Emitenta zahrnuté do tohoto Prospektu sú po celú dobu platnosti tohoto Prospektu všetkým záujemcom bezplatne k dispozícii k nahliadnutiu v pracovné dni v bežnej pracovnej dobe od 9.00 do 16.00 hod u Emitenta v jeho sídle. Všetky dokumenty budú taktiež k dispozícii v elektronickej podobe na internetovej stránke Emitenta (<https://eskafinance.sk/folder/documents/>).

Ak dôjde po schválení tohoto Prospektu k podstatným zmenám údajov v ňom uvedených, bude Emitent tento Prospekt aktualizovať, a to formou dodatkov k tomuto Prospektu. Každý takýto dodatok bude schválený Národnou bankou Slovenska a uverejnený v súlade s právnymi predpismi.

Akékoľvek predpoklady a výhľady týkajúce sa budúceho vývoja Emitenta, zmien v jeho finančnej situácie, okruhu podnikateľskej činnosti alebo postavenia na trhu nemožno pokladať za prehlásenie či záväzný sľub Emitenta týkajúci sa budúcich udalostí alebo výsledkov, nakoľko tieto budúce udalosti alebo výsledky závisia úplne alebo z časti na okolnostiach a udalostiach, ktoré Emitent nemôže priamo alebo v plnom rozsahu ovplyvniť.

Potenciálni záujemci o kúpu Dlhopisov by mali uskutočniť vlastnú analýzu akýchkoľvek vývojových trendov alebo výhľadov uvedených v tomto Prospekte, prípadne uskutočniť ďalšie samostatné šetrenia a svoje investičné rozhodnutia založiť na výsledkoch takýchto samostatných analýz a šetrení.

Ak nie je ďalej uvedené inak, všetky finančné údaje Emitenta vychádzajú zo slovenských účtovných štandardov. Niektoré hodnoty uvedené v tomto Prospekte boli upravené zaokrúhlením. To mimo iného znamená, že hodnoty uvedené pre rovnakú informačnú položku sa preto môžu na rôznych miestach mierne líšiť a hodnoty uvedené ako súčty niektorých hodnôt nemusia byť aritmetickým súčtom hodnôt, z ktorých vychádzajú.

Ak bude tento Prospekt preložený do iného jazyka, v prípade výkladového rozporu medzi znením Prospektu v slovenskom jazyku a znením Prospektu preloženého do iného jazyka, je rozhodujúce znenie Prospektu v slovenskom jazyku.

## **8 ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ POJMOV A SKRATIEK**

„Agent pre zabezpečenie“ znamená spoločnosť Danube Trustee, a.s., so sídlom Tvrdého 783/4, 010 01 Žilina, IČO: 53 033 965, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel: Sa, vložka č.: 11004/L.

„Bankový účet Majiteľa Dlhopisov“ je účet, ktorý investor uvedie v Zmluve o kúpe Dlhopisov a účet ktorý Emitent k rozhodným dňom pre výplaty podľa Prospektu eviduje v Zozname majiteľov Dlhopisov.

„Cudzie rozhodnutia“ majú význam uvedený v odseku 5.4 tohto Prospektu.

„Delegované nariadenie o prospekte“ znamená Delegované nariadenia Komisie (ES) č. 2019/980, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúmanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorým sa ruší nariadenie Komisie (ES) č. 809/2004.

„Deň vydania dlhopisov“ alebo „Dátum začiatku vydávania Dlhopisov“ znamená 1.3.2024.

„Deň výplaty“ má význam uvedený v odseku 6.2.9 tohto Prospektu.

„Deň splatnosti“ znamená 1.3.2027.

„Dodatok / Dodatky k Prospektu“ znamenajú doplnenie, zmenu alebo rozšírenie tohoto rastového prospektu Dlhopisov.

„Emitent“ znamená spoločnosť ESKA Finance s. r. o., so sídlom Tomášikova 1973/32, 831 04 Bratislava – mestská časť Ružinov, IČO: 54 430 950, LEI: 097900CAKA0000125881, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č. 162405/B, ktorá je založená podľa právneho poriadku Slovenskej republiky.

„Emisný kurz“ má význam uvedený v odseku 6.2.3 tohto Prospektu.

„Menovitá hodnota“ má význam v odseku 6.2.4. tohto Prospektu.

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

„NBS“ znamená Národná banka Slovenska, ktorá reguluje finančný trh v Slovenskej republike a schvaľuje tento Prospekt.

„Pracovný deň“ má význam uvedený v odseku 6.2.13 tohto Prospektu.

„Prevádzkareň“ znamená Tomášikova 1973/32, 831 04 Bratislava – mestská časť Ružinov, Slovenská republika.

„Prospekt“ znamená tento rastový prospekt EÚ pre účely verejnej ponuky Dlhopisov.

„Rozhodný deň“ má význam uvedený v odseku 6.2.13 tohto Prospektu.

„Rozhodujúci deň“ znamená deň rozhodujúci pre účasť majiteľov Dlhopisov na Schôdzi majiteľov, ktorý predchádza o 7 kalendárnych dní termín Schôdze majiteľov.

„Spoločný zástupca“ má význam uvedený v odseku 6.2.15 tohto Prospektu.

„Schôdza majiteľov“ má význam uvedený v odseku 6.2.15 tohto Prospektu.

„Výtlačok“ má význam uvedený v odseku 6.8.4 tohto Prospektu.

„Zabezpečovacie zmluvy“ majú význam uvedený v odseku 6.8.3. tohto Prospektu.

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

„Záloh“ a „Budúci záloh“ má význam uvedený v odseku 6.8.3 tohto Prospektu.

„Zmluva o kúpe cenných papierov“ je zmluva medzi Emitentom a záujemcom/investorom do Dlhopisov o kúpe Dlhopisov.

„Zoznam majiteľov Dlhopisov“ má význam uvedený v odseku 6.2.5 tohto Prospektu.