

Program vydávania Investičných certifikátov vo výške do 100 000 000 EUR

Finax, o.c.p., a.s., spoločnosť so sídlom Bajkalská 19B, Bratislava - mestská časť Ružinov 821 01, Slovenská republika, IČO: 51 306 727, LEI: 097900BIBX0000131438, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 6713/B (ďalej len **Emitent**) schválila ponukový program vydávania investičných certifikátov v celkovej menovitej hodnote do 100 000 000 EUR (ďalej len **Program**), na základe ktorého môže vydávať emisie investičných certifikátov podľa slovenského práva (ďalej len **Investičné certifikáty** a každá jednotlivá emisia Investičných certifikátov vydaná v rámci Programu len **Emisia**). Všetky Investičné certifikáty budú v každom prípade vydávané v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, predovšetkým v zmysle zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o cenných papieroch**).

Tento dokument pripravený Emitentom predstavuje základný prospekt (ďalej len **Základný prospekt**) pre Investičné certifikáty vydávané v rámci Programu a bol pripravený podľa článku 8 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej len **Nariadenie o prospekte**), podľa Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/979 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o Prospekte, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa kľúčových finančných informácií v súhrne prospektu, uverejnenia a klasifikácie prospektov, inzerátov na cenné papiere, dodatkov k prospektu a notifikačného portálu, a ktorým sa zrušuje delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 382/2014 a delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2016/301 a podľa článku 25 a príloh 6, 14 a 17 Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/980 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o Prospekte, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúmanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorým sa zrušuje nariadenie Komisie (ES) č. 809/2004 (ďalej len **Delegované nariadenie o prospekte**).

Základný prospekt bol schválený Národnou bankou Slovenska (ďalej aj **NBS**), príslušným orgánom Slovenskej republiky podľa § 120 ods. 1 Zákona o cenných papieroch pre účely Nariadenia o prospekte. Základný prospekt podlieha následnému zverejneniu v zmysle článku 21 Nariadenia o prospekte.

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

Základný prospekt je platný do 12. októbra 2023. Povinnosť doplniť prospekt v prípade nových významných faktorov, podstatných chýb alebo podstatných nezrovnalostí sa neuplatňuje, keď už prospekt nie je platný.

Investovanie do Investičných certifikátov zahŕňa riziká. Potenciálni investori by mali zobrať do úvahy riziká opísané v článku 2. Základného prospektu „Rizikové faktory“. Prospekt neobsahuje všetky riziká spojené s investovaním do Investičných certifikátov, aj keď sa Emitent nazdáva, že uviedol všetky významné riziká týkajúce sa investovania do Investičných certifikátov. Potenciálni investori by mali samostatne posúdiť vhodnosť investovania do Investičných certifikátov. Emitent upozorňuje všetkých potenciálnych investorov do Investičných certifikátov, že Investičné certifikáty predstavujú zložitý a rizikový investičný nástroj.

Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Investičných certifikátov vydaných v rámci Programu neprekročí 100 000 000 EUR (alebo ekvivalent v cudzej mene). Minimálna splatnosť akýchkoľvek Investičných certifikátov vydaných v rámci Programu je jeden mesiac (vrátane), maximálna splatnosť je stanovená do 31.12.2036. Doba trvania Programu je desať rokov odo dňa jeho schválenia valným zhromaždením Emitenta.

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

Základný prospekt zo dňa 26. augusta 2022.

Finax, o.c.p., a. s.

OBSAH

1.	Všeobecný opis Programu	2
2.	Rizikové faktory	4
3.	Prehlásenie zodpovednosti	9
4.	Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu	10
5.	Dostupné dokumenty	11
6.	Všeobecné informácie	12
7.	Upozornenia a obmedzenia	14
8.	Prehľad týkajúci sa investičných certifikátov	17
9.	Spoločné podmienky	18
10.	Formulár Konečných podmienok	27
11.	Informácie o Emitentovi	31
12.	Zdanenie	36

1. Všeobecný opis Programu

Nasledujúci prehľad nemá byť úplný, poskytuje len výber informácií z nasledujúcich častí Základného prospektu. Na úplnosti programu sa podieľa zostávajúca časť Základného prospektu, vo vzťahu k podmienkam akejkoľvek konkrétnej emisie Investičných certifikátov, príslušnými Konečnými podmienkami.

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

Emitent: Finax, o.c.p., a.s., Bajkalská 19B, Bratislava - mestská časť Ružinov 821 01, Slovenská republika, IČO: 51 306 727, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 6713/B

Identifikátor právnickej osoby Emitenta (LEI): 097900BIBX0000131438

Rizikové faktory: Existujú určité faktory, ktoré môžu mať vplyv na schopnosť Emitenta splniť si svoje povinnosti z Investičných certifikátov vydávaných v rámci Programu. Okrem toho existujú určité faktory, ktoré sú podstatné na účely posúdenia trhových rizík spojených s Investičnými certifikátmi a rizikami, ktoré sa týkajú právnych aspektov alebo iných vlastností Investičných certifikátov vydávaných v rámci Programu. Tieto faktory sú uvedené v článku 2. Základného prospektu „*Rizikové faktory*“.

Opis: Program vydávania Investičných certifikátov v objeme do 100 000 000 EUR, na základe ktorého je Emitent oprávnený priebežne alebo opakovane vydávať Investičné certifikáty.

Všetky Investičné certifikáty budú v každom prípade vydávané v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky.

Administrátor: Finax, o.c.p., a.s.

Objem programu: Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Investičných certifikátov vydaných v rámci Programu v žiadnom okamihu neprekročí 100 000 000 EUR.

Distribúcia: Investičné certifikáty budú ponúkané:

- (i) formou verejnej ponuky v Slovenskej republike; alebo
- (ii) ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zostaviť a zverejniť Prospekt podľa článku 1 ods. 4 Nariadenia o prospekte (alebo v prípade Veľkej Británie a Severného Írska (ďalej len **Spojené kráľovstvo**) v zmysle zodpovedajúcej národnej legislatívy).

Meny: Investičné certifikáty budú denominované v EUR alebo inej mene uvedenej v príslušných Konečných podmienkach.

Lehoty splatnosti: Investičné certifikáty budú mať lehoty splatnosti/vyrovnania uvedené v príslušných Konečných podmienkach. Minimálna splatnosť akýchkoľvek Investičných certifikátov vydaných v rámci Programu je jeden mesiac (vrátane), maximálna splatnosť je stanovená do 31.12.2036.

Emisný kurz: Investičné certifikáty môžu byť vydávané ako úplne splatené investičné certifikáty a za emisný kurz, ktorý je rovnaký, nižší alebo vyšší ako ich menovitá hodnota.

Forma a podoba

Investičných certifikátov: Investičné certifikáty budú vydané v zaknihovanej podobe vo forme na doručiteľa podľa práva Slovenskej republiky.

Výnosy z Investičných

certifikátov: Investičné certifikáty budú vydávané ako investičné certifikáty so stanovením ich hodnoty v závislosti od Podkladového aktíva.

Odkúpenie:	Emitent má kedykoľvek pred Dátumom vyrovnania hodnoty Investičných certifikátov právo (nie však povinnosť) na odkúpenie ktoréhokoľvek z Investičných certifikátov na sekundárnom trhu za akúkoľvek trhovú cenu.
Predčasné vyrovnanie na žiadosť Majiteľov:	Majitelia nebudú mať v žiadnom prípade právo požadovať predčasné vyrovnanie Investičných certifikátov.
Predčasné vyrovnanie z rozhodnutia Emitenta – Call Opcia:	Emitent má právo požiadať o predčasné vyrovnanie Investičných certifikátov, a to za podmienok ako je uvedené v Spoločných podmienkach.
Menovitá hodnota Investičných certifikátov:	Investičné certifikáty môžu byť vydávané v rôznej menovitej hodnote podľa toho ako bude uvedené v príslušných Konečných podmienkach.
Zdaňovanie:	Z platieb pri vyrovnaní hodnoty Investičných certifikátov alebo jej časti sa budú vykonávať zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ktoré budú vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v deň ich výplaty. Ak bude akákoľvek taká zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými k Dátumu výplaty, Emitent nebude povinný hradiť príjmom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov.
Zákaz zabezpečenia („negative pledge“):	Podmienky Investičných certifikátov nebudú obsahovať žiadne ustanovenie o zákaze zabezpečenia.
Porušenie povinností voči ostatným veriteľom („cross default“):	Podmienky Investičných certifikátov nebudú obsahovať žiadne ustanovenie o krížovom porušení (o porušení povinností voči ostatným veriteľom).
Status záväzkov:	Záväzky z Investičných certifikátov zakladajú priame, všeobecné, nepodmienené, nepodriadené a nezabezpečené záväzky Emitenta, ktoré majú navzájom rovnocenné postavenie (<i>pari passu</i>) bez akýchkoľvek vzájomných preferencií a prinajmenšom rovnocenné postavenie (<i>pari passu</i>) so všetkými ostatnými terajšími alebo budúcimi priamymi, všeobecnými, nepodmienenými, nepodriadenými a obdobne zabezpečenými záväzkami Emitenta s výnimkou tých záväzkov, ktoré môžu mať prednostné postavenie výhradne z titulu kogentných ustanovení právnych predpisov aplikujúcich sa všeobecne na práva veriteľov.
Rating:	Investičným certifikátom nebol pridelený rating.
Rozhodné právo:	Investičné certifikáty a akékoľvek práva a povinnosti vyplývajúce z Investičných certifikátov sa budú riadiť a vykladať v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky.
Obmedzenia predaja:	V Spojených štátoch amerických a ktoromkoľvek členskom štáte EHP (vrátane, v každom prípade, Slovenskej republiky a Spojeného kráľovstva po jej vystúpení z Európskej únie) existujú obmedzenia týkajúce sa rozširovania Prospektu, predaja a kúpy Investičných certifikátov a iné obmedzenia, ktoré môžu byť požadované v súvislosti s ponukou a predajom konkrétnej emisie Investičných certifikátov, pozrite článok 7. Základného prospektu „Upozornenia a obmedzenia“.
Obmedzenia rozširovania Základného prospektu a ponuky Investičných certifikátov v Spojených štátoch amerických:	Nariadenie S, kategória 2 Zákona o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933

2. Rizikové faktory

Potenciálni investori by mali pred uskutočnením investičného rozhodnutia týkajúceho sa Investičných certifikátov dôkladne zvážiť nasledovné rizikové faktory, ako aj všetky ďalšie informácie, uvedené v Základnom prospekte. Uvedené rizikové faktory môžu, samostatne alebo spoločne, ovplyvniť schopnosť Emitenta splniť si svoje záväzky vyplývajúce z Investičných certifikátov.

Emitent popisuje v Základnom prospekte len rizikové faktory súvisiace s jeho podnikaním, činnosťou a finančnou kondíciou alebo jeho vyhlídkami a Investičnými certifikátmi, ktoré považuje za významné a ktorých si je momentálne vedomý.

Podľa názoru Emitenta v Základnom prospekte nie sú zmlčané žiadne podstatné skutočnosti a rizikové faktory uvedené nižšie predstavujú podstatné riziká spojené s investovaním do Investičných certifikátov, ktoré budú vydávané na základe Programu.

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

2.1 Rizikové faktory spojené s Emitentom

Kreditné riziká

Emitent je a bude vystavený kreditnému riziku, ktoré v prípade Emitenta predstavuje neistotu sprevádzajúcu obchodnú činnosť Emitenta, t.j. riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník, alebo iná zmluvná strana (napríklad protistrana vo finančnej transakcii s finančným nástrojom) nespĺní svoje záväzky, ku ktorým sa zaviazala včas a v plnom rozsahu alebo, že vysporiadanie finančnej transakcie sa nezrealizuje podľa dohodnutých podmienok.

Ďalej Emitent je a v budúcnosti môže byť vystavený riziku, že jeho dlžníci nebudú splácať svoje úvery alebo pôžičky v súlade s ich zmluvnými podmienkami, že zabezpečenie alebo príjem zabezpečujúci splácanie týchto úverov alebo pôžičiek nebude dostatočný. Toto riziko sa môže týkať najmä pôžičiek Klientským dlžníkom z prostriedkov pochádzajúcich z Investičných certifikátov, ktorí nebudú schopní uhrádzať svoje záväzky riadne a včas.

Hospodárske výsledky Emitenta závisia od trhových podmienok a môžu byť nižšie alebo záporné

Výrazný prepád akciových trhov má priamy negatívny dopad na veľkosť spravovaného majetku Emitentom, čo môže viesť k zhoršenej finančnej kondícii Emitenta, ako aj nižšiemu dopytu po investíciách od retailového segmentu.

Vzhľadom na to, že príjmy Emitenta sú priamo úmerné klientskemu majetku pod správou, pri prudkom prepade na burze alebo dlhotrvajúcim poklese môže dôjsť k výraznému poklesu tržieb Emitenta, čo môže mať nepriaznivý vplyv na hospodárenie Emitenta a jeho finančnú stratu. Pre tento účel si Emitent vytvoril kapitálový fond vo výške 500 000€, avšak pri dlhotrvajúcich poklesoch na burze a vplyvom zvýšených výberov klientov a odpredaji svojich portfólií, nemusí tento fond pokryť celú stratu Emitenta.

Riziko protistrany

Emitent je vystavený riziku protistrán, ktorými sú klienti a obchodní partneri, pričom zlyhania týchto protistrán napríklad pri obchodovaní alebo vysporiadaní môžu spôsobiť Emitentovi straty, ktoré môžu byť vyššie ako vytvorené rezervy.

2.2 Rizikové faktory spojené s Investičnými certifikátmi

Rizikové faktory týkajúce sa súboru pohľadávok ako podkladového aktíva

V prípade väčšieho počtu zlyhaných dlžníkov môže dôjsť k zmene hodnoty podkladového aktíva, keďže výkonnosť Investičných certifikátov bude naviazaná priamo na hodnotu, resp. výkonnosť pôžičiek ako podkladového aktíva. Majitelia Investičných certifikátov sú preto vystavení riziku poklesu hodnoty podkladového aktíva pod ich menovitú hodnotu.

Nemožnosť predčasného vyrovnania v prípade nesplnenia záväzkov Emitenta, neexistencia spoločného zástupcu

V súlade s podmienkami Investičných certifikátov a prevládajúcou trhovou praxou pre vydávanie investičných certifikátov slovenskými finančnými inštitúciami na domacom slovenskom trhu neplnenie záväzkov Emitenta z Investičných certifikátov nespôsobí predčasnú splatnosť/predčasné vyrovnanie záväzkov Emitenta voči Majiteľom Investičných certifikátov ani možnosť uplatniť právo Majiteľov Investičných certifikátov požadovať predčasné vyrovnanie Investičných certifikátov. V prípade nesplnenia platobných povinností Emitenta budú mať Majitelia Investičných certifikátov právo žalovať Emitenta o úhradu. Majiteľ však nebude mať právo požadovať predčasné vyrovnanie celej sumy hodnoty Investičných certifikátov. Schôdza Majiteľov Investičných certifikátov ani spoločný zástupca Majiteľov Investičných certifikátov alebo akýkoľvek iný zástupca Majiteľov Investičných certifikátov neboli ustanovené a každý Majiteľ bude musieť vymáhať svoje práva voči Emitentovi individuálne.

Neexistencia nezávislého výpočtového agenta a platobného agenta, riziko potenciálneho konfliktu záujmov

V súvislosti s Investičnými certifikátmi Emitent vystupuje aj v iných pozíciách, ako napríklad v pozícii výpočtového a platobného agenta (administrátora), čo umožňuje Emitentovi uskutočniť výpočty vo vzťahu k Investičným certifikátom (napr. výpočet hodnoty, ktorá má byť vyplatená), ktoré sú pre Majiteľov Investičných certifikátov záväzné. Všetky výpočty a platby Majiteľom bude vykonávať Emitent. Za tieto úlohy teda nebude zodpovedný žiadny nezávislý výpočtový agent ani správca platieb. Medzi Emitentom a Majiteľmi (najmä vtedy, keď Emitent pôsobí ako výpočtový agent) môžu teda existovať potenciálne konflikty záujmov, najmä pokiaľ ide o určité určenia a rozhodnutia, ktoré môže Emitent podľa podmienok Investičných certifikátov vykonávať, ktoré môžu ovplyvniť sumy, ktoré majú dostať Majitelia Investičných certifikátov podľa podmienok Investičných certifikátov. Je to v súlade s prevládajúcou trhovou praxou pre vydávanie investičných certifikátov na domácom slovenskom trhu a Emitent má systém na zamedzenie možných konfliktov záujmov v súlade s platnými právnymi predpismi.

Majitelia Investičných certifikátov sú vystavení riziku, že Emitent nie je obmedzený vo vydávaní ďalších dlhových cenných papierov alebo vzniku ďalších záväzkov

Emitent nie je obmedzený vo výške dlhu, ktorý môže emitovať, ktorý mu môže vzniknúť, alebo ktorý môže zabezpečiť. Navyše Emitent nie je povinný informovať Majiteľov o emitovaní, vzniku alebo zabezpečení ďalšieho dlhu. Emitovanie, vznik alebo zaručenie ďalšieho dlhu môže mať nepriaznivý dopad na trhovú cenu Investičných certifikátov a Emitentovu schopnosť splniť všetky záväzky, ktoré mu vyplývajú z vydaných Investičných certifikátov, a môže znížiť sumu, ktorú by boli Majitelia schopní získať v prípade konkurzu Emitenta. Pokiaľ by sa finančná situácia Emitenta zhoršila, v súvislosti s vonkajšími faktormi, ktoré nevie Emitent ovplyvniť, Majitelia by mohli utrpieť priame a podstatne negatívne dôsledky, vrátane zníženia hodnoty Investičných certifikátov a v prípade likvidácie Emitenta aj stratu celej investície. Všetky tieto skutočnosti by mohli mať na Majiteľov negatívny vplyv.

Indikovaný Celkový objem emisie Investičných certifikátov nie je možné brať za záväzný

Celkový objem emisie Investičných certifikátov uvedený v príslušných Konečných podmienkach predstavuje maximálny Celkový objem emisie takýchto Investičných certifikátov. Skutočná súhrnná menovitá hodnota takto emitovaných Investičných certifikátov však môže byť nižšia ako indikovaný Celkový objem emisie a tento objem sa môže meniť počas života takto vydávaných Investičných certifikátov, v závislosti na dopyte po týchto Investičných certifikátov a spätných odkupoch Emitentom, kedy takto odkúpené investičné certifikáty zanikajú. Z uvedeného indikovaného Celkového objemu emisie týchto Investičných certifikátov preto nemožno vyvodzovať akékoľvek závery s ohľadom na ich likviditu na sekundárnom trhu.

Investičné certifikáty nie sú kryté žiadnym (zákonným ani dobrovoľným) systémom ochrany

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

Riziko podriadenosti spriaznených pohľadávok

Podľa zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len **Zákon o konkurze**), akýkoľvek záväzok Emitenta, ktorého veriteľom je alebo kedykoľvek počas jeho existencie bola osoba, ktorá je alebo bola spriaznenou osobou Emitenta podľa § 9 Zákona o konkurze (ďalej len **Spriaznený záväzok**), (i) bude v konkurze na majetok Emitenta vedenom v Slovenskej republike automaticky na základe zákona podriadený všetkým ostatným nepodriadeným záväzkom Emitenta a takýto Spriaznený záväzok nebude uspokojený skôr ako budú uspokojené všetky ostatné nepodriadené záväzky Emitenta voči veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili do konkurzu na majetok Emitenta; (ii) v reštrukturalizácii Emitenta nemôže byť uspokojený rovnakým alebo lepším spôsobom ako akýkoľvek iný nepodriadený záväzok Emitenta voči veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili do reštrukturalizácie Emitenta; vzhľadom na znenie Zákona o konkurze, uvedené môže znamenať, že veriteľom Spriazneného záväzku sa môže stať aj Majiteľ, ktorý sám nie je spriaznený s Emitentom, ak nadobudne Investičný certifikát, ktorý bol kedykoľvek v minulosti vo vlastníctve osoby spriaznenej s Emitentom.

Vyššie uvedený režim podriadeného uspokojovania Spriaznených záväzkov v konkurze a reštrukturalizácii sa však neuplatní v prípade (i) veriteľa, ktorý nie je spriaznený s úpadcom a v čase nadobudnutia spriaznenej pohľadávky nevedel a ani pri vynaložení odbornej starostlivosti nemohol vedieť, že nadobúda Spriaznený záväzok a (ii) veriteľa pohľadávky z cenného papiera alebo iného finančného nástroja na základe obchodu na regulovanom trhu, mnohostrannom obchodnom systéme alebo obdobnom zahraničnom organizovanom trhu, nakoľko takýto spôsob nadobudnutia cenného papiera alebo iného finančného nástroja zakladá zákoný predpoklad, že veriteľ nevedel o tom, že sa jedná o Spriaznený záväzok.

Riziko podriadenosti

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 podľa § 9 Zákona o konkurze (ďalej len **Spriaznený záväzok**) (A) bude v konkurze na majetok Emitenta vedenom v Slovenskej republike automaticky na základe zákona podriadený všetkým ostatným nepodriadeným záväzkom Emitenta a takýto Spriaznený záväzok nebude uspokojený skôr

ako budú uspokojené všetky ostatné nepodriadené záväzky Emitenta voči veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili do konkurzu na majetok Emitenta; (B) v reštrukturalizácii Emitenta nemôže byť uspokojený rovnakým alebo lepším spôsobom ako akýkoľvek iný nepodriadený záväzok Emitenta voči veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili do reštrukturalizácie Emitenta. Vzhľadom na znenie Zákona o konkurze, uvedené môže znamenať, že veriteľom Spriazneného záväzku sa môže stať aj Majiteľ Investičných certifikátov, ktorý sám nie je spriaznený s Emitentom, ak nadobudne Investičné certifikáty, ktoré kedykoľvek v minulosti boli vo vlastníctve osoby spriaznenej s Emitentom. Uvedené neplatí pre pohľadávky veriteľa, ktorý nie je spriaznený s úpadcom a v čase nadobudnutia spriaznenej pohľadávky nevedel a ani pri vynaložení odbornej starostlivosti nemohol vedieť, že nadobúda spriaznenú pohľadávku. V zmysle § 95 ods. 4 Zákona o konkurze sa predpokladá, že veriteľ pohľadávky z Investičných certifikátov nadobudnutých na základe obchodu na regulovanom trhu, mnohostrannom obchodnom systéme alebo obdobnom zahraničnom organizovanom trhu, o spriaznenosti pohľadávky nevedel.

Riziko nákladov zo zdanenia a riziko zrážkovej dane

Investori môžu byť povinní zaplatiť dane alebo iné nároky či poplatky v súlade s právom a zvyklosťami štátu, v ktorom dochádza k prevodu Investičných certifikátov 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 Investičné certifikáty. Investori by sa nemali pri nadobudnutí, predaji či vyrovnaní Investičných certifikátov spoliehať na stručné a všeobecné zhrnutie daňových otázok obsiahnutých v tomto Základnom prospekte, ale mali by sa poradiť s ohľadom na ich individuálne zdanenie s daňovými poradcami. Prípadné zmeny daňových predpisov môžu spôsobiť, že výsledná výplata hodnoty z Investičných certifikátov bude nižšia, než investori pôvodne predpokladali alebo že investorovi môže byť pri predaji alebo splatnosti Investičných certifikátov vyplatená nižšia čiastka, ako pôvodne predpokladal.

Regulácia, ktorá sa vzťahuje na investičné aktivity niektorých investorov, môže obmedziť alebo úplne vylúčiť možnosť takýchto investorov investovať do Investičných certifikátov

Investičné aktivity niektorých investorov (napr. investičných fondov) môžu byť upravené osobitnými všeobecne záväznými právnymi predpismi a môžu byť pod dohľadom či kontrolou príslušných orgánov verejnej moci. Každý potenciálny investor do Investičných certifikátov by sa mal obrátiť na svojho odborného poradcu, aby určil, či a do akej miery sú Investičné certifikáty prípustnou investíciou z hľadiska charakteru investora a do akej miery sa na neho vzťahujú obmedzenia na vlastnú kúpu alebo založenie Investičného certifikátu. V prípade, že je potenciálny investor do Investičných certifikátov finančnou inštitúciou, mal by zvážiť aj pravidlá týkajúce sa rizikovo vážených aktív a ostatné súvisiace pravidlá a opatrenia.

Investície do Investičných certifikátov sú rizikové a Investičné certifikáty predstavujú zložený finančný nástroj

Investičné certifikáty sú rizikové finančné nástroje, ich cena, resp. hodnota môže klesnúť a existuje šanca, že hodnota certifikátu by mohla byť nižšia ako investovaná čiastka.

Investičné certifikáty nebudú obchodované na žiadnej burze cenných papierov

Keďže Investičné certifikáty nebudú obchodované na žiadnej burze cenných papierov, ani na žiadnom regulovanom trhu, likvidita pri obchodovaní s Investičnými certifikátmi nemusí byť zabezpečená. Majitelia, ktorí sa rozhodnú Investičné certifikáty predat' pred ich vyrovnaním nemusia vedieť nájsť protistranu, ktorá by mohla mať záujem o kúpu Investičných certifikátov, alebo, v prípade ak sa im podarí protistranu nájsť, cena, za ktorú budú môcť Investičné certifikáty predat' môže byť výrazne odlišná od ceny, za ktorú sa môžu obdobné investičné certifikáty obchodovať na akomkoľvek regulovanom trhu, čo môže vyústiť do výraznej straty pre Majiteľa, alebo úplne vylúčiť predaj Investičných certifikátov.

Riziko fluktuácie ceny Investičných certifikátov

Majitelia Investičných certifikátov sú vystavení riziku zmeny ceny Investičných certifikátov v prípade predaja Investičných certifikátov. Historický vývoj cien Investičných certifikátov nemôže byť považovaný za ukazovateľ budúceho vývoja cien ktorýchkoľvek Investičných certifikátov. Vývoj cien Investičných certifikátov závisí od rozličných faktorov, ako napríklad zmeny trhových úrokových sadzieb, alebo politiky centrálnych bánk. Majitelia Investičných certifikátov sú tak vystavení riziku výplaty nižšej hodnoty z nimi vlastnených Investičných certifikátov.

Denominácia finančných aktivít Majiteľa v inej mene ako mene, v ktorej budú Investičné certifikáty vydávané, a v ktorej Emitent vyrovná hodnotu alebo jej časť a bude vyplácať hodnotu Investičných certifikátov, môže viesť k vzniku kurzového rizika

Emitent vyrovná hodnotu Investičných certifikátov alebo jej časť v mene špecifikovanej v príslušných Konečných podmienkach. V tejto súvislosti je možné, že vzniknú riziká súvisiace s menovou konverziou, pokiaľ sú finančné aktivity Majiteľa denominované v inej mene ako mene uvedenej v príslušných Konečných podmienkach (ďalej len **Mena Majiteľa**). Tieto riziká zahŕňajú najmä riziká spojené so zásadnou zmenou výmenných kurzov (vrátane zmeny v dôsledku devalvácie meny uvedenej v príslušných Konečných podmienkach alebo revalvácie Meny Majiteľa) a riziká spojené so zavedením opatrení a kontrol týkajúcich sa výmenných kurzov. Zhodnotenie Meny Majiteľa vo vzťahu k mene uvedenej v príslušných Konečných podmienkach by znamenalo, s ohľadom na vyjadrenie v Mene Majiteľa, pokles (i) celkovej hodnoty Investičných certifikátov, (ii) Menovitej hodnoty a (iii) trhovej hodnoty Investičných certifikátov.

Orgány verejnej moci môžu zaviesť alebo uplatniť opatrenia a kontroly týkajúce sa výmenných kurzov, ktoré by mohli negatívne ovplyvniť aplikovateľný výmenný kurz, v dôsledku čoho by určití Majitelia, ktorých finančné aktivity sú denominované v inej mene ako mene uvedenej v príslušných Konečných podmienkach, mohli dostať nižšiu alebo žiadnu výplatu hodnoty z Investičných certifikátov alebo nižšiu Menovitú hodnotu ako očakávajú.

Hodnota Investičných certifikátov môže byť ovplyvnená cenou/hodnotou podkladových aktív

Výplata hodnoty Investičných certifikátov je naviazaná na podkladové aktívum, a teda môže existovať riziko nepriaznivého vplyvu vývoja daného podkladového aktíva na výšku výplaty hodnoty z Investičných certifikátov a potenciálni investori by mali pred uskutočnením investície do takýchto Investičných certifikátov pozorne zvážiť riziko spojené s možnosťou negatívneho vývoja hodnoty podkladového aktíva. Nie je možné dať žiadnu záruku, že výplaty hodnoty z Investičných certifikátov dosiahnuté v minulom období budú dosiahnuté aj v budúcnosti.

Riziko predčasného vyrovnania Investičných certifikátov z rozhodnutia Emitenta

Emitent môže byť oprávnený za podmienok uvedených v príslušných Konečných podmienkach rozhodnúť o predčasnom vyrovnaní Investičných certifikátov, a to bez ohľadu na vôľu Majiteľov Investičných certifikátov. V takom prípade Emitent k stanovenému dňu predčasnej splatnosti zaplatí Majiteľom Investičných certifikátov ich aktuálnu hodnotu stanovenú v závislosti od vývoja hodnoty Podkladového aktíva. Pri predčasnej splatnosti Emisie tak môže byť celková výplata hodnoty z Investičných certifikátov nižšia než Majitelia Investičných certifikátov očakávali až do doby ich konečnej splatnosti. Majitelia Investičných certifikátov, ktorí zamýšľali držať Investičné certifikáty do splatnosti, môžu byť v dôsledku predčasného vyrovnania Investičných certifikátov nútení vykonať zmeny vo svojom portfóliu či investičnej stratégii skôr, než bolo pôvodne očakávané.

2.3 Obchodné riziká Emitenta

Operačné riziko

Emitent je vystavený riziku nesprávneho alebo oneskoreného vykonania pokynov na odpredaj cenných papierov klientov držaných Emitentom v prípade náhleho poklesu hodnoty týchto cenných papierov na finančnom trhu, vrátane cenných papierov Klientských dlžníkov (ako je definované nižšie), čoho následkom môže byť nedostatok peňažných prostriedkov u Klientských dlžníkov na vyrovnanie pohľadávok z pôžičiek, ktoré im poskytol Emitent, čoho dôsledkom môže byť pokles hodnoty Podkladového aktíva, čoho dôsledkom je následne nepriaznivý vplyv na vývoj hodnoty Investičného certifikátu.

Emitent je vystavený riziku, že klienti nebudú mať záujem o obchodovanie s využitím úveru

Emitent sa spolieha, že medzi svojimi klientami nájde dostatok klientov, ktorí budú mať záujem úver na obchodovanie a navýšenie tak celkovej investície. Aktuálne, k dátumu tohto Základného prospektu, 9% účtov spĺňa podmienky čerpania úveru s objemom majetkov pod správou vo výške 121 miliónov eur.

Zhoršenie makroekonomických ukazovateľov, podmienok na finančnom trhu alebo sentimentu retailových klientov môžu nepriaznivo vplyvať na podnikanie Emitenta, jeho finančnú kondíciu, výsledky jeho činnosti a jeho vyhliadky.

Výrazné zhoršenie makroekonomickej kondície krajín, v ktorých Emitent pôsobí, poprípade Eurozóny ako celok môže mať nepriaznivý dopad na apetít retailových klientov po investíciách, ako aj ich schopnosť investovať, najmä v prípade nižších príjmov alebo straty zamestnania.

Samotné zhoršenie sentimentu retailového segmentu sa môže taktiež podpísať na kondícii a hospodárskych vyhliadkach Emitenta, z dôvodu nižšej dôvery v budúci rast trhov, aj prípadné očakávania poklesu môžu viesť k zníženiu objemu majetku pod správou alebo spomaleniu rastu nových investícií.

V súčasnosti badať rôzne trendy smerujúce k ekonomickej stangácii až recesii, najmä vysokej inflácii, či už v rámci medzimesačného alebo medzročného porovnania, rastúcim úrokovým sadzbám Európskej centrálnej banky ako aj hroziacemu nedostatku v energetickom sektore.

Konkurencia medzi obchodníkmi s cennými papiermi v strednej Európe

Emitent čelí v strednej Európe stále zvyšujúcemu sa tlaku konkurencie iných obchodníkov s cennými papiermi a správcovsých spoločností, ktoré ponúkajú obdobné služby ako Emitent, najmä v sektore retailu. Ak sa Emitentovi nepodari úspešne čeliť tejto konkurencii, môže sa to prejavovať na spomalení rastu Emitenta.

2.4 Právne a regulačné riziká

Riziko súdnych sporov

Napriek tomu, že si Emitent nie je vedomý akýchkoľvek správnych, súdnych alebo arbitrážnych konaní, ktoré by mohli mať významný vplyv na jeho finančnú situáciu alebo jeho ziskovosť, nie je možné vylúčiť, že v budúcnosti sa nestane účastníkom sporov či konaní, ktoré by mohli mať negatívny vplyv na jeho hospodárske výsledky. Žiadne správne, súdne ani arbitrážne konanie, ktorého účastníkom bol Emitent v minulosti nemalo významný vplyv na jeho hospodárenie.

2.5. Enviromentálne a sociálne riziká

Riziko COVID-19

Súčasný stav pandémie spôsobenej rozšírením vírusu COVID-19 nepriamo vplýva na podnikateľské, prevádzkové a finančné výsledky Emitenta a teda rozsah, v akom bude pandémia COVID-19 tieto výsledky Emitenta, bude závisieť od mnohých vyvíjajúcich sa faktorov, ktoré Emitent nemusí byť schopný presne predvídať, vrátane vládnych, podnikateľských a individuálnych krokov, ktoré boli a sú prijímané v reakcii na pandémiu a ktoré môžu mať negatívny vplyv na hospodársku činnosť Emitenta.

Riziko vojnového konfliktu na Ukrajine

Dňa 24.2.2022 začal vojenský konflikt medzi Ruskou federáciou a Ukrajinou, ktorý bude mať negatívny vplyv na vývoj ekonomiky Eurozóny ako aj širšieho regiónu, ktorý je priamo či nepriamo ovplyvnený výpadkom rôznych komodít alebo prerušením dodávateľských reťazcov. Tento konflikt môže spôsobiť neistotu na finančných trhoch, zvýšenie opatrnosti investorov, zníženie ekonomického rastu ako aj ďalšie negatívne ekonomické a politické dôsledky.

3. Prehlásenie zodpovednosti

Finax, o.c.p., a.s., Bajkalská 19B , Bratislava - mestská časť Ružinov 821 01, Slovenská republika, IČO: 51 306 727, spoločnosť zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 6713/B (ďalej aj **Emitent**), v mene ktorej koná Mgr. Juraj Hrbatý, predseda predstavenstva, vyhlasuje, že je výhradne zodpovedná za informácie uvedené v Základnom prospekte.

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

V Bratislave, dňa 26.8.2022

Finax, o.c.p., a.s.



finax
Finax, o.c.p., a.s.
Bajkalská 19B, 821 01 Bratislava
IČO: 51 306 727
IČ DPH: SK2120563842

Mgr. Juraj Hrbatý

predseda predstavenstva

4. Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu

V Základnom prospekte, konkrétne v bode 11.7. Základného prospektu „*Finančné informácie týkajúce sa aktív a záväzkov, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta*“ sú formou odkazov uvedené nasledujúce informácie:

- (1) [Auditovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2021 pripravená v súlade s SAS.](#)
- (2) [Auditovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2020 pripravená v súlade s SAS.](#)

Všetky uvedené účtovné závierky sú k dispozícii v osobitnej časti webového sídla Emitenta www.finax.eu/sk/predpisy#ic

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

Účtovné závierky za roky 2020 a 2021 tvoria prílohu výročných správ, ktoré sú zahrnuté prostredníctvom vyššie uvedených odkazov, pričom ostatné časti týchto dokumentov nie sú pre investorov relevantné.

5. Dostupné dokumenty

- (1) Dokumenty bezplatne prístupné v elektronickej forme v osobitnej časti webového sídla Emitenta www.finax.eu/sk/predpisy#ic do doby platnosti príslušnej emisie Investičných certifikátov:
- (a) Základný prospekt a jeho aktualizácie prostredníctvom dodatku/dodatkov k Základnému prospektu (ďalej len **Dodatok/Dodatky k Základnému prospektu**);
 - (b) príslušné Konečné podmienky, vyhotovené k jednotlivej emisii Investičných certifikátov;
 - (c) príslušný Súhrn emisie (ak bude vyhotovený) vyhotovený k jednotlivej emisii Investičných certifikátov, ktorý bude priložený k príslušným Konečným podmienkam (ďalej len **Súhrn emisie**);
 - (d) [zakladateľská listina](#);
 - (e) [konsolidovaná verzia stanov Emitenta](#);
 - (f) oznamy pre Majiteľov príslušnej emisie Investičných certifikátov; a
 - (g) všetky ďalšie dokumenty, na ktoré sa v Základnom prospekte odkazuje.
- (2) Dokumenty bezplatne prístupné v elektronickej forme v osobitnej časti webového sídla Emitenta www.finax.eu/sk/predpisy#ic počas platnosti Základného prospektu:
- (a) [Auditovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2021 pripravená v súlade s SAS](#);
a
 - (b) [Auditovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2020 pripravená v súlade s SAS](#).

Účtovné závierky za roky 2020 a 2021 tvoria prílohu výročných správ, ktoré sú zahrnuté prostredníctvom vyššie uvedených bezplatne prístupných dokumentov, pričom ostatné časti týchto dokumentov nie sú pre investorov relevantné.

6. Všeobecné informácie

- (1) **Jazyk Základného prospektu.** Základný prospekt bol vyhotovený a schválený NBS v slovenskom jazyku. Pokiaľ bude Základný prospekt preložený do iného jazyka, je v prípade výkladového rozporu medzi znením Základného prospektu v slovenskom jazyku a znením Základného prospektu v inom jazyku rozhodujúce znenie Základného prospektu v slovenskom jazyku.
- (2) **Kvalifikovaný investor.** Pojem „kvalifikovaný investor“ v akomkoľvek gramatickom tvare má v Základnom prospekte význam, aký mu prisudzuje článok 2 písm. e) Nariadenia o prospekte, pre účely ponuky v Slovenskej republike a inom členskom štáte Európskej únie.
- (3) **Meny.** V Základnom prospekte, ak nie je uvedené inak, odkazy na **EUR** alebo **euro** sa týkajú meny zavedenej na začiatku tretej etapy Európskej hospodárskej a menovej únie a ako sú definované v článku 2 nariadenia Rady (ES) č. 974/98 z 3. mája 1998 o zavedení eura v znení zmien a doplnení.
- (4) **SAS.** Pokiaľ nie je uvedené inak, všetky finančné údaje Emitenta vychádzajú z jeho účtovných závierok zostavených podľa Slovenských účtovných štandardov (ďalej len **SAS**).
- (5) **Súhlasy.** Pred vydaním Investičných certifikátov získa Emitent všetky potrebné súhlasy, rozhodnutia a schválenia v zmysle právnych predpisov Slovenskej republiky a tiež v zmysle interných predpisov Emitenta.
- (6) **Štatutárni audítori Emitenta.** Audítorm Emitenta je BDO Audit, spol. s r. o., IČO: 44 455 526, Pribinova 10, 811 09 Bratislava - mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sro, vložka č. 54967/B a zapísaná v zozname Slovenskej komory audítrov (SKAU) pod čísom licencie 339.
- (7) **Údaje overené audítorm.** Okrem údajov pochádzajúcich z auditovanej účtovných závierok Emitenta sa v Základnom prospekte nenachádzajú informácie, ktoré by boli podrobené auditu. Žiadny audítor neoveril Základný prospekt ako celok.
- (8) **Úverové a indikatívne ratingy.** Emitentovi ani Investičným certifikátom nebol pridelený rating spoločnosťou registrovanou podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach. Samostatné finančné hodnotenie Investičných certifikátov nebolo vykonané, a Investičné certifikáty preto nemajú samostatný rating, ani sa neočakáva, že Investičným certifikátom bude rating pridelený.
- (9) **Vymáhanie súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi.** Tento text je len zhrnutím určitých ustanovení slovenského práva týkajúcich sa vymáhania súkromnoprávných nárokov spojených s Investičnými certifikátmi voči Emitentovi. Toto zhrnutie nepopisuje vymáhanie nárokov voči Emitentovi podľa práva akéhokoľvek iného štátu. Toto zhrnutie vychádza z právnych predpisov účinných ku dňu vyhotovenia Základného prospektu a môže podliehať následnej zmene (i s prípadnými retroaktívnymi účinkami). Informácie uvedené v tomto bode sú predložené len ako všeobecné informácie o právnej situácii. Investori by sa nemali spoliehať na informácie tu uvedené a odporúča sa im, aby posúdili otázky vymáhania súkromnoprávných záväzkov voči Emitentovi so svojimi právnymi poradcami.

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

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

V prípadoch, kedy je pre účely uznania a výkonu cudzieho rozhodnutia vylúčená aplikácia Nariadenia Brusel I (recast), ale Slovenská republika uzavrela s určitým štátom medzinárodnú zmluvu o uznávaní a výkone súdnych rozhodnutí, je zabezpečený výkon súdnych rozhodnutí takéhoto štátu v súlade s ustanovením danej medzinárodnej zmluvy. Pri neexistencii takejto zmluvy môžu byť rozhodnutia cudzích súdov uznané a vykonané v Slovenskej republike za podmienok stanovených v zákone č. 97/1963 Zb. o medzinárodnom práve súkromnom a procesnom, v znení neskorších predpisov. Podľa tohto zákona nemožno rozhodnutia justičných orgánov cudzích štátov vo veciach uvedených v ustanoveniach § 1 uvedeného zákona o medzinárodnom práve súkromnom a procesnom, cudzie zmiery a cudzie notárske listiny (spoločne ďalej len cudzie rozhodnutia) uznať a vykonať, ak (i) rozhodnutá vec spadá do výlučnej právomoci orgánov Slovenskej republiky alebo orgán cudzieho štátu by nemal právomoc vo veci rozhodnúť, ak by sa na posúdenie jeho právomoci použili ustanovenia slovenského práva, alebo (ii) nie sú právoplatné alebo vykonateľné v štáte, v ktorom boli vydané, alebo (iii) nie sú rozhodnutím vo veci samej, alebo (iv) účastníkovi konania, voči ktorému sa má rozhodnutie uznať, bola postupom cudzieho orgánu odňatá

možnosť konať pred týmto orgánom, najmä ak mu nebolo riadne doručené predvolanie alebo návrh na začatie konania; splnenie tejto podmienky súd neskúma, ak sa tomuto účastníkovi cudzie rozhodnutie riadne doručilo a účastník sa proti nemu neodvolal alebo ak tento účastník vyhlásil, že na skúmaní tejto podmienky netrvá, alebo (v) slovenský súd už vo veci právoplatne rozhodol alebo je tu skoršie cudzie rozhodnutie v tej istej veci, ktoré sa uznalo alebo spĺňa podmienky na uznanie alebo (vi) uznanie by sa priečilo slovenskému verejnému poriadku.

- (10) **Výplata hodnoty do splatnosti.** Výplata hodnoty do splatnosti nie je fixne určená a závisí od hodnoty podkladového aktíva v čase jeho obchodovania. Investičný certifikát nemá žiadny výnos pred splatnosťou reprezentovaný kupónom.

7. Upozornenia a obmedzenia

- (1) **Dostupnosť finančných údajov.** Výročné a iné správy alebo finančné závierky Emitenta budú k dispozícii v elektronickej podobe v osobitnej časti webového sídla Emitenta www.finax.eu/sk/predpisy#ic
- (2) **Samostatné posúdenie investormi.** Potenciálny investor do Investičných certifikátov si musí sám podľa svojich pomerov určiť vhodnosť investície do Investičných certifikátov. Každý investor by mal predovšetkým:

- mať dostatočné znalosti a skúsenosti na účelné ocenenie Investičných certifikátov, posúdenie výhod a rizík investície do Investičných certifikátov a zhodnotenie informácií obsiahnutých v tomto Základnom prospekte a jeho prípadných dodatkoch (nech už sú tieto informácie uvedené vo vyššie uvedených dokumentoch priamo alebo odkazom);
- mať znalosti o primeraných analytických nástrojoch na ocenenie investícií do Investičných certifikátov a mať k nim prístup a byť schopný posúdiť vplyv investícií do Investičných certifikátov na svoju finančnú situáciu a/alebo na svoje celkové investičné portfólio, a to vždy v kontexte svojej konkrétnej finančnej situácie;
- mať dostatočné finančné prostriedky a likviditu na to, aby bol pripravený niesť všetky riziká spojené s investíciami do Investičných certifikátov vrátane možného kolísania hodnoty Investičných certifikátov;
- úplne rozumieť podmienkam, údajom uvedeným v tomto Základnom prospekte a byť oboznámený so správaním, či vývojom akéhokoľvek príslušného ukazovateľa alebo finančného trhu;
- byť schopný vyhodnotiť (buď sám alebo s pomocou finančného poradcu) možné scenáre ďalšieho vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb alebo iných faktorov, ktoré môžu mať vplyv na jeho investíciu a na jeho schopnosť niesť možné riziká.

- (3) **Dôležité upozornenia ohľadom spoľahlivosti a aktuálnosti údajov.** Žiadna osoba nie je v súvislosti s Programom, Emitentom, emisiou, ponukou alebo predajom Investičných certifikátov oprávnená poskytnúť akékoľvek informácie alebo urobiť akékoľvek vyjadrenie, ktoré nie je obsiahnuté v tomto Základnom prospekte alebo v inom verejne dostupnom dokumente. Ak sa takéto informácie alebo vyjadrenie poskytnú alebo urobia, nemožno sa na ne spoliehať ako na schválené Emitentom.

Informácie uvedené v článkoch Základného prospektu 12. „Zdanenie“ a 6. „Všeobecné informácie“ – bod „Vymáhanie súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi“ sú uvedené iba ako všeobecné a nie vyčerpávajúce informácie vychádzajúce zo stavu legislatívy k dátumu Základného prospektu. Potenciálni investori do Investičných certifikátov by sa mali spoliehať výhradne na vlastnú analýzu faktorov uvedených v týchto častiach Základného prospektu a na svojich vlastných právnych, daňových a iných odborných poradcov. Prípadným zahraničným investorom do Investičných certifikátov sa odporúča konzultovať so svojimi právnymi a inými poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä ohľadom devízovej regulácie a daňových predpisov Slovenskej republiky, krajiny, ktorej sú rezidentmi a prípadne iných relevantných štátov, ako aj ohľadom každej relevantnej medzinárodnej dohody a ich dopad na konkrétne investičné rozhodnutie.

Majitelia Investičných certifikátov vydávaných v rámci Programu, vrátane prípadných zahraničných investorov, sa osobitne upozorňujú na to, aby sa neustále informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch v každom relevantnom štáte (vrátane právnych predpisov Slovenskej republiky) upravujúcich držbu Investičných certifikátov a ich predaj do zahraničia alebo nákup Investičných certifikátov zo zahraničia, ako aj akékoľvek iné transakcie s Investičnými certifikátmi, a aby tieto zákony a relevantné právne predpisy dodržiavali.

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

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

U každej osoby, ktorá nadobúda Investičné certifikáty, sa bude mať za to, že vyhlásila a súhlasí s tým, že (i) táto osoba je uzrozumená so všetkými príslušnými obmedzeniami týkajúcimi sa ponuky a predaja Investičných certifikátov, ktoré sa na ňu príslušný spôsob ponuky či predaja vzťahujú, (ii) táto osoba ďalej neponúkne na

predaj a ďalej nepredá Investičné certifikáty bez toho, aby boli dodržané všetky príslušné obmedzenia, ktoré sa na takúto osobu a príslušný spôsob ponuky a predaja vzťahujú a (iii) predtým, ako by Investičné certifikáty mala ďalej ponúknuť alebo ďalej predat', táto osoba bude kupujúcich informovať o tom, že ďalšie ponuky alebo predaj Investičných certifikátov môžu podliehať v rôznych štátoch zákonným obmedzeniam, ktoré je nutné dodržiavať.

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

Základný prospekt bol pripravený za predpokladu, že akákoľvek ponuka Investičných certifikátov na území iných členských štátov Európskej únie bude vykonávaná v súlade s Nariadením o prospekte.

- (5) **Osobitné obmedzenia týkajúce sa MiFID II.** Konečné podmienky budú obsahovať základné údaje o analýze cieľového trhu pre Investičné certifikáty a vhodnosť kanálov na distribúciu Investičných certifikátov. Akákoľvek osoba, ktorá následne predáva alebo odporúča Investičné certifikáty (ďalej len **Distribútor**) by mala vziať do úvahy túto analýzu cieľového trhu. Každý Distribútor, ktorý podlieha pravidlám smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ 2014/65/EÚ, vrátane všetkých jej vykonávacích predpisov a implementácií do príslušného národného práva (ďalej len **MiFID II**) je však zodpovedný za vykonanie svojej vlastnej analýzy cieľového trhu v súvislosti s Investičnými certifikátmi (buď prijatím alebo vylepšením posúdenia cieľového trhu) a určenie vlastných vhodných distribučných kanálov. Emitent bude zodpovedať ako tvorca produktu vždy len vo vzťahu k ponuke Investičných certifikátov, ktorú aj sám vykonáva.

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

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

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

- (8) **Úplnosť Základného prospektu.** Základný prospekt musí byť čítaný spolu so všetkými Dodatkami k Základnému prospektu a dokumentmi a údajmi, ktoré sú do Základného prospektu začlenené prostredníctvom odkazov (pozri článok 4. Základného prospektu „*Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu*“). Úplnú informáciu o Emitentovi a Investičných certifikátoch je možné získať len kombináciou Základného prospektu (vrátane Dodatkov k Základnému prospektu a dokumentov a údajov zaradených prostredníctvom odkazov) a príslušných Konečných podmienok a príslušných Súhrnov emisií (ak budú vyhotovené).
- (9) **Zaokrúhľovanie.** Niektoré hodnoty uvedené v Základnom prospekte boli upravené zaokrúhlením. To okrem iného znamená, že hodnoty uvádzané pre rovnakú informačnú položku sa môžu na rôznych miestach mierne líšiť a hodnoty uvádzané ako súčet niektorých hodnôt nemusia byť aritmetickým súčtom hodnôt, z ktorých vychádzajú.
- (10) **Žiadne investičné odporúčanie.** Základný prospekt ani akékoľvek finančné informácie poskytnuté ohľadom Programu alebo emisie Investičných certifikátov neslúžia na poskytnutie základu pre kreditné alebo iné

hodnotenie Emitenta alebo Investičných certifikátov. Základný prospekt ani žiadne Konečné podmienky nepredstavujú ponuku alebo výzvu na upisovanie alebo nákup akýchkoľvek Investičných certifikátov a nemajú byť považované za odporúčanie Emitenta, aby akýkoľvek príjemca Základného prospektu alebo Konečných podmienok upísal alebo kúpil akékoľvek Investičné certifikáty. Každý príjemca Základného prospektu alebo Konečných podmienok by mal vykonať vlastné preskúmanie a posúdenie podmienok (finančných alebo iných) Emitenta potrebných na uskutočnenie investičného rozhodnutia ohľadom Investičných certifikátov.

8. Prehľad týkajúci sa investičných certifikátov

Investičné certifikáty budú vydávané v rámci Programu ako samostatné emisie. Investičné certifikáty tvoriace jednu emisiu budú vzájomne zastupiteľné v zmysle § 7 ods. 2 Zákona o cenných papieroch.

Investičné certifikáty vydávané Emitentom v rámci Programu budú ponúkané na území Slovenskej republiky: (i) formou verejnej ponuky podľa článku 2 písm. d) Nariadenia o prospekte alebo (ii) jedným alebo viacerými spôsobmi vymedzenými v článku 1 ods. 4 Nariadenia o prospekte, na ktoré sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.

Náležitosti investičných certifikátov a ich vydávanie je upravené v Zákone o cenných papieroch. S Investičnými certifikátmi, okrem základných vlastností vymedzených v § 4a Zákona o cenných papieroch, nie sú spojené žiadne osobitné práva.

Investičné certifikáty sú vysoko rizikové finančné nástroje, ich hodnota môže klesnúť a pokiaľ Investičné certifikáty stratia celú svoju hodnotu, investori do Investičných certifikátov môžu prísť o celú svoju investíciu. Investičné certifikáty predstavujú zložený finančný nástroj.

9. Spoločné podmienky

Táto časť Základného prospektu obsahuje niektoré informácie uvedené v hranatých zátvorkách, v ktorých nie sú doplnené konkrétne údaje, alebo ktoré obsahujú len všeobecný popis (resp. ich všeobecné zásady alebo alternatívy). Tieto, v čase vyhotovenia Základného prospektu neznáme údaje, ktoré sa týkajú Investičných certifikátov, stanoví Emitent pre jednotlivé Emisie v Konečných podmienkach (ako sú definované nižšie), ktoré budú vypracované a zverejnené vo forme uvedenej v článku 10. Základného prospektu „Formulár Konečných podmienok“.

Pojem „Investičné certifikáty“ na účely tohto článku 9. znamená len investičné certifikáty príslušnej Emisie a nemá byť interpretovaný ako všetky investičné certifikáty priebežne alebo opakovane vydávané Emitentom v rámci Programu, ktoré sa v tejto časti označujú všeobecne ako „investičné certifikáty vydané na základe Programu“.

Text uvedený v týchto Spoločných podmienkach kurzívou je len návodom na zostavenie Konečných podmienok a nie je súčasťou konečného právne záväzného textu Podmienok (ako je definované nižšie) príslušnej emisie Investičných certifikátov.

Všetky emisie Investičných certifikátov vydané v rámci Programu na základe Základného prospektu sa budú riadiť Spoločnými podmienkami uvedenými v tomto článku 9. (ďalej len **Spoločné podmienky**) a príslušnými Konečnými podmienkami. Pod pojmom Konečné podmienky sa pre účely Spoločných podmienok a v zmysle článku 8 ods. 4 a 5 Nariadenia o prospekte rozumie dokument označený ako „Konečné podmienky“, ktorý vypracuje a zverejní Emitent pre jednotlivé Emisie, a ktorý bude obsahovať konkrétne údaje, ktorých popis alebo alternatívne znenie je v Spoločných podmienkach uvedený v hranatých zátvorkách (ďalej len **Konečné podmienky**).

9.1 Údaje o cenných papieroch

Tento odsek 9.1 Spoločných podmienok v spojení s časťou A Konečných podmienok nahrádza emisné podmienky príslušnej Emisie (ďalej spolu len **Podmienky**).

(a) Základné informácie, podoba, forma a spôsob vydania Investičných certifikátov

- (i) Investičné certifikáty, [ISIN], [FISN], [CFI], budú vydané Emitentom, spoločnosťou Finax, o.c.p., a.s., Bajkalská 19B, Bratislava - mestská časť Ružinov 821 01, Slovenská republika, IČO: 51 306 727, LEI: 097900BIBX0000131438, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 6713/B (ďalej len **Emitent**) v súlade so zákonom 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**).
- (ii) Investičné certifikáty majú podobu zaknihovaného cenného papiera evidovaného v Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., IČO: 31 338 976, ul. 29. augusta 1/A, Bratislava 814 80, zapísanom v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 493/B (ďalej len **Centrálny depozitár**), vo forme na doručiteľa v zmysle Zákona o cenných papieroch.

Investičné certifikáty budú vydané v menovitej hodnote každého z Investičných certifikátov [**Menovitá hodnota**] (ďalej len **Menovitá hodnota**).

Investičné certifikáty budú vydané výhradne v mene [**Mena**] (ďalej len **Mena**).

Názov Investičných certifikátov je [**Názov**].

Celková menovitá hodnota emisie Investičných certifikátov bude [**Celkový objem emisie**] (ďalej len **Celkový objem emisie**) a po odpočítaní nákladov na vydanie Investičných certifikátov (náklady Centrálného depozitára, upísania alebo umiestnenia Investičných certifikátov, administrácie,

vysporiadania a ostatné súvisiace náklady) bude odhadovaný čistý výnos z emisie Investičných certifikátov [**Odhadovaný čistý výnos z emisie**].

Emisný kurz Investičných certifikátov bol stanovený ako [**Emisný kurz**] z Menovitej hodnoty (ďalej len **Emisný kurz**).

Dátum vydania Investičných certifikátov bol stanovený na [**Dátum emisie**] (ďalej len **Dátum emisie**).

Investičné certifikáty nebudú obchodované na žiadnom regulovanom trhu.

Investičné certifikáty budú vydávané v rámci 100 000 000 EUR ponukového programu vydávania investičných certifikátov v zmysle článku 8 Nariadenia o prospekte (**Program**), ktorý bol schválený valným zhromaždením Emitenta dňa 27.4.2022.

- (iii) Prevoditeľnosť Investičných certifikátov je obmedzená. Previesť Investičný certifikát na inú osobu možno len so súhlasom Emitenta. S Investičnými certifikátmi nie sú spojené žiadne práva na ich výmenu za akékoľvek iné cenné papiere a ani žiadne predkupné práva (práva na prednostné upísanie) na akékoľvek cenné papiere ani žiadne ďalšie výhody.

Vyrovnanie hodnoty Investičných certifikátov alebo jej časti nie je zabezpečené.

Schôdza Majiteľov ani spoločný zástupca Majiteľov alebo akýkoľvek iný zástupca Majiteľov nebol ustanovený.

- (iv) Investičné certifikáty budú vydané v súlade so Zákom o cenných papieroch a Majitelia majú práva a povinnosti vyplývajúce z tohto zákona a z Podmienok. Postup pri výkone týchto práv vyplýva z príslušných právnych predpisov a z Podmienok.

Práva spojené s Investičnými certifikátmi nie sú obmedzené s výnimkou všeobecných obmedzení podľa platných právnych predpisov.

- (v) Majiteľmi Investičných certifikátov budú osoby evidované ako majitelia Investičných certifikátov: (a) na účte majiteľa v Centrálnom depozitári alebo na účte majiteľa vedenom členom Centrálného depozitára; alebo (b) na súkromnom účte osoby, pre ktorú Centrálny depozitár vedie držiteľský účet (ďalej len **Príslušná evidencia** a každý takýto účet ďalej len **Relevantný účet** a každá taká osoba ďalej len **Majiteľ**). Ak sú niektoré Investičné certifikáty evidované na držiteľskom účte, potom si Emitent vyhradzuje právo spolaťnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá vedie takýto účet, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa všetky právne úkony (či už v mene Majiteľa alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Investičnými certifikátmi, ako keby táto osoba bola ich majiteľom.
- (vi) K prevodu Investičných certifikátov dochádza registráciou prevodu vykonaného na Relevantnom účte.
- (vii) Pokiaľ platné právne predpisy alebo rozhodnutie súdu doručené Emitentovi nestanovia inak, Emitent bude pokladať každého Majiteľa Investičných certifikátov za ich oprávneného majiteľa vo všetkých ohľadoch a vyplácať mu platby z Investičných certifikátov alebo platby s nimi spojené.

(b) Status záväzkov Emitenta z Investičných certifikátov

Záväzky z Investičných certifikátov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a majú prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. Toto môže mať za následok stratu časti alebo celej investície Majiteľa do Investičných certifikátov.

(c) Vyhlásenie a záväzky Emitenta

Emitent vyhlasuje, že dlhuje hodnotu Investičných certifikátov Majiteľom a zaväzuje sa im vyplácať hodnotu Investičných certifikátov v súlade s Podmienkami. Emitent negarantuje ani sa nezaväzuje Majiteľom, že im k Dátumu vyrovnania alebo k Dátumu predčasného vyrovnania (ak je relevantné) (ako sú definované ďalej) vypláti celú hodnotu Investičných certifikátov a Majitelia si musia byť vedomí, že im k Dátumu vyrovnania alebo k Dátumu predčasného vyrovnania (ak je relevantné), v závislosti od Podmienok Investičných certifikátov, môže byť vyplatená menšia ako Menovitá hodnota. Emitent sa zaväzuje, že Majiteľom vypláti k Dátumu vyrovnania alebo k Dátumu predčasného vyrovnania (ak je relevantné) hodnotu, ktorá bude určená/vypočítaná na základe Podmienok. Emitent vyhlasuje, že údaje

v Podmienkach sú úplné, pravdivé a sú v súlade s náležitosťami investičných certifikátov podľa § 4a Zákona o cenných papieroch.

(c) Emitent sa zaväzuje zaobchádzať so všetkými Majiteľmi za rovnakých okolností rovnako.

(d) **Definície pojmov použitých nižšie:**

Okrem ostatných pojmov definovaných priamo v jednotlivých ustanoveniach Podmienok, nasledujúce pojmy majú v týchto Podmienkach nižšie uvedený význam:

Hodnota Podkladového aktíva znamená Hodnota Podkladového aktíva prislúchajúca na Investičný certifikát v Menovitej hodnote ku Dňu ocenenia.

Deň ocenenia znamená deň, ku ktorému Emitent vykoná kalkuláciu Hodnoty Podkladového aktíva, pričom spravidla ide o deň nasledujúci po Obchodnom dni pre zúčtovanie úroku prípadne môže ísť aj o iný deň podľa uváženia Emitenta.

Deň Nadobudnutia znamená deň dátumu emisie Investičného certifikátu alebo deň nadobudnutia Investičného certifikátu Investorom, ktorýkoľvek z nich je neskorším dňom.

Deň Splatnosti znamená 31.12.2036.

Klientsky dlžník znamená klient Emitenta, ktorému Emitent v súlade s Všeobecnými obchodnými podmienkami Emitenta poskytol Pôžičku.

Nezlyhaný Klientsky dlžník znamená Klientsky dlžník, ktorý riadne a včas plní podmienky zmluvy, na základe ktorej mu bola poskytnutá Pôžička.

Obchodný deň pre kalkuláciu IC znamená deň, ku ktorému Emitent vypočíta výšku úroku splatného na týždennej báze zo strany každého Klientskeho dlžníka z titulu Pôžičky, pričom ide spravidla o nedeľu, resp. posledný deň kalendárneho týždňa avšak môže ísť aj o iný deň podľa uváženia Emitenta.

Obchodný deň pre zúčtovanie úroku znamená deň, ku ktorému Emitent vykoná zúčtovanie splatného úroku zo strany každého Klientskeho dlžníka z titulu Pôžičky, pričom spravidla ide o nasledujúci pracovný deň po Obchodnom dni pre kalkuláciu IC avšak môže ísť aj o iný deň podľa uváženia Emitenta.

Odmena Emitenta predstavuje poplatok vo výške maximálne 25% priemernej úrokovej sadzby vzťahujúcej sa Pôžičky tvoriace súčasť Podkladového aktíva za príslušné obdobie oceňovania Podkladového aktíva.

Podkladové aktívum znamená (i) peňažné prostriedky a (ii) súbor pohľadávok Emitenta z pôžičiek poskytnutých Emitentom Klientskym dlžníkom z prostriedkov získaných z emisie a predaja Investičných certifikátov, za účelom nadobudnutia cenných papierov Klientskymi dlžníkmi, (iii) spolu

s príslušenstvom a výnosmi z týchto pôžičiek, všetky spoločne osobitne evidované Emitentom na samostatnom Technickom účte IC.

Počiatočná hodnota Podkladového aktíva znamená Hodnota Podkladového aktíva prislúchajúca na Investičný certifikát v Menovitej hodnote ku Dňu Nadobudnutia.

Pôžička znamená pôžičku určenú na nadobudnutie cenných papierov prostredníctvom Emitenta zabezpečenú majetkom Klientkeho dlžníka z prostriedkov získaných prostredníctvom Investičného certifikátu.

Technický účet IC znamená interný účet vedený v rámci vnútornej evidencie Emitenta ako obchodníka s cennými papiermi, na ktorom sú evidované peňažné prostriedky, pohľadávky a príslušenstvo pohľadávok, ktoré predstavujú Podkladové aktívum.

(e) Určenie hodnoty Investičných certifikátov

Investičné certifikáty nemajú výplaty úrokov, žiadne referencie na výnos alebo jeho výplatu sa v tomto prípade na Investičné certifikáty nepoužívajú. Hodnota Investičného certifikátu sa odvíja od Hodnoty Podkladového aktíva, ako je podrobnejšie špecifikované nižšie.

(f) Spôsob stanovenia hodnoty Investičného certifikátu

Hodnota Investičného certifikátu = MH x (krát) K, kde

MH = Menovitá hodnota;

K = Hodnota Podkladového aktíva / (delené) Počiatočná hodnota Podkladového aktíva.

Pre účely výpočtu aktuálnej hodnoty Investičného certifikátu bude K zaokrúhlené na 5 (päť) desatinných miest podľa matematických pravidiel.

(g) Spôsob určenia hodnoty Podkladového aktíva

Hodnota Podkladového aktíva sa určí ku Dňu ocenenia nasledovne ako:

- (i) hodnota zostatku peňažných prostriedkov vedených na Technickom účte IC; plus
- (ii) hodnota pohľadávok voči Nezlyhaným Klientským dlžníkom z Pôžičiek v nominálnej výške istiny; plus
- (iii) hodnota príslušenstva z Pôžičiek voči Nezlyhaným Klientským dlžníkom, v prípade ak toto príslušenstvo nebolo zúčtované v predchádzajúci Obchodný deň pre zúčtovanie úroku; mínus
- (iv) Odmena Emitenta; a zároveň

v prípade ak nárast aktuálne vypočítanej hodnoty Podkladového aktíva vypočítanej podľa bodov (a) až (c) vyššie, nedosahuje oproti ostatnej predchádzajúcej Hodnote Podkladového aktíva vypočítanej k najbližšiemu predchádzajúcemu Dňu ocenenia minimálne 0,5% p.a. prislúchajúceho na uvedené obdobie voči ostatnému najbližšiemu predchádzajúcemu Dňu ocenenia (ďalej **Rozdiel minimálneho nárastu hodnoty**), Emitentovi vzniká okamžite splatný záväzok doplniť z vlastných prostriedkov peňažné prostriedky na Technický účet IC vo výške sumy Rozdielu minimálneho nárastu hodnoty v EUR. Pre vylúčenie pochybností, vyššie uvedená povinnosť doplniť prostriedky na Technický účet IC predstavuje záväzok Emitenta voči Majiteľom Investičných certifikátov.

Táto hodnota záväzku Emitenta doplniť sumu Rozdiel minimálneho nárastu hodnoty na Technický účet IC sa započítava pre účely výpočtu aktuálnej Hodnoty Podkladového aktíva do Hodnoty Podkladového aktíva v nominálnej hodnote záväzku. Pre vylúčenie pochybností, v prípade ak Emitentovi vzniká vyššie uvedená povinnosť, aktuálna Hodnota Podkladového aktíva kalkulovaná na príslušný Deň ocenenia sa automaticky zvyšuje o hodnotu uvedeného záväzku Emitenta. Emitent je povinný uvedenú príslušnú sumu záväzku bezodkladne uhradiť v EUR v prospech Technického účtu, najneskôr však na nasledujúci pracovný deň od príslušného Dňa ocenenia.

(h) Zverejnenie hodnoty Podkladového aktíva

Emitent je povinný zverejniť na svojom webovom sídle hodnotu Podkladového aktíva od ostatného Dňa ocenenia, a to spravidla na nasledujúci pracovný deň po Dni ocenenia, nie však neskôr ako do troch pracovných dní od príslušného Dňa ocenenia.

(i) **Princípy aktívneho riadenia Podkladového aktíva zo strany Emitenta**

Emitent je oprávnený použiť prostriedky z Podkladového aktíva len na poskytovanie pôžičiek klientom Emitenta, ktorým sám poskytuje investičné služby.

Pôžičky poskytované Klientským dlžníkom môžu byť maximálne do výšky jednej tretiny hodnoty majetku Klientskeho dlžníka, pričom voči príslušným Klientským dlžníkom (i) musí Emitent evidovať, spravovať alebo inak držať majetok Klientských dlžníkov v rámci evidencie Emitenta alebo tieto pôžičky musia byť (ii) zabezpečené majetkom Klientských dlžníkov spravovaným Emitentom.

(j) **Vyrovnanie Investičných certifikátov**

- (i) Pokiaľ nebude uplatnená Call Opcia (ako je definovaná nižšie) (ak je relevantné) alebo pokiaľ nedôjde k odkúpeniu Investičných certifikátov Emitentom a ich zániku na základe rozhodnutia Emitenta ako je uvedené nižšie, budú Investičné certifikáty vyrovnané jednorázovo dňa 31.12.2036.

Odkúpenie – Emitent má kedykoľvek pred Dátumom vyrovnania právo na odkúpenie ktoréhokoľvek z Investičných certifikátov za cenu stanovenú spôsobom uvedeným v bode 9.1(f) (Spôsob určenia hodnoty Investičného certifikátu). Investičné certifikáty odkúpené Emitentom nezaniknú a Emitent ich môže ďalej predať alebo previesť na tretiu osobu.

- (ii) **Call Opcia – Predčasné vyrovnanie Investičných certifikátov z rozhodnutia Emitenta** – Emitent je na základe svojho rozhodnutia oprávnený predčasne vyrovnať ktorékoľvek (všetky alebo len niektoré) doteraz vydané a nesplatené Investičné certifikáty (ďalej len **Dátum predčasného vyrovnania**) (ďalej len **Opcia**). [*Popis Opcie vrátane prípadov, keď má Emitent právo na jej uplatnenie, vrátane automatického uplatnenia takejto opcie po splnení podmienok vyplývajúcich z príslušnej štruktúry k Dátumu predčasného vyrovnania*]. Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom v súlade s bodom 9.1(l) najskôr 60 dní a najneskôr 30 dní pred príslušným Dátumom predčasného vyrovnania.

Oznámenie Emitenta o predčasnom vyrovnaní Investičných certifikátov a oznámenie Dátumu predčasného vyrovnania vykonané podľa tohto bodu je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta k predčasnému vyrovnaní určených a v oznámení špecifikovaných Investičných certifikátov. Na predčasné vyrovnanie Investičných certifikátov podľa tohto bodu sa primerane použijú ustanovenia bodov 9.1(f).

- (iii) **Predčasné vyrovnanie na žiadosť Majiteľov.** Majitelia Investičných certifikátov nemajú v žiadnom prípade právo požadovať od Emitenta predčasné vyrovnanie Investičných certifikátov pred Dátumom vyrovnania.

(k) **Platobné podmienky**

- (i) Emitent sa zaväzuje vyrovnať hodnotu Investičných certifikátov alebo jej časť (ak je relevantné) v príslušnej Mene a to v súlade s daňovými, devízovými a inými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v deň vykonania príslušnej platby.

(ii) **Mena platieb**

Emitent sa zaväzuje vyplácať hodnotu v príslušnej Mene. Hodnota bude vyrovnaná Majiteľom Investičných certifikátov v súlade so Spoločnými podmienkami a príslušnými Konečnými podmienkami danej Emisie a v súlade s daňovými, devízovými a inými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v čase vykonania príslušnej platby.

Všetky odkazy na EUR v Spoločných podmienkach a príslušných Konečných podmienkach sú odkazmi na zákonnú menu Slovenskej republiky.

(iii) **Dátum výplaty**

Výplaty hodnoty Investičných certifikátov budú Emitentom vykonávané prostredníctvom Administrátora ku dňom uvedeným v Spoločných podmienkach a príslušných Konečných podmienkach (každý taký deň podľa zmyslu ďalej tiež len **Dátum konečnej splatnosti Emisie** alebo **Dátum predčasného vyrovnania**, alebo spoločne ako **Dátum výplaty**).

Pracovný deň znamená akýkoľvek deň, kedy sú komerčné banky v Slovenskej republike bežne otvorené pre vykonávanie obchodov a kedy je zároveň otvorený systém TARGET 2 (Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System) pre vysporiadanie

transakcií, okrem soboty, nedele a akéhokoľvek iného dňa, ktorý sa považuje za deň pracovného pokoja v Slovenskej republike.

Ak by Dátum výplaty pripadol na deň, ktorý nie je Pracovným dňom, prípadne taký Dátum výplaty na taký Pracovný deň, ktorý je najbližšie nasledujúcim Pracovným dňom, pričom Emitent nebude povinný platiť úrok alebo akékoľvek iné dodatočné čiastky za akýkoľvek časový odklad vzniknutý v dôsledku takto stanovenej konvencie Pracovného dňa.

- (iv) Výplata hodnoty Investičných certifikátov bude realizovaná k Dátumu výplaty a vyrovnanie hodnoty Investičných certifikátov alebo jej časti (ak je relevantné) bude/budú realizované k Dátumu vyrovnania hodnoty alebo Dátumu predčasného vyrovnania (pokiaľ dôjde k predčasnému vyrovnaniu Investičných certifikátov) v súlade s týmito Spoločnými podmienkami, a to prostredníctvom Emitenta, resp. Administrátora emisie Investičných certifikátov, v jeho sídle (ďalej len **Platobné miesto**).

(v) **Určenie práva na obdržanie výplat súvisiacich s Investičnými certifikátmi**

Výplaty z hodnoty Investičných certifikátov budú vyplácané osobám, ktoré budú preukázateľne Majiteľmi Investičných certifikátov podľa Príslušnej evidencie ku koncu pracovnej doby Centrálného depozitára v príslušný Rozhodný deň (ako je tento pojem definovaný nižšie) (ďalej len **Oprávnená osoba**).

Rozhodný deň znamená tretí Pracovný deň pred Dátumom konečnej splatnosti alebo Dátumom predčasnej splatnosti Emisie na účely výplaty predčasného vyrovnania Investičných certifikátov (ďalej len **Rozhodný deň**).

- (vi) Na účely určenia Oprávnenej osoby nebude Emitent ani Administrátor prihliadať k prevodom Investičných certifikátov uskutočnených po Rozhodnom dni až do príslušného Dátumu výplaty.

(vii) **Vykonávanie platieb**

Administrátor bude vykonávať výplaty hodnoty Investičných certifikátov Oprávneným osobám bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke (vrátane, pre vylúčenie pochybností, zahraničnej banky) alebo pobočke banky v Európskom hospodárskom priestore (EHP) podľa pokynu, ktorý príslušná Oprávnená osoba doručí Administrátorovi na adresu Administrátora dôveryhodným spôsobom najneskôr 5 (slovom päť) Pracovných dní pred Dátumom výplaty.

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

Akokoľvek Oprávnená osoba, ktorá v súlade s akoukoľvek príslušnou medzinárodnou zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia (ktorou je Slovenská republika zmluvnou stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnenie, je povinná doručiť Administrátorovi spolu s Pokynom ako jeho neoddeliteľnú súčasť doklad o svojom daňovom domicile a ďalšie doklady, ktoré si môžu Administrátor a príslušné daňové orgány vyžiadať. Bez ohľadu na toto svoje oprávnenie nebudú Administrátor ani Emitent preverovať správnosť a úplnosť takýchto Pokynov a neponesú žiadnu zodpovednosť za škody spôsobené omeškaním Oprávnenej osoby s doručením Pokynu ani nesprávnosťou či inou chybou Pokynu. V prípade originálov cudzích úradných listín alebo úradného overenia v cudzine si Administrátor môže vyžiadať poskytnutie príslušného vyššieho alebo ďalšieho overenia, resp. apostily podľa Haagskej dohody o apostilácii (podľa toho, čo je relevantné). Administrátor môže ďalej žiadať, aby všetky dokumenty vyhotovené v cudzom jazyku boli dodané s úradným prekladom do slovenského jazyka.

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

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

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

(l) Rozhodné právo a rozhodovanie sporov

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

Všetky spory medzi Emitentom a Majiteľmi Investičných certifikátov, ktoré vzniknú na základe alebo v súvislosti s Investičnými certifikátmi, s konečnou platnosťou vyriešia príslušné súdy v Slovenskej republike.

(m) Oznámenia

Akékoľvek oznámenie, zverejnenie alebo komunikácia zo strany Emitenta adresované Majiteľom a akékoľvek skutočnosti dôležité pre uplatňovanie práv Majiteľov budú uverejňované na webovom sídle Emitenta, v každom prípade s ohľadom na kogentné požiadavky príslušných právnych predpisov.

Ak právne predpisy alebo tieto Spoločné podmienky požadujú aj uverejnenie iným spôsobom, bude takéto oznámenie považované za platne uverejnené jeho uverejnením takto požadovaným spôsobom. Ak bude niektoré oznámenie uverejňované viacerými spôsobmi, bude sa za dátum takéhoto oznámenia považovať dátum jeho prvého uverejnenia. Dátum uverejnenia sa zároveň považuje za deň doručenia oznámenia Majiteľom. Akékoľvek oznámenie Emitentovi v súvislosti s Investičnými certifikátmi musí byť doručené v písomnej forme na nasledovnú adresu:

Finax, o.c.p., a.s.,
Bajkalská 19B,
Bratislava 821 01
Slovenská republika

alebo na takú inú adresu, ktorá bude Majiteľom oznámená spôsobom uvedeným v tomto odseku.

9.2 Podmienky ponuky

V rámci primárneho predaja (upísania) prvej Emisie, ktorá bude vydaná na základe Programu bude činnosti spojené s vydaním a upisovaním tejto Emisie zabezpečovať Emitent samostatne.

Investičné certifikáty budú ponúkané k upísaniu a kúpe verejnou ponukou v [Jurisdikcia].

[Ponuka je určená – [fyzickým osobám] a/alebo [právnickými osobám] a/alebo [kvalifikovaným investorom] od [Dátum začiatku ponuky] a končiac dňom [Dátum ukončenia ponuky] (ďalej len **Ponuka**).

[[Podmienky Verejnej ponuky¹ – [Minimálna a maximálna výška objednávky]

[Informácia o poplatkoch účtovaných investorom]

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

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

Spôsob uspokojovania objednávok – Investori do Investičných certifikátov budú uspokojovaní podľa času prijatia ich objednávok, pričom po naplnení Celkového objemu Emisie už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené.

Príslušné objednávky a zmluvy budú investorom k dispozícii v sídle Emitenta. Spôsob, ktorým bude investorovi oznámené množstvo ním upísaných Investičných certifikátov, bude obsiahnutý v príslušnej zmluve a/alebo objednávke. Výsledky vydania Investičných certifikátov budú zverejnené v osobitných častiach webového sídla Emitenta bez zbytočného odkladu po skončení Ponuky.

Predpokladaná lehota zápisu Investičných certifikátov na príslušné účty prvých Majiteľov Investičných certifikátov je jeden týždeň od **[Dátum emisie]** (ďalej len „**Dátum emisie**“).

Investičné certifikáty budú pripísané na príslušné účty prvých Majiteľov Investičných certifikátov na základe pokynu Emitenta bezodkladne po zaplatení Emisného kurzu dotknutých Investičných certifikátov a splnení ostatných podmienok uvedených vyššie najneskôr v deň Dátumu emisie. Za účelom úspešného vysporiadania musia upisovatelia Investičných certifikátov postupovať v súlade s pokynmi Emitenta v súlade s príslušnými právnymi predpismi.

Emisia sa bude považovať za úspešne upísanú upísaním celkovej menovitej hodnoty Emisie alebo uplynutím Dátumu ukončenia ponuky, a to aj napriek tomu, že celková menovitá hodnota Emisie nebude upísaná v celom objeme.

Právo odmietnuť objednávky – Emitent si vyhradzuje právo odmietnuť všetky ponuky a Investičné certifikáty nevydať, ak celková výška objednávok investorov počas Ponukového obdobia nedosiahne aspoň **[Hraničný počet kusov Investičných certifikátov pre odmietnutie objednávok]**; Emitent je oprávnený uplatniť toto právo najneskôr do **[Hraničný čas pre odmietnutie objednávok]** a zverejniť oznámenie o tejto skutočnosti v daný deň v osobitných častiach webového sídla Emitenta a bez zbytočného odkladu zabezpečiť zverejnenie v sídle Emitenta.

V prípade zrušenia objednávky budú investorovi všetky finančné čiastky zaplatené za účelom nákupu Investičných certifikátov bezodkladne vrátené.

9.3 Dodatočné informácie

(a) Poradcovia v súvislosti s vydaním cenných papierov

Emitent pri príprave Programu využil služby spoločnosti Law & Trust - advokátska kancelária, spol. s r.o., so sídlom Mlynské Nivy 16 – mestská časť Staré Mesto, 821 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 821 477, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 25036/B ako svojho právneho poradcu.

[Informácia o ďalších poradcoch]

(b) Finanční sprostredkovatelia

Emitent neudeľuje finančným sprostredkovateľom súhlas s použitím Základného prospektu na následný ďalší predaj Investičných certifikátov alebo na konečné umiestnenie Investičných certifikátov.

¹ Nasledovné informačné položky týkajúce sa Verejnej ponuky budú relevantné, len ak sa Investičné certifikáty danej Emisie budú ponúkať v rámci Verejnej ponuky.

(c) Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na Emisii

Konflikt záujmov Emitenta

Pri ponuke prvej Emisie vydanej na základe Programu môže dôjsť k potenciálnemu konfliktu záujmov Emitenta, a to na jednej strane medzi záujmom Emitenta zabezpečiť predaj tejto prvej Emisie investorom a na druhej strane medzi záujmom Emitenta poskytovať investičné služby spočívajúce v riadení portfólia, prijatí a postúpení pokynu klienta, vykonaní pokynu klienta na jeho účet alebo poskytovaní investičného poradenstva klientom, ktorí zároveň môžu byť investormi a Majiteľmi Investičných certifikátov. Obdobný konflikt záujmov sa môže vyskytnúť aj v prípade akejkoľvek nasledovnej Emisie vydanej na základe Programu alebo medzi jednotlivými Emisiami. Emitent sa môže podieľať na transakciách týkajúcich sa Podkladového aktíva, nakoľko Emitent bude poskytovať pôžičky Klientským dlžníkom a riadiť správu Podkladového aktíva. Emitent môže získať neverejné informácie týkajúce sa Podkladového aktíva, pričom Emitent sa nezaväzuje, že takéto informácie poskytne ktorémukoľvek Majiteľovi.

Emitent môže vo vzťahu k Investičným certifikátom z času na čas konať v iných funkciách, napríklad ako výpočtový agent, čo umožní Emitentovi vypočítať hodnotu Podkladového aktíva alebo akéhokoľvek iného referenčného aktíva alebo určiť zloženie Podkladového aktíva, čo by mohlo spôsobiť konflikty záujmov v prípade, ak je možné za súčasť Podkladového aktíva vybrať aktíva vydané alebo vytvorené samotným Emitentom alebo v prípade, ak bude Emitent udržiavať obchodný vzťah s dlžníkom z takýchto aktív.

[Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na Emisii]

[Opis iných záujmov]

(d) Dôvod ponuky a použitie výnosov z Emisie

Odhadovaný čistý výnos z Emisie [**Odhadovaný čistý výnos z Emisie**] sa použije na účely poskytovania pôžičiek Emitentom Klientským dlžníkom v súlade s týmto Základným prospektom. Náklady spojené s Emisiou hradí výlučne Emitent.

Uvedený účel použitia prostriedkov je zároveň dôvodom ponuky danej emisie Investičných certifikátov.

(e) Rating Emitenta a Investičných certifikátov

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

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

Prospekt neobsahuje informácie žiadnych tretích strán.

10. Formulár Konečných podmienok

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

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

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

[formulár Konečných podmienok je uvedený na nasledujúcej strane]

KONEČNÉ PODMIENKY

[Dátum]



Finax, o.c.p., a.s.

Celkový objem Emisie: [●]

Názov Investičných certifikátov: [●]

vydávané v rámci Programu vydávania Investičných certifikátov podľa Základného prospektu zo dňa [●] 2022

ISIN: [●]

Tieto Konečné podmienky, ktoré boli pripravené podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej len **Nariadenie o prospekte**), sa musia posudzovať a vykladať v spojení so základným prospektom (ďalej len **Základný prospekt**) pre program vydávania Investičných certifikátov v objeme do 100 000 000 EUR, ktoré bude priebežne alebo opakovane vydávať spoločnosť Finax, o.c.p., a.s., Bajkalská 19B, Bratislava - mestská časť Ružinov 821 01, Slovenská republika, IČO: 51 306 727, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 6713/B (ďalej len **Emitent**) a tiež s akýmkoľvek jeho dodatkom s cieľom získať všetky relevantné informácie. Konečné podmienky, vrátane použitých definovaných pojmov, sa musia čítať spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v Základnom prospekte. Rizikové faktory súvisiace s Emitentom a Investičnými certifikátmi sú uvedené v článku 2. Základného prospektu „*Rizikové faktory*“.

Základný prospekt a prípadné Dodatky k Základnému prospektu sú prístupné v elektronickej forme v osobitných častiach webového sídla Emitenta: [●]. Informácie o Emitentovi, Ručiteľovi, Investičných certifikátoch a ich ponuke sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Základného prospektu [a príslušného/príslušných Dodatku/Dodatkov k Základnému prospektu]. [Súhrn Emisie je priložený k týmto Konečným podmienkam.]

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

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

Ak budú Investičné certifikáty naďalej alebo znova ponúkané po skončení platnosti Základného prospektu, príslušné podrobné informácie budú k dispozícii v následnom prospekte, pričom naďalej platné emisné podmienky budú do následného prospektu zaradené formou odkazu. Následný prospekt bude zverejnený rovnakým spôsobom ako Základný prospekt.

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

Výhradne pre účely schvaľovacieho procesu [produktu Emitent (ako tvorcu produktu)] preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Investičným certifikátom dospel k záveru, že: (i) cieľovým trhom pre Investičné certifikáty sú oprávnené protistrany, profesionálni klienti a neprofesionálni (retailoví) klienti v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi v platnom znení (ďalej len **MiFID II**) [**Určenie ďalších kritérií cieľového trhu**] [a (ii) pri distribúcii Investičných certifikátov sú prípustné všetky distribučné kanály, a to prostredníctvom [investičného poradenstva][,] [a] [riadenia portfólia][,] [a] [predaja bez poradenstva] [a] [len vykonania služby] [, (ii) pri distribúcii Investičných certifikátov oprávneným protistranám a profesionálnym klientom sú prípustné všetky distribučné kanály a (iii) pri distribúcii Investičných certifikátov retailovým klientom sú prípustné všetky distribučné kanály, a to prostredníctvom [investičného poradenstva][,] [a] [riadenia portfólia][,] [a] [predaja bez poradenstva] [a] [len vykonania služby]. [**Určenie negatívneho cieľového trhu, ak existuje**] Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Investičné certifikáty (**Distribútor**) by mala zobrať do úvahy preskúmanie cieľového trhu tvorcom produktu, avšak Distribútor je, v zmysle pravidiel MiFID II, zodpovedný za vykonanie svojho vlastného preskúmania cieľového trhu vo vzťahu k Investičným certifikátom (buď prijatím alebo vylepšením preskúmania cieľového trhu tvorcom trhu) a určenie vhodných distribučných kanálov.]

ČASŤ A: DOPLNENIA EMISNÝCH PODMIENOK INVESTIČNÝCH CERTIFIKÁTOV

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

9.1 Druh cenného papiera, názov, celková menovitá hodnota, emisný kurz, podoba, forma, menovitá hodnota, dátum emisie a prijatie na obchodovanie

Názov:	[●]
ISIN:	[●]
FISN:	[●]
CFI:	[●]
Celkový objem Emisie:	[●]
Emisný kurz:	[●]
Dátum Emisie:	[●]
Mena:	[●]
Menovitá hodnota:	[●]
Odhadovaný čistý výnos z emisie:	[●]

ČASŤ B: DOPLNENIA PODMIENOK PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE

9.22 Podmienky ponuky

Typ ponuky:	Verejnou ponukou v [Jurisdikcia]
Ponuka je určená:	[fyzickým osobám] a/alebo [právnickými osobám] a/alebo [kvalifikovaným investorom]
Dátum začiatku ponuky:	[●]
Dátum ukončenia ponuky:	[●]
Hraničný počet kusov Investičných certifikátov pre odmietnutie objednávok	[●]
Hraničný čas pre odmietnutie objednávok	[●]
Podmienky Verejnej ponuky²	
Minimálna a maximálna výška objednávky:	[●]
Informácia o poplatkoch účtovaných investorom:	[●]

9.33 Dodatočné informácie

Informácia o ďalších poradcoch:	[●] / nepoužije sa
Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii:	[●] / nepoužije sa
Opis iných záujmov:	[●] / nepoužije sa
Odhadovaný čistý výnos z Emisie:	[●]

V Bratislava dňa [●].

² Nasledovné informačné položky týkajúce sa Verejnej ponuky sa v Konečných podmienkach uvedú, len ak Investičné certifikáty danej Emisie budú ponúkané v rámci Verejnej ponuky.

[meno a priezvisko]
[predseda predstavenstva]
Finax, o.c.p., a.s.

[meno a priezvisko]
[člen predstavenstva]
Finax, o.c.p., a.s.

11. Informácie o Emitentovi

História a vývoj Emitenta

Emitent, je licencovaný obchodník s cennými papiermi. Emitent prináša na slovenský trh revolúciu v investovaní. Všetkým klientom chce ponúkať rovnaké podmienky a výhody spojené s investovaním. Emitent získal povolenie od NBS v roku 2017. Vďaka svojmu inovatívnemu prístupu má Emitent po relatívne krátkej dobe na trhu už viac ako 35 000 klientov a spravuje majetok vo výške viac ako 300 000 000 EUR.

Emitent je od 10. januára 2018 zapísaný v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Slovenská republika, oddiel: Sa, vložka číslo: 6713/B. Emitent je súkromná akciová spoločnosť, založená na dobu neurčitú a vykonáva svoju činnosť v súlade s legislatívou Slovenskej republiky.

Emitent je držiteľom licencie obchodníka s cennými papiermi v zmysle Zákona o cenných papieroch a licencie služby informovania o platobnom účte v zmysle zákona o platobných službách.

Základné údaje o Emitentovi

Obchodné meno:	Finax, o.c.p., a.s.
Miesto registrácie:	Slovenská republika, obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 6713/B
IČO:	51 306 727
LEI:	097900BIBX0000131438
Vznik Emitenta:	Emitent vznikol dňa 10. januára 2018 zápisom do obchodného registra Okresného súdu Bratislava I.
Doba trvania:	Emitent bol založený na dobu neurčitú.
Spôsob založenia:	Emitent bol založený ako akciová spoločnosť zakladateľskou listinou zo dňa 1.6.2017.
Právna forma a právny poriadok:	Akciová spoločnosť založená a existujúca podľa práva Slovenskej republiky
Sídlo:	Bajkalská 19B, 821 01 Bratislava, Slovenská republika
Webové sídlo Emitenta:	www.finax.eu Informácie na webovom sídle Emitenta netvoria súčasť Prospektu s výnimkou prípadu, keď sú uvedené informácie do Prospektu začlenené odkazom. Informácie na webovom sídle Emitenta neboli skontrolované ani schválené NBS.
Telefónne číslo:	+421 2 2100 9985
E-mail:	client@finax.eu
Predmet činnosti:	Emitent je právnickou osobou založenou za účelom podnikania. Predmet podnikania Emitenta je uvedený v článku I. stanov Emitenta (zoznam predmetu podnikania bližšie v odseku 11.1 „Predmet podnikania spoločnosti“).
Hlavné právne predpisy, na základe ktorých Emitent vykonáva svoju činnosť:	Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, čo zahŕňa najmä, nie však výlučne nasledovné právne predpisy (vždy v platnom znení): – zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, v znení neskorších predpisov; a – zákon č. 566/2001 Z.z., o cenných papieroch a investičných službách, v znení neskorších predpisov.

Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie solventnosti Emitenta

Emitent nie je ku dňu vyhotovenia Základného prospektu platobne neschopný, ani k tomuto dňu neeviduje žiadne nesplatené úvery alebo pôžičky poskytnuté zo strany tretích osôb.

11.1 Prehľad podnikateľskej činnosti

Hlavné činnosti

Emitent je licencovaný obchodník s cennými papiermi a vykonáva svoju činnosť podľa slovenského práva, najmä v súlade s Obchodným zákonníkom a Zákonom o cenných papieroch a Zákonom o platobných službách. Predmetom podnikania Emitenta sú investičné služby vykonávané na základe povolenia od Národnej banky Slovenska, ktoré bolo udelené Emitentovi v súlade so Zákonom o cenných papieroch a platobné služby vykonávané na základe povolenia od Národnej banky Slovenska, ktoré bolo udelené Emitentovi v súlade so Zákonom o platobných službách. Investičné služby a platobné služby vykonávané Emitentom sú uvedené v stanovách Emitenta a sú zapísané ako predmet činnosti v obchodnom registri, pričom sú vykonávané v súlade s príslušnými všeobecne záväznými právnymi predpismi.

Medzi hlavné produkty a služby, ktoré Emitent ponúka svojim klientom, patria riadené portfóliá, prostredníctvom ktorých spravuje klientom ich investičný majetok.

Emitent poskytuje svoje služby na Poľskom, Českom, Maďarskom a Chorvátskom trhu, pričom podiel zahraničných klientov na celkovom počte klientov Finaxu predstavuje 29%. Emitent má jednu pobočku v Poľsku a dve klientske centrá v Žiline a v Košiciach zamerané na bonitnejšiu klientelu.

Hlavné trhy

Segment Retail

Kľúčovým segmentom, na ktorý sa v ponuke svojich produktov a služieb Emitent zameriava, sú služby obyvateľstvu. Hlavnými produktmi pre týchto klientov sú riadené portfóliá. Emitent tiež svojim klientom sprostredkúva životné poistenia a aplikáciu na správu osobných financií.

Segment Corporate

Emitent sa na tento segment príliš nesústreď a riadime portfóliá len niekoľkým právnickým spoločnostiam.

Informácie o nových produktoch/službách

Emitent začne/plánuje poskytovať paneurópske dôchodkové schémy v priebehu roka 2022.

11.2 Organizačná štruktúra

Pozícia Emitenta v skupine

Emitent nie je súčasťou žiadnej skupiny spoločností a nemá podiely v žiadnych ďalších spoločnostiach.

Účasť Emitenta na podnikaní iných slovenských a zahraničných osôb

Emitent nemá žiadne priame ani nepriame majetkové účasti v iných spoločnostiach.

11.3 Informácie o trendoch

Od dátumu uverejnenej auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2021 pripravenej v súlade s účtovnými postupmi Ministerstva financií nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok Emitenta alebo inej významnej zmene vo finančnej situácii, obchodnej situácii alebo vyhládkach Emitenta.

Na Emitenta a jeho podnikanie pôsobia makroekonomické podmienky, trhové prostredie a tiež legislatíva a regulácia vzťahujúca sa na všetky finančné inštitúcie v Slovenskej republike a eurozóne. Okrem toho nie sú známe trendy, neistoty, požiadavky, záväzky alebo udalosti, ktoré by bolo možné rozumne považovať za majúce dopad na vyhládky Emitenta v aktuálnom finančnom roku.

11.4 Prognózy alebo odhady zisku

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

11.5 Správne, riadiace a dozorné orgány

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

Členovia riadiacich a dozorných orgánov

Predstavenstvo

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom Emitenta, ktorý riadi činnosť Emitenta a koná v jeho mene. Predstavenstvo má štyroch členov volených valným zhromaždením na päťročné funkčné obdobie.

Do pôsobnosti predstavenstva patrí rozhodovanie o všetkých otázkach Emitenta, ktoré nie sú zaradené do výlučných právomocí valného zhromaždenia Emitenta alebo dozornej rady Emitenta. V mene spoločnosti je oprávnený konať predseda predstavenstva samostatne alebo podpredseda predstavenstva spolu aspoň s jedným členom predstavenstva.

Nasledujúca tabuľka uvádza členov predstavenstva Emitenta:

Meno a priezvisko	Funkcia
Mgr. Juraj Hrbatý	predseda
Ing. Radoslav Kasík	podpredseda
Bc. Ján Jursa	člen
Ing. Róbert Fedák	člen

Emitentovi nie sú známe žiadne konflikty záujmov členov jeho dozornej rady a členov jeho predstavenstva vo vzťahu k ich povinnostiam voči Emitentovi a ich súkromnými záujmami, resp. inými povinnosťami. Kontaktnou adresou členov predstavenstva je sídlo Emitenta - Bajkalská 19B, 821 01 Bratislava, Slovenská republika. Všetci členovia predstavenstva Emitenta sú odborne spôsobilí na výkon svojich funkcií a žiaden z nich nebol v minulosti odsúdený pre trestný čin majetkovej povahy. Žiadny z členov predstavenstva nevykonáva podnikateľskú činnosť okrem činnosti finančného sprostredkovateľa, ani nemá aktivity vykonávané mimo Emitenta, ktoré by boli vzhľadom na činnosť Emitenta významné. Juraj Hrbatý, Radoslav Kasík a Ján Jursa majú majetkovú účasť na podnikaní Emitenta.

Dozorná rada Emitenta

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom Emitenta. Skladá sa z troch členov, ktorých vymenúva a odvoláva valné zhromaždenie z radov akcionárov alebo iných fyzických osôb.

Dozorná dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti. Dozorná rada má troch členov, ktorých volí valné zhromaždenie na päťročné funkčné obdobie. Dozorná rada volí spomedzi svojich členov predsedu.

Členmi dozornej rady Emitenta sú Mgr. Martin Kolesár, Zoltán Csiba a Karol Hochschorner. Pracovná kontaktná adresa členov dozornej rady je adresa sídla Emitenta, Bajkalská 19B, 821 01 Bratislava, Slovenská republika.

Nasledujúca tabuľka uvádza členov dozornej rady Emitenta:

Meno a priezvisko	Funkcia
Mgr. Martin Kolesár	predseda
Zoltán Csiba	člen
Karol Hochschorner	člen

Všetci členovia dozornej rady Emitenta sú odborne spôsobilí na výkon svojich funkcií a žiaden z nich nebol v minulosti odsúdený pre trestný čin majetkovej povahy. Žiadny z členov dozornej rady nevykonáva podnikateľskú činnosť okrem činnosti finančného sprostredkovateľa, ani nemá aktivity vykonávané mimo Emitenta, ktoré by boli vzhľadom na činnosť Emitenta významné. Zoltán Csiba ako jediný člen dozornej rady má majetkovú účasť na podnikaní Emitenta.

Konflikty záujmov správnych, riadiacich a dozorných orgánov

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

11.6 Hlavní akcionári

V nasledujúcej tabuľke je uvedená štruktúra akcionárov majúcich podiel aspoň 5% na základnom imaní a hlasovacích právach Emitenta k dátumu vyhotovenia Základného prospektu:

Akcionár	Majetková účasť	Hlasovanie práva
Barreson Holdings	52,275 %	52,275 %
Juraj Hrbatý	42,582 %	42,582 %

Barreson Holdings Limited je právnická osoba, so sídlom 25 Afroditis, 2nd Floor, office 201, 1060 Nicosia, zapísaná v Obchodnom registri Cypru pod číslom HE366502, ktorej konečným vlastníkom a ovládajúcou osobou je pán Ivan Chrenko.

Ovládanie Emitenta

Emitentovi nie sú známe žiadne mechanizmy, ktorých uplatňovanie môže mať v neskoršom čase za následok zmenu jeho ovládania. Kontrolné mechanizmy vykonávania akcionárskych práv vlastníka Emitenta a opatrenia na zabezpečenie eliminácie zneužitia týchto práv vyplývajú zo Zákona o cenných papieroch a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Dohody, ktoré môžu viesť k zmene kontroly nad Emitentom

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

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

Historické finančné informácie

Auditovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2021 pripravená v súlade so SAS je uvedená vo forme odkazu a je súčasťou Výročnej správy 2021 (pozri časť 4. Prospektu „Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu“) a je dostupná v osobitnej časti webového sídla Emitenta www.finax.eu/sk/predpisy#ic.

Auditovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. decembra 2020 pripravená v súlade so SAS je uvedená vo forme odkazu a je súčasťou Výročnej správy 2020 (pozri časť 4. Prospektu „Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu“) a je dostupná v osobitnej časti webového sídla Emitenta www.finax.eu/sk/predpisy#ic.

Audit historických ročných finančných informácií

Účtovná závierka Emitenta za rok 2021 v súlade so SAS bola auditovaná spoločnosťou BDO Audit spol. s r.o.

11.8 Súdne a rozhodcovské konania

Emitent nikdy nebol účastníkom žiadneho vládneho, súdneho alebo rozhodcovského konania, ktoré by mohlo mať alebo imohlo hroziť.

11.9 Významná zmena finančnej situácie Emitenta

Odo dňa zostavenia auditovanej účtovnej závierky Emitenta pripravenej v súlade so SAS za rok končiaci sa 31. decembra 2021 nenastali žiadne významné zmeny alebo skutočnosti vo finančnej alebo v obchodnej situácii Emitenta.

11.10 Dopĺňujúce informácie

Významné zmluvy

Emitent nemá uzatvorené žiadne významné zmluvy, ktoré by boli uzatvorené mimo obvyklého výkonu obchodnej činnosti Emitenta, a ktoré by mohli mať za následok, že ktorýkoľvek člen skupiny bude mať záväzok alebo oprávnenie rozhodujúce pre schopnosť Emitenta splniť si svoje záväzky voči držiteľom vydávaných cenných papierov.

Akciový kapitál

Základné imanie Emitenta vo výške 750 000 EUR tvorí 125 000 kusov zaknihovaných kmeňových akcií na meno s neobmedzenou prevoditeľnosťou a 625 000 kusov zaknihovaných kmeňových akcií na meno s obmedzenou prevoditeľnosťou.

Nasledujúca tabuľka uvádza náležitosti akcií vydaných Emitentom:

Náležitosti akcií	Popis
Druh cenného papiera:	akcie kmeňové
Forma:	na meno
Podoba:	zaknihovaný cenný papier vedený v CDCP
Spôsob vydania:	neverejnou ponukou
ISIN:	SK1000021594
Menovitá hodnota:	1 EUR
Počet kusov:	625 000 kusov
Celková hodnota emisie:	625 000 EUR
Účel emisie:	akcie tvoria základné imanie
Opis práv s nimi spojenými:	právo podieľať sa na riadení Emitenta, na zisku a likvidačnom zostatku a hlasovacie práva
Doposiaľ nesplatená suma:	splatené
Obchodovanie:	akcie nie sú prijaté na obchodovanie na žiadnom regulovanom trhu

Náležitosti akcií	Popis
Druh cenného papiera:	akcie kmeňové
Forma:	na meno
Podoba:	zaknihovaný cenný papier vedený v CDCP
Spôsob vydania:	neverejnou ponukou
ISIN:	SK1110020072

Menovitá hodnota:	1 EUR
Počet kusov:	125 000 kusov
Celková hodnota emisie:	125 000 EUR
Účel emisie:	akcie tvoria základné imanie
Opis práv s nimi spojenými:	právo podieľať sa na riadení Emitenta, na zisku a likvidačnom zostatku a hlasovacie práva
Doposiaľ nesplatená suma:	splatené
Obchodovanie:	akcie nie sú prijaté na obchodovanie na žiadnom regulovanom trhu

Zakladateľský dokument a stanovy

Emitent je spoločnosťou, ktorá bola založená zakladateľskou zmluvou spísanou do notárskej zápisnice N 752/2017, Nz 18726/2017 JUDr. Jarmilou Kováčovou v zmysle zmien zakladateľskej zmluvy zo dňa 4.12.2017 spísaných v notárskej zápisnici N 1758/2017, Nz 50436/2017 spísaných JUDr. Jarmilou Kováčovou.

Ciele a zámery Emitenta sú uvedené v článku 1.3 *Predmet podnikania spoločnosti* aktuálnych stanov Emitenta z 27.4.2022.

12. Zdanenie

Daňové právne predpisy členského štátu registrácie investora a členského štátu registrácie Emitenta môžu mať vplyv na príjem z Investičných certifikátov

Majiteľom sa odporúča konzultovať so svojimi poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä daňových a devízových predpisov a predpisov v oblasti sociálneho a zdravotného poistenia platných v Slovenskej republike a v štátoch, v ktorých sú rezidentmi, ako i v štátoch, v ktorých výnosy z držby a predaja Investičných certifikátov môžu byť zdanené, a následky ich aplikovateľnosti. Majitelia sa vyzývajú, aby sa sústavne informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch upravujúcich najmä držbu Investičných certifikátov a majetkové práva k Investičným certifikátom, predaj Investičných certifikátov alebo nákup Investičných certifikátov a aby tieto zákony a ostatné právne predpisy dodržiavali.

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

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

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

- výnosy z Investičných certifikátov, ak plynú daňovníkovi s obmedzenou daňovou povinnosťou (ďalej len **daňový nerezident**), ktorý nepodniká prostredníctvom stálej prevádzkarne na Slovensku, nepodliehajú dani z príjmu v Slovenskej republike;
- výnosy z Investičných certifikátov, ak plynú daňovníkovi s neobmedzenou daňovou povinnosťou (ďalej len **daňový rezident**), ktorým je fyzická osoba, daňovník nezaložený alebo nezriadený na podnikanie alebo Národná banka Slovenska, podliehajú dani z príjmu vyberanej zářkou. V zmysle zákona o dani z príjmov sú príjmy podliehajúce zářkovej dani zdaňované percentuálnou sadzbou dane vo výške 19 %, resp. 25%;
- výnosy z Investičných certifikátov, ak plynú daňovému rezidentovi, ktorým je právnická osoba, nepodliehajú dani z príjmu vyberanej zářkou; sú súčasťou základu dane tohto daňovníka. Právnická osoba použije pri zdanení svojho základu dane percentuálnu sadzbu dane vo výške 15%, resp. 21 %;
- výnosy z Investičných certifikátov, ak plynú daňovému nerezidentovi, ktorý podniká prostredníctvom stálej prevádzkarne na Slovensku, môžu v závislosti od okolností podliehať zabezpečeniu dane percentuálnou sadzbou dane až 35 %; zabezpečenie dane vykoná platiteľ dane, ktorý vypláca, poukazuje alebo pripisuje úhrady v prospech takéhoto daňovníka.

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

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

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

Zisky z predaja Investičných certifikátov realizované fyzickou osobou, ktorá je slovenským daňovým rezidentom alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta, sa všeobecne zahŕňajú do bežného základu dane z príjmov fyzických osôb. Prípadné straty z predaja Investičných certifikátov nie je možné považovať za daňovo uznateľné.

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

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

EMITENT

Finax, o.c.p., a. s.
Bajkalská 19B
821 01 Bratislava - mestská časť Ružinov
Slovenská republika

ADMINISTRÁTOR

Finax, o.c.p., a. s.
Bajkalská 19B
821 01 Bratislava - mestská časť Ružinov
Slovenská republika

AUDÍTOR EMITENTA

BDO Audit, spol. s r. o.
Pribinova 10
811 09 Bratislava - mestská časť Staré Mesto
Slovenská republika