

OPIS CENNÝCH PAPIEROV



Nova Green Finance, a. s.

15 000 000 EUR

Dlhopisy NGF EUR 2026 I

Tento Opis cenných papierov (ďalej len **Opis**), obsahuje informácie ktoré sú významné v kontexte emisie Dlhopisov, ktoré budú vydané Nova Green Finance, a. s., so sídlom Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava – mestská časť Ružinov, IČO: 50 335 588 (ďalej len **Emitent**), podľa slovenského práva v podobe zaknihovaného cenného papiera vo forme na doručiteľa v predpokladanej celkovej menovitej hodnote do 15 000 000 EUR, a ktoré budú splatné v roku 2026 (ďalej len **Dlhopisy**). Opis obsahuje najmä informácie týkajúce sa Dlhopisov a ich ponuky, neobsahuje však všetky informácie potrebné akémukoľvek rozhodnutiu investovať do Dlhopisov a potenciálni investori musia posudzovať Prospekt cenného papiera, skladajúci sa z Opisu, Súhrnného dokumentu (ako je definovaný nižšie) a Registračného dokumentu (ako je definovaný nižšie) (ďalej len **Prospekt**), ako celok.

Pred vydaním Dlhopisov získa Emitent všetky potrebné súhlasy, rozhodnutia a schválenia v zmysle právnych predpisov Slovenskej republiky.

Emitent ani Arca Capital Slovakia, a. s. (ďalej len **Ručiteľ**) neschválili vykonanie žiadneho iného prehlásenia, ani poskytnutie akýchkoľvek iných informácií o Emitentovi, Ručiteľovi alebo Dlhopisoch, než aké sú obsiahnuté v Opise alebo Prospekte ako celku. Na žiadne takéto iné prehlásenie ani informácie sa nedá spoľahnúť v tom zmysle, že by boli schválené Emitentom a/alebo, Ručiteľom. Poskytnutie Opisu v ktorýkoľvek okamih neznamena, že informácie v ňom uvedené sú správne v ktoromkoľvek okamihu po dátume vyhotovenia Opisu. Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky informácie v Opise uvedené k dátumu jeho vyhotovenia. Slovenská sporiteľňa, a. s. (ďalej len **Finančný poradca**) nezodpovedá za obsah Opisu alebo Prospektu ako celku a žiadne vyjadrenie alebo informácia v nich uvedené nemožno považovať za informáciu alebo vyjadrenie urobené alebo schválené Finančným poradcom.

Rozširovanie Opisu a/alebo Prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov sú v niektorých krajinách obmedzené právnymi predpismi. Opis a Prospekt je vypracovaný pre účely verejnej ponuky Dlhopisov v Slovenskej republike a Českej republike a pre účely prijatia Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len **Burza**) v Slovenskej republike. Opis a Prospekt bude schválený Národnou bankou Slovenska (ďalej len **NBS**) a notifikovaný Českej národnej banke. Dlhopisy nie sú a nebudú registrované, povolené ani schválené akýmkoľvek správnym či iným orgánom iného štátu. Ponuka Dlhopisov v inom štáte okrem Slovenskej republiky a Českej republiky je preto možná iba ak právne predpisy tohto iného štátu nepožadujú schválenie alebo notifikáciu Prospektu a zároveň musia byť splnené všetky ďalšie podmienky podľa právnych predpisov daného štátu. Osobitne, Dlhopisy nie sú a nebudú registrované podľa zákona o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933 a preto nesmú byť ponúkané, predávané, ani akokoľvek poskytované na území Spojených štátov amerických alebo osobám, ktoré sú rezidentmi Spojených štátov amerických inak, ako na základe výnimky z registračných povinností podľa uvedeného zákona, alebo v rámci obchodu, ktorý takejto registračnej povinnosti nepodlieha. Osoby, ktorým sa dostane Opis a/alebo Prospekt do rúk, sú povinné oboznámiť sa so všetkými vyššie uvedenými obmedzeniami, ktoré sa na nich môžu vzťahovať, a takéto obmedzenia dodržiavať. Opis a/alebo Prospekt sami o sebe nepredstavujú ponuku na predaj, ani výzvu na zadávanie ponúk ku kúpe Dlhopisov v akomkoľvek štáte. U každej osoby, ktorá nadobúda Dlhopisy, sa bude mať za to, že vyhlásila a súhlasí s tým, že (i) táto osoba je uzrozumená so všetkými príslušnými obmedzeniami týkajúcimi sa ponuky a predaja Dlhopisov, ktoré sa na ňu a príslušný spôsob ponuky či predaja vzťahujú, že (ii) táto osoba ďalej neponúkne na predaj a ďalej nepredá Dlhopisy bez toho, aby boli dodržané všetky príslušné obmedzenia, ktoré sa na takúto osobu a príslušný spôsob ponuky a predaja vzťahujú, a že (iii) predtým, ako by Dlhopisy mala ďalej ponúknuť alebo ďalej predat', táto osoba bude kupujúcich informovať o tom, že ďalšie ponuky alebo predaj Dlhopisov môžu podliehať v rôznych štátoch zákonným obmedzeniam, ktoré je nutné dodržiavať.

Opis a/alebo Prospekt ani akékoľvek finančné informácie poskytnuté v súvislosti s emisiou Dlhopisov neslúžia ako základ pre kreditné alebo iné hodnotenie Emitenta, Ručiteľa alebo Dlhopisov a nesmú byť považované za odporúčanie Emitenta, Ručiteľa alebo Finančného poradcu na investovanie, kúpu alebo iné nadobudnutie Dlhopisov. Každý potenciálny nadobúdateľ Dlhopisov by mal posúdiť relevanciu informácií uvedených v Opise a Prospekte ako celku a nákup Dlhopisov z jeho strany by mal byť uskutočnený na základe vlastného rozhodnutia po potrebnom preskúmaní všetkých informácií.

Opis bude spolu s Registračným dokumentom zo dňa 14. júla 2016 (ďalej len **Registračný dokument**) a Súhrnným dokumentom zo dňa 21. júla 2016 (ďalej len **Súhrnný dokument**) tvoriť platný Prospekt. Opis, Súhrnný dokument a Registračný dokument budú po ich schválení NBS zverejnené sprístupnením v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta www.novagreenfinance.eu (ďalej len **Webové sídlo Emitenta**) a v písomnej forme bezplatne v sídle Emitenta, pričom oznam o ich sprístupnení bude zverejnený v Hospodárskych novinách.

Majiteľom Dlhopisov, vrátane zahraničných Majiteľov, sa odporúča konzultovať so svojimi poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä devízových a daňových predpisov Slovenskej republiky

a následky ich aplikovateľnosti, ako aj všetky príslušné medzinárodné dohody, ktoré Slovenská republika uzavrela. Majitelia Dlhopisov, vrátane všetkých zahraničných investorov, sa vyzývajú, aby sa priebežne informovali o všetkých právnych predpisoch, upravujúcich najmä držbu Dlhopisov a majetkové práva k Dlhopisom, predaj Dlhopisov do zahraničia alebo nákup Dlhopisov zo zahraničia, a aby tieto právne predpisy dodržiavali.

Opis je vyhotovený a bude schválený NBS v slovenskom jazyku. V súvislosti s verejnou ponukou v Českej republike bude Opis preložený do českého jazyka a spolu s potvrdením o schválení NBS predložený Českej národnej banke. V prípade výkladových sporov medzi znením Opisu v slovenskom jazyku a znením Opisu preloženého do iného jazyka je rozhodujúce znenie Opisu v slovenskom jazyku.

OBSAH

Rizikové faktory	5
Rizikové faktory spojené s Emitentom	5
Rizikové faktory spojené s Ručiteľom	5
Rizikové faktory spojené s Dlhopismi	6
Zodpovedné osoby	10
Vyhlásenie Emitenta	10
Vyhlásenie Ručiteľa	10
Základné informácie	11
Záujmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na emisii / ponuke	11
Dôvody ponuky a použitie výnosov	11
Informácie týkajúce sa Dlhopisov / Podmienky Dlhopisov	12
Podmienky ponuky	26
Ručiteľské vyhlásenie	27
Dodatočné informácie	30
Základný popis zdaňovania v Slovenskej republike	31
Vymáhanie súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi a Ručiteľovi	32

RIZIKOVÉ FAKTORY

Nižšie sú uvedené rizikové faktory, ktoré sú podstatné pri posudzovaní Emitenta, Dlhopisov a Ručiteľa:

RIZIKOVÉ FAKTORY SPOJENÉ S EMITENTOM

- Emitent nemá vlastnú podnikateľskú činnosť
- Riziko investovania do obnoviteľných zdrojov
- Riziko likvidity
- Emitent je závislý na infraštruktúre skupiny a je vystavený operačnému riziku
- Riziko holdingovej štruktúry Skupiny Arca (vzájomné väzby)
- Emitent nemá rating
- Riziko zmeny akcionárskej štruktúry Emitenta alebo Skupiny Arca
- Právne, regulačné a daňové riziko
- Riziko stretu záujmov akcionára Emitenta a Majiteľov Dlhopisov.

RIZIKOVÉ FAKTORY SPOJENÉ S RUČITEĽOM

- Závislosť Ručiteľa od príjmov od dcérskych spoločností
- Právny poriadok Slovenskej republiky a jej legislatíva sa naďalej vyvíjajú, čo môže vytvárať neisté prostredie pre investície a obchodné aktivity
- Riziko likvidity
- Riziko závislosti na externom financovaní a riziko refinancovania
- Neexistencia žiadneho významného obmedzenia na vydanie ďalších Dlhopisov a/alebo iného dlhového financovania, vysoké zadlženie Ručiteľa
- Riziko výmenných kurzov
- Riziko rastu úrokových mier
- Kreditné riziko
- Ručiteľ je vystavený operačnému riziku
- Daňové riziko
- Riziko holdingovej štruktúry Skupiny Arca (vzájomné väzby)
- Riziko zmeny akcionárskej štruktúry Ručiteľa alebo Skupiny Arca
- Riziko ocenenia projektov
- Riziko nedostatočného due diligence procesu
- Riziko likvidity projektov
- Riziko zvýšenia plánovaných prevádzkových a iných nákladov
- Konkurencia v sektore Private Equity
- Zmena trhových podmienok môže negatívne ovplyvniť hospodárenie Ručiteľa
- Riziko očakávaného rastu Ručiteľa a Skupiny Arca
- Riziko nerealizovania plánovaných projektov
- Ručiteľ nemá rating
- Riziko straty významných zamestnancov a schopnosti nájsť a udržať si kvalifikovaných zamestnancov
- Riziko stretu záujmov akcionára Ručiteľa a Majiteľov Dlhopisov
- Riziko súdnych sporov
- Riziko spojené s prípravou finančných a účtovných informácií, riziko neplnenia si informačných povinností
- Zložité makroekonomické podmienky a podmienky na finančnom trhu, vrátane Eurozóny, môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na podnikanie Ručiteľa, jeho finančnú kondíciu, výsledky jeho činnosti a jeho vyhliadky

- Vplyv ekonomiky a zmien legislatívy v Slovenskej republike na hospodárenie Ručiteľa
- Politické, ekonomické a legislatívne riziká krajín pôsobnosti Ručiteľa a Skupiny Arca.

Detailný popis rizikových faktorov spojených s Emitentom a Ručiteľom sa nachádza v Registračnom dokumente. Nie je možné dať žiadnu záruku, že okrem rizikových faktorov uvedených vyššie neexistujú aj iné skutočnosti, ktoré by mohli mať negatívny vplyv na Emitenta a Ručiteľa.

RIZIKOVÉ FAKTORY SPOJENÉ S DLHOPISMI

Nižšie sú uvedené rizikové faktory, ktoré by mohli byť významné pre Dlhopisy a posúdenie rizík s nimi spojených. Nie je možné zaručiť, že okrem rizikových faktorov popísaných nižšie neexistujú aj iné skutočnosti, ktoré by mohli mať vplyv na Dlhopisy a s nimi spojené riziká. Dlhopisy nemusia byť vhodnou investíciou pre každého potenciálneho investora a každý potenciálny investor do Dlhopisov by mal posúdiť vhodnosť danej investície s ohľadom na jeho vlastné pomery. Každý potenciálny investor by pritom mal:

- mať dostatočné schopnosti a skúsenosti na primerané ohodnotenie Dlhopisov, rizík s nimi spojených a posúdenie informácií obsiahnutých v Opise a v celom Prospekte;
- mať znalosti o primeraných analytických nástrojoch na ocenenie investícií do Dlhopisov, mať k nim prístup a byť schopný posúdiť vplyv investícií do Dlhopisov na svoju finančnú situáciu a/alebo na svoje celkové investičné portfólio, a to vždy v kontexte svojej konkrétnej finančnej situácie;
- mať dostatočné finančné zdroje a likviditu, aby mohol niesť všetky riziká súvisiace s investíciou do Dlhopisov vrátane možného kolísania hodnoty Dlhopisov;
- plne porozumieť podmienkam Dlhopisov a Ručiteľského vyhlásenia; a
- byť schopný oceniť (buď sám alebo v spolupráci so svojim finančným poradcom) možné scenáre vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb a iných faktorov, ktoré môžu mať vplyv na jeho investíciu a jeho schopnosť niesť príslušné riziká.

Kreditné riziko

Kreditné riziko predstavuje riziko, že Emitent a/alebo Ručiteľ nebudú schopní čiastočne alebo úplne vyplatiť výnosy a/alebo splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov v zmysle ich podmienok, resp. splniť záväzky z Ručiteľského vyhlásenia. Emitent samotný je účelovo založená spoločnosť, bez významnej vlastnej podnikateľskej činnosti. Potenciálni investori by tak mali byť schopní chápať a pochopiť predovšetkým historické finančné údaje o Ručiteľovi z auditovaných konsolidovaných účtovných závierok Ručiteľa pripravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (ďalej len **IFRS**) vrátane príslušných poznámok, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť uvedených účtovných závierok. Záväzky z Dlhopisov a Ručiteľského vyhlásenia sú nezabezpečené záväzky, neexistuje preto žiadny majetok Emitenta alebo Ručiteľa alebo inej strany, vo vzťahu ku ktorému by investori mali právo na oddelené uspokojenie, a na ktorý bolo možné uplatniť zabezpečovacie právo s cieľom uspokojiť záväzky z Dlhopisov a Ručiteľského vyhlásenia.

Riziko kreditnej marže

S Dlhopismi je spojené riziko kreditnej marže Emitenta a/alebo Ručiteľa, ktorá sa môže v priebehu životnosti Dlhopisov zvýšiť, čo by malo za následok pokles ceny Dlhopisov. Faktory, ktoré majú vplyv na kreditnú maržu sú, okrem iného, úverová bonita a rating Emitenta a/alebo Ručiteľa, pravdepodobnosť defaultu, recovery sadzba a zostatková splatnosť Dlhopisov. Likviditná situácia na trhu, úroveň úrokových sadzieb, celkový ekonomický vývoj a mena, v ktorej sú Dlhopisy vydané, môžu mať takisto pozitívny alebo negatívny vplyv.

Riziko konfliktu záujmov

Jednotlivé subjekty skupiny Arca, pôsobiace v oblasti Private Equity a v oblasti projektov súvisiacich s nehnuteľnosťami (Real Estate), do ktorej patrí Emitent aj Ručiteľ (ďalej len **Skupina Arca**) sú riadené okruhom ľudí s úzkymi väzbami. Nemožno vylúčiť, že v budúcnosti niektorý z členov Skupiny Arca začne podnikateľ kroky (fúzie, transakcie, akvizície, rozdelenie zisku, predaj aktív, atď.), ktoré môžu byť zamerané na dosiahnutie prospechu Skupiny Arca ako celku a nie na prospech Emitenta, Ručiteľa a Majiteľov Dlhopisov. Také zmeny môžu mať negatívny vplyv na finančnú a hospodársku situáciu Emitenta a Ručiteľa, ich podnikateľskú činnosť a schopnosť splniť záväzky z Dlhopisov resp. Ručiteľského vyhlásenia.

Podľa názoru Emitenta a Ručiteľa by mohol byť z hľadiska emisie Dlhopisov podstatný potenciálny konflikt záujmov Finančných sprostredkovateľov v zmysle prospektových pravidiel.

Zamestnanci a prepojené osoby majú povolené zúčastniť sa ponuky Dlhopisov. Finanční sprostredkovatelia, prostredníctvom ktorých budú Dlhopisy ponúkané v rámci verejnej ponuky v Slovenskej republike a Českej republike, môžu byť motivovaní predat' Dlhopisy s ohľadom na ich motivačné odmeny (v prípade úspešného predaja), čo môže vytvoriť konflikt záujmov. Navyše, niektorí Finanční sprostredkovatelia môžu byť spriaznené osoby Skupiny Arca. Finanční sprostredkovatelia sú povinní prijať opatrenia pri konflikte záujmov v zmysle požiadaviek všeobecne záväzných právnych predpisov.

Obchodovanie s Dlhopismi nemusí byť likvidné

Keďže kapitálový trh v Slovenskej republike nie je dostatočne likvidný, v súvislosti so žiadosťou o prijatie Dlhopisov na regulovaný voľný trh Burzy nemožno zaručiť, že s Dlhopismi sa bude aktívne obchodovať alebo ak sa aj s Dlhopismi bude aktívne obchodovať, že takáto aktivita bude zachovaná. V takomto prípade trhovú cenu a likviditu pri obchodovaní s Dlhopismi môže byť výrazne ovplyvnená. Zároveň môžu nastať skutočnosti, ktoré môžu mať vplyv na zvýšenú volatilitu pri obchodovaní s Dlhopismi a takáto volatilita môže mať vplyv na cenu Dlhopisov. Ako príklad nízkej likvidity pri obchodovaní na sekundárnom trhu možno uviesť existujúce emisie dlhopisov vydané Ručiteľom (ISIN: SK4120008855, ISIN: SK4120010927), s ktorými sa obchoduje na regulovanom voľnom trhu Burzy, ktoré sú porovnateľné s emisiou Dlhopisov, a ktoré nie sú dostatočne likvidné.

Riziko zmeny trhovej ceny Dlhopisov

Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku zmeny trhovej ceny Dlhopisov. Historický vývoj ceny Dlhopisov nemôže byť považovaný za ukazovateľ jej vývoja. Vývoj trhovej ceny Dlhopisov závisí od rozličných faktorov, ako napríklad zmeny trhových úrokových sadzieb, politiky centrálnych bánk, celkového ekonomického vývoja, úrovne inflácie, zmeny v spôsobe zdaňovania alebo nedostatok alebo prebytok dopytu pre príslušné Dlhopisy. Majitelia Dlhopisov sú tak vystavení riziku nepriaznivého vývoja trhovej ceny nimi vlastnených Dlhopisov, čo sa môže prejaviť v prípade, ak sa ich rozhodnú predat' pred ich splatnosťou.

Investícia do Dlhopisov by mala byť posudzovaná s ohľadom na všetky súvisiace okolnosti

Potenciálni investori by mali posudzovať investíciu do Dlhopisov s ohľadom na všetky súvisiace okolnosti, a to ako pri ich nadobudnutí, tak pri ich držbe, ako aj s ohľadom na ich možný predaj vrátane toho, že investovanie do Dlhopisov nesie v sebe riziko zmeny úrokových sadzieb, ktorých hodnotu ovplyvňujú viaceré faktory, ako sú napríklad makroekonomické, politické, špekulatívne alebo trhové očakávania. Kolísanie a/alebo zmena úrokových sadzieb môže mať vplyv na hodnotu Dlhopisov. Potenciálni investori do Dlhopisov by si tiež mali uvedomiť, že kupujú cenné papiere závislé na úverovej bonite Emitenta a/alebo Ručiteľa, s čím súvisí riziko zmeny rizikovej prirážky Emitenta a/alebo Ručiteľa. Majitelia Dlhopisov nemajú v súvislosti s Dlhopismi žiadne práva alebo nároky voči tretím stranám.

Zmena právnych predpisov môže ovplyvniť hodnotu Dlhopisov

Podmienky a práva vyplývajúce z Dlhopisov vychádzajú zo slovenského práva platného a účinného k dátumu vyhotovenia Opisu. Emitent nemôže uskutočniť žiadne prehlásenie a poskytnúť akékoľvek záruky týkajúce sa dopadu akýchkoľvek možných zmien v slovenskom právnom systéme (vrátane zmien v spôsobe zdaňovania výnosov z Dlhopisov) na hodnotu Dlhopisov po dátume vyhotovenia Opisu.

Riziko podriadenosti

Podľa zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o konkurze**), akýkoľvek záväzok Emitenta, ktorého veriteľom je alebo kedykoľvek počas jeho existencie bola osoba, ktorá je alebo bola spriaznenou osobou Emitenta vo význame podľa § 9 Zákona o konkurze (ďalej len **Spriaznený záväzok**) (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 Dlhopisu, ktorý sám nie je spriaznený s Emitentom, ak nadobudne Dlhopis, ktorý kedykoľvek v minulosti bol vo vlastníctve osoby spriaznenej s Emitentom. Uvedené však neplatí pre pohľadávky veriteľa, ktorý nie je spriaznený s Emitentom a v čase nadobudnutia spriaznenej pohľadávky nevedel a ani pri vynaložení odbornej starostlivosti nemohol vedieť, že nadobúda spriaznenú pohľadávku. Predpokladá sa, že veriteľ pohľadávky z Dlhopisu nadobudnutej na základe obchodu na regulovanom trhu, mnohostrannom obchodnom systéme alebo obdobnom zahraničnom organizovanom trhu, o spriaznenosti pohľadávky nevedel.

Návratnosť investícií do Dlhopisov môžu ovplyvniť rôzne poplatky

Celková návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená úrovňou poplatkov v súvislosti s upísaním, nadobudnutím, kúpou/predajom Dlhopisov a podobne. Napríklad pri upísaní Dlhopisov môže byť investorom účtovaný poplatok až do výšky 2 % Menovitej hodnoty nimi upísaných Dlhopisov. Emitent odporúča potenciálnym investorom do Dlhopisov, aby sa z týchto dôvodov oboznámili s poplatkami, ktoré sa účtujú v súvislosti s upísaním, držbou, nákupom a predajom Dlhopisov.

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

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

Návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená daňovým zaťažením

Potenciálni kupujúci či predávajúci Dlhopisov by si mali byť vedomí, že môžu byť povinní zaplatiť dane alebo iné platby či poplatky v súlade s právom a zvyklosťami štátu, v ktorom dochádza k prevodu Dlhopisu alebo iného v danej situácii relevantného štátu. V niektorých štátoch nemusia byť k dispozícii žiadne oficiálne stanoviská daňových úradov alebo súdne rozhodnutia k finančným nástrojom ako sú Dlhopisy. Potenciálni investori by mali pri nadobudnutí, predaji alebo splatení Dlhopisu konať podľa odporúčania svojich daňových poradcov ohľadne ich individuálneho zdanenia.

Riziko zrážkovej dane

Výnosy z Dlhopisov v čase vyhotovenia Opisu nepodliehajú zrážkovej dani s výnimkou výnosov vyplácaných fyzickým osobám, právnickým osobám nezaloženým alebo nezriadeným na podnikanie, Fondu národného majetku Slovenskej republiky a NBS. Vzhľadom na časté zmeny daňového režimu, neexistuje ustálená aplikačná prax. Meniace sa daňové predpisy vytvárajú negatívne vyhliadky na predvídateľnosť a stabilitu slovenského daňového prostredia. Nemožno vylúčiť ďalšie zmeny režimu zrážkovej dane, čo by mohlo nepriaznivo ovplyvniť očakávané výnosy z Dlhopisov.

Menové riziko

Ak je Dlhopis emitovaný v inej mene, ako je domáca mena Majiteľa Dlhopisu, investícia do Dlhopisov môže strácať na hodnote v dôsledku nepriaznivého pohybu výmenného kurzu.

Riziko Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou

Majitelia takýchto Dlhopisov sú vystavení riziku, že cena takýchto Dlhopisov klesne ako výsledok zmeny úrokových sadzieb. Zatiaľ čo nominálna úroková sadzba Dlhopisov je po dobu existencie Dlhopisov fixná, aktuálna úroková sadzba na kapitálovom trhu (pre účely tohto odseku ďalej len „trhová úroková sadzba“) sa mení. So zmenou trhovej úrokovej sadzby sa tiež mení hodnota Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou, ale v opačnom smere. Ak sa teda trhová úroková sadzba zvýši, hodnota Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou spravidla klesne na úroveň, kedy výnos takého Dlhopisu je približne rovný trhovej úrokovej sadzbe. Ak sa trhová úroková sadzba naopak zníži, hodnota Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou sa spravidla zvýši na úroveň, kedy výnos takého Dlhopisu je približne rovný trhovej úrokovej sadzbe.

Riziko inflácie

Riziko inflácie predstavuje riziko budúceho znehodnotenia peňazí, ktoré znižuje skutočný výnos z investície.

Riziko pozastavenia, prerušenia alebo ukončenia obchodovania s Dlhopismi

Existuje riziko, že obchodovanie s Dlhopismi na Burze bude z určitých dôvodov pozastavené, prerušené alebo ukončené, pričom na takúto udalosť/udalosti nemá Emitent žiadny vplyv, čo môže mať negatívny vplyv na cenu Dlhopisov.

Riziko príslušného systému vysporiadania

Existuje riziko, že systém vysporiadania (Centrálny depozitár) sa stane z akýchkoľvek príčin nefunkčný, pričom na takúto udalosť nemá Emitent žiadny vplyv, čo môže mať negatívny vplyv na cenu Dlhopisov a môže tiež spôsobiť, že nedôjde k majetkovému vysporiadaniu obchodov s Dlhopismi.

Riziko použitia úveru alebo pôžičky na financovanie nákupu Dlhopisov

V prípade použitia úveru alebo pôžičky na financovanie nákupu Dlhopisov môže nastať situácia, pri ktorej náklady na úver alebo pôžičku prevýšia výnosy z Dlhopisov, čo môže viesť k predaju Dlhopisov na sekundárnom trhu za nižšiu ako predpokladanú cenu, čo v konečnom dôsledku spôsobí Majiteľom Dlhopisov stratu. Navyše, ak by Emitent ani Ručiteľ neboli schopní plniť svoje povinnosti z Dlhopisov a Ručiteľského vyhlásenia alebo ak sa trhovacia cena Dlhopisov výrazne zníži, Majitelia Dlhopisov budú čeliť strate vo vzťahu k svojej investícii do týchto Dlhopisov a zároveň budú povinní splatiť aj istinu a úroky úveru alebo pôžičky, ktoré použili na financovanie nákupu Dlhopisov. Úver alebo pôžička na financovanie nákupu Dlhopisov môžu preto značným spôsobom zvýšiť výšku potenciálnej straty. Majitelia Dlhopisov by nemali predpokladať, že budú schopní splatiť úver alebo pôžičku alebo príslušné úroky z nich z výnosov ich investície do Dlhopisov. Majitelia Dlhopisov by naopak mali vyhodnotiť svoju finančnú situáciu predtým ako vykonajú investíciu s ohľadom na to, či budú schopní splácať príslušné úroky z úveru alebo pôžičky a na požiadanie splatiť úver alebo pôžičku a s ohľadom na to, že môžu utrpieť straty namiesto zisku.

Riziká súvisiace so zákonom USA o daňovom súlade zahraničných účtov (FATCA)

Výplaty výnosov alebo menovitej hodnoty Dlhopisov v prospech Majiteľov Dlhopisov, ktorí (i) nespĺňajú daňové certifikácie, resp. požiadavky na identifikáciu (vrátane uvedenia informácie o vzdaní sa uplatňovania akýchkoľvek zákonov, ktoré zakazujú poskytovanie takýchto informácií daňovému úradu) alebo (ii) sú finančnými inštitúciami, ktoré nespĺňajú zákon USA o daňovom súlade zahraničných účtov (U.S. Foreign Account Tax Compliance Act), resp. akékoľvek analogické ustanovenia neamerických zákonov, vrátane akýchkoľvek dobrovoľných dohôd uzatvorených s daňovým úradom v ich zmysle, môžu byť predmetom zrážkovej dane vo výške 30 percent. Emitent nebude povinný vykonávať žiadne ďalšie platby v súvislosti s čiastkami zadržanými Emitentom alebo iným platobným agentom.

Riziko nepredvídateľnej udalosti tzv. „force majeure“

Nepredvídateľná udalosť (napr. prírodná katastrofa, teroristický útok) schopná spôsobiť poruchy na finančných trhoch a rýchly pohyb menových kurzov môžu mať vplyv na hodnotu Dlhopisov. Negatívny vplyv takýchto udalostí by mohol spôsobiť zníženie návratnosti peňažných prostriedkov investovaných Emitentom, a ohroziť tak schopnosť Emitenta splatiť všetky splatné sumy vyplývajúce z Dlhopisov. Ďalej môže byť hodnota Dlhopisov a akékoľvek príjmy z nich ovplyvnené globálnou udalosťou (politickou, ekonomickej či inej povahy), ku ktorej môže dôjsť aj v inej krajine, než v tej, kde sú Dlhopisy vydané a obchodované.

Indikovaný celkový objem emisie Dlhopisov nie je možné brať za záväzný

Celkový objem emisie Dlhopisov uvedený v podmienkach Dlhopisov predstavuje maximálny celkový objem emisie takýchto Dlhopisov. Skutočná súhrnná menovitá hodnota takto emitovaných Dlhopisov však môže byť nižšia ako indikovaný celkový objem emisie a tento objem sa môže meniť počas života takto vydávaných Dlhopisov, v závislosti na dopyte po týchto Dlhopisoch. Z uvedeného indikovaného celkového objemu emisie týchto Dlhopisov preto nemožno vyvodzovať akékoľvek závery s ohľadom na ich likviditu na sekundárnom trhu.

Neexistuje obmedzenie v prijatí ďalšieho dlhového financovania Ručiteľa

Neexistuje žiadne významné právne obmedzenie týkajúce sa objemu a podmienok akéhokoľvek budúceho dlhového financovania Ručiteľa. Prijatie akéhokoľvek ďalšieho dlhového financovania môže v konečnom dôsledku znamenať, že v prípade konkurzného, vyrovnávacieho alebo likvidačného konania budú pohľadávky Majiteľov Dlhopisov uspokojené v menšej miere, ako keď by k prijatiu takého dlhového financovania nedošlo. S rastom dlhového financovania Ručiteľa tiež rastie riziko, že sa Ručiteľ môže dostať do oneskorenia s plnením si svojich záväzkov z Ručiteľského vyhlásenia.

ZODPOVEDNÉ OSOBY

VYHLÁSENIE EMITENTA

Nova Green Finance, a. s., so sídlom Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava – mestská časť Ružinov, IČO: 50 335 588 (ďalej len **Emitent**), zastúpená predsedom predstavenstva Ing. Rastislavom Veličom vyhlasuje, že je výhradne zodpovedná za informácie uvedené v tomto Opise, a vyhlasuje, že jeho príprave bola venovaná náležitá starostlivosť s cieľom zabezpečiť, aby tomu tak bolo, a podľa najlepších vedomostí a znalostí Emitenta informácie v ňom uvedené sú aktuálne, úplné, pravdivé a v súlade so skutočnosťou. Ďalej tiež vyhlasuje, že neboli vynechané žiadne údaje a informácie, ktoré by mohli ovplyvniť význam tohto Opisu a presné a správne posúdenie Ručiteľa a Emitenta a ním vydaných cenných papierov.

V Bratislave, dňa 21. júla 2016.

Nova Green Finance, a. s.

Ing. Rastislav Velič
predseda predstavenstva

VYHLÁSENIE RUČITEĽA

Arca Capital Slovakia, a. s., so sídlom Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava, IČO: 35 868 856 (ďalej len **Ručiteľ**), zastúpená predsedom predstavenstva Ing. Rastislavom Veličom a členom predstavenstva Ing. Henrichom Kišom vyhlasuje, že je výhradne zodpovedná za informácie o Ručiteľovi uvedené v tomto Opise vrátane Ručiteľského vyhlásenia, a vyhlasuje, že príprave týchto informácií bola venovaná náležitá starostlivosť s cieľom zabezpečiť, aby tomu tak bolo, a podľa najlepších vedomostí a znalostí Ručiteľa informácie o ňom sú aktuálne, úplné, pravdivé a v súlade so skutočnosťou. Ďalej tiež vyhlasuje, že neboli vynechané žiadne údaje a informácie, ktoré by mohli ovplyvniť význam tohto Opisu a presné a správne posúdenie Ručiteľa.

V Bratislave, dňa 21. júla 2016.

Arca Capital Slovakia, a. s.

Ing. Rastislav Velič
predseda predstavenstva

Ing. Henrich Kiš
člen predstavenstva

ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE

ZÁUJMY FYZICKÝCH A PRÁVNICKÝCH OSÔB ZAINTERESOVANÝCH NA EMISII / PONUKE

Jednotlivé subjekty Skupiny Arca sú riadené okruhom ľudí s úzkymi väzbami. Nemožno vylúčiť, že v budúcnosti niektorý z členov Skupiny Arca začne podnikat' kroky (fúzie, transakcie, akvizície, rozdelenie zisku, predaj aktív, atď.), ktoré môžu byť zamerané na dosiahnutie prospechu Skupiny Arca ako celku skôr ako v prospech Emitenta a Majiteľov Dlhopisov. Také zmeny môžu mať negatívny vplyv na finančnú a hospodársku situáciu Emitenta a Ručiteľa, ich podnikateľskú činnosť a schopnosť splniť záväzky z Dlhopisov resp. Ručiteľského vyhlásenia.

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

DÔVODY PONUKY A POUŽITIE VÝNOSOV

Odhadovaný čistý výnos z emisie Dlhopisov, po odpočítaní nákladov súvisiacich s priradením kódu ISIN, registráciou emisie Dlhopisov a ich pripísaním na účty prvých Majiteľov Dlhopisov v Centrálnom depozitári, nákladov spojených s inzerciou, nákladov spojených so schvaľovacím procesom v NBS, nákladov súvisiacich so službami Finančného poradcu a prijatím Dlhopisov na regulovaný voľný trh Burzy, ktorého výšku Emitent približne odhaduje na 14 200 000 EUR, bude v plnej výške použitý (i) na nadobúdanie účasť v otvorenom podielovom fonde kvalifikovaných investorov Nova Green Energy Fund, ISIN EUR trieda: CZ0008474053 a ISIN CZK trieda: CZ0008474673, ktorý je spravovaný spoločnosťou REDSIDE investiční společnost, a.s., so sídlom V Celnici 1031/4, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapísanej v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod spis. zn. B 18362, identifikačné číslo 242 44 601 (ďalej len **Fond**) a (ii) na poskytovanie úverov alebo pôžičiek spoločnostiam zo Skupiny Arca na účel investovania do projektov obnoviteľných zdrojov energií.

INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV / PODMIENKY DLHOPISOV

Táto časť Opisu nahrádza emisné podmienky Dlhopisov:

Dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou 5,50 % p. a. splatné v roku 2026 v celkovej menovitej hodnote do 15 000 000 EUR, ISIN: SK4120011925 (ďalej len **Emisia** alebo **Dlhopisy**, pričom tento pojem zahŕňa aj jeden **Dlhopis**), ktoré sú vydávané spoločnosťou Nova Green Finance, a. s., so sídlom Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava – mestská časť Ružinov, IČO: 50 335 588, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 6388/B (ďalej len **Emitent**), sa riadia týmito podmienkami (ďalej len **Podmienky**).

1. PRÁVNE PREDPISY UPRAVUJÚCE VYDANIE DLHOPISOV

- 1.1 Dlhopisy sú vydané v súlade so zákonom č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dlhopisoch**) a v súlade so zákonom č. 566/2001 Zb. o cenných papieroch a investičných službách, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o cenných papieroch**).
- 1.2 Vydanie Dlhopisov bolo schválené rozhodnutím jediného akcionára Emitenta, urobeného pri výkone pôsobnosti mimoriadneho valného zhromaždenia podľa ustanovenia § 190 ods. 1 zákona č. 513/1991 Zb. Obchodného zákonníka v platnom znení, dňa 13. júna 2016.

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

- 2.1 Druhom cenného papiera je dlhopis, ktorý je zabezpečený Ručiteľským vyhlásením (ako je tento pojem definovaný nižšie).
- 2.2 Názov Dlhopisu je Dlhopis NGF EUR 2026 I.
- 2.3 Celková menovitá hodnota Emisie je do 15 000 000 EUR. Mena emisie je euro.
- 2.4 Emisný kurz Dlhopisov predstavuje 100 % ich menovitej hodnoty (ďalej len **Emisný kurz**), pričom od Dátumu emisie (vynímajúc) bude emisný kurz Dlhopisov každý deň zvýšený o sumu alikvotnej časti výnosu z Dlhopisov vypočítanú v súlade s článkom 12 nižšie.

3. PODOBA, FORMA, MENOVIÁ HODNOTA, SPÔSOB VYDANIA DLHOPISOV

- 3.1 Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera vo forme na doručiteľa evidovaného v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s., spoločnosti so sídlom ul. 29. augusta 1/A, Bratislava 814 80, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 493/B (ďalej len **Centrálny depozitár**).
- 3.2 Dlhopisy budú vydané v mene euro v menovitej hodnote každého z Dlhopisov 1 EUR (ďalej len **Menovitá hodnota**), v počte najviac 15 000 000 kusov.
- 3.3 ISIN Dlhopisov je SK4120011925.
- 3.4 Dátum vydania Dlhopisov je stanovený na 27. júla 2016 (ďalej len **Dátum emisie**).
- 3.5 Dlhopisy budú vydávané na základe verejnej ponuky a podľa právnych predpisov Slovenskej republiky, predovšetkým podľa Zákona o dlhopisoch a Zákona o cenných papieroch.
- 3.6 Emitent najneskôr do 10. augusta 2016 požiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, Bratislava 811 06, IČO: 00 604 054, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 117/B (ďalej len **Burza**), a to prostredníctvom Administrátora (ako je tento pojem definovaný nižšie).

4. VÝMENNÉ, PREDKUPNÉ A ĎALŠIE PRÁVA SPOJENÉ S DLHOPISMI

- 4.1 S Dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné ani výmenné práva.
- 4.2 Majiteľ Dlhopisu (ako je tento pojem definovaný nižšie) má v súlade s týmito Podmienkami predovšetkým právo na splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisov, vyplatenie úrokového výnosu, právo na účasť a na rozhodovanie na Schôdzi a práva vyplývajúce z Ručiteľského vyhlásenia.

- 4.3 Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené, s výnimkou obmedzení vyplývajúcich z právnych predpisov, ktoré sa týkajú práv veriteľov všeobecne a práv, ktoré sú v súlade s týmito Podmienkami a Zákomom o dlhopisoch podmienené súhlasom Schôdze.
- 4.4 S Dlhopismi sa neviažu žiadne ďalšie výhody alebo práva.

5. MAJITELIA DLHOPISOV A ZÁSTUPCA

- 5.1 Majiteľmi Dlhopisov sa rozumejú osoby, ktoré budú evidované ako majitelia Dlhopisov v evidencii vedenej Centrálnym depozitárom alebo členom Centrálného depozitára alebo v internej evidencii osoby, ktorá eviduje Majiteľov Dlhopisov, ktorých Dlhopisy sú evidované na držiteľskom účte (ďalej len **Príslušná evidencia** a takáto osoba ďalej len **Majiteľ Dlhopisov**). Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte vedenom Centrálnym depozitárom, Emitent si vyhradzuje právo spolaňnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy evidované na držiteľskom účte, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa Dlhopisov a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa Dlhopisov všetky právne úkony v súvislosti s Dlhopismi, akoby táto osoba bola ich majiteľom.
- 5.2 Pokiaľ platné právne predpisy alebo rozhodnutie súdu doručené Emitentovi nestanovia inak, Emitent a Administrátor budú považovať každého Majiteľa Dlhopisov za ich oprávneného majiteľa vo všetkých ohľadoch a vyplácať mu platby v súlade s týmito Podmienkami.
- 5.3 Osoby, ktoré budú Majiteľmi Dlhopisov, a ktoré nebudú z akéhokoľvek dôvodu zapísané v Príslušnej evidencii, sú povinné o tejto skutočnosti a o titule nadobudnutia Dlhopisov bez zbytočného odkladu informovať Emitenta, a to prostredníctvom oznámenia doručeného do Určenej prevádzkarne (ako je tento pojem definovaný nižšie).
- 5.4 Zástupca Majiteľov Dlhopisov nebol ustanovený.

6. PREVODITEĽNOSŤ DLHOPISOV

Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená. K prevodu Dlhopisov dochádza registráciou prevodu vykonaného Centrálnym depozitárom alebo členom Centrálného depozitára alebo osobou, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie Centrálny depozitár.

7. STATUS ZÁVÄZKOV EMITENTA Z DLHOPISOV

- 7.1 Závazky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, s výnimkou Ručiteľského vyhlásenia nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a budú vždy postavené čo do poradia svojho uspokojovania rovnocenne (*pari passu*) medzi sebou navzájom a aspoň rovnocenne (*pari passu*) voči iným súčasným a budúcim priamym, všeobecným, nezabezpečeným, resp. obdobne zabezpečeným, nepodmieneným a nepodriadeným záväzkom Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.
- 7.2 Emitent sa zaväzuje zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými Majiteľmi Dlhopisov rovnako.

8. VYHLÁSENIE A ZÁVÄZOK EMITENTA

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

9. ÚDAJ O ZABEZPEČENÍ

- 9.1 Závazky z Dlhopisov budú zabezpečené ručiteľským vyhlásením ručiteľa, spoločnosti Arca Capital Slovakia, a. s., so sídlom Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava, Slovenská republika, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 3202/B, IČO: 35 868 856 (ďalej len **Ručiteľ** a uvedené ručiteľské vyhlásenie ďalej len **Ručiteľské vyhlásenie**). Ručiteľ sa podľa Ručiteľského vyhlásenia bezpodmienečne a neodvolateľne zaväzuje podľa ustanovenia § 303 zákona č. 513/1991 Zb. Obchodného zákonníka, v znení neskorších predpisov, každému Majiteľovi Dlhopisov, že ak Emitent z akéhokoľvek dôvodu nesplní akýkoľvek Zabezpečený záväzok (ako je definovaný v

Ručiteľskom vyhlásení) v deň jeho splatnosti, Ručiteľ na písomnú výzvu Majiteľa Dlhopisov zaplatí takú čiastku nepodmiene a bezodkladne namiesto Emitenta.

- 9.2 Ručiteľské vyhlásenie je opísané v časti Opisu s názvom „Ručiteľské vyhlásenie“. Rovnopis Ručiteľského vyhlásenia je k dispozícii k nahliadnutiu Majiteľom Dlhopisov v bežnej pracovnej dobe v Určenej prevádzkarni.

10. NEGATÍVNE ZÁVÄZKY

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

10.1 Negatívne záväzky vo vzťahu k financovaniu a zaťaženiu Emitenta

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

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

Skupina Ručiteľa znamená Ručiteľa a (i) akúkoľvek osobu, v ktorej má Ručiteľ priamy alebo nepriamy podiel na základnom imaní alebo hlasovacích právach v rozsahu nad 50 % alebo má právo menovať a odvolávať väčšinu členov štatutárneho orgánu takej osoby alebo (ii) akúkoľvek osobu, ktorá vstupuje do konsolidácie Ručiteľa.

10.2 Obmedzenie premien

Emitent sa nezúčastní žiadneho splynutia, zlúčenia, rozdelenia a neuskutoční zmenu svojej právnej formy.

10.3 Činnosť Emitenta

Emitent nebude vykonávať v podstatnom rozsahu iné činnosti ako činnosti spojené s (i) Dlhopismi a plnením povinností na základe Dlhopisov a zmlúv súvisiacich s Dlhopismi, (ii) nadobúdaním účasti vo Fonde a (iii) poskytovaním úverov alebo pôžičiek spoločnostiam zo Skupiny Arca výlučne na účely investovania do projektov obnoviteľných zdrojov energií.

11. OSTATNÉ ZÁVÄZKY EMITENTA

11.1 Informačné povinnosti Emitenta

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

- (a) informáciu o akejkoľvek významnej zmene vo finančnej situácii Emitenta alebo Ručiteľa, ktorá by mohla mať negatívny vplyv na plnenie záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov, a to najneskôr do troch Pracovných dní odo dňa, kedy sa o takejto skutočnosti dozvedel;
- (b) informáciu o akomkoľvek Prípade porušenia najneskôr do troch Pracovných dní odo dňa, kedy sa o takejto skutočnosti dozvedel;

- (c) ročnú auditovanú a polročnú neauditovanú individuálnu účtovnú závierku Emitenta pripravenú v súlade so slovenskými účtovnými štandardami bez zbytočného odkladu po ich vyhotovení, najneskôr však do štyroch, resp. troch mesiacov po skončení príslušného účtovného obdobia; a
- (d) všetky informácie predkladané NBS a Burze v súvislosti s Dlhopismi podľa príslušných právnych predpisov (regulované informácie) vždy v čase, kedy majú byť predložené alebo zverejnené podľa príslušného právneho predpisu alebo inak bez zbytočného odkladu.

11.2 Informačné povinnosti vo vzťahu k Ručiteľovi

Emitent sa ďalej zaväzuje, že až do doby splnenia všetkých záväzkov Emitenta z Dlhopisov zabezpečí, že Ručiteľ priamo alebo prostredníctvom Emitenta poskytne Administrátorovi a oznámi Majiteľom Dlhopisov prostredníctvom zverejnenia na Webovom sídle Emitenta:

- (a) informáciu o akejkoľvek významnej zmene vo finančnej situácii Ručiteľa, ktorá by mohla mať negatívny vplyv na plnenie záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov, a to najneskôr do troch Pracovných dní odo dňa, kedy sa o takejto skutočnosti dozvedel;
- (b) ročnú auditovanú konsolidovanú účtovnú závierku Ručiteľa pripravenú v súlade s IFRS bez zbytočného odkladu po ich vyhotovení, najneskôr však do štyroch mesiacov po skončení príslušného účtovného roka;
- (c) priebežnú konsolidovanú účtovnú závierku Ručiteľa k 30. júnu príslušného roka pripravenú v súlade s IFRS, bez zbytočného odkladu po jej vyhotovení, najneskôr však do troch mesiacov po skončení príslušného účtovného obdobia;
- (d) informácia o prijatí úveru alebo dlhového financovania od tretej osoby ktorýmkoľvek členom Skupiny Ručiteľa vo výške, ktorá prekračuje 20 % celkových konsolidovaných aktív Skupiny Ručiteľa;
- (e) informácia o predaji, nákupe, prevode alebo obdobnom nakladaní s ktorýmkoľvek aktívom ktoréhokoľvek člena Skupiny Ručiteľa, ktoré prevyšuje 20 % celkových konsolidovaných aktív Skupiny Ručiteľa;
- (f) všetky informácie predkladané NBS a Burze v súvislosti s Dlhopismi podľa príslušných právnych predpisov (regulované informácie) vždy v čase kedy majú byť predložené alebo zverejnené podľa príslušného právneho predpisu alebo inak bez zbytočného odkladu.

12. ÚROKOVÝ VÝNOS DLHOPISOV

12.1 Spôsob úročenia, Výnosové obdobie

Úrokový výnos z Dlhopisov bude v každom Výnosovom období pozostávať z pevnej úrokovej sadzby vo výške 5,50 % *per annum* (ďalej len **Úroková sadzba**).

Úrokové výnosy budú vyplatené ročne spätne, vždy k 27. júlu každého roka (každý takýto deň ďalej len **Deň výplaty úrokov**). Prvým Dňom výplaty úrokov bude 27. júl 2017.

Úrokový výnos bude narastať od prvého dňa každého Výnosového obdobia do posledného dňa, ktorý sa do takého Výnosového obdobia ešte zahŕňa.

Výnosovým obdobím sa rozumie obdobie začínajúce Dátumom emisie (vrátane) a končiace v poradí prvým Dňom výplaty úrokov (bez tohto dňa) a ďalej každé bezprostredne nadväzujúce obdobie počnúc Dňom výplaty úrokov (vrátane) a končiace ďalším nasledujúcim Dňom výplaty úrokov (bez tohto dňa) až do splatnosti Dlhopisov. Na účely začiatku plynutia akéhokoľvek Výnosového obdobia sa Deň výplaty úrokov neposúva v súlade s konvenciou Pracovného dňa.

12.2 Koniec úročenia

Dlhopisy prestanú byť úročené Dňom splatnosti Dlhopisov (Dňom splatnosti Dlhopisov sa rozumie Deň konečnej splatnosti Dlhopisov i Deň predčasnej splatnosti Dlhopisov) za podmienky, že Menovitá hodnota Dlhopisov bola splatená. Ak nedôjde k úplnému splateniu Dlhopisov v Deň splatnosti

Dlhopisov, úrokový výnos z Dlhopisov bude ďalej narastať podľa Úrokovej sadzby až do splatenia Majiteľom Dlhopisov všetkých čiastok splatných v súvislosti s Dlhopismi.

12.3 Konvencia pre výpočet úrokového výnosu

Na účely výpočtu úrokového výnosu prislúchajúceho k Dlhopisom za obdobie kratšie ako jeden rok sa použije konvencia na výpočet úrokov „BCK – Standard 30E/360“, podľa ktorej jeden rok obsahuje 360 dní rozdelených do dvanástich mesiacov po 30 kalendárnych dňoch, pričom v prípade neúplného mesiaca sa bude vychádzať z počtu skutočne uplynutých dní. Úroková sadzba a vypočítanie úrokových výnosov z Dlhopisov Administrátorom bude (s výnimkou zjavnej chyby) pre všetkých Majiteľov Dlhopisov konečné a záväzné.

12.4 Stanovenie úrokového výnosu

Čiastka úrokového výnosu prislúchajúceho k jednému Dlhopisu za každé obdobie jedného bežného roka sa stanoví ako násobok Menovitej hodnoty Dlhopisu a Úrokovej sadzby (vyjadrenej desatinným číslom).

Čiastka úrokového výnosu prislúchajúceho k jednému Dlhopisu za akékoľvek obdobie kratšie ako jeden bežný rok sa stanoví ako násobok Menovitej hodnoty Dlhopisu a Úrokovej sadzby (vyjadrenej desatinným číslom) a príslušného zlomku dní vypočítaného podľa konvencie pre výpočet úroku uvedenej v odseku 12.3. Takto stanovená čiastka úrokového výnosu prislúchajúceho k jednému Dlhopisu bude zaokrúhlená na dve desatinné miesta podľa aritmetických pravidiel.

13. SPLATENIE A ODKÚPENIE

13.1 Konečná splatnosť

Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov alebo k odkúpeniu Dlhopisov Emitentom a ich zániku, ako je uvedené nižšie, bude celková menovitá hodnota Dlhopisov splatná jednorazovo dňa 27. júla 2026 (ďalej len **Deň konečnej splatnosti Dlhopisov**).

Majiteľ Dlhopisov nie je oprávnený žiadať predčasné splatenie Dlhopisov pred Dňom konečnej splatnosti Dlhopisov s výnimkou predčasného splatenia Dlhopisov po rozhodnutí Schôdze podľa odseku 16.4.

13.2 Nemožnosť predčasného splatenia Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta

Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť a vyplatiť pomernú časť úrokového výnosu z Dlhopisov.

13.3 Odkúpenie Dlhopisov

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

13.4 Zánik Dlhopisov

Dlhopisy odkúpené Emitentom nezanikajú a je na uvážení Emitenta, či ich bude držať v majetku Emitenta a prípadne ich znovu predá alebo ich oznámením Administrátorovi urobí predčasne splatnými ku dňu uvedenom v takom oznámení. V ten deň práva a povinnosti z Dlhopisov bez ďalšieho zanikajú z titulu splynutia práv a povinností (záväzkov) v jednej osobe.

13.5 Domnienka splatenia

Ak Emitent uhradí Administrátorovi čiastku Menovitej hodnoty každého z Dlhopisov a čiastku príslušných úrokových výnosov splatných podľa podmienok Dlhopisov, všetky záväzky Emitenta z Dlhopisov budú považované za úplne splatené ku dňu pripísania príslušných čiastok na príslušný účet Administrátora.

14. PLATOBNÉ PODMIENKY

14.1 Mena platieb

Emitent sa zaväzuje vyplácať úrokový výnos a splatiť Menovitú hodnotu každého Dlhopisu v mene euro. Úrokový výnos bude vyplácaný a Menovitá hodnota každého z Dlhopisov bude splatená Majiteľom Dlhopisov v súlade s týmito Podmienkami a daňovými, devízovými a inými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v čase vykonania príslušnej platby.

14.2 Deň výplaty

Výplaty úrokových výnosov z Dlhopisov a splatenie Menovitej hodnoty každého z Dlhopisov budú Emitentom vykonávané prostredníctvom Administrátora ku dňom uvedeným v týchto Podmienkach, teda v každý Deň výplaty úrokov, Deň konečnej splatnosti Dlhopisov a Deň predčasnej splatnosti Dlhopisov (každý z týchto dní tiež len **Deň výplaty**).

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

Pracovným dňom sa na účely týchto Podmienok rozumie deň, kedy sú banky v Slovenskej republike a Centrálny depozitár bežne otvorené pre verejnosť a kedy sú vysporiadavané medzibankové obchody v mene euro, okrem soboty, nedele a akéhokoľvek iného dňa pracovného pokoja v Slovenskej republike.

14.3 Určenie práva na obdržanie výplat súvisiacich s Dlhopismi

Úrokové výnosy z Dlhopisov a Menovitá hodnota Dlhopisov budú vyplácané osobám, ktoré budú preukázateľne Majiteľmi Dlhopisov podľa Príslušnej evidencie ku koncu pracovnej doby Centrálného depozitára v príslušný Rozhodný deň (ďalej len **Oprávnená osoba**).

Rozhodný deň znamená

- (i) pre účely výplaty z dôvodu rozhodnutia Schôdze na základe nastania Dňa predčasnej splatnosti, Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi; a
- (ii) pre účely každého iného splatenia Menovitej hodnoty dlhopisov a výplaty úrokov, deň, ktorý 30 kalendárnych dní predchádza Dňu výplaty.

Pre účely určenia Oprávnenej osoby nebude Emitent ani Administrátor prihliadať k prevodom Dlhopisov uskutočnených po Rozhodnom dni až do príslušného Dňa výplaty. Pokiaľ to nebude odporovať právnym predpisom, môžu byť prevody všetkých Dlhopisov pozastavené počínajúc dňom bezprostredne nasledujúcim po Rozhodnom dni až do príslušného Dňa výplaty, pričom na výzvu Administrátora je Majiteľ Dlhopisov povinný k takému pozastaveniu prevodov poskytnúť potrebnú súčinnosť.

14.4 Vykonávanie platieb

- (a) Administrátor bude vykonávať výplaty úrokových výnosov z Dlhopisov a výplatu Menovitej hodnoty z Dlhopisov Oprávneným osobám bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke, pobočke zahraničnej banky alebo zahraničnej banke v Európskom hospodárskom priestore (EHP) podľa pokynu, ktorý príslušná Oprávnená osoba doručí Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne Administrátora najneskôr päť Pracovných dní pred Dňom výplaty.
- (b) Pokyn musí mať formu podpísaného písomného vyhlásenia (s úradne osvedčenou pravosťou podpisu/podpisov alebo podpisom overeným oprávneným pracovníkom Administrátora), 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, pričom správnosť údajov v tomto výpise z obchodného registra alebo z obdobného registra overí oprávnený pracovník Administrátora

ku Dňu výplaty (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 Dňom 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.

- (c) Akákoľvek Oprávnená osoba, ktorá v súlade s akoukoľvek príslušnou medzinárodnou zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia (ktorej zmluvnou stranou je Slovenská republika) 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.
- (d) 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.
- (e) Bez ohľadu na svoje oprávnenie požadovať dodatočné informácie a doklady v súvislosti s Pokynom, Administrátor ani Emitent nie sú povinní preverovať správnosť a úplnosť Pokynov a súvisiacich informácií a dokladov a neponesú žiadnu zodpovednosť za škody spôsobené omeškaním Oprávnenej osoby s doručením Pokynu ani nesprávnosťou, či inou chybou Pokynu.
- (f) 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.
- (g) Ak Administrátor v primeranom čase po Dni výplaty nemôže vykonať výplatu akejkoľvek dlžnej čiastky z Dlhopisov z dôvodov omeškania na strane Oprávnenej osoby, nepodania riadneho Pokynu alebo z iných dôvodov na strane Oprávnenej osoby (napr. v prípade jeho smrti), môže Administrátor bez toho aby boli dotknuté oprávnenia podľa § 568 Občianskeho zákonníka a podľa vlastného uváženia alebo na pokyn Emitenta, zložiť dlžnú čiastku na náklady Oprávnenej osoby (alebo jeho právneho nástupcu) do úschovy u notára alebo dlžnú čiastku sám uschovať. Zložením dlžnej čiastky do úschovy sa záväzok Emitenta a Administrátora v súvislosti s platbou takej čiastky považuje za splnený a Oprávnenej osoby (alebo jeho právneho nástupcu) v týchto prípadoch nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok, úrok alebo iný výnos v súvislosti s uschovaním a neskoršou výplatou danej čiastky.

15. ZDANENIE

- 15.1 Splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisu a výplaty úrokových výnosov z Dlhopisu sa budú vykonávať bez akejkoľvek zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ibaže by tieto boli vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v Deň výplaty.
- 15.2 Ak bude akákoľvek taká zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v Deň výplaty, Emitent nebude povinný hradiť príjmom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov.

16. PREDČASNÁ SPLATNOSŤ DLHOPISOV V PRÍPADE PORUŠENIA

16.1 Prípady porušenia

Každý z nasledovných prípadov alebo okolností predstavuje **Prípad porušenia**:

- (a) Neplnenie
Akákoľvek platba splatná Majiteľom Dlhopisov v súvislosti s Dlhopismi nie je uhradená do 14 kalendárnych dní od dátumu jej splatnosti.
- (b) Porušenie ostatných záväzkov
Emitent alebo Ručiteľ poruší alebo nesplní akýkoľvek záväzok (iný ako je uvedený v odseku 16.1(a) vyššie) v súvislosti s Dlhopismi alebo Ručiteľským vyhlásením a takéto porušenie alebo neplnenie Emitent alebo Ručiteľ nenapraví do 30 dní odo dňa, kedy bol na porušenie písomne upozornený ktorýmkoľvek Majiteľom Dlhopisov.
- (c) Neplnenie iných peňažných záväzkov (cross-default) Emitenta alebo Ručiteľa
Akýkoľvek Záväzok Emitenta alebo Ručiteľa, ktorý v súhrne dosiahne aspoň 1 500 000 EUR alebo ekvivalent tejto hodnoty v akejkoľvek inej mene (i) sa stane predčasne splatným pred dňom pôvodnej splatnosti z dôvodu porušenia povinnosti Emitenta alebo Ručiteľa alebo (ii) nie je uhradený v okamihu, keď sa stane splatným, a takéto omeškanie pretrváva dlhšie ako 10 Pracovných dní.
- (d) Nedostatočné vlastné imanie Ručiteľa
Vlastné imanie Ručiteľa vykázané podľa zverejnenej auditovanej účtovnej závierky Ručiteľa zostavenej podľa IFRS poklesne pod jeden milión EUR.
- (e) Platobná neschopnosť
(i) Emitent alebo Ručiteľ podá návrh na vyhlásenie konkurzu alebo povolenie reštrukturalizácie alebo obdobné konanie (ďalej len **Insolvenčný návrh**), účelom ktorého je kolektívne alebo postupné uspokojenie veriteľov podľa príslušných právnych predpisov; (ii) na majetok Emitenta alebo Ručiteľa je príslušným orgánom vyhlásený konkurz, povolená reštrukturalizácia alebo začaté iné obdobné konanie; (iii) Insolvenčný návrh je príslušným orgánom zamietnutý z dôvodu, že Emitentov alebo Ručiteľov majetok by nekryl ani náklady a výdavky spojené s konaním; alebo (iv) Emitent alebo Ručiteľ navrhne alebo uzavrie dohodu o odklade, o zostavení časového harmonogramu alebo inej úprave všetkých svojich dlhov z dôvodu, že ich nie je schopný uhradiť v čase ich splatnosti.
- (f) Likvidácia
Je vydané právoplatné rozhodnutie orgánu príslušnej jurisdikcie alebo prijaté rozhodnutie príslušného orgánu Emitenta alebo Ručiteľa o jeho zrušení s likvidáciou.
- (g) Zmena ovládania
(i) Akákoľvek osoba (alebo skupina osôb konajúcich v zhode) iná než Ručiteľ alebo právnická osoba zo Skupiny Ručiteľa získa v Emitentovi priamy alebo nepriamy podiel na základnom imaní alebo hlasovacích právach v rozsahu nad 50 % alebo získa právo menovať väčšinu členov štatutárneho orgánu Emitenta; alebo (ii) páni Ing. Pavol Krúpa, Ing. Peter Krištofovič, Ing. Rastislav Velič a Ing. Henrich Kiš prestanú vlastniť spoločne alebo samostatne, priamo alebo nepriamo viac než 50 % podiel na základnom imaní alebo hlasovacích právach Ručiteľa alebo stratia právo menovať väčšinu členov štatutárneho orgánu Ručiteľa.
- (h) Vykonávacie konanie
Dôjde k pozastaveniu s nakladaním, výkonu rozhodnutia, exekúcií alebo obdobnému právnomu konaniu postihujúcemu akúkoľvek časť majetku, aktív alebo výnosov Emitenta alebo Ručiteľa, ktorých hodnota jednotlivo alebo v súhrne prevyšuje čiastku 1 500 000 EUR v prípade Emitenta (alebo ekvivalent tejto hodnoty v akejkoľvek inej mene) alebo 10 % hodnoty celkových konsolidovaných aktív Ručiteľa v prípade Ručiteľa, a nedôjde k zastaveniu takého konania do 30 kalendárnych dní od jeho začatia.
- (i) Protiprávnosť
Záväzky z Dlhopisov alebo Ručiteľského vyhlásenia sa dostanú do rozporu s platnými právnymi predpismi alebo sa pre Emitenta alebo Ručiteľa stane protiprávnym plniť akúkoľvek svoju významnú povinnosť z Dlhopisov, Ručiteľského vyhlásenia alebo v súvislosti s nimi.

(j) Koniec obchodovania

Z dôvodu porušenia povinnosti Emitenta Dlhopisy prestanú byť obchodované po dobu dlhšiu ako 30 dní na regulovanom voľnom trhu Burzy alebo inom regulovanom trhu Burzy (alebo jej nástupcu), ktorý regulovaný voľný trh nahrádza.

16.2 Práva Majiteľov Dlhopisov v Prípade porušenia

Ak nastane a bude pretrvávať akýkoľvek Prípád porušenia, Majitelia Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov môžu písomným oznámením doručeným na adresu Určenej prevádzkarne Administrátora požiadať o zvolanie Schôdze v súlade s článkom 19 nižšie (ďalej tiež len **Žiadosť o zvolanie Schôdze**), za účelom hlasovania o uplatnení práva požadovať predčasnú splatnosť Dlhopisov.

16.3 Vylúčenie opakovania

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

16.4 Predčasná splatnosť Dlhopisov

Ak nie je v týchto Podmienkach uvedené inak, všetky záväzky Emitenta z Dlhopisov (teda záväzok splatiť Menovitú hodnotu a príslušné úrokové výnosy z Dlhopisov) sa stanú predčasne splatné v desiaty Pracovný deň mesiaca nasledujúcom po mesiaci, v ktorom bola Emitentovi doručená zápisnica z rokovania Schôdze, ktorá rozhodla o uplatnení práva požadovať predčasnú splatnosť Dlhopisov (ďalej tiež len **Deň predčasnej splatnosti Dlhopisov**).

16.5 Ďalšie podmienky predčasného splatenia Dlhopisov

Pre vykonanie platieb v prípade predčasného splatenia Dlhopisov podľa tohto článku 16 sa primerane použijú ustanovenia článku 14.

17. PREMLČANIE

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

18. ADMINISTRÁTOR A KOTAČNÝ AGENT

18.1 Administrátor

Činnosť administrátora spojenú s výplatami úrokových výnosov, splatením Dlhopisov a výpočtami súvisiacimi so stanovovaním úrokových výnosov a ďalších čiastok podľa Dlhopisov a tiež činnosti súvisiace s prijatím Dlhopisov na príslušný regulovaný trh bude zabezpečovať pre Emitenta Slovenská sporiteľňa, a.s. (ďalej len **Administrátor**) na základe zmluvy s administrátorom (ďalej len **Zmluva s administrátorom**). Emitent prostredníctvom Administrátora ako kotačného agenta požiada o prijatie Dlhopisov na regulovaný voľný trh Burzy.

18.2 Určená prevádzkareň Administrátora

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

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

18.3 Ďalší, resp. iný Administrátor a iná Určená prevádzkareň

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

18.4 Vzťah Administrátora k Majiteľom Dlhopisov

Administrátor koná v súvislosti s plnením povinností vyplývajúcich z jeho funkcií vo vzťahu k Dlhopisom ako zástupca Emitenta a nie je v žiadnom právnom vzťahu s Majiteľmi Dlhopisov.

Administrátor neručí za záväzky Emitenta z Dlhopisov a ani ich inak nezabezpečuje.

18.5 Zmeny a vzdanie sa nárokov

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

19. SCHÔDZA MAJITEĽOV DLHOPISOV

19.1 Inicievanie zvolania Schôdze

- (a) Majitelia Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov, majú právo požiadať o zvolanie Schôdze Majiteľov Dlhopisov (ďalej len **Schôdza**) v súlade so Zákonom o dlhopisoch a ak nastane Prípád porušenia. Písomná Žiadosť o zvolanie Schôdze musí byť doručená Emitentovi a Administrátorovi.
- (b) Každý Majiteľ Dlhopisov, ktorý požiada o zvolanie Schôdze, je povinný v Žiadosti o zvolanie Schôdze uviesť, aký počet Dlhopisov vlastní a spolu so Žiadosťou o zvolanie Schôdze predložiť výpis z Príslušnej evidencie preukazujúci, že je Majiteľom Dlhopisov v zmysle článku 5 v ním udávanom množstve ku dňu podpísania Žiadosti o zvolanie Schôdze.
- (c) Žiadosť o zvolanie Schôdze môže byť príslušným Majiteľom Dlhopisov vzatá späť, avšak len ak je takéto späťvzatie doručené Emitentovi a Administrátorovi najneskôr tri Pracovné dni pred konaním Schôdze. Späťvzatie Žiadosti o zvolanie Schôdze nemá vplyv na prípadnú Žiadosť o zvolanie Schôdze iných Majiteľov Dlhopisov. Ak sa Schôdza neuskutoční výlučne pre späťvzatie Žiadosti o zvolanie Schôdze, príslušní Majitelia Dlhopisov sú spoločne a nerozdielne povinní Emitentovi nahradiť náklady doposiaľ vynaložené na prípravu Schôdze.
- (d) Emitent je povinný bez zbytočného odkladu najneskôr v lehote 10 Pracovných dní zvolať Schôdzu aj bez žiadosti Majiteľov Dlhopisov ak nastane Prípád porušenia.

19.2 Zvolanie Schôdze

Emitent je povinný zabezpečiť zvolanie Schôdze v lehote 10 Pracovných dní od doručenia Žiadosti o zvolanie Schôdze. Ak si Emitent nesplní túto povinnosť, Schôdzu bez zbytočného odkladu zvolá Administrátor na náklady Emitenta.

Náklady na organizáciu a zvolanie Schôdze hradí Emitent, ak nie je uvedené inak. Emitent však má právo požadovať náhradu nákladov na zvolanie Schôdze od Majiteľov Dlhopisov, ktorí podali Žiadosť o zvolanie Schôdze bez vážneho dôvodu, najmä keď Eminent riadne plní povinnosti vyplývajúce z Podmienok a nenastal Prípád porušenia. Náklady spojené s účasťou na Schôdzi si hradí každý účastník sám.

19.3 Oznámenie o zvolaní Schôdze

Emitent je povinný uverejniť oznámenie o zvolaní Schôdze spôsobom ustanoveným v článku 20 a to najneskôr 10 Pracovných dní pred dňom konania Schôdze. Ak si Emitent nesplní túto povinnosť, namiesto a na náklady Emitenta zabezpečí uverejnenie bez zbytočného odkladu Administrátor.

Oznámenie o zvolaní Schôdze musí obsahovať aspoň:

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

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

19.4 Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej

- (a) Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze

Schôdze je oprávnený sa zúčastniť a hlasovať na nej každý Majiteľ Dlhopisov, okrem Vylúčených osôb, ktorý bol evidovaný ako Majiteľ Dlhopisov v zmysle článku 5 (ďalej len **Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi**) na konci siedmeho kalendárneho dňa pred dňom konania príslušnej Schôdze (ďalej len **Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi**). K prípadným prevodom Dlhopisov uskutočneným po tomto dni sa neprihliada.

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

- (b) Hlasovacie právo

Na Schôdzi nemajú právo hlasovať Majitelia Dlhopisov, ktorými sú sám Emitent, Ručiteľ, osoby nimi kontrolované alebo im blízke (**Vylúčené osoby**). Vylúčené osoby sa ale môžu na Schôdzi zúčastniť. Kontrolovaná osoba znamená akúkoľvek právnickú osobu, v ktorej má iná osoba:

- (i) priamy alebo nepriamy podiel viac ako 50 % na základnom imaní alebo na hlasovacích právach;
- (ii) právo vymenúvať alebo odvolávať štatutárny orgán, väčšinu členov štatutárneho orgánu, dozornej rady alebo riaditeľa;
- (iii) možnosť vykonávať vplyv na riadení (rozhodujúci vplyv) (A) porovnateľný s vplyvom zodpovedajúcim podielu podľa bodu (i) vyššie, a to buď na základe stanov právnickej osoby, alebo zmluvy uzavretej medzi právnickou osobou a jej spoločníkom alebo členom, (B) na základe vzťahu spoločníka alebo člena právnickej osoby k väčšine členov štatutárneho orgánu, k väčšine členov dozornej rady alebo k väčšine osôb tvoriacich iný riadiaci, dozorný alebo kontrolný orgán právnickej osoby, ktorý vznikol na základe ich ustanovenia príslušným spoločníkom alebo členom právnickej osoby, pričom takýto vzniknutý vzťah kontroly trvá do zostavenia

najbližšej konsolidovanej účtovnej závierky po zániku práva podľa bodu (ii) vyššie príslušnému spoločníkovi alebo členovi právnickej osoby, (C) porovnateľný s vplyvom zodpovedajúcim podielu podľa bodu (i) vyššie, a to na základe dohody medzi spoločníkmi právnickej osoby; alebo

(iv) možnosť vykonávať priamo alebo nepriamo rozhodujúci vplyv iným spôsobom.

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

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

(c) Účasť ďalších osôb na Schôdzi

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

19.5 Priebeh a rozhodovanie Schôdze

(a) Uznášaniaschopnosť

Schôdza je uznášaniaschopná, ak sa jej zúčastňujú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré boli k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi Majitelia Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota predstavuje viac ako 75 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a doposiaľ nesplatených Dlhopisov s výnimkou Dlhopisov vo vlastníctve Vylúčených osôb, ktoré sa na účely uznášaniaschopnosti Schôdze nezapočítavajú. Na Schôdzi pred jej začatím poskytne zvolávateľ informáciu o počte Dlhopisov, ohľadom ktorých sú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej.

(b) Predseda Schôdze

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

(c) Rozhodovanie Schôdze

Schôdza je oprávnená rozhodovať len o návrhoch uznesení pokiaľ spadajú do rozhodovacej pôsobnosti Schôdze. Schôdza rozhoduje len o návrhoch uznesení uvedených v oznámení o jej zvolaní. Záležitosti, ktoré neboli zaradené na navrhovaný program Schôdze ani neboli uvedené v oznámení o jej zvolaní možno rozhodnúť iba ak s prerokovaním týchto bodov súhlasia všetky prítomné Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi s výnimkou Vylúčených osôb a ak zároveň súvisia s niektorým z bodov uvedených v oznámení o zvolaní Schôdze. Schôdza má právomoc rozhodnúť s účinkami záväznými pre Emitenta iba:

(i) o uplatnení práva požadovať predčasnú splatnosť Menovitej hodnoty Dlhopisov a vyplatení pomernej časti úrokového výnosu ku Dňu predčasnej splatnosti Dlhopisov v Prípade porušenia, ak tento pretrváva v čase rozhodovania Schôdze; prijatím takéhoto rozhodnutia všetci Majitelia Dlhopisov uplatňujú právo požadovať predčasnú splatnosť Menovitej hodnoty Dlhopisov a vyplatenie pomernej časti úrokového výnosu ku Dňu predčasnej splatnosti Dlhopisov;

- (ii) o dodatočnej lehote na splnenie povinnosti Emitenta z Dlhopisov alebo v súvislosti s Dlhopismi. Ak Emitent povinnosť nesplní v tejto dodatočnej lehote, pôjde o nový Prípád porušenia.

Schôdza o predložených návrhoch rozhoduje formou uznesenia. Na prijatie uznesenia postačuje nadpolovičná väčšina hlasov prítomných Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi okrem Vylúčených osôb (**Hlasujúci majitelia**).

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

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

(d) Odloženie Schôdze

Predseda Schôdze je povinný rozpustiť Schôdzu, ak riadne zvolaná Schôdza nie je uznášaniaschopná v súlade s ustanovením odseku 19.5(a) po uplynutí 60 minút od okamihu určeného pre začiatok konania Schôdze. Emitent je v takom prípade povinný zvolať náhradnú Schôdzu tak, aby sa konala do 14 dní odo dňa, na ktorý bola pôvodná Schôdza zvolaná. Konanie náhradnej Schôdze sa oznámi spôsobom uvedeným v odseku 19.3. Nová Schôdza je uznášaniaschopná a rozhoduje za rovnakých podmienok (vrátane podmienky uznášaniaschopnosti v súlade s ustanovením odseku 19.5(a)) a rovnakým spôsobom ako rozpustená Schôdza. Ak nie je uznášaniaschopná ani náhradná Schôdza, Emitent nie je povinný zvolať ďalšiu náhradnú Schôdzu.

(e) Zápisnica z rokovania Schôdze

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

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

20. OZNÁMENIA

- 20.1 Akékoľvek oznámenie alebo komunikácia zo strany Emitenta alebo Ručiteľa adresované alebo určené Majiteľom Dlhopisov v súvislosti s Dlhopismi budú uverejnené na Webovom sídle Emitenta. Ak právne predpisy alebo tieto Podmienky požadujú aj uverejnenie iným spôsobom, bude takéto oznámenie považované za platne uverejnené jeho uverejnením predpísaným 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 Dlhopisov.

- 20.2 Emitent je povinný robiť všetky oznámenia a zverejnenia v súvislosti s Dlhopismi v slovenskom jazyku alebo, podľa rozhodnutia Emitenta a ak to vzhľadom na charakter oznámenia alebo zverejnenia pripúšťajú právne predpisy, v českom a/alebo anglickom jazyku.
- 20.3 Akékoľvek oznámenie Emitentovi v súvislosti s Dlhopismi musí byť doručené v písomnej forme na nasledovnú adresu:
- Nova Green Finance, a. s.
Plynárenská 7/A
821 09 Bratislava – mestská časť Ružinov
- alebo na takú inú adresu, ktorá bude Majiteľom Dlhopisov oznámená spôsobom uvedeným v tomto odseku.

21. ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A ROZHODOVANIE SPOROV

- 21.1 Práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov a v súvislosti s nimi sa budú riadiť a vykladať v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky.
- 21.2 Tieto Podmienky môžu byť preložené do českého, anglického alebo iných jazykov. V prípade akýchkoľvek rozporov medzi rôznymi jazykovými verziami bude rozhodujúca slovenská jazyková verzia.
- 21.3 Všetky prípadné spory medzi Emitentom a Majiteľmi Dlhopisov, ktoré vzniknú na základe alebo v súvislosti s Dlhopismi, budú s konečnou platnosťou riešené príslušnými súdmi v Slovenskej republike.

PODMIENKY PONUKY

Dlhopisy budú vydávané na základe verejnej ponuky a budú ponúkané retailovým a inštitucionálnym investorom v Slovenskej republike a Českej republike prostredníctvom Emitenta v jeho sídle, prostredníctvom spoločnosti SALVE INVESTMENTS, o. c. p., a.s., so sídlom Plynárenská 7/A, 824 63 Bratislava, Slovenská republika (ďalej len **SALVE INVESTMENTS**) a prípadne prostredníctvom ďalších poverených finančných sprostredkovateľov, ktorým bude udelený súhlas s použitím Prospektu, a ktorí budú uvedení na Webovom sídle Emitenta (ďalej spoločne len **Finanční sprostredkovatelia**). Verejná ponuka potrvá odo dňa 27. júla 2016 (vrátane) a skončí dňa 27. januára 2017 (vrátane) (ďalej len **Dátum ukončenia ponuky**). Emitent si vyhradzuje právo ukončiť ponuku aj pred Dátumom ukončenia ponuky, a to v prípade, ak bude celková menovitá hodnota emisie investormi upísaná v celom objeme. Emisia Dlhopisov sa tiež bude považovať za úspešne upísanú uplynutím Dátumu ukončenia ponuky, a to aj v prípade, že celková menovitá hodnota emisie nebude investormi upísaná v celom objeme.

Predpokladaná lehota vydávania a zápisu Dlhopisov (i) na účty prvých Majiteľov Dlhopisov vedené Centrálnym depozitárom alebo (ii) na účty prvých Majiteľov Dlhopisov vedené príslušnými členmi Centrálného depozitára, alebo (iii) na držiteľské účty osôb, ktoré evidujú prvých Majiteľov Dlhopisov, bude jeden týždeň odo dňa Dátumu ukončenia ponuky.

V súvislosti s upísaním Dlhopisov môžu byť investorom účtované poplatky do výšky 2,00 % z Menovitej hodnoty nimi upísaných Dlhopisov, pričom poplatok môže byť nižší v závislosti od vývoja na trhu počas trvania verejnej ponuky a veľkosti objednávky. V prípade zrušenia objednávky investorom budú investorovi všetky finančné čiastky určené na nákup Dlhopisov, vrátane poplatkov uvedených vyššie, bezodkladne vrátené. Podmienkou účasti na verejnej ponuke je preukázanie totožnosti investora platným dokladom. Investori do Dlhopisov budú uspokojovaní podľa času zadania svojich objednávok, pričom po naplnení celkového objemu emisie Dlhopisov už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené. Minimálna výška objednávky bola stanovená na 1 000 EUR, maximálna výška objednávky nebola stanovená. Príslušné zmluvy a objednávky budú investorom k dispozícii v sídle Emitenta, v sídle SALVE INVESTMENTS a prípadne v sídlach ďalších poverených Finančných sprostredkovateľov. Spôsob notifikácie o množstve upísaných Dlhopisov bude obsiahnutý v príslušnej zmluve a objednávke. Obchodovanie s Dlhopismi nebude možné začať pred realizáciou notifikácie.

So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upisovanie emisie Dlhopisov na základe pevného záväzku ani dojednanie typu „najlepšia snaha“, pričom so spoločnosťou SALVE INVESTMENTS bolo dohodnuté umiestňovanie bez pevného záväzku na základe Zmluvy o umiestňovaní bez pevného záväzku, ktorá bude uzatvorená pred začiatkom verejnej ponuky (predpokladá sa, že výška odmeny nepresiahne 7,00 % z objemu Menovitej hodnoty vydaných Dlhopisov).

Štatistika ponúk bude vedená u Emitenta. Emitent neuzatvorí so žiadnym subjektom pevnú dohodu o vykonávaní sprostredkovateľa alebo podpore likvidity pri sekundárnom obchodovaní s Dlhopismi. Emitent si vyhradzuje právo (nemá však povinnosť) dojsť k takejto dohode kedykoľvek po Dátume ukončenia ponuky.

Výsledky vydania a ponuky Dlhopisov budú uverejnené na verejne dostupnom mieste v sídle Emitenta v deň nasledujúci po skončení vydávania Dlhopisov.

RUČITEĽSKÉ VÝHLÁSENIE

Táto časť Opisu uvádza prepis textu Ručiteľského vyhlásenia:

Ručiteľské vyhlásenie vo vzťahu k dlhopisom s názvom Dlhopisy NGF EUR 2026 I emitenta Nova Green Finance, a. s. v celkovej menovitej hodnote do 15 000 000 EUR splatných v roku 2026, ISIN: SK4120011925.

Vzhľadom na to, že:

- (A) Spoločnosť **Nova Green Finance, a. s.**, so sídlom Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava – mestská časť Ružinov, IČO:50 335 588, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 6388/B (ďalej len **Emitent**), má v úmysle vydať dlhopisy v zaknihovanej podobe vo forme na doručiteľa s pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,50 % p. a. a splatnosťou v roku 2026, s menovitou hodnotou každého dlhopisu 1 EUR, s celkovou menovitou hodnotou dlhopisov do 15 000 000 EUR, ISIN: SK4120011925 (ďalej len **Dlhopisy**). Dlhopisy budú vydané v súlade s podmienkami uvedenými v časti opisu cenného papiera s názvom „Informácie týkajúce sa Dlhopisov / Podmienky Dlhopisov“ (ďalej len **Podmienky Dlhopisov**). Opis cenného papiera spolu s registračným dokumentom a súhrnným dokumentom (spolu ako **Prospekt**) bol schválený Národnou bankou Slovenska.
- (B) Emitent uzavrel v súvislosti s Dlhopismi zmluvu so spoločnosťou Slovenská sporiteľňa, a. s. so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653, zapísanou v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 601/B (ďalej len **Administrátor**), podľa ktorej Administrátor okrem iného vykonáva funkciu platobného agenta vo vzťahu k Dlhopisom (**Zmluva s administrátorom**).
- (C) Jediným akcionárom Emitenta je spoločnosť **Arca Capital Slovakia, a. s.**, so sídlom Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava, IČO: 35 868 856, zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 3202/B (ďalej len **Ručiteľ**). Keďže Ručiteľ vlastní a ovláda Emitenta, je v záujme Ručiteľa, aby emisia Dlhopisov bola úspešne zrealizovaná a záväzky z Dlhopisov riadne splnené.
- (D) Ručiteľ si preto želá zabezpečiť záväzky Emitenta z Dlhopisov prostredníctvom ručiteľského vyhlásenia, ktoré je ďalej špecifikované nižšie (ďalej len **Ručiteľské vyhlásenie**) a ktoré je urobené v prospech všetkých Majiteľov Dlhopisov ako sú definovaní v Podmienkach Dlhopisov (ďalej len **Majitelia Dlhopisov**).

1. RUČITEĽSKÉ VÝHLÁSENIE RUČITEĽA

- 1.1 Ručiteľ sa týmto bezpodmienečne a neodvolateľne zaväzuje podľa ustanovenia § 303 zákona č. 513/1991 Zb., Obchodný zákonník, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Obchodný zákonník**) každému Majiteľovi Dlhopisov, že ak Emitent z akéhokoľvek dôvodu nesplní akýkoľvek Zabezpečený záväzok (ako je definovaný nižšie) v deň jeho splatnosti a takéto neplnenie pretrváva dlhšie ako 10 dní, Ručiteľ na písomnú výzvu Majiteľa Dlhopisov zaplatí takú čiastku nepodmienečne a bezodkladne namiesto Emitenta v súlade s časťou 4 tohto Ručiteľského vyhlásenia. Ustanovenie § 306 ods. 1 Obchodného zákonníka sa nepoužije a Majiteľ Dlhopisov nebude povinný vyzvať Emitenta na splnenie splatného Zabezpečeného záväzku z Dlhopisov predtým, ako si uplatní svoje práva podľa tohto Ručiteľského vyhlásenia voči Ručiteľovi.
- 1.2 Pre účely tohto Ručiteľského vyhlásenia sa za **Zabezpečené záväzky** považujú (i) akékoľvek peňažné záväzky Emitenta voči Majiteľom Dlhopisov vyplývajúce z Dlhopisov, najmä záväzok zaplatiť menovitú hodnotu Dlhopisov a úrokový výnos Dlhopisov, a (ii) akékoľvek peňažné záväzky Emitenta voči Majiteľom Dlhopisov, ktoré vznikli alebo môžu vzniknúť v dôsledku neplatičnosti, neúčinnosti a/alebo nevymáhateľnosti povinností z Dlhopisov (vrátane záväzkov týkajúcich sa nárokov z bezdôvodného obohatenia).

2. STATUS RUČITEĽSKÉHO VYHLÁSENIA

Závazky Ručiteľa vyplývajúce z tohto Ručiteľského vyhlásenia predstavujú priame, všeobecné, nepodmienené, nezabezpečené a nepodriadené záväzky Ručiteľa, ktoré majú navzájom rovnocenné postavenie (*pari passu*) bez akýchkoľvek vzájomných preferencií a prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými terajšími alebo budúcimi priamymi, všeobecnými, nepodmienenými, nepodriadenými a nezabezpečenými záväzkami Ručiteľa, s výnimkou tých záväzkov, ktoré môžu mať prednostné postavenie výhradne z titulu kogentných ustanovení právnych predpisov aplikujúcich sa všeobecne na práva veriteľov.

3. VZŤAH K INÝM DOKUMENTOM EMISIE

- 3.1 Ručiteľ týmto prehlasuje a potvrdzuje, že sa oboznámil s Podmienkami Dlhopisov, celým Prospektom a Zmluvou s administrátorom, súhlasí s nimi a bude nimi viazaný v znení všetkých ich prípadných zmien a dodatkov v rozsahu, v akom tieto dokumenty upravujú postavenie, práva a povinnosti Ručiteľa.
- 3.2 Definované pojmy uvedené v Prospekte majú v tomto Ručiteľskom vyhlásení rovnaký význam, ak nie je uvedené inak.

4. VÝZVA A PLATBY

- 4.1 Výzva Majiteľa Dlhopisov musí obsahovať počet Dlhopisov, vo vzťahu ku ktorým je vykonaná, stručný opis Zabezpečeného záväzku, uvedenie požadovanej čiastky na úhradu z dôvodu uspokojenia Zabezpečených záväzkov a určenie platobného účtu Majiteľa Dlhopisov. Výzva musí byť podpísaná Majiteľom Dlhopisov alebo osobou oprávnenou konať za Majiteľa Dlhopisov. Prílohou výzvy Majiteľa Dlhopisov musia byť dokumenty preukazujúce:
 - (a) skutočnosť, že vyzývateľ je Majiteľ Dlhopisov v zmysle Podmienok Dlhopisov vo vzťahu k ním uvedenému počtu Dlhopisov; a
 - (b) ak výzvu nepodpisuje Majiteľ Dlhopisov osobne ako fyzická osoba, oprávnenie osoby konajúcej za Majiteľa Dlhopisov.
- 4.2 Ručiteľ vykoná každú platbu na základe tohto Ručiteľského vyhlásenia priamo na účet Majiteľa Dlhopisov uvedený v písomnej výzve Majiteľa Dlhopisov.
- 4.3 Všetky platby vykonané Ručiteľom na základe tohto Ručiteľského vyhlásenia budú vykonané bez akejkoľvek zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ibaže by tieto boli vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v deň výplaty danej čiastky. Ak bude akákoľvek taká zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v deň výplaty, Ručiteľ nebude povinný hradiť príjmom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov.

5. VYHLÁSENIA

Ručiteľ týmto vyhlasuje a zaručuje Majiteľom dlhopisov odo dňa účinnosti tohto Ručiteľského vyhlásenia až do úplného uspokojenia všetkých Zabezpečených záväzkov, že:

- (a) je oprávnený platne vystaviť toto Ručiteľské vyhlásenie, vykonávať práva a plniť povinnosti vyplývajúce z tohto Ručiteľského vyhlásenia; a
- (b) obdržal všetky korporátne a iné súhlasy, ktoré sú potrebné na vystavenie tohto Ručiteľského vyhlásenia a na plnenie záväzkov z tohto Ručiteľského vyhlásenia.

6. ROZHODNÉ PRÁVO

Toto Ručiteľské vyhlásenie a jeho výklad, ako aj všetky mimozmluvné záväzky v súvislosti s ním, sa riadia právom Slovenskej republiky. Toto Ručiteľské vyhlásenie predstavuje zabezpečenie Dlhopisov v zmysle §20b zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov.

7. RIEŠENIE SPOROV

Všetky spory, nároky, rozdiely alebo rozpory, ktoré vznikli na základe tohto Ručiteľského vyhlásenia alebo v súvislosti s ním, vrátane všetkých sporov o jeho existencii, platnosti, výklade, plnení, porušení alebo zrušení a následkoch jeho zrušenia, sporov vzťahujúcich sa na mimozmluvné povinnosti vyplývajúce z tohto Ručiteľského vyhlásenia alebo súvisiace s ním budú riešené a s konečnou platnosťou rozhodnuté príslušným súdom v Slovenskej republike.

8. ČIASTOČNÁ NEPLATNOSŤ

Pokiaľ niektoré ustanovenie tohto Ručiteľského vyhlásenia je alebo sa stane v akomkoľvek ohľade nezákonným, neplatným alebo nevymáhateľným podľa ktoréhokoľvek právneho poriadku, nebude tým dotknutá platnosť a vymáhateľnosť ostatných ustanovení tohto Ručiteľského vyhlásenia, ani platnosť a vymáhateľnosť tohto ustanovenia v rámci akéhokoľvek iného právneho poriadku.

9. PLATNOSŤ A ÚČINNOSŤ RUČITEĽSKÉHO VYHLÁSENIA

Toto Ručiteľské vyhlásenie sa stane platným a účinným jeho podpisom Ručiteľom a zostane platné a účinné v celom rozsahu až do uspokojenia všetkých Zabezpečených záväzkov.

V Bratislave, dňa 21. júla 2016

Arca Capital Slovakia, a. s.

Meno: Ing. Rastislav Velič
Funkcia: predseda predstavenstva

Meno: Ing. Henrich Kiš
Funkcia: člen predstavenstva

DODATOČNÉ INFORMÁCIE

Poradcovia v súvislosti s vydaním Dlhopisov

Emitent pri vypracovaní tohto Opisu využil služby Slovenskej sporiteľne, a. s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, ako Finančného poradcu emisie Dlhopisov (ďalej aj **Finančný poradca**). Finančný poradca (i) nie je a ani nebude v žiadnom prípade zodpovedný za údaje uvedené v Opise; (ii) detailne nezisťoval ani nepreveroval pravosť, aktuálnosť a hodnovernosť údajov týkajúcich sa akýchkoľvek informácií uvedených v Opise; (iii) neskúmal riziko Ručiteľa a/alebo Emitenta a ním vydávaných dlhových cenných papierov, pričom podľa názoru Finančného poradcu môžu existovať aj iné rizikové faktory spojené s Ručiteľom a Emitentom a ním vydávanými cennými papiermi ako sú uvedené v Opise; (iv) nebude umiestňovať, predávať ani inak ponúkať Dlhopisy na primárnom trhu; a (v) Finančný poradca nie je finančný sprostredkovateľ (ako je definovaný nižšie) a zo strany Emitenta mu nebol udelený súhlas na konečné umiestnenie Dlhopisov a Finančný poradca o takýto súhlas Emitenta ani nepožiadala.

Finančný poradca využil služby Allen & Overy Bratislava, s.r.o. ako transakčného právneho poradcu.

Finanční sprostredkovatelia

Emitent udeľuje súhlas v tom zmysle, že SALVE INVESTMENTS a každý ďalší Finančný sprostredkovateľ, ktorý je uvedený na Webovom sídle Emitenta ako sprostredkovateľ, ktorému bol udelený súhlas na používanie Prospektu skladajúceho sa z tohto Opisu, Súhrnného dokumentu a Registračného dokumentu za účelom ďalšieho predaja alebo konečného umiestnenia Dlhopisov je oprávnený používať Prospekt počas trvania verejnej ponuky v Slovenskej republike a Českej republike tak, ako je uvedené v tomto Opise. Počas tohto obdobia sa môže realizovať následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie Dlhopisov, avšak vždy len za predpokladu, že Prospekt je stále platný v súlade so Zákom o cenných papieroch.

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

Akékoľvek nové informácie týkajúce sa Finančných sprostredkovateľov, ktorí sú neznámi v čase schválenia Opisu, resp. celého Prospektu, budú uverejnené na Webovom sídle Emitenta.

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

Audit informácií, informácie od tretích strán, znalci

V Opise sa nenachádzajú informácie podrobené auditu. V Opise sa nenachádzajú informácie pripísané určitej osobe ako znalcovi ani informácie získané od tretích strán.

Rating

Emitent ani Ručiteľ nemajú pridelený rating. K dátumu vyhotovenia Opisu neudelila Dlhopisom na žiadosť Emitenta ani v rámci spolupráce s ním ratingové hodnotenie žiadna ratingová agentúra.

ZÁKLADNÝ POPIS ZDAŇOVANIA V SLOVENSKEJ REPUBLIKE

Následujúce informácie sú všeobecnými informáciami o zdaňovaní dlhopisov v Slovenskej republike platnom k dátumu vyhotovenia tohto Opisu a nie sú komplexným popisom všetkých jeho aspektov. Potenciálni investori by sa mali pred uskutočnením investičného rozhodnutia poradiť so svojimi právnymi a daňovými poradcami o daňových a devízových dôsledkoch spôsobených kúpou, predajom, resp. držaním dlhopisov a prijímaním platieb z výnosov z dlhopisov.

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 Zákona o dani z príjmov od 1. januára 2014 výnosy z dlhopisov (okrem výnosov zo štátnych dlhopisov), ak plynú fyzickej osobe, daňovníkovi nezaloženému alebo nezriadenému na podnikanie, Fondu národného majetku Slovenskej republiky, NBS, daňovníkovi s obmedzenou daňovou povinnosťou, ktorý na území Slovenskej republiky nepodniká prostredníctvom stálej prevádzkarne podliehajú dani vyberanej zrážkou. Výnosy z dlhopisov vo vlastníctve právnických osôb (daňovníkov s neobmedzenou daňovou povinnosťou okrem vyššie uvedených prípadov a daňovníkov s obmedzenou daňovou povinnosťou ak podnikajú prostredníctvom stálej prevádzkarne) nepodliehajú dani vyberanej zrážkou, ale sú súčasťou základu dane v súlade s príslušnými postupmi účtovania. V zmysle Zákona o dani z príjmov sú príjmy podliehajúce zrážkovej dani zdaňované percentuálnou sadzbou dane vo výške 19 % a ak sú tieto príjmy vyplatené, poukázané alebo pripísané daňovníkovi nezmluvného štátu, použije sa sadzba dane vo výške 35 %. Zoznam nezmluvných štátov je uverejnený na webovom sídle Ministerstva financií Slovenskej republiky.

Právnická osoba použije pri zdanení svojho základu dane od 1. januára 2014 percentuálnu sadzbu dane vo výške 22 %. Uvedené informácie sa môžu meniť v závislosti od zmien v príslušných právnych predpisoch, ktoré môžu nastať po dátume vyhotovenia tohto Opisu.

Za vykonanie zrážky dane pri výplate, poukázaní alebo pripísaní úhrady v prospech daňovníka je v prípade Dlhopisov zodpovedný Emitent.

VYMÁHANIE SÚKROMNOPRÁVNÝCH NÁROKOV VOČI EMITENTOVI A RUČITEĽOVI

Text tohto článku je len zhrnutím určitých ustanovení slovenského práva týkajúcich sa vymáhania súkromnoprávných nárokov spojených s Dlhopismi voči Emitentovi a Ručiteľovi. Toto zhrnutie nepopisuje vymáhanie nárokov voči Emitentovi a Ručiteľovi podľa práva akéhokoľvek iného štátu. Toto zhrnutie vychádza z právnych predpisov účinných ku dňu, ku ktorému bol tento Opis vyhotovený a môže podliehať následnej zmene (i s prípadnými retroaktívnymi účinkami). Informácie uvedené v tomto článku sú predložené len ako všeobecné informácie pre charakteristiku právnej situácie a boli získané z právnych predpisov. Investori by sa nemali spoliehať na informácie tu uvedené a odporúča sa im, aby posúdili so svojimi právnymi poradcami otázky vymáhania súkromnoprávných záväzkov voči Emitentovi a Ručiteľovi.

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

V Slovenskej republike je priamo aplikovateľné Nariadenie Rady (ES) č. 1215/2012 z 12. decembra 2012 o právomoci a o uznávaní a výkone rozsudkov v občianskych a obchodných veciach (ďalej len **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 (na účely tohto odseku 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.

Táto strana je zámerne prázdna.

EMITENT

Nova Green Finance, a.s.
Plynárenská 7/A
821 09 Bratislava

RUČITEĽ

Arca Capital Slovakia, a.s.
Plynárenská 7/A
821 09 Bratislava

AUDÍTORI RUČITEĽA

Svetlák - auditreal, s.r.o.
Hrobáková 1
851 02 Bratislava

FINANČNÝ PORADCA EMITENTA A ADMINISTRÁTOR

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

TRANSAKČNÝ PRÁVNÝ PORADCA

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