

PROSPEKT CENNÝCH PAPIEROV zo dňa 09.apríla 2024

spoločnosti SNP Energy Funding s. r. o.

(spoločnosť registrovaná v Slovenskej republike)

Dlhopisový program vo výške do 50 000 000 EUR

SNP Energy Funding s. r. o., so sídlom Námestie osloboditeľov 3/A, Košice - mestská časť Juh 040 01, Slovenská republika, IČO: 55935079, LEI: 097900CAKA0000175836, zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu Košice, oddiel: s.r.o., vložka číslo: 58442/V (ďalej len „**Emitent**“) schválila dňa 09.04.2024 10-ročný ponukový program vydávania dlhopisov v celkovej menovitej hodnote do 50 000 000 EUR (ďalej len „**Program**“), na základe ktorého Emitent môže priebežne alebo opakovane vydávať jednotlivé emisie dlhopisov v podobe listinných cenných papierov vo forme na meno alebo zaknihovaných cenných papierov vo forme na doručiteľa alebo na meno, v mene EUR alebo CZK v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky (ďalej len „**Dlhopisy**“ a každá jednotlivá emisia Dlhopisov vydaná v rámci Programu ďalej len „**Emisia**“). Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu nesmie v žiadnom momente prekročiť 50 000 000 EUR (alebo ekvivalent v cudzej mene).

Tento dokument pripravený Emitentom predstavuje základný prospekt pre Dlhopisy vydávané v rámci Programu (ďalej len „**Prospekt**“ alebo „**Základný prospekt**“) a bol pripravený podľa a) Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej len „**Nariadenie o prospekte**“), b) Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/979 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o Prospekte, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa kľúčových finančných informácií v súhrne prospektu, uverejnenia a klasifikácie prospektov, inzerátov na cenné papiere, dodatkov k prospektu a notifikačného portálu, a ktorým sa zrušuje delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 382/2014 a delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2016/301 a c) Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/980 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o Prospekte, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúmanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorým sa zrušuje nariadenie Komisie (ES) č. 809/2004 (ďalej len „**Delegované nariadenie o prospekte**“). Tento prospekt bol vypracovaný v súlade s požiadavkami na obsah prospektu uvedenými v Prílohe 6, v Prílohe 14 a v Prílohe 22 Delegovaného nariadenia o prospekte.

Tento Základný prospekt obsahuje spoločné informácie týkajúce sa Dlhopisov a podmienok ich ponuky. Pre každú jednotlivú emisiu Dlhopisov Emitent pred začiatkom ponuky pripraví, predloží Národnej banke Slovenska (ďalej tiež „**NBS**“) a zverejní samostatný dokument s označením Konečné podmienky (ďalej tiež „**Konečné podmienky**“). V Základnom prospekte sú uvedené všetky podstatné informácie podľa platných všeobecne záväzných právnych predpisov pre každú jednotlivú emisiu Dlhopisov. V Konečných podmienkach budú tie parametre emisie a podmienky vydania Dlhopisov jednotlivých

emisií, ktoré v čase zostavovania tohto Základného prospektu nie sú známe, resp. sú uvedené v Základnom prospekte vo viacerých variantoch.

Každá jednotlivá emisia Dlhopisov bude ponúkaná v rámci Slovenskej republiky a/alebo Českej republiky. Konkrétna krajina/krajiny budú uvedené v Konečných podmienkach. Tento Prospekt ako aj každý prípadný jeho dodatok bude Národná banka Slovenska na žiadosť Emitenta pred začiatkom verejnej ponuky notifikovať Českej národnej banke.

Základný prospekt bol vyhotovený dňa 09.04.2024, a to podľa stavu ku dňu jeho vyhotovenia, pokiaľ nie je uvedené inak. Základný prospekt je platný po dobu 12 mesiacov od jeho schválenia NBS na účely verejnej ponuky za predpokladu jeho aktualizácie. Kedykoľvek počas platnosti Základného prospektu môže byť v súvislosti s jeho aktualizáciou vypracovaný a predložený na schválenie NBS dodatok Základného prospektu (ďalej tiež „**Dodatok**“). Po schválení bude Dodatok zverejnený rovnakým spôsobom ako Základný prospekt.

Pred uplynutím platnosti Základného prospektu Emitent v dostatočnom časovom predstihu požiada NBS o schválenie nového základného prospektu, ktorý zverejní rovnakým spôsobom ako tento Základný prospekt. Platnosť tohto Základného prospektu zanikne, keď dôjde k schváleniu nového základného prospektu NBS a jeho následnému zverejneniu Emitentom. V takomto prípade nový základný prospekt zároveň v plnom rozsahu zruší a nahradí tento Základný prospekt. Účelom uvedených ustanovení je zabezpečiť, aby v prípadoch verejnej ponuky bola každá jednotlivá Emisia Dlhopisov uskutočnená vždy na základe platného a aktuálneho základného prospektu.

Investovanie do Dlhopisov zahŕňa riziká. Potenciálni investori by mali zobrať do úvahy riziká opísané v článku 2. tohto Základného prospektu „Rizikové faktory“.

Základný prospekt bol dňa 23. apríla 2024 schválený Národnou bankou Slovenska, príslušným orgánom Slovenskej republiky podľa § 120 ods. 1 zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Zákon o cenných papieroch**“) pre účely Nariadenia o prospekte. Základný prospekt podlieha následnému zverejneniu v zmysle článku 21 Nariadenia o prospekte.

Základný prospekt je platný do 23. apríla 2025. Povinnosť doplniť prospekt v prípade nových významných faktorov, podstatných chýb alebo podstatných nezrovnalostí sa neuplatňuje, keď už prospekt nie je platný.

V Bratislave, dňa 09.04.2024

Obsah

| | | |
|-------|---|----|
| 1 | VŠEOBECNÝ OPIS PROGRAMU | 6 |
| 2 | RIZIKOVÉ FAKTORY..... | 9 |
| 2.1 | Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi | 9 |
| 2.1.1 | Riziká týkajúce sa finančnej situácie Emitenta | 9 |
| 2.1.2 | Riziká týkajúce sa obchodných aktivít Emitenta..... | 14 |
| 2.2 | Rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom | 17 |
| 2.2.1 | Riziká týkajúce sa povahy cenných papierov..... | 17 |
| 2.2.2 | Riziká týkajúce sa zabezpečenia Dlhopisov | 19 |
| 3 | ZODPOVEDNÁ OSOBA, OPRÁVNENÍ AUDITORI, SCHVÁLENIE PRÍSLUŠNÝM ORGÁNOM A..... | 20 |
| 3.1 | Osoba zodpovedná za obsah Základného prospektu | 20 |
| 3.2 | Oprávnení audítori | 20 |
| 3.3 | Informácie znalcov a tretích strán | 21 |
| 3.4 | Vyhlásenie osoby zodpovednej za Základný prospekt | 21 |
| 4 | INFORMÁCIE O EMITENTOVI, STRATÉGIA A PODNIKATEĽSKÉ PROSTREDIE | 22 |
| 4.1 | Základné informácie o Emitentovi | 22 |
| 4.1.1 | História Emitenta | 22 |
| 4.1.2 | Základné údaje o Emitentovi..... | 22 |
| 4.1.3 | Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie Emitenta | 23 |
| 4.1.4 | Rating..... | 23 |
| 4.1.5 | Investície..... | 24 |
| 4.1.6 | Významné zmeny v štruktúre prijímania úverov a financovania Emitenta od posledného účtovného roka | 24 |
| 4.1.7 | Opis očakávaného financovania činností Emitenta | 24 |
| 4.2 | Organizačná štruktúra | 24 |
| 4.2.1 | Organizačná štruktúra skupiny Emitenta a pozícia Emitenta v nej..... | 24 |
| 4.2.2 | Závislosť Emitenta od subjektov zo skupiny Emitenta | 25 |
| 4.3 | Riadiace a dozorné orgány | 25 |
| 4.3.1 | Štatutárny orgán Emitenta..... | 25 |
| 4.3.2 | Dozorný orgán Emitenta | 26 |
| 4.3.3 | Stret záujmov na úrovni riadiacich a dozorných orgánov | 26 |
| 4.3.4 | Postupy orgánov a dodržiavanie princípov správy a riadenia spoločnosti | 27 |
| 4.4 | Spoločníci Emitenta | 27 |
| 4.4.1 | Kontrola nad Emitentom..... | 27 |
| 4.4.2 | Dojednania, ktoré môžu viesť k zmene kontroly nad Emitentom | 27 |
| 4.5 | Prehľad podnikateľskej činnosti | 27 |
| 4.5.1 | Hlavné činnosti | 27 |
| 4.5.2 | Opis účelu emisie dlhopisov..... | 29 |

| | | |
|--------|--|-----------|
| 4.5.3 | Hlavné trhy..... | 30 |
| 4.6 | Informácie o trendoch | 32 |
| 4.7 | Prognózy alebo odhady zisku | 32 |
| 5 | FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV, PASÍV A CELKOVEJ FINANČNEJ SITUÁCIE EMITENTA | 33 |
| 5.1 | Historické finančné informácie | 33 |
| 5.2 | Účtovné štandardy..... | 33 |
| 5.3 | Povaha zverejnených finančných informácií..... | 33 |
| 5.4 | Audit historických finančných informácií..... | 33 |
| 5.5 | Vek poslednej auditovanej závierky..... | 34 |
| 5.6 | Priebežné finančné informácie..... | 34 |
| 5.7 | Súdne a rozhodovacie konania | 34 |
| 5.8 | Významné zmeny vo finančnej alebo obchodnej situácií Emitenta | 34 |
| 5.9 | Základný kapitál | 34 |
| 5.10 | Významné zmluvy..... | 35 |
| 5.11 | Zmena účtovného rámca a účtovného referenčného dátumu | 35 |
| 6 | DOKUMENTY K NAHLIADNUTIU | 35 |
| 7 | SPOLOČNÉ PODMIENKY..... | 36 |
| 7.1 | Údaje o cenných papieroch..... | 36 |
| 7.1.1 | Právne predpisy upravujúce vydanie Dlhopisov..... | 36 |
| 7.1.2 | Opis Dlhopisov | 36 |
| 7.1.3 | Výmenné a predkupné práva a práva spojené s Dlhopismi | 39 |
| 7.1.4 | Majitelia Dlhopisov a spoločný zástupca..... | 39 |
| 7.1.5 | Prevoditeľnosť Dlhopisov | 40 |
| 7.1.6 | Status záväzkov Emitenta z Dlhopisov | 40 |
| 7.1.7 | Vyhlásenia a záväzkov Emitenta | 41 |
| 7.1.8 | Záväzky | 41 |
| 7.1.9 | Úrokový výnos..... | 42 |
| 7.1.10 | Splatenie a odkúpenie..... | 42 |
| 7.1.11 | Platobné podmienky | 43 |
| 7.1.12 | Premlčanie..... | 46 |
| 7.1.13 | Administrátor..... | 46 |
| 7.1.14 | <i>Zmeny Spoločných podmienok</i> | <i>48</i> |
| 7.1.15 | <i>Schôdza Majiteľov Dlhopisov</i> | <i>48</i> |
| 7.1.16 | <i>MiFID II monitoring tvorby a distribúcie finančného nástroja</i> | <i>49</i> |
| 7.1.17 | <i>Oznámenia.....</i> | <i>49</i> |
| 7.1.18 | <i>Rozhodné právo a rozhodovanie sporov</i> | <i>50</i> |

| | | |
|--------|--|----|
| 7.2 | Podmienky ponuky | 50 |
| 7.2.1 | Podmienky účasti investora | 50 |
| 7.2.2 | Informácia o poplatkoch účtovaných investorom | 50 |
| 7.2.3 | Ponuka a upisovanie dlhopisov v jednotlivej Emisii | 50 |
| 7.3 | Dodatočné informácie | 52 |
| 7.3.1 | Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na Emisii..... | 52 |
| 7.3.2 | Dôvod ponuky a použitie výnosov u Emisie | 53 |
| 7.3.3 | Prijatie na obchodovanie | 53 |
| 7.3.4 | Stabilizácia | 54 |
| 7.3.5 | Reprodukované informácie..... | 54 |
| 8 | FORMULÁR KONEČNÝCH PODMIENOK | 54 |
| 9 | DÔLEŽITÉ UPOZORNENIA..... | 59 |
| 10 | ZÁKLADNÝ OPIS ZDAŇOVANIA A DEVÍZOVEJ REGULÁCIE V ČESKEJ REPUBLIKE A V SLOVENSKEJ | 60 |
| | REPUBLIKE UPOZORNENIA | 60 |
| 10.1 | Zdanenie v Českej republike..... | 60 |
| 10.1.1 | Úrokový príjem | 60 |
| 10.1.2 | Príjem z predaja | 61 |
| 10.2 | Zdanenie v Slovenskej republike | 62 |
| 10.3 | Zdanenie v ďalších krajinách..... | 63 |
| 11 | PRÍLOHY | 64 |

1 VŠEOBECNÝ OPIS PROGRAMU

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

| | |
|---|---|
| Emitent: | Obchodná spoločnosť SNP Energy Funding s. r. o., so sídlom Námestie osloboditeľov 3/A, Košice - mestská časť Juh 040 01, Slovenská republika, IČO: 55935079, LEI: 097900CAKA0000175836, zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu Košice, oddiel: s.r.o., vložka číslo: 58442/V, realizuje Program na základe jeho schválenia štatutárnym orgánom, konateľmi spoločnosti Emitenta. |
| Druh cenného papiera: | Dlhopis. |
| Podoba Dlhopisov: | Dlhopisy budú vydané v listinnej alebo zaknihovanej podobe. V súvislosti s Dlhopismi nebudú vydané žiadne globálne certifikáty, konečné certifikáty alebo kupóny. |
| Forma Dlhopisov: | Listinné dlhopisy budú vydané na meno. Zaknihované dlhopisy budú vydané vo forme na doručiteľa/ na meno. |
| Menovitá hodnota jedného dlhopisu: | Dlhopisy môžu byť vydávané v menovitej hodnote rovnjej alebo vyššej než 1.000 EUR, maximálne do výšky 100.000 EUR podľa toho ako bude uvedené v príslušných Konečných podmienkach. |
| Mena: | Dlhopisy budú denominované v mene EUR alebo CZK. |
| Krajina verejnej ponuky: | Dlhopisy budú ponúkané v Slovenskej a/alebo Českej republike. |
| Lehoty splatnosti: | Dlhopisy budú mať lehoty splatnosti uvedené v príslušných Konečných podmienkach pri dodržaní minimálnych alebo maximálnych lehôt splatnosti, ktoré povolí alebo bude vyžadovať príslušná centrálna banka (alebo ekvivalentný orgán) alebo akékoľvek právne predpisy alebo nariadenia platné pre Emitenta. |
| Rizikové faktory: | Existujú určité faktory, ktoré môžu mať vplyv na schopnosť Emitenta splniť si svoje povinnosti z Dlhopisov vydávaných v rámci Programu . Okrem toho existujú určité faktory, ktoré sú podstatné na účely posúdenia trhových rizík spojených s Dlhopismi a rizikami, ktoré sa týkajú právnych aspektov alebo iných vlastností Dlhopisov vydávaných v rámci Programu. Tieto faktory sú uvedené v článku 2. Prospektu „ <i>Rizikové faktory</i> “. |

| | |
|--|---|
| Opis: | Program vydávania dlhových cenných papierov v objeme do 50 000 000 EUR, na základe ktorého je Emitent oprávnený priebežne alebo opakovane vydávať nepodriadené Dlhopisy pre korporátnych, retailových aj profesionálnych investorov, ktorí majú v úmysle investovať voľné finančné prostriedky, a to na základe informácií opísaných v tomto Základnom prospekte v znení všetkých jeho neskorších Dodatkov a Konečných podmienok. Všetky Dlhopisy budú v každom prípade vydávané v súlade s platnou legislatívou. |
| Doba trvania Programu: | Program trvá 10 (slovom: desať) rokov od schválenia Programu, t.j. od 23. apríla 2024 do 23. apríla 2034. |
| Záruky: | V zmysle Konečných podmienok môže byť poskytnutá záruka, najmä v podobe záložného práva (v takomto prípade bude určený aj subjekt Agenta pre zabezpečenie, ktorý bude v pozícii záložného veriteľa). |
| Administrátor (hlavný manažér, kотаčný agent, agent pre výpočty): | Činnosti Administrátora bude zabezpečovať Emitent vlastnými silami. Emitent môže však pre konkrétne emisie poveriť výkonom uvedených činností Administrátora s oprávnením k výkonu takejto činnosti (ďalej len „Administrátor“). |
| Objem programu: | Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu v žiadnom okamihu neprekročí 50 000 000 EUR. |
| Distribúcia: | Dlhopisy budú ponúkané formou verejnej ponuky v rámci Slovenskej a/alebo Českej republiky prostredníctvom Emitenta, prípadne Upisovateľa a ďalších finančných sprostredkovateľov. |
| Výnosy z Dlhopisov: | Dlhopisy budú vydávané a) s pevnou úrokovou sadzbou stanovenou v zmysle Konečných podmienok, alebo b) ako dlhopisy s nulovým úrokovým výnosom a ich výnos je určený rozdielom medzi menovitou hodnotou Dlhopisov a ich emisným kurzom. |
| Odkúpenie: | Emitent má kedykoľvek pred Dátumom splatnosti Menovitej hodnoty právo (nie však povinnosť) na odkúpenie ktoréhokoľvek z Dlhopisov na sekundárnom trhu za akúkoľvek trhovú cenu. |

| | |
|---|---|
| <p>Predčasné splatenie z rozhodnutia Emitenta:</p> | <p>Emitent nemá právo požiadať o predčasné splatenie dlhopisov z konkrétnej Emisie, iba ak by to bolo uvedené v príslušných Konečných podmienkach. Ak bude takéto právo na predčasné splatenie uvedené v príslušných Konečných podmienkach, Emitent bude oprávnený predčasne splatiť všetky (nie však len niektoré) dlhopisy vybranej Emisie za predpokladu splnenia podmienok uvedených v Konečných podmienkach.</p> <p>Ak je to uvedené v Konečných podmienkach je Emitent oprávnený predčasne splatiť všetky (nie však len niektoré) dlhopisy vybranej Emisie, ak podľa odôvodneného názoru Emitenta daná Emisia prestala spĺňať kritériá pre použitie prostriedkov alebo prestane byť možné celkom alebo z časti plniť dodatočné informačné povinnosti uvedené v Konečných podmienkach.</p> |
| <p>Všeobecné podmienky a predpokladaný harmonogram ponuky:</p> | <p>Predpokladaný objem celkovej emisie všetkých Dlhopisov (t.j. najvyššia suma menovitých hodnôt) je 50.000.000 EUR. Menovitá hodnota Dlhopisov bude v najmenej výške 1.000 EUR až do výšky 100.000 EUR. Všetky Dlhopisy budú vydané na základe právnych predpisov platných na území EÚ a akékoľvek práva a záväzky vyplývajúce z dlhopisov sa budú spravovať a vykladať v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky.</p> <p>S Dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné, výmenné ani iné práva, s výnimkou práv uvedených v Konečných podmienkach.</p> |
| <p>Prijatie na obchodovanie:</p> | <p>Emitent môže podať žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len „BCPB“) alebo na regulovanom trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. (ďalej len „BCPP“), ktoré sú regulovanými tržmi na účely smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ (ďalej len MiFID II), v súlade s právnymi predpismi a pravidlami príslušnej burzy cenných papierov. Nemožno však zaručiť, že BCPB alebo BCPP prijme Dlhopisy na obchodovanie. Údaj o regulovanom trhu, na ktorý bude podaná žiadosť o prijatie na obchodovanie, bude uvedený v príslušných Konečných podmienkach.</p> |

| | |
|------------------------|--|
| Rozhodné právo: | Dlhopisy a akékoľvek práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov sa budú riadiť a vykladať v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky. |
|------------------------|--|

2 RIZIKOVÉ FAKTORY

Záujemca o investovanie do Dlhopisov by sa mal oboznámiť s týmto Prospekтом ako celkom. Informácie, ktoré Emitent v tejto kapitole predkladá záujemcom o investovanie do Dlhopisov na zváženie, ako aj ďalšie informácie uvedené v tomto Prospekte, by mali byť záujemcami o investovanie do Dlhopisov starostlivo vyhodnotené pred uskutočnením rozhodnutia o investovaní do Dlhopisov.

Nákup a vlastníctvo Dlhopisov sú spojené s radom rizík, z ktorých najpodstatnejšie riziká sú uvedené nižšie v tejto kapitole. Rizikové faktory uvedené v tejto kapitole sú zoradené podľa ich významu, pravdepodobnosti ich výskytu, závažnosti a očakávaného rozsahu ich negatívneho vplyvu na činnosť Emitenta. Rizikové faktory nižšie sú rozdelené do kategórií v závislosti od ich povahy a sú uvedené len v obmedzenom počte. V každej kategórii sú ako prvé uvedené najpodstatnejšie rizikové faktory. Nasledujúce zhrnutie rizikových faktorov nie je vyčerpávajúce, nenahrádza žiadnu odbornú analýzu a v žiadnom prípade nie je žiadnym investičným odporúčaním. Emitent odporúča všetkým potencionálnym investorom, aby svoju investíciu do Dlhopisov ešte pred jej uskutočnením prerokovali so svojimi finančnými, daňovými alebo inými poradcami.

2.1 Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi

Na podnikateľskú činnosť Emitenta vplyvajú rôzne rizikové faktory. Rizikové faktory uvedené nižšie predstavujú najpodstatnejšie rizikové faktory, ktoré môžu mať negatívny vplyv na jeho finančnú a hospodársku situáciu, podnikateľskú činnosť a schopnosť plniť si svoje záväzky z Dlhopisov.

2.1.1 Riziká týkajúce sa finančnej situácie Emitenta

2.1.1.1 Riziko závislosti Emitenta na podnikaní spriaznených spoločností

Emitent je spoločnosťou bez dlhšej podnikateľskej histórie. Emitent bol založený za účelom vykonávania podnikateľskej činnosti a to predovšetkým developmentu v oblasti energetiky, spravovania a financovania svojich projektov ako aj projektov svojich spriaznených spoločností (najmä materskej spoločnosti a „sesterských“ spoločností), resp. novozaložených spriaznených spoločností, nad ktorými má/bude mať Emitent majetkovú a/alebo manažérsku kontrolu. Účelom emisií je financovanie nových projektov výstavby a developmentu projektov fotovoltaických elektrární. Prioritne sa bude jednať o fotovoltaické projekty v rámci Slovenskej a Českej republiky. Prostriedky teda budú využité k nákupu projektov, pozemkov, ako aj hotových projektov k výstavbe, a zároveň k získaniu všetkých príslušných povolení k výstavbe fotovoltaických elektrární a ich pripojení do energetickej distribučnej siete a to zo strany Emitenta ako aj spriaznených spoločností Emitenta, ktoré by to financovali z pôžičiek poskytnutých zo strany Emitenta. Predmetom činnosti Emitenta je teda aj poskytovanie

financovania pre tieto projekty, realizované prostredníctvom spriaznených spoločností, najmä vo fáze prípravy projektu a výstavby. Hlavným zdrojom príjmov Emitenta sú okrem príjmov z vlastnej činnosti: a) príjmy z úrokov z pôžičiek poskytnutých spriazneným spoločnostiam, b) ďalej príjmy, ktoré plynú zo ziskov z výnosov a nájmov, c) zdroje z titulu navýšeného refinancovania bankových úverov (napríklad refinancovanie stavebného úveru na investičný úver), d) príjmy z predaja po úspešnom dokončení projektov a príjmy z predaja aktív spriaznených spoločností. Finančná situácia Emitenta a jeho schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov sú závislé aj na schopnostiach vyššie uvedených spriaznených spoločností generovať cash flow a zisk. Preto ak dané spriaznené spoločnosti nebudú schopné generovať očakávané výnosy, môže byť schopnosť Emitenta plniť svoje záväzky z Dlhopisov voči Majiteľom Dlhopisov negatívne ovplyvnená. Poskytovanie financovania Emitentom v rámci spriaznených spoločností je tak spojené s radom rizík a neexistuje záruka, že spriaznené spoločnosti budú vždy schopné generovať postačujúci výnos a že Emitent tak včas získá peňažné prostriedky, ktoré mu umožnia uhradiť jeho záväzky voči Majiteľom Dlhopisov.

Z vyššie uvedeného dôvodu sa všetky okolnosti a rizikové faktory popísané nižšie v tomto Prospekte týkajú aj predmetných jednotlivých spriaznených spoločností, ktoré by mohli negatívne ovplyvniť podnikanie týchto spoločností, ich hospodárske výsledky a finančnú situáciu, a tým aj ich schopnosť splácať záväzky voči Emitentovi a v dôsledku toho aj na schopnosť Emitenta splatiť svoje záväzky z Dlhopisov.

V súčasnosti má Emitent nasledovné spriaznené spoločnosti:

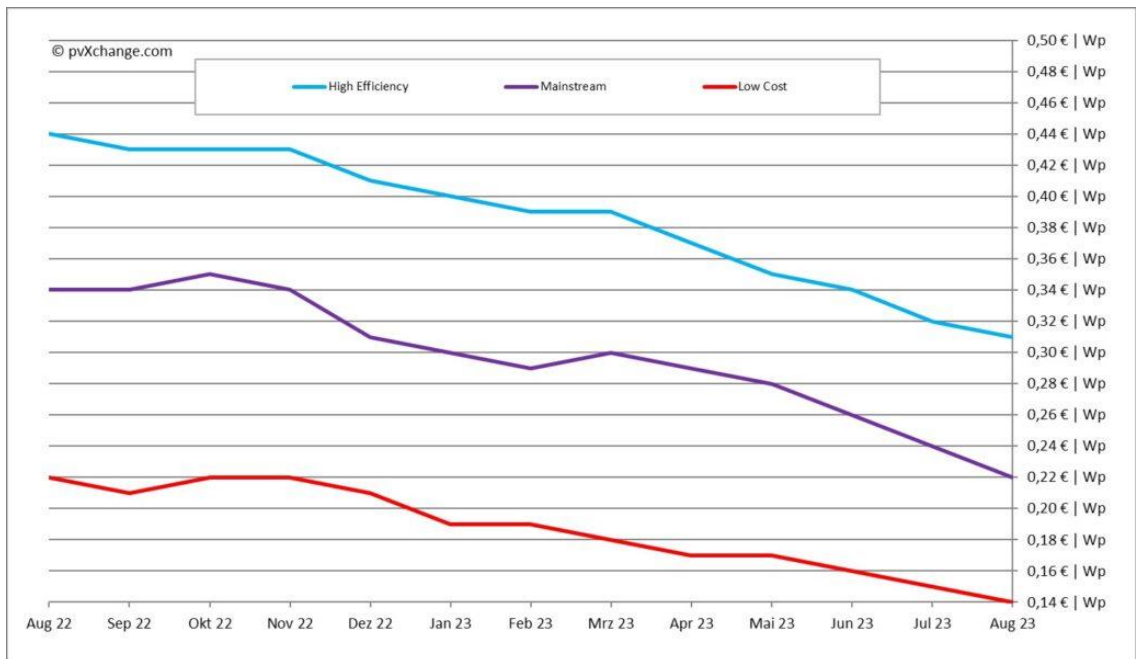
1. SNP Capital Energy s.r.o. – materská spoločnosť (100% spoločník Emitenta),
2. SNP Energy S s.r.o. – sesterská spoločnosť Emitenta nakoľko majú rovnakého spoločníka,
3. SNP Energy C s.r.o. - sesterská spoločnosť Emitenta nakoľko majú rovnakého spoločníka,
4. SNP Energy E s.r.o. - sesterská spoločnosť Emitenta nakoľko majú rovnakého spoločníka.

2.1.1.2 Rast cien stavebných materiálov a komponentov

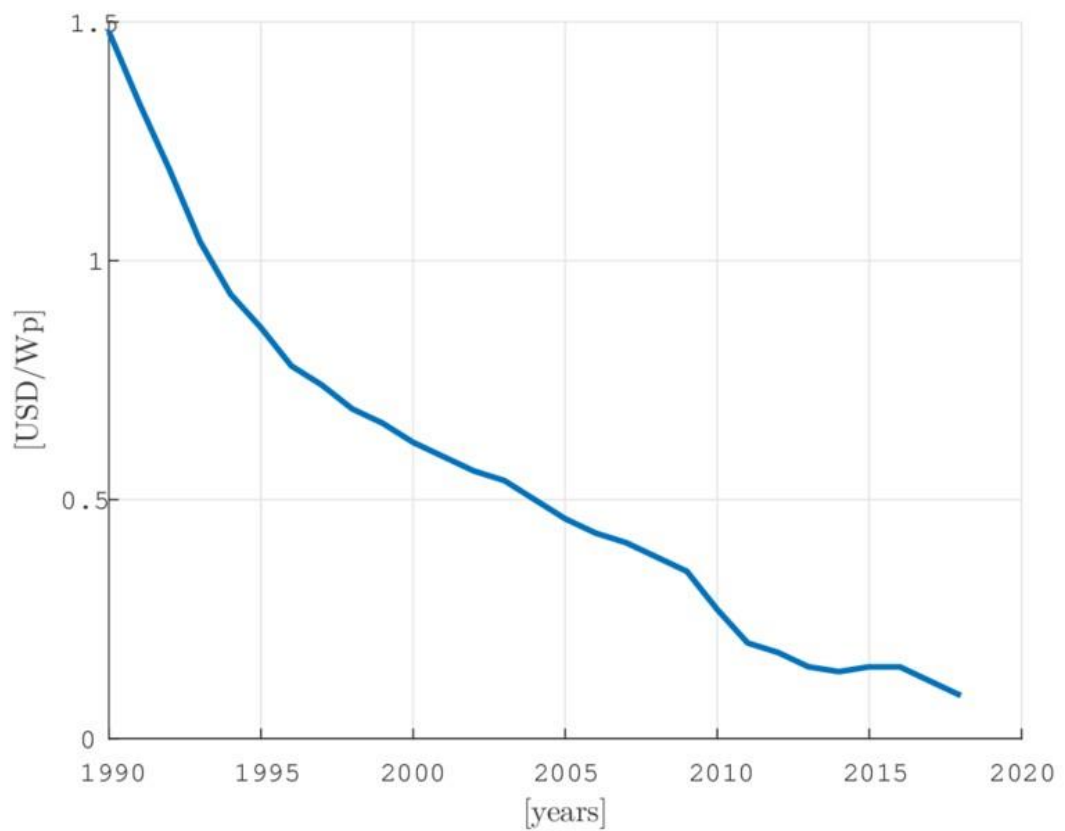
Emitent využíva pri realizácii svojich projektov vo výstavbe rôzne druhy komponentov a stavebných surovín a materiálov, ktorých ceny sa môžu pomerne výrazne meniť, čo môže mať negatívny vplyv na vývoj ziskových marží Emitenta a jeho prevádzkové výsledky, pričom náklady na zabezpečenie fixácie vstupných cien od dodávateľov, môžu spôsobiť Emitentovi dodatočné náklady. Emitent pôsobí v odvetví, ktoré je priamo závislé na cenách komponentov, stavebných surovín a materiálov, ktoré sa určujú na medzinárodnom trhu a akékoľvek zvýšenie cien takýchto surovín a materiálov môže mať vplyv na finančnú situáciu Emitenta. Rovnako nedostatok jedného alebo viacerých materiálov či surovín, zlyhanie jednotlivých dodávateľských reťazcov alebo nárast cien môže mať negatívny vplyv na finančnú situáciu Emitenta a na jeho schopnosť plniť si svoje záväzky z Dlhopisov.

V rámci roka 2023 ceny PV panelov klesali, v rámci roka 2024 sa predpokladá mierny nárast.

Vývoj cien PV panelov – zdroj pvXchange.com



Podobný vývoj Emitent očakáva v prípade cien meničov (invertorov).



2.1.1.3 Riziko rastu úrokových sadziieb

Emitent, ako aj jeho spriaznené spoločnosti, sú vystavené riziku rastu úrokových sadziieb, nakoľko na realizáciu svojich projektov využívajú aj bankové formy financovania. Úrokové sadzby bankového financovania sú zložené zo základnej sadzby a marže banky. Dlhodobý vývoj úrokových sadziieb na trhu, kde Emitent a spriaznené spoločnosti pôsobia, závisí od politiky Európskej centrálnej banky (ďalej len „ECB“). V roku 2022 sme boli svedkami vysokej inflácie ako i rastu úrokových sadziieb v Európskej únii, teda aj v eurozóne.

| | EURIBOR v % | | | | | | | |
|------------|-------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Obdobie | 2.1.2017 | 2.1.2018 | 2.1.2019 | 2.1.2020 | 4.1.2021 | 3.1.2022 | 2.1.2023 | 2.1.2024 |
| 12-mesačný | -0.083 | -0.186 | -0.121 | -0.248 | -0.502 | -0.499 | 3,414 | 3,532 |
| 6-mesačný | -0.220 | -0.271 | -0.238 | -0.323 | -0.532 | -0.539 | 2,732 | 3,861 |
| 3-mesačný | -0.318 | -0.329 | -0.310 | -0.379 | -0.546 | -0.570 | 2,162 | 3,905 |
| 1-mesačný | -0,210 | -0,368 | -0,362 | -0,436 | -0,570 | -0,576 | 1,883 | 3,856 |

Zdroj: <https://www.emmi-benchmarks.eu/benchmarks/euribor/rate/>

Emitent predpokladá, že v spojení s pretrvávajúcou vysokou infláciou v eurozóne, ako i celej Európskej únii, dôjde v najbližšom období k pokračovaniu navyšovania týchto sadziieb, aby ECB prostredníctvom menovej politiky zastabilizovala a znížila súčasnú infláciu. Emitent súčasne nevyklučuje, že v nasledujúcich obdobiach, keď sa inflácia v eurozóne spomalí a zníži, zmení ECB menovú politiku a úrokové sadzby na finančných trhoch začnú znova klesať, čo sa následne odrzkadlí v znížení úrokových sadziieb, za ktoré získavajú peňažné prostriedky od komerčných bánk na financovanie projektov. Zaistenie rizika voči rastu úrokových sadziieb v podobe hedžovania bankového financovania spôsobuje pre Emitenta a jeho spriaznené spoločnosti dodatočné finančné náklady.

2.1.1.4 Riziko spojené s odbermi energie a ich cenami

Tržby a zisky Emitenta sa významne odvíjajú od odberov energií a cien za ktoré ich Emitent poskytuje. Tieto faktory ovplyvňuje do veľkej miery celkové makroekonomické prosperovanie a dopyt po energiách ako aj vnútroštátna politika krajín, kde sú/budú umiestnené projekty. Emitent plánuje investovať do výstavby nových zdrojov fotovoltaických a energetických projektových riešení s cieľom ich následného chodu. S týmto je spojený celý rad rôznych administratívnych úkonov, ktoré vedú k udeleniu licencie či povolení k výrobe elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov. Veľké riziko Emitenta preto vyplýva z kolísania cien energií na trhu. Celková návratnosť projektov môže kolísať na úrovni od 2 do 12 rokov, alebo môže mať negatívny vplyv na zámer a expanziu Emitenta.

Vyrobenú elektrickú energiu bude Emitent a jeho spriaznené spoločnosti predávať na trhu za spotové ceny. Vývoj spotovej ceny energii je dostupný napr. na webovom sídle:

<https://eng.kurzy.cz/commodities/electricity-price-development-chart/>

2.1.1.5 Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko krátkodobého nedostatku likvidných prostriedkov na úhradu splatných záväzkov Emitenta, tzn. nerovnováhy v štruktúre aktív a pasív Emitenta. Likvidita, tzn. ľahký prístup k finančným prostriedkom, má zásadný význam pre podnikanie Emitenta, a to hlavne v súvislosti s financovaním podnikateľských aktivít spriaznených spoločností. Riziko likvidity zahŕňa najmä riziko nemožnosti financovať aktíva prostredníctvom nástrojov so zodpovedajúcou dĺžkou splatnosti a úrokovou mierou, ďalej riziko nemožnosti získať likvidné aktíva dostatočne rýchlo či v dostatočnom množstve a tiež súvisiace riziko nemožnosti hradiť splatné záväzky.

Keďže Emitent bude mať významné zdroje finančných prostriedkov ako pohľadávky voči spriazneným spoločnostiam, nie je možné vylúčiť, že Emitent bude čeliť nedostatku likvidity, ktorý by mohol negatívne ovplyvniť jeho podnikanie, ekonomické výsledky a finančnú situáciu, a teda aj schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov.

2.1.1.6 Riziko úpadku (insolvencie)

Neschopnosť spriaznených spoločností splácať Emitentovi finančné prostriedky môže viesť až k úpadku (insolvencii) Emitenta, pretože Emitent, ako je popísané vyššie v časti Riziko závislosti Emitenta na podnikaní spriaznených spoločností, má významné zdroje finančných prostriedkov potrebných na plnenie záväzkov (vrátane záväzkov z Dlhopisov) ako pohľadávky voči spriazneným spoločnostiam. Pokiaľ bude Emitent v úpadku, môže byť voči nemu začaté konkurzné alebo reštrukturalizačné konanie.

2.1.1.7 Riziko podriadenosti pohľadávok

Keďže väčšina pohľadávok Emitenta sú pohľadávky voči osobám, ktoré sú „spriaznenými osobami“ Emitenta, v prípade konkurzu, reštrukturalizácie alebo iných obdobných konaní vo vzťahu k majetku takýchto dlžníkov Emitenta budú pohľadávky Emitenta voči týmto osobám podriadené vo vzťahu k pohľadávkam iných nespriaznených veriteľov týchto osôb, v dôsledku čoho miera uspokojenia pohľadávok Emitenta môže byť veľmi nízka až nulová. V takej nepriaznivej situácii môže byť znížená schopnosť Emitenta splácať záväzky z Dlhopisov.

2.1.1.8 Riziko ďalšieho zadĺženia

Prijatie ďalšieho dlhového financovania (v súvislosti so zámermi popísanými v nasledovnom odseku) Emitentom (najmä prostredníctvom Budúcich dlhopisov, zabezpečených tým istým Záložným právom) môže v konečnom dôsledku znamenať, že v prípade konkurzného konania, reštrukturalizačného konania, likvidácie alebo iného obdobného konania vo vzťahu k Emitentovi budú pohľadávky z Dlhopisov uspokojené v menšom rozsahu, než keby k prijatiu

takého iného dlhového financovania nedošlo.

Príčiny súčasného zadlžovania spriaznených spoločností a Emitenta vychádzajú z objektívnych príčin, keďže Emitent pre skupinu získava peňažné prostriedky emitovaním dlhopisov a takto získané peňažné prostriedky následne vo forme pôžičiek poskytuje spriazneným spoločnostiam pre realizáciu projektov.

2.1.1.9 Riziko krízy Emitenta a právnej úpravy o kríze

a) Od 1. januára 2016 nadobudli účinnosť ustanovenia Obchodného zákonníka o spoločnosti v kríze. Krízou sa podľa ustanovení §67a a nasl. Obchodného zákonníka rozumie stav, ak je spoločnosť v úpadku alebo jej úpadok hrozí, pričom spoločnosti hrozí úpadok, ak pomer výšky vlastného imania spoločnosti k jej záväzkom je nižší než 8 ku 100. Emitent je spoločnosťou s krátkou históriou a v čase vyhotovenia tohto Prospektu bez významných tržieb a ziskov. Emitent sa v dôsledku výrazného zvýšenia svojich záväzkov vydaním Dlhopisov dostane do krízy, pričom zo zverejnenej účtovnej závierky Emitenta za nasledujúce roky bude možné overiť či Emitent je v kríze. Tento stav bude možné dôvodiť z pomeru vlastného imania a záväzkov Emitenta vo výške uvedenej v danej účtovnej závierke. Ak bude Emitent v kríze, uplatnia sa niektoré obmedzenia týkajúce sa predovšetkým finančných transakcií Emitenta s jeho spriaznenými osobami uvedenými v §67c a nasl. Obchodného zákonníka, ale tiež osobitný režim týkajúci sa uplatnenia práv veriteľov zo záväzkov Emitenta zabezpečených spriaznenými osobami Emitenta. Takýto osobitný režim uvedený v §67g a §67h Obchodného zákonníka by sa mal uplatniť, ak k zabezpečeniu záväzkov spoločnosti dôjde počas jej krízy. Úprava ustanovení obsiahnutá v Obchodnom zákonníku o kríze je pomerne nová a znenie ustanovení sa v niektorých ohľadoch javí ako neurčité a nejasné. Vyššie uvedené vytvára právnu neistotu ohľadom ich výkladu a aplikácie v praxi. Podľa názoru Emitenta by sa uvedené ustanovenia §67g a §67h Obchodného zákonníka nemali uplatňovať vo vzťahu k Dlhopisom. Aj keby sa predmetné ustanovenia uplatnili z dôvodu ich odlišného výkladu, podľa názoru Emitenta by nemali mať podstatný nepriaznivý vplyv na schopnosť Majiteľov Dlhopisov uspokojiť nároky z Dlhopisov. Prípadná neznalosť či nedostatočné a nesprávne pochopenie týchto pravidiel vzťahujúcich sa na spoločnosť v kríze však môže mať nepriaznivý vplyv na proces uplatňovania práv Majiteľa Dlhopisov voči Emitentovi. Navyše, samotné pravidlá vzťahujúce sa k spoločnosti v kríze vnášajú do daného procesu dodatočnú komplexitu. Vstup Emitenta do krízy nepredstavuje prípad neplnenia záväzkov a nie je dôvodom na predčasnú splatnosť Dlhopisov. Podľa názoru Emitenta ustanovenia o kríze v žiadnom prípade (ani počas krízy) nebránia Emitentovi v tom, aby riadne a včas plnil záväzky z Dlhopisov (najmä platil menovitou hodnotu Dlhopisov a výnos Dlhopisov) Majiteľom Dlhopisov.

2.1.2 Riziká týkajúce sa obchodných aktivít Emitenta

2.1.2.1 Menové riziko

Emitent a spriaznené spoločnosti podnikajú v krajinách, v ktorých je na platobný styk používaná

rôzna mena, nie výlučne euro (ďalej len „EUR“) a ich príjmy a výdavky sú realizované rovnako v rôznych menách. Emitent emituje Dlhopisy v mene EUR alebo v mene česká koruna (ďalej len „CZK“), je preto nepriamo vystavený aj menovému riziku v prípade výraznej volatility výmenného kurzu EUR/CZK. Použitie zabezpečovacích inštrumentov môže zvýšiť alebo znížiť expozíciu voči druhej mene, ale nemusí expozíciu voči takému riziku úplne eliminovať. Volatilita menového kurzu môže mať preto nepriaznivý dopad na výšku splatnej sumy dlhopisu emitovaného v inej mene.

Pre ilustráciu v tabuľke uvádzame historický vývoj CZK voči EUR.

| Historický vývoj | | | | | | |
|------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Dátum | 1.1.2019 | 1.1.2020 | 1.1.2021 | 1.1.2022 | 1.1.2023 | 1.1.2024 |
| EUR/CZK | 25,7167 | 25,4057 | 26,2167 | 24,8561 | 24,115 | 24,724 |

Zdroj: Národná banka Slovenska, dostupné na <https://nbs.sk/statisticke-udaje/kurzovy-listok/kurzovy-listok/>

V prípade, že sa potenciálny investor rozhodne investovať do Dlhopisu, ktorý je denominovaný v inej mene ako je jeho referenčná mena (t.j. mena, v ktorej účtuje resp. mena, v ktorej meria výkonnosť svojich investícií), vystavuje sa pri tejto investícii menovému riziku. Pokiaľ sa referenčná mena investora zhodnotí oproti mene, v ktorej je Dlhopis denominovaný, klesne hodnota jeho aktív vyjadrená v ekvivalente referenčnej meny a investor zaznamená kurzovú stratu. V opačnom prípade zaznamená kurzový zisk. Investor je teda v takom prípade vystavený menovému riziku vyplývajúcejmu z otvorenej menovej pozície a volatility výmenného kurzu. V prípade, že investuje do Dlhopisu denominovaného vo svojej referenčnej mene, nie je investor takému riziku vystavený.

2.1.2.2 Celková hospodárska situácia v regióne podnikania

Regiónom podnikania Emitenta a spriaznených spoločností Emitenta sú najmä krajiny Slovensko, Česká republika prípadne Maďarsko. Celková hospodárska situácia v uvedenom regióne developmentu projektov priamo ovplyvňuje aj hospodárske výsledky spriaznených spoločností v nej domicilovaných alebo podnikajúcich, a teda aj Emitenta. Nie je možné vylúčiť riziko, že v dôsledku významnej negatívnej zmeny vývoja ekonomiky krajín tohto regiónu sa do väčšej či menšej miery zhoršia aj hospodárske výsledky Emitenta. Development energetických projektov je dlhodobý proces (trvá obvykle 3 roky), môže sa stať, že medzi zahájením prípravy a momentom, kedy začne projekt generovať výnosy, dôjde k neočakávaným legislatívnym zmenám či zmenám na trhu s elektrinou. Prípadné zmeny legislatívy môžu spôsobiť zvýšenú finančnú, administratívnu či inú náročnosť a predĺžiť návratnosť investície, vďaka ktorej by mohol byť Emitent nútený upraviť svoj investičný zámer.

2.1.2.3 Riziko straty kľúčových osôb

Riziko straty kľúčových osôb predstavuje riziko, že Emitent nebude schopný dostatočne

motivovať a udržať osoby, ktoré sú kľúčové z hľadiska schopností Emitenta vytvárať a realizovať kľúčové stratégie Emitenta. Medzi kľúčové osoby Emitenta patria členovia vrcholového vedenia Emitenta a to sú:

CEO / Obchodno-technický riaditeľ

Ing. Vladimír Molčan, 20.08.1968

- Spolumajiteľ a zakladateľ spoločnosti s viac ako 20 ročnými skúsenosťami v oblasti energetiky.
- Zastáva pozíciu supervisingu technickej časti projektov, zhodnotenie náročnosti a kvalitu zhotovenia, kvalitu a prostriedky jednotlivých krokov od začiatku procesu výstavby až po finalizáciu a zapojenie jednotlivých častí zariadení.
- Dohliada na kompletne zastrešenie projektov v rámci technických subdodávateľských reťazcov.

CEO / Finančný riaditeľ

Ing. Vladimír Molčan, 28.06.1990

- Spolumajiteľ a zakladateľ spoločnosti s viac ako 10 ročnými skúsenosťami v oblasti financií a investičných aktivít.
- Zastáva pozíciu dohľadu nad kompletnou finančnou štruktúrou všetkých spriaznených spoločností.
- Kontroluje čerpanie firemných aj klientskych financií a ich následné investovanie do jednotlivých energetických projektov.

Odchody manažérov alebo kľúčových zamestnancov by sa mohli negatívne premietnuť do obchodných aktivít, finančného postavenia a hospodárskych výsledkov Emitenta, čo by mohlo nepriamo negatívne ovplyvniť schopnosť Emitenta plniť záväzky z Dlhopisov. Rast dopytu nad ponuku kvalifikovaných pracovných síl môže spôsobiť odliv kľúčových osôb a Emitent bude musieť na udržanie alebo získanie zamestnancov vynaložiť väčší objem finančných prostriedkov. To môže mať negatívny vplyv na zvýšenie nákladov a tým i na hospodárenie Emitenta.

2.1.2.4 Riziko zmeny stratégie Emitenta

Aj keď si Emitent nie je vedomý žiadnych plánov na zmenu v stratégii investovania, nie je možné vylúčiť, že v dôsledku zmeny súčasnej vlastníckej štruktúry dôjde k zmene budúcej celkovej stratégie Emitenta.

2.1.2.5 Riziko súdnych sporov

V prípade súdnych, príp. arbitrážnych konaní sa Emitent vystavuje potenciálnemu riziku, že také konania by mohli mať za následok zmenu finančnej situácie Emitenta. Od založenia spoločnosti nemá Emitent vedomosť o žiadnych súdnych, správnych ani rozhodcovských konaniach, ktoré majú dopad na Emitenta a Emitent si nie je vedomý ani hrozby takýchto

konaní.

2.2 Rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom

2.2.1 Riziká týkajúce sa povahy cenných papierov

2.2.1.1 Riziko inflácie

Vo všeobecnosti inflácia znehodnocuje menu, v ktorej je Dlhopis denominovaný. V tabuľke nižšie uvádzame prehľad medziročného vývoja inflácie na Slovensku, ktorá vplýva na reálny výnos z emitovaných Dlhopisov. V tomto prípade sa potenciálny investor vystavuje riziku, že hodnota jeho investície do Dlhopisu klesne v závislosti od výšky inflácie a dĺžky Dlhopisu, ktorá je vyjadrením citlivosti Dlhopisu na zmenu úrokových sadzieb. Čím vyššia je dĺžka Dlhopisu, tým viac sa môže investícia do takéhoto inštrumentu zvyšujúcou sa infláciou znehodnotiť. Ak výška inflácie prekročí výšku nominálnych výnosov z Dlhopisov, hodnota reálnych výnosov z Dlhopisov bude negatívna.

| Medziročný vývoj inflácie v Českej republike v % | | | | | | | | | | | | |
|--|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| 1,9 | 3,3 | 1,4 | 0,4 | 0,3 | 0,7 | 2,5 | 2,1 | 2,8 | 3,2 | 3,8 | 15,1 | 10,7 |

Zdroj: Český statistický úrad dostupné na: https://www.czso.cz/csu/czso/mira_inflace

| Medziročný vývoj inflácie na Slovensku v % | | | | | | | | | | | | |
|--|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| 4,1 | 3,7 | 1,5 | -0,1 | -0,3 | -0,5 | 1,4 | 2,5 | 2,8 | 2,0 | 2,8 | 12,1 | 10,5 |

Zdroj: Národná banka Slovenska dostupné na:

<https://nbs.sk/statisticke-udaje/vybrane-makroekonomicke-ukazovatele/>

| Medziročný vývoj inflácie v EÚ v % | | | | | | | | | | | |
|------------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| 3,3 | 2,7 | 1,2 | 0,2 | -0,1 | 0,2 | 1,4 | 1,7 | 1,6 | 0,5 | 2,6 | 8,8 |

Zdroj: Svetová banka dostupné na <https://data.worldbank.org/indicator/FP.CPI.TOTL.ZG?end=2022&locations=EU&start=2011>

| Medziročný vývoj inflácie v eurozóne v % | | | | | | | | | | | |
|--|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| 3,3 | 2,5 | 1,2 | 0,2 | 0 | 0,2 | 1,4 | 1,7 | 1,4 | 0,2 | 2,4 | 8,4 |

Zdroj: Svetová banka dostupné na:

<https://data.worldbank.org/indicator/FP.CPI.TOTL.ZG?end=2022&locations=XC&start=2011>

2.2.1.2 Riziko nesplatenia

Ako akákoľvek iná pôžička, aj Dlhopisy podliehajú riziku nesplatenia. Za okolností popísaných

v tejto kapitole Rizikové faktory, môže dôjsť k tomu, že Emitent nebude schopný splácať svoje záväzky z Dlhopisov a hodnota pre Majiteľov Dlhopisov pri ich predaji môže byť nižšia ako výška ich pôvodnej investície. Zdroje príjmov na splácanie Dlhopisov sú vo veľkej miere vo forme pôžičiek poskytnutých Emitentom spriazneným spoločnostiam zodpovedajúcim objemu emitovaných Dlhopisov vrátane príslušného úroku. Následné splatenie záväzku Emitenta majiteľom Dlhopisov je preto závislé od splatenia záväzku spriaznených spoločností voči Emitentovi.

2.2.1.3 Riziko nízkej likvidity trhu

Dlhopisy budú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, ale vzhľadom na neistotu, či sa vytvorí dostatočne likvidný sekundárny trh, obchodovanie s nimi môže byť vo všeobecnosti menej likvidné ako obchodovanie s inými cennými papiermi. Alebo ak sa aj vytvorí dostatočne likvidný sekundárny trh, či takýto sekundárny trh bude pretrvávať. Na prípadnom nelikvidnom trhu nemusí byť totiž možné kedykoľvek predaj Dlhopisy za adekvátnu (t.j. investorom požadovanú) cenu, čo môže mať negatívny vplyv najmä na Majiteľov Dlhopisov, ktorí investovali do Dlhopisov za účelom ich obchodovania na sekundárnom trhu a vytvorenia zisku z takého ich obchodovania alebo tiež na Majiteľov Dlhopisov, ktorí sú nútení z iných dôvodov predaj Dlhopisy pred ich splatnosťou. Majitelia dlhopisov spravidla držia nakúpené dlhopisy Emitenta do dňa ich splatnosti alebo odkúpenia Emitentom a nevystavujú sa riziku nízkej likvidity. V prípade nutnosti predčasného predaja Dlhopisov sa môžu investori obrátiť na svojho obchodníka s cennými papiermi, ktorý im v rámci svojich klientov môže sprostredkovať predaj Dlhopisov. V tomto prípade sa klient vystavuje uvedenému riziku, keďže obchodník s cennými papiermi nemusí byť schopný nájsť klienta, ktorý prejaví záujem o kúpu Dlhopisov. Žiadny obchodník s cennými papiermi ani Banka nebudú tvorcovia trhu, a teda nemusia záväzne kótovať ceny pre Dlhopis.

2.2.1.4 Riziko predčasného splatenia

Keďže Emisné podmienky Dlhopisov umožňujú ich predčasné úplné splatenie na základe rozhodnutia Emitenta, ak dôjde k takému predčasnému splateniu Dlhopisov pred dátumom ich splatnosti, Majiteľ Dlhopisov bude vystavený riziku nižšieho než predpokladaného celkového výnosu z dôvodu takéhoto predčasného splatenia a zároveň aj reinvestičnému riziku v prípade, že predčasne splatenú sumu istiny nebude možné za daných trhových okolností znovu investovať s porovnateľným výnosom.

2.2.1.5 Riziko daňového a odvodového zaťaženia

Pri posudzovaní atraktívnosti investície do Dlhopisov by potenciálny investor mal zobrať do úvahy daňové zákony krajiny, v ktorej má daňový domicil, krajiny, v ktorej dochádza k vysporiadaniu obchodu s Dlhopisom, resp. inej krajiny, ktorá svojimi daňovými zákonmi a

zvyčajným odvodovým zaťažením môže ovplyvniť výkonnosť samotnej investície do Dlhopisu alebo jej návratnosť. Potenciálni kupujúci či predávajúci Dlhopisov by si mali byť vedomí, že môžu byť povinní zaplatiť dane, odvody alebo iné nároky či poplatky v súlade s právom a zvyklosťami štátu, v ktorom dochádza k prevodu Dlhopisov, alebo iného, v danej situácii relevantného, štátu. Potenciálni investori do Dlhopisov by si mali byť tiež vedomí toho, že prípadné zmeny daňových predpisov môžu tiež spôsobiť, že výsledný výnos z Dlhopisov bude nižší, ako pôvodne predpokladali a/alebo že investorovi môže byť pri predaji alebo splatnosti Dlhopisov vyplatená nižšia čiastka, ako pôvodne predpokladal.

2.2.1.6 Riziko Dlhopisov s nulovým úrokovým výnosom

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

2.2.1.7 Riziko vzťahujúce sa na Dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou

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

2.2.1.8 Riziko poplatkov a ďalších výdavkov

Výška výnosu z investícií do Dlhopisov môže byť negatívne ovplyvnená poplatkami tretích strán, napríklad poplatky, ktoré musia hrať Majitelia Dlhopisov v súvislosti s nákupom, predajom a účasťou Dlhopisu vo vyrovnávacom systéme. Tieto poplatky môžu zahŕňať poplatky za otvorenie účtov, prevody cenných papierov, či prevody peňažných prostriedkov a týkajú sa prevažne obchodovania na sekundárnom trhu. Výšku výnosov (sumy na výplatu Majiteľom Dlhopisov) môžu ovplyvniť aj ďalšie platby vykonané v súvislosti s Dlhopismi (napríklad dane a ďalšie výdavky).

2.2.2 Riziká týkajúce sa zabezpečenia Dlhopisov

2.2.2.1 Riziko spojené s Agentom pre zabezpečenie

Pri zriaďovaní a výkone záložných práv zastupuje Majiteľov dlhopisov Agent pre zabezpečenie, pričom záložné právo sa zriaďuje na meno Agentu pre zabezpečenie, avšak na účet majiteľov dlhopisov a vychádza sa z fikcie, akoby bol jediným veriteľom. Majitelia dlhopisov preto nemôžu jednotlivo vykonávať záložné právo a ak nechcú ohroziť právne účinky záložného práva, musia svoje pohľadávky z Dlhovisov uplatniť prostredníctvom Agentu pre zabezpečenie.

Podmienky Dlhovisov v určitých prípadoch povoľujú zmenu Agentu pre zabezpečenie bez súhlasu Majiteľov dlhopisov. Za určitých okolností predstavuje zmena Agentu pre zabezpečenie spojená s postúpením alebo obnovením Zabezpečenia riziko pre výkon a právny účinok Zabezpečenia.

V prípade výkonu záložného práva bude Agent pre zabezpečenie držať výnosy získané z výkonu záložného práva pred ich rozdelením medzi Majiteľov dlhopisov. Počas tohto obdobia budú Majitelia dlhopisov vystavení úverovému riziku Agentu pre zabezpečenie. Agent pre zabezpečenie má tiež zvyčajne právo zadržať protiplnenie z celkových výnosov zo Zabezpečenia v prípade výkonu záložného práva a bude mať tiež právo odpočítať náhradu svojich účelne vynaložených a zdokumentovaných výdavkov. Tieto pohľadávky v konečnom dôsledku znižujú uspokojenie Majiteľov dlhopisov z výkonu Zabezpečenia.

Podmienky Dlhovisov a Zmluva s agentom pre zabezpečenie obsahujú ustanovenia definujúce pohľadávky, ktoré budú zabezpečené záložným právom, ako aj ustanovenia o spôsobe a zásadách výkonu záložného práva Agentom pre zabezpečenie. Tieto ustanovenia môžu byť ďalej doplnené alebo špecifikované v príslušných zmluvách o zriadení záložného práva alebo môžu vyplývať z právnych predpisov, ktoré upravujú zriadenie príslušného záložného práva. Cieľom týchto pravidiel je maximalizovať výnosy z výkonu záložného práva, ale môžu tiež spôsobiť predĺženie výkonu záložného práva.

3 ZODPOVEDNÁ OSOBA, OPRÁVNENÍ AUDITORI, SCHVÁLENIE PRÍSLUŠNÝM ORGÁNOM A PREHLÁSENIE ZODPOVEDNOSTI

3.1 Osoba zodpovedná za obsah Základného prospektu

Emitent, spoločnosť SNP Energy Funding s. r. o., so sídlom Námestie osloboditeľov 3/A, Košice - mestská časť Juh 040 01, Slovenská republika, IČO: 55935079, LEI: 097900CAKA0000175836, zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu Košice, oddiel: s.r.o., vložka číslo: 58442/V, v mene ktorej koná Ing. Vladimír Molčan, konateľ a Ing. Vladimír Molčan, konateľ vyhlasujú, že sú výhradne zodpovední za informácie uvedené v Základnom prospekte.

3.2 Oprávnení audítori

Emitent aj v súvislosti so Základným prospektom poveril overením historických finančných údajov za časť roka 2024, uvedených v tomto Základnom prospekte, audítora VELOX, s. r. o., so sídlom Ivánska cesta 5285/91, 821 04 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika, IČO: 44 725 906, zapísaný v obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka číslo: 57892/B, zapísaný v Slovenskej komore audítorov, sekcia ÚSBA, osvedčenie o spôsobilosti na výkon auditu číslo 1048.

Emitent vyhlasuje, že počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú finančné informácie uvedené v Základnom prospekte, nedošlo k zmene audítora Emitenta.

Hore uvedení audítori neodstúpili ani neboli odvolaní počas obdobia, za ktoré sú v tomto Základnom prospekte uvedené historické finančné informácie.

3.3 Informácie znalcov a tretích strán

Emitent potvrdzuje, že si nie je vedomý skutočnosti, že v Základnom prospekte boli použité informácie od tretích strán.

Emitent ďalej vyhlasuje, že v Základnom prospekte sa nenachádzajú vyhlásenia ani správy, ktoré by mohli byť pripísané určitej osobe ako znalcovi.

3.4 Vyhlásenie osoby zodpovednej za Základný prospekt

Emitent vyhlasuje, že:

- pri vynaložení všetkej náležitej starostlivosti sú podľa jeho najlepšieho vedomia údaje obsiahnuté v Základnom prospekte v súlade so skutočnosťou,
- v Základnom prospekte neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť alebo zmeniť jej význam,
- Základný prospekt schválila Národná banka Slovenska, ako príslušný orgán na základe § 120 ods.1 Zákona o cenných papieroch,
- Národná banka Slovenska len schvaľuje Základný prospekt ako dokument, ktorý spĺňa normy úplnosti, zrozumiteľnosti a konzistentnosti uvedené v Nariadení o prospekte,
- schválenie Základného prospektu Národnou bankou Slovenska by sa nemalo považovať za potvrdenie Emitenta,
- schválenie Základného prospektu Národnou bankou Slovenska by sa nemalo považovať za potvrdenie kvality cenných papierov, ktoré sú predmetom Základného prospektu,
- investori by mali uskutočniť vlastné posúdenie, pokiaľ ide o vhodnosť investovania do Dlhopisov.

V Bratislave, dňa 09.04.2024

Za údaje v prospekte sú zodpovední štatutári Emitenta – Ing. Vladimír Molčan a Ing. Vladimír Molčan.

4 INFORMÁCIE O EMITENTOVI, STRATÉGIA A PODNIKATEĽSKÉ PROSTREDIE

4.1 Základné informácie o Emitentovi

4.1.1 História Emitenta

Emitent vznikol a bol zapísaný do Obchodného registra, ktorý vedie Mestský súd Košice. Emitent bol založený podľa slovenského práva ako spoločnosť s ručením obmedzením na dobu neurčitú.

Spoločníkom Emitenta je:

- **SNP Capital Energy s. r. o.** – 100 % podiel na základnom imaní

4.1.2 Základné údaje o Emitentovi

| | |
|---|---|
| Obchodné meno: | <i>SNP Energy Funding s. r. o.</i> |
| IČO: | <i>55935079</i> |
| LEI identifikátor: | <i>097900CAKA0000175836</i> |
| Miesto registrácie: | <i>Slovenská republika, Obchodný register Mestského súdu Košice, oddiel: Sro, vložka číslo: 58442/V</i> |
| Vznik Emitenta: | <i>Emitent bol zapísaný do obchodného registra 01.januára 2024</i> |
| Spoločenská zmluva a stanový Emitenta: | <i>Emitent bol založený na základe Zakladateľská listina zo dňa 30.11.2023.</i> |
| Doba trvania: | <i>Emitent bol založený na dobu neurčitú</i> |
| Právna forma: | <i>Spoločnosť s ručením obmedzeným</i> |
| Rozhodné právo: | <i>Za Emitenta jednajú konatelia samostatne</i> |
| Sídlo: | <i>Námestie osloboditeľov 3/A, Košice - mestská časť Juh 040 01, Slovenská republika</i> |
| Telefónne číslo: | <i>+421 911 322 437</i> |
| Kontaktná osoba: | <i>Ing. Vladimír Molčan</i> |
| E-mail: | <i>office@snpenergy.com</i> |

| | |
|--|--|
| Sídlo pobočky: | Prievozská 6A, 821 09 Bratislava |
| Základné imanie: | 100.000,- Eur |
| Predmet činnosti: | <p>Emitent je právnická osoba založená na výkon podnikania. Výroba, obchod a služby neuvedené v prílohách 1 až 3 živnostenského zákona, v odboroch:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu, služieb, výroby - Činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov - Poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt - Sprostredkovanie poskytovania úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt - Finančný lízing - Faktoring a forfaiting - Kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod) - Počítačové služby a služby súvisiace s počítačovým spracovaním údajov - Reklamné, marketingové, fotografické a informačné služby, prieskum trhu a verejnej mienky |
| Hlavné právne predpisy, ktorými sa Emitent riadi: | <ul style="list-style-type: none"> - zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, - zákon č. 455/1991 Zb. živnostenský zákon - zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách, - zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch. |

4.1.3 Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie Emitenta

Emitent je spoločnosťou, ktorá sa počas svojej existencie nikdy neocitla v platobnej neschopnosti. Od zostavenia riadnej individuálnej účtovnej závierky Emitenta k 31. januáru 2024 do dňa zostavenia tohto Základného prospektu nedošlo k žiadnym významným zmenám finančnej alebo obchodnej situácie Emitenta, ktoré by boli v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie platobnej schopnosti Emitenta.

4.1.4 Rating

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

4.1.5 Investície

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

4.1.6 Významné zmeny v štruktúre prijímania úverov a financovania Emitenta od posledného účtovného roka

Od zostavenia individuálnej účtovnej závierky Emitenta k 31. januáru 2024 do dňa zostavenia tohto Základného prospektu nedošlo k žiadnym významným zmenám v štruktúre prijímania úverov a financovania Emitenta. Emitent od svojho vzniku do dňa zostavenia tohto Základného prospektu neprijal žiadne úvery ani financovanie.

4.1.7 Opis očakávaného financovania činností Emitenta

Emitent očakáva, že celková jeho činnosť bude financovaná nasledovne:

- i. úrokové výnosy z úverov/pôžičiek poskytnutých spriazneným spoločnostiam Emitenta,
- ii. finančné prostriedky získané z emisií dlhopisov,
- iii. príjmy z prenájmy majetku Emitenta, resp. spriaznených spoločností,
- iv. príjmy z predaja majetku Emitenta, resp. spriaznených spoločností,
- v. bankové úvery,
- vi. príjmy z projektov Emitenta.

4.2 Organizačná štruktúra

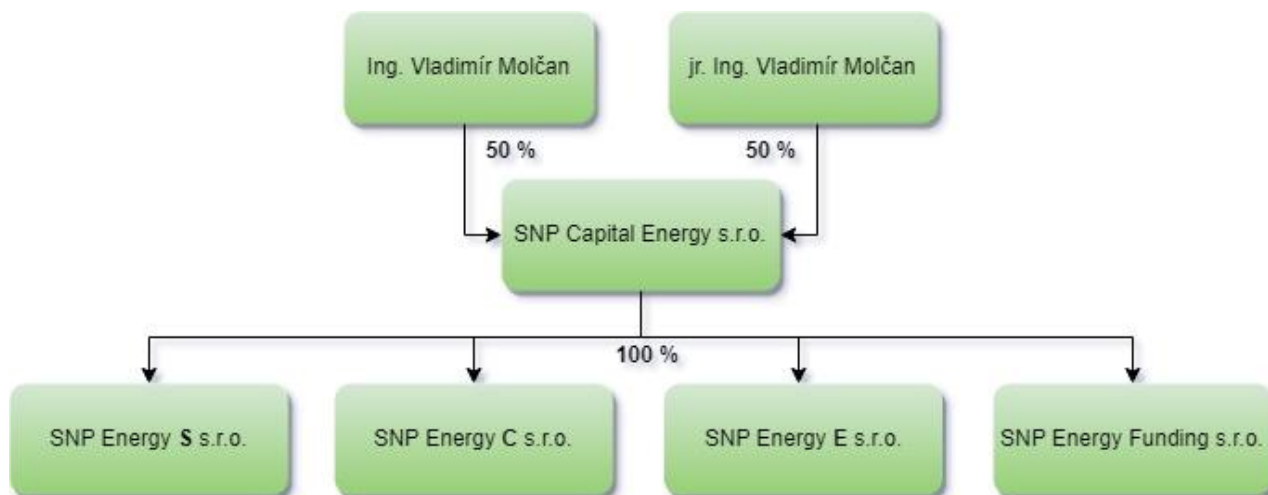
4.2.1 Organizačná štruktúra skupiny Emitenta a pozícia Emitenta v nej

Emitent má 1 spoločníka, a to právnickú osobu:

i. SNP Capital Energy s. r. o.

– priamo vlastní 100 % obchodného podielu v spoločnosti Emitenta a rovnaký podiel na hlasovacích právach v spoločnosti Emitenta,

Organizačná štruktúra skupiny Emitenta, ku dňu vyhotovenia Základného prospektu, vrátane konečných užívateľov výhod:



Percentuálne vyjadrenia vo vyššie uvedenej organizačnej štruktúre Emitenta predstavujú podiely jednotlivých spoločníka na základnom imaní a hlasovacích právach v jednotlivých spoločnostiach.

4.2.2 Závislosť Emitenta od subjektov zo skupiny Emitenta

Schopnosť Emitenta splniť záväzky bude významne ovplyvnená schopnosťou daných spriaznených spoločností splniť záväzky voči Emitentovi, čo vytvára závislosť zdrojov príjmov Emitenta na daných spriaznených spoločnostiach a ich hospodárskych výsledkoch.

Ku dňu vyhotovenia tohto Základného prospektu Emitent neposkytol žiadne úvery, pôžičky, ani nevydal žiadne investičné nástroje (s výnimkou rozhodnutia o vydaní Dlhopisov v rámci Programu), ktoré by zakladali úverovú angažovanosť Emitenta voči tretej osobe. Emitent od svojho vzniku do dňa zostavenia tohto Základného prospektu neprijal žiadne úvery ani financovanie.

4.3 Riadiace a dozorné orgány

Emitent je spoločnosťou založenou podľa práva Slovenskej republiky. Riadiacim orgánom Emitenta je štatutárny orgán, ktorý predstavuje konateľ pán Ing. Vladimír Molčan a konateľ pán Ing. Vladimír Molčan, ktorí konajú za Emitenta samostatne. Emitent nemá zriadenú dozornú radu spoločnosti.

4.3.1 Štatutárny orgán Emitenta

Konatelia predstavujú štatutárny orgán Emitenta. Štatutárny orgán rozhoduje o všetkých záležitostiach Emitenta, pokiaľ neboli stanovami alebo Obchodným zákonníkom zverené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo prípadnej dozornej rady.

Štatutárnym orgánom spoločnosti je jeden alebo viac konateľov. Konateľom spoločnosti môže byť len fyzická osoba. Konateľa vymenúva valné zhromaždenie z radov spoločníkov alebo iných fyzických osôb bez časového obmedzenia až do odvolania alebo odstúpenia z funkcie konateľa. Opätovné vymenovanie za konateľa je možné. Obmedziť konateľské oprávnenia môže iba zakladateľská listina alebo valné zhromaždenie, avšak také obmedzenie je voči tretím osobám neúčinné.

Do pôsobnosti konateľa patrí najmä

- a) konať menom spoločnosti;
- b) zabezpečovať bežné záležitosti spoločnosti;
- c) vykonávať zamestnávateľské práva a povinnosti;
- d) zvolávať valné zhromaždenie a vykonávať jeho rozhodnutia;
- e) zabezpečovať vedenie predpísanej evidencie a účtovníctva;
- f) disponovanie s rezervným fondom a prostriedkami na účte spoločnosti;
- g) predkladať valnému zhromaždeniu na schválenie riadnu individuálnu účtovnú závierku a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku a návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát.

Konateľ je povinný vykonávať svoju pôsobnosť s odbornou starostlivosťou a v súlade so záujmami spoločnosti. Je povinný zaobstaráť si a pri rozhodovaní zohľadniť všetky dostupné informácie týkajúce sa predmetu rozhodovania, zachovávať mlčanlivosť o dôverných informáciách a skutočnostiach, ktorých prezradenie tretím osobám by mohlo spoločnosti spôsobiť škodu alebo ohroziť jej záujmy a pri výkone svojej pôsobnosti nesmie uprednostňovať svoje záujmy alebo záujmy tretích osôb pred záujmami spoločnosti.

V mene spoločnosti koná a podpisuje každý konateľ samostatne.

Ďalšie práva, povinnosti a kompetencie sa spravujú v súlade s ustanoveniami *zákona č. 513/1991 Zb. Obchodného zákonníka*.

Pracovná kontaktná adresa konateľov je adresa sídla Emitenta.

Prehľad relevantných údajov o štatutároch Emitenta je uvedený nižšie:

| Meno | Funkcia | Deň vzniku funkcie |
|----------------------|---------|--------------------|
| Ing. Vladimír Molčan | konateľ | 01.01.2024 |
| Ing. Vladimír Molčan | konateľ | 01.01.2024 |

4.3.2 Dozorný orgán Emitenta

Emitent v súlade s platnými právnymi predpismi nezriadil dozornú radu spoločnosti.

4.3.3 Stret záujmov na úrovni riadiacich a dozorných orgánov

Emitent si nie je vedomý žiadneho možného stretu záujmov medzi Emitentom a povinnosťami

členov riadiacich a prípadných dozorných orgánov Emitenta a ich súkromnými záujmami alebo inými povinnosťami.

4.3.4 Postupy orgánov a dodržiavanie princípov správy a riadenia spoločnosti

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

4.4 Spoločníci Emitenta

4.4.1 Kontrola nad Emitentom

Spoločníkom Emitenta, je právnická osoba, SNP Capital Energy s. r. o., so sídlom: Námestie osloboditeľov 3/A, Košice – mestská časť Juh 040 01, IČO: 55 157 742, ktorej spoločníkmi sú pán Ing. Vladimír Molčan, narodený dňa 20.08.1968, trvale bytom Aténska 2614/5, Košice – mestská časť Sídliisko Ťahanovce 040 13 a pán Ing. Vladimír Molčan, narodený dňa 28.06.1990, trvale bytom Aténska 2614/5, Košice – mestská časť Sídliisko Ťahanovce 040 13, ktorí spolu vlastnia 100 % podiel materskej spoločnosti Emitenta, ktorý zodpovedá 100 % podielu na hlasovacích právach. Vzťah priameho ovládania Emitenta danými fyzickými osobami je založený primárne na báze vlastníctva 100 % podielu materskej spoločnosti a následne aj Emitenta tak, ako je popísané v tomto Prospekte. Podiel na hlasovacích právach jednotlivých spoločníkov zodpovedá ich podielu na základnom imaní.

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

4.4.2 Dojednania, ktoré môžu viesť k zmene kontroly nad Emitentom

Ku dňu vyhotovenia Základného prospektu si nie je Emitent vedomý existencie žiadnych mechanizmov ani dojednaní, ktoré by mohli viesť ku zmene ovládania a kontroly nad Emitentom. V rámci platnosti Dlhopisového programu však Emitent nevylučuje, že k takejto zmene môže dôjsť.

4.5 Prehľad podnikateľskej činnosti

4.5.1 Hlavné činnosti

Hlavnými činnosťami Emitenta ako energetického developera je realizácia projektov zameraných na obnoviteľné zdroje elektrickej energie. Ide najmä o projekty zamerané na fotovoltaické elektrárne, solárne parky, komunitné elektrárne a projekty pre obnoviteľné zdroje energie v Slovenskej republike, Českej republike, prípadne v Maďarsku.

Vďaka odbornému know-how a dlhoročným skúsenostiam v energetickom a finančnom segmente zabezpečuje Emitent plnohodnotný energetický servis a dokáže tak vytvárať cestu k energetickej nezávislosti a podpore miestneho rozvoja. Zmluvným partnerom sa Emitent pomáha vyrovnávať s neočakávanými výdavkami a dáva im tak priestor pre ďalší rozvoj. Stabilné a zastropované ceny energií a ochrana pred ich nepredvídateľným zvyšovaním sú kľúčovým faktorom efektívneho hospodárenia. Solárne elektrárne a batérie Emitenta predstavujú cestu k šetreniu nákladov, nižšej uhlíkovej stope a garantovanej stabilite.

Inštaláciou solárnych panelov na strechy objektov zazmluvnených partnerov Emitent vytvára stabilný príjem čistej elektrickej energie. Solárnu elektráreň inštaluje Emitent na svoje náklady ako energetický developer a zmluvný partner platí len za spotrebovanú energiu a vopred stanovený nájom. Filozofiou Emitenta je zabezpečiť partnerom zelenú energiu za nižšiu a stabilnú cenu a poskytnúť tak možnosť rastu im, aj celému ich okoliu. Cieľom projektu je pomôcť klientom dosiahnuť energetickú nezávislosť a otvoriť im tak dvere k pravidelnému investovaniu do miestneho rozvoja. Stabilné a zastropované ceny energií a ochrana pred ich nepredvídateľným zvyšovaním sú kľúčovým faktorom takéhoto efektívneho hospodárenia.

Emitent v rámci svojej činnosti plánuje výstavbu solárnych parkov. Výstavba solárnych parkov bude prebiehať podľa presne stanovených časových a projektových plánov, zameraných na maximálne zefektívnenie investovaných financií a prostriedkov, vďaka čomu dokáže Emitent zabezpečiť rýchlu a bezpečnú návratnosť investície pre partnerov. Spolu s komunitným projektom Emitenta budú tvoriť základné jadro myšlienky Emitenta a to je budovanie obnoviteľných zdrojov elektrickej energie a ich následné efektívne využívanie.

Základom úspešnosti týchto projektov sú dlhoročné skúsenosti ľudí, ktorí tvoria základ spoločnosti a managementu a zároveň si uvedomujú dôležitosť a význam dekarbonizácie našej spoločnosti ako aj rozvíjania trendu obnoviteľných zdrojov energie.

V aktuálnom projektovom plánovaní má Emitent ako energetický developer nastavené nasledovné strategické ciele:

- do dvoch rokov od spustenia komunitného projektu je vďaka už zazmluvneným a prichystaným partnerom pripravený objem 10 megawattov v podobe komunitných elektrární,
- do piatich rokov fungovania Emitenta sa vďaka dôslednému projektovému plánovaniu a následnému zavádzaniu týchto projektov do realizačného stavu plánuje kumulatívna výstavba obnoviteľných zdrojov elektrickej energie v rámci fotovoltaických parkov, v celkovom inštalovanom výkone 25 megawatt,
- v nasledujúcej dekáde, čiže v priebehu desiatich rokov má Emitent strategicky naplánovaných energetických projektov o celkovom inštalovanom výkone 50 megawatt, ktoré zabezpečia, že Emitent sa stane kľúčovým partnerom pre regionálny rozvoj v podobe výstavby obnoviteľných zdrojov elektrickej energie.

Výzvami pre Emitenta sú vytvoriť stabilné development tímy v jednotlivých regiónoch, zabezpečiť si stabilný personál, výborné administratívne spracovanie, manažérsku štruktúru, obchodné tímy, distribučné kanály, produkty, zvýšiť dôveryhodnosť spoločnosti pred investormi ako aj inštitucionálnymi klientami, vytvoriť nástroje aby Emitent bol schopný získať dostatočné množstvo zdrojov od investorov, navýšiť cieľ na 50 000 000 Eur. Nástrojmi na získanie kapitálu, ktoré využije Emitent sú dlhopisy a potenciálne podielové fondy.

4.5.2 Opis účelu emisie dlhopisov

Základným účelom emisie Emitenta ako energetického developera je získať potrebné zdroje na rozvoj jeho podnikania ako aj rozvoj podnikania spriaznených subjektov v oblastiach ako je elektrifikácia, budovanie, navrhovanie a realizácia projektov zameraných na obnoviteľné zdroje elektrickej energie. Hlavným zámerom sú projekty zamerané na fotovoltické elektrárne, solárne parky, komunitné elektrárne a projekty pre obnoviteľné zdroje energie.

Ide o projekty najmä v Slovenskej republike, Českej republike, prípadne v Maďarsku.

Účelom emisie dlhopisov je najmä financovanie prvotných fáz developerských projektov, a to najmä akvizície pozemkov, prípravné práce a povoloacie fázy projektov až do momentu, kedy je možné samotné projekty financovať bankovým financovaním na úrovni spriaznených spoločností.

Základným pilierom Emitenta je budovanie komunitných projektov, ktoré slúžia na dekarbonizáciu energetického priemyslu na Slovensku a zároveň tvoria podstatnú súčasť modernizácie a elektrifikácie jednotlivých regiónov, vďaka čomu dokáže Emitent a jeho spriaznené subjekty pomôcť adresne a účelovo daným komunitám.

Druhým základným využitím investícií zabezpečí Emitent rozsiahlu výstavbu solárnych parkov. Vďaka kontraktom s národným výkupcom a lokálnymi odberateľmi budú solárne parky slúžiť prioritne na produkciu a predaj zelenej energie, využívanej priamo v daných regiónoch. Solárne parky buduje Emitent s maximálnym prihliadnutím k životnému prostrediu z krátkodobého aj dlhodobého hľadiska, pretože súčasťou každej výstavby je dôkladná štúdia o dopade na životné prostredie.

Ako tretí pilier budú prostriedky a investície využívané na výstavbu infraštruktúry obnoviteľných zdrojov elektrickej energie. Keďže Emitent si uvedomuje, že fotovoltické elektrárne nie sú jedinou možnosťou zelenej elektrifikácie regiónov, bude Emitent investovať do vopred presne vyšpecifikovaných a jasne stanovených projektov, zameraných na obnoviteľné zdroje elektrickej energie. Následne po dôkladnom zvážení a schválení budú priradené do portfólia energetickej infraštruktúry spoločnosti.

Prostriedky z emisií dlhopisov, môžu byť doplnené bankovým, resp. mezanínovým financovaním za účelom zlacnenia celkového financovania, resp. urýchlenia danej akvizície.

Prostriedky sú potrebné na development, prípravu a podanie žiadostí o prípojky, zabezpečenie projektovej dokumentácie, nákup pozemkov, výplaty zamestnancov, cestovné náklady, kancelárie a pod. Taktiež na vytvorenie ďalšej štruktúry, napr. fondovej štruktúry. Prostriedky by Emitent

chcel neskôr využiť aj na nákup projektov ktoré sú tzv. ready to build, čo znamená, že sú to projekty, ktoré už sú k dispozícii a môžeme začať stavať a taktiež aj na nákup portfólia.

4.5.3 Hlavné trhy

Hlavným trhom Emitenta a jeho spriaznených spoločností sú najmä krajiny Česká republika a Slovenská republika.

4.5.3.1 Ekonomická situácia – Česká republika

V súčasnosti, teda v roku 2023, je ekonomická situácia v Českej republike relatívne stabilná. Hospodárska aktivita sa pomaly, ale isto zotavuje po kríze spôsobenej pandémiou COVID-19. Podľa štatistík ministerstva financií ČR z posledného štvrťroka 2022 sa HDP zvýšilo o 2,7 % a celkový rast HDP za rok 2022 dosiahol 5,1 %. Pre rok 2023 sa predpokladá mierne znižovanie rastu HDP na úroveň 3,6 %.

Česko sa vyznačuje vysokou úrovňou exportu, najmä v oblasti automobilového priemyslu, strojárstva a elektrotechniky. Podniky, ktoré pôsobia v týchto oblastiach, teda profitujú z globálneho hospodárskeho rastu.

Pracovný trh v Českej republike sa tiež zlepšuje. V súčasnosti je nezamestnanosť na historickej úrovni, pričom jej rast sa podarilo v minulosti obmedziť vďaka štátnym programom na udržanie zamestnanosti a zlepšenie podmienok pre podnikanie.

Napriek tomu však existujú aj problémy, ktoré ovplyvňujú ekonomickú situáciu v Českej republike. Medzi tieto problémy patrí napríklad nedostatok kvalifikovaných pracovníkov, ktorý obmedzuje rast produktivity a spôsobuje rast mzdy. Okrem toho sa v krajine stretávame aj s vysokou infláciou, ktorá ovplyvňuje ceny výrobkov a služieb a môže spôsobiť zdraženie života. Česká republika má dlhodobo pomerne vysokú investičnú príťažlivosť a patrí medzi najatraktívnejšie krajiny strednej a východnej Európy pre zahraničných investorov. Dôvodom sú napríklad:

- Strategická poloha: Česko sa nachádza v srdci Európy a má dobré dopravné napojenia s inými krajinami, čo z neho robí strategický uzol pre medzinárodný obchod.
- Kvalifikovaná pracovná sila: Vďaka dlhobej tradícii v oblasti vzdelávania má Česko vysokú kvalifikovanú pracovnú silu a mnoho škôl, ktoré ponúkajú špecializované odborné vzdelanie v rôznych oblastiach.
- Priaznivé podnikateľské prostredie: Česko má priaznivé podmienky pre podnikanie, čo sa prejavuje v nízkej úrovni byrokracie, nízkych daňových sadzbách a množstve stimulov pre zahraničných investorov.
- Moderná infraštruktúra: Česko má modernú infraštruktúru, ktorá zabezpečuje kvalitné podmienky pre výrobu a logistiku.
- Dostupné finančné zdroje: V Českej republike existuje množstvo finančných zdrojov pre podnikateľov a investičné projekty, ako sú napríklad fondy Európskej únie, bankové úvery, pôžičky a dotácie.

Vďaka svojim výhodám je Česká republika atraktívnou destináciou pre zahraničných investorov

a má silnú konkurenciu v strednej a východnej Európe.

V tabuľke nižšie uvádzame prehľad vývoja HDP Českej republiky za obdobie 2016 – 2022:

| Medziročný vývoj HDP Českej republiky, 2016 – 2022, v mld. EUR | | | | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------------|
| Obdobie | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 – prognóza |
| HDP | 182.2 | 196.5 | 211.6 | 226.5 | 211.3 | 245.8 | 258.3 |

Zdroj: Český statistický úrad, dostupné na https://www.czso.cz/csu/czso/hdp_cr

4.5.3.2 Ekonomická situácia – Slovensko

Slovensko má relatívne stabilné hospodárstvo, ktoré je však veľmi závislé od medzinárodného obchodu a automobilového priemyslu. Pandémia COVID-19 výrazne ovplyvnila ekonomický vývoj krajiny, avšak Slovensko očakáva postupné zotavovanie hospodárstva a rast HDP v roku 2022 o 1,7 %, podľa odhadov Národnej banky Slovenska.

Medzi hlavné faktory ovplyvňujúce ekonomiku Slovenska patria:

- Automobilový priemysel: Slovensko má silný automobilový priemysel, ktorý je veľmi dôležitý pre hospodársky rast krajiny. Viaceré automobilky majú na Slovensku výrobné závody a zamestnávajú tisíce pracovníkov.
- Zahraničná obchodná aktivita: Slovensko má vysoký podiel exportu na HDP, čo znamená, že hospodárstvo je veľmi závislé od zahraničnej obchodnej aktivity. Vývoz tvorí značnú časť HDP, najmä v oblasti automobilového priemyslu, elektrotechniky, strojárstva a chémie.
- Podnikateľské prostredie: Slovensko sa snaží zlepšiť podmienky pre podnikanie a privítať zahraničných investorov. Vláda aktívne podporuje rôzne investičné projekty a ponúka množstvo stimulov a daňových úľav pre zahraničných investorov.
- Miera nezamestnanosti: Miera nezamestnanosti na Slovensku je relatívne vysoká v porovnaní s inými krajinami EÚ. Vláda sa však snaží zvýšiť zamestnanosť prostredníctvom rôznych programov a stimulov pre podnikateľov.
- Digitalizácia: Slovensko sa snaží byť konkurencieschopné v oblasti digitálnej ekonomiky. Vláda podporuje rôzne iniciatívy a projekty v oblasti digitálnej transformácie, ako aj rozvoj inovatívnych technológií.

Slovensko má relatívne priaznivé podnikateľské prostredie a vláda sa snaží prilákať zahraničných investorov a podporiť domáce podnikanie. Niektoré z faktorov, ktoré robia Slovensko atraktívnym pre investorov, sú:

- Nízke náklady na pracovnú silu: Slovensko má relatívne nízke mzdy v porovnaní s inými krajinami EÚ, čo robí krajinu atraktívnou pre investorov, ktorí hľadajú lacnú pracovnú silu.
- Daňové úľavy: Slovensko ponúka rôzne daňové úľavy a stimuly pre zahraničných investorov, ktoré môžu pomôcť znižovať náklady na investície.
- Strategická poloha: Slovensko má strategickú polohu v strednej Európe a je prirodzeným mostom medzi Východom a Západom. Táto poloha umožňuje jednoduchý prístup k rôznym trhom a obchodným príležitostiam.
- Stabilné hospodárske prostredie: Slovensko má relatívne stabilné hospodárske prostredie a vláda sa snaží podporovať hospodársky rast a rozvoj krajiny.

- Kvalifikovaná pracovná sila: Slovensko má kvalifikovanú pracovnú silu v oblasti strojárstva, automobilového priemyslu a elektrotechniky.

Vláda Slovenskej republiky sa snaží aj aktívnym spôsobom prilákať zahraničné investície do krajiny. Napríklad vláda ponúka rôzne stimuly pre zahraničných investorov, ako sú daňové úľavy, dotácie a podporné programy. Okrem toho sa snaží zlepšiť obchodné vzťahy so zahraničnými partnermi a zjednodušiť administratívne a byrokratické postupy pre investorov, aby sa zvýšila príťažlivosť Slovenska ako miesta pre investície.

V tabuľke nižšie uvádzame prehľad vývoja HDP Slovenska za obdobie 2016 – 2022:

| Medziročný vývoj HDP Slovenska, 2016 – 2022, v mld. EUR | | | | | | | |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Obdobie | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| HDP | 81,2 | 84,6 | 89,8 | 94,4 | 93,4 | 100,25 | 109,65 |

Zdroj: ŠÚSR, dostupné na <https://slovak.statistics.sk>

4.6 Informácie o trendoch

Emitent si je vedomý trendov v zvyšovaní úrokových sadzieb EURIBOR, takisto ako v trendoch narastajúcej inflácie na európskom trhu. Narastajúca inflácia môže mať vplyv na cenu stavebných materiálov, ktorá však bude neskôr premietnutá aj do výšky nájomného už vybudovaných a sprevádzkovaných fotovoltaických parkov a elektrární. Čo teda znamená, že Emitent prostredníctvom spriaznených spoločností, zvýšením nájomného dokáže zmierniť negatívne vplyvy inflácie na svoju obchodnú činnosť.

Emitentovi nie sú známe žiadne iné trendy, neistoty, nároky, záväzky alebo udalosti, okrem vyššie uvedených, o ktorých by bolo možné predpokladať, že budú mať podstatný vplyv na činnosť a vyhladky Emitenta počas bežného účtovného obdobia.

4.7 Prognózy alebo odhady zisku

Emitent sa rozhodol nezahrnúť do Prospektu žiadnu prognózu ani odhad zisku. Ku dňu vyhotovenia Prospektu Emitent nezverejnil a rozhodol sa ani v budúcnosti nezverejňovať žiadnu prognózu ani odhad zisku.

5 FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV, PASÍV A CELKOVEJ FINANČNEJ SITUÁCIE EMITENTA

5.1 Historické finančné informácie

Emitent vznikol 01. januára 2024. Za obdobie od vzniku do 31. januára 2024 vypracoval individuálnu účtovnú závierku, zostavenú podľa všeobecne záväzných účtovných predpisov Slovenskej republiky. Predmetná účtovná závierka auditovaná na účely Prospektu.

Individuálna účtovná závierka Emitenta vypracovaná pre účely Prospektu za hospodársky časť roka 2024 bola overená spoločnosťou VELOX, s. r. o., so sídlom Ivánska cesta 5285/91, 821 04 Bratislava – mestská časť Ružinov, Slovenská republika, IČO: 44 725 906, zapísanou v obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka číslo: 57892/B, zapísanou v Slovenskej komore audítorov, sekcia ÚSBA, osvedčenie o spôsobilosti na výkon auditu číslo 1048.

Prílohou tohto Prospektu je auditovaná individuálna účtovná závierka Emitenta vypracovaná pre účely Prospektu za časť roka 2024, podľa všeobecne záväzných účtovných predpisov Slovenskej republiky, so správou audítora.

Odo dňa vypracovania poslednej auditovanej individuálnej účtovnej závierky Emitenta do dňa vyhotovenia Prospektu neprišlo k žiadnym významným zmenám v údajoch uvedených nižšie.

5.2 Účtovné štandardy

Emitent nie je povinný zostavovať a ani nikdy dobrovoľne nezostavil a nezverejnil účtovnú závierku podľa medzinárodných účtovných štandardov. Ak nie je ďalej uvedené inak, všetky finančné údaje Emitenta vychádzajú zo slovenských účtovných štandardov.

5.3 Povaha zverejnených finančných informácií

Finančné údaje Emitenta uvedené v Prospekte vyplývajú z jeho individuálnych účtovných výkazov, keďže na Emitenta sa nevzťahuje povinnosť konsolidácie.

5.4 Audit historických finančných informácií

Emitent do dňa vydania Prospektu nemal podľa príslušných právnych predpisov povinnosť mať svoju účtovnú závierku overenú auditorom. Napriek tomu aj pre účely vyhotovenia Prospektu Emitent poveril spoločnosť VELOX, s. r. o., so sídlom Ivánska cesta 5285/91, 821 04 Bratislava – mestská časť Ružinov, Slovenská republika, IČO: 44 725 906, zapísanú v obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka číslo: 57892/B, zapísanú v Slovenskej komore audítorov, sekcia ÚSBA, osvedčenie o spôsobilosti na výkon auditu číslo 1048, vykonaním auditu riadnych individuálnych

účtovných závierok Emitenta, vypracovaných na účely Prospektu za časť roka 2024, na základe ktorých sú prezentované finančné informácie uvedené v Prospekte. Pokiaľ nie je v Prospekte výslovne uvedené inak, zdrojom všetkých finančných informácií ohľadom Emitenta, ktoré sú súčasťou Prospektu, je táto auditovaná riadna účtovná závierka Emitenta vypracovaná pre účely Prospektu.

5.5 Vek poslednej auditovanej závierky

Poslednou auditovanou účtovnou závierkou Emitenta je jeho individuálna účtovná závierka vypracovaná pre účely Prospektu vyhotovená ku dňu 31. januára 2024. Audit tejto účtovnej závierky bol vykonaný pre účely vyhotovenia Prospektu.

5.6 Priebežné finančné informácie

Emitent nemá všeobecnú zákonnú povinnosť uverejniť finančné informácie v štvrtročných alebo polročných intervaloch, keďže podľa platných právnych predpisov nebol a ani ku dňu vyhotovenia Prospektu nie je povinný zostavovať účtovnú závierku v štvrtročných alebo polročných intervaloch.

5.7 Súdne a rozhodovacie konania

K dátumu vyhotovenia tohto Prospektu a od založenia spoločnosti nebol Emitent účastníkom žiadneho správneho konania, súdneho sporu ani rozhodcovského konania, ktoré by mohlo mať alebo malo významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta alebo Skupiny.

K dátumu vyhotovenia tohto Prospektu nie sú vedené žiadne obchodné spory, ktorých účastníkom by bol Emitent, a ktoré by mohli ohroziť alebo značne nepriaznivo ovplyvniť hospodársky výsledok Emitenta. Emitent si nie je vedomý žiadnych takýchto nevyriešených sporov.

5.8 Významné zmeny vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta

V období od vyhotovenia auditovanej individuálnej účtovnej závierky Emitenta pre účely Prospektu zostavenej za obdobie od vzniku do 31.01.2024 do dátumu vyhotovenia tohto Prospektu nedošlo k žiadnej negatívnej zmene vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta, ktorá by mala významný nepriaznivý dopad na finančnú alebo obchodnú situáciu, budúce prevádzkové výsledky, peňažné toky či celkové vyhliadky Emitenta.

5.9 Základný kapitál

Základné imanie Emitenta v celkovej výške 100.000,- Eur.

Spoločníkom Emitenta je spoločnosť SNP Energy Capital s. r. o.

Základné imanie Emitenta bolo jeho spoločníkmi splatené v plnej výške.

5.10 Významné zmluvy

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

Záväzky Emitenta z Dlhopisov vydaných a nesplatených v danom čase budú vždy voči sebe navzájom postavené rovnocenne (pari passu) a zároveň budú v poradí uspokojenia postavené prinajmenšom rovnocenne (pari passu) aj so všetkými ostatnými, súčasnými a aj budúcimi, nezabezpečenými (resp. obdobne zabezpečenými), nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta (s výnimkou záväzkov, ktoré sú uspokojované prednostne na základe zákona).

Emitent od svojho vzniku do dňa zostavenia tohto Základného prospektu neprijal žiadne úvery ani financovanie.

Predpokladá sa preto, že v budúcnosti Emitent v rámci bežného výkonu svojej podnikateľskej činnosti uzavrie s spriaznenými spoločnosťami ďalšie čiastkové dohody o úvere, v ktorých sa zaviazne poskytnúť vždy výnos príslušnej emisie Dlhopisov formou úročeného úveru spriazneným spoločnostiam.

Nepredpokladá sa, že Emitent uzavrie mimo bežného výkonu svojej podnikateľskej činnosti akúkoľvek zmluvu, ktorá by mohla viesť ku vzniku záväzku alebo nároku ktoréhokoľvek člena zo skupiny Emitenta voči Emitentovi, ktorý by bol podstatný pre schopnosť Emitenta plniť záväzky voči majiteľom Dlhopisov.

5.11 Zmena účtovného rámca a účtovného referenčného dátumu

Posledné auditované historické finančné informácie sú prezentované a zostavené vo forme zodpovedajúcej rámci účtovných štandardov, ktoré boli prijaté v poslednej uverejnenej ročnej účtovnej závierke Emitenta a odvtedy nedošlo k žiadnej zmene účtovného rámca.

Emitent nezmenil svoj účtovný referenčný dátum počas obdobia, za ktoré sa vyžadujú historické finančné informácie a auditované historické finančné informácie. Historické finančné informácie a auditované historické finančné informácie sa vzťahujú na obdobie počas ktorého Emitent prevádzkoval svoju činnosť.

6 DOKUMENTY K NAHLIADNUTIU

Počas doby platnosti tohto Základného prospektu je možné podľa potreby nahliadnuť v sídle Emitenta, (t.j. na adrese v zmysle platného výpisu z Obchodného registra,) do nasledovných dokumentov (alebo ich fotokópií) v tlačenej forme:

- i. Základný prospekt;
- ii. správy, listiny a ostatné dokumenty, ktorých akákoľvek časť je súčasťou Základného prospektu, alebo je v ňom uvedený na ne odkaz.

Základný prospekt bude taktiež verejne prístupný na webovom sídle Emitenta <https://snpenergy.com/dlhopisy>.

7 SPOLOČNÉ PODMIENKY

Všetky emisie Dlhopisov vydané v rámci Programu na základe Základného prospektu sa budú riadiť Spoločnými podmienkami uvedenými v tomto článku (ďalej len „**Spoločné podmienky**“) a príslušnými Konečnými podmienkami, pričom takto nahrádzajú jednotlivé emisné podmienky emisíí.

Pod pojmom Konečné podmienky sa pre účely Spoločných podmienok a v zmysle Nariadenia o prospekte rozumie dokument označený ako „Konečné podmienky“, ktorý vypracuje a zverejní Emitent pre jednotlivé Emisie, a ktorý bude obsahovať konkrétne údaje, ktorých popis alebo alternatívne znenie je v Konečných podmienkach uvedený v hranatých zátvorkách (ďalej len „**Konečné podmienky**“).

Táto časť Základného prospektu obsahuje opis Dlhopisov, ako aj vyznačenie tých informácií, ktoré budú uvedené v Konečných podmienkach, každej jednotlivej Emisie Dlhopisov.

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

7.1 Údaje o cenných papieroch

7.1.1 Právne predpisy upravujúce vydanie Dlhopisov

Dlhopisy sú vydávané Emitentom v súlade so zákonom č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Zákon o dlhopisoch**“), Zákonom o cenných papieroch, Nariadením o prospekte a Delegovaným nariadením.

7.1.2 Opis Dlhopisov

Názov Dlhopisov je [**Názov**].

Emitent je obchodná spoločnosť SNP Energy Funding s. r. o., so sídlom Námestie osloboditeľov 3/A,

Košice - mestská časť Juh 040 01, Slovenská republika, IČO: 55935079, LEI: 097900CAKA0000175836, zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu Košice, oddiel: s.r.o., vložka číslo: 58442/

Administrátor Emisie - **[Funkciu Administrátora Emisie vykonáva Emitent / osoba poverená Emitentom v súlade s platnou legislatívou].**

Druh cenného papiera je dlhopis.

Podoba Dlhopisov - Dlhopisy budú vydané **[v listinnej / zaknihovanej]** podobe podľa práva Slovenskej republiky.

V súvislosti s Dlhopismi nebudú vydané žiadne globálne certifikáty, konečné certifikáty alebo kupóny.

Forma Dlhopisov - Dlhopisy budú vydané **[vo forme na doručiteľa/na meno]** podľa práva Slovenskej republiky.

ISIN, CFI, FISN: Dlhopisy - **[ISIN], [CFI], [FISN]** budú vydávané Emitentom v súlade s platnými právnymi predpismi.

Menovitá hodnota jedného dlhopisu - Dlhopisy môžu byť vydávané v menovitej hodnote rovnjej alebo vyššej než 1.000 EUR, maximálne do výšky 100.000 EUR, je **[Menovitá hodnota jedného dlhopisu].**

Celková predpokladaná menovitá hodnota Emisie dlhopisov - **[Celková predpokladaná menovitá hodnota Emisie dlhopisov].**

Počet dlhopisov v Emisii - Počet dlhopisov v jednotlivjej Emisii bude **[Počet dlhopisov v Emisii].**

Dátum rozhodnutia predstavenstva Emitenta o parametroch Emisie: **[Dátum rozhodnutia predstavenstva Emitenta o parametroch Emisie].**

Cena Emisie dlhopisov - **[Cena Emisie dlhopisov/nepoužije sa].**

Emisný kurz pre dlhopisy bez pevného úroku - Dlhopisy budú vydávané za emisný kurz, ktorý je nižší ako ich menovitá hodnota, v rozsahu od 50 % do 95 %, t.j. **[Emisný kurz dlhopisov/nepoužije sa].** Pri stanovení emisného kurzu a výnosu Dlhopisov ako rozdielu medzi menovitou hodnotou a emisným kurzom sa uvažuje s ročným výnosom do splatnosti **[Uvažovaný ročný výnos do splatnosti/nepoužije sa].** Pre dátum emisie ako prvý deň úpisu je emisný kurz podľa nižšie uvedeného vzorca stanovený na Emisný kurz dlhopisov menovitej hodnoty. Emisný kurz sa uvádza v percentách menovitej hodnoty a zaokrúhľuje sa na dve desatinné miesta, pričom do výpočtu nie sú zahrnuté žiadne poplatky. Emisný kurz každého Dlhopisu upísaného po dátume emisie sa vypočíta podľa nasledovného vzorca:

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

kde Zostávajúca splatnosť bude vypočítaná ako počet dní odo dňa upísania daného Dlhopisu do dňa konečnej splatnosti podľa Konvencie Act/Act (ISDA), čo znamená, že na účely výpočtu sa berie

do úvahy skutočný počet dní od začiatku úrokového obdobia do dňa príslušného výpočtu vydelení číslom 365 (alebo ak akákoľvek časť obdobia, za ktoré je úrokový výnos stanovovaný, spadá do prestupného roka, tak súčtu (i) skutočného počtu dní v tej časti obdobia, za ktoré je úrokový výnos stanovovaný, ktorá spadá do prestupného roka, vydelení číslom 366 a (ii) skutočného počtu dní v tej časti obdobia, za ktoré je úrokový výnos stanovovaný, ktorá spadá do neprestupného roka, vydelení číslom 365).

Úrok pre Dlhopisy s pevným úrokom - Dlhopisy budú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške **[Sadzba pri pevnom úročení/nepoužije sa]** p.a.. Úrokový výnos bude narastať od prvého dňa každého Úrokového obdobia do posledného dňa, ktorý sa do takého Úrokového obdobia zahŕňa, pri úrokovej sadzbe stanovenej vyššie. Akumulovaný úrokový výnos za každé Úrokové obdobie sa bude vyplácať ku **[Dni splatnosti úroku/nepoužije sa]**, prvýkrát k **[Prvý deň splatnosti úroku/nepoužije sa]** a naposledy v **[Dátum splatnosti Emisie]**. Úrokové obdobie znamená **[Úrokové obdobie v mesiacoch/nepoužije sa]** lehotu od **[Dátum emisie]** (vrátane) do **[Prvý deň splatnosti úroku]** (bez tohto dňa) a každé nasledujúce obdobie takého počtu mesiacov odo Dňa splatnosti úroku (vrátane) do nasledujúceho Dňa splatnosti úroku (bez tohto dňa), až do **[Dátum splatnosti Emisie]**.

Mena jednotlivej Emisie dlhopisov - Dlhopisy budú denominované v mene **[EUR/CZK]**, pričom mena bude uvedená v príslušných Konečných podmienkach.

Dátum Emisie - Dátum vydania jednotlivej emisie dlhopisov bol stanovený na **[Dátum Emisie]**.

Krajina verejnej ponuky – Dlhopisy budú ponúkané v **[Slovenskej republike a/alebo Českej republike]**.

Ponuka je určená - **[Fyzickým osobám]** a/alebo **[právnickým osobám]** alebo **[kvalifikovaným investorom]** alebo **[obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám v príslušnom členskom štáte, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi]**.

Trvanie ponuky - od **[Dátum začiatku ponuky]** a končiac dňom **[Dátum ukončenia ponuky]**.

Názov a adresa subjektu zodpovedného za vedenie záznamov: Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, Bratislava 814 80, IČO: 31 338 976, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 493/B (ďalej len „Centrálny depozitár“).

Dátum dosiahnutia dohody o upisovaní - **[Dátum dosiahnutia dohody o upisovaní/nepoužije sa]**.

Pokiaľ sa Emitent rozhodne, že pre distribúciu Dlhopisov využije tretie osoby je subjekt, ktorý poskytuje investičnú službu umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku, resp. na základe pevného záväzku **[Upisovateľ]**.

Dohoda Emitenta s Upisovateľom má nasledovné charakteristiky:

[úpis s pevným záväzkom/úpis bez pevného záväzku/nepoužije sa],

kvóty úpisu sú vo výške [Kvóty úpisu/nepoužije sa],

nekrytá časť úpisu je vo výške [Nekrytá časť úpisu/nepoužije sa].

Lehoty splatnosti - Dlhopisy budú mať lehoty splatnosti uvedené v príslušných Konečných podmienkach pri dodržaní minimálnych alebo maximálnych lehôt splatnosti, ktoré povolí alebo bude vyžadovať príslušná centrálna banka (alebo ekvivalentný orgán) alebo akékoľvek právne predpisy alebo nariadenia platné pre Emitenta **[Dátum splatnosti Emisie]**.

Deň konečnej splatnosti dlhopisov v jednotlivej Emisii - Deň konečnej splatnosti dlhopisov v jednotlivej Emisii je **[Deň konečnej splatnosti dlhopisov v jednotlivej Emisii]**.

Rozhodný deň pre splatenie menovitej hodnoty (dátum ex-istiny) - Rozhodný deň pre splatenie menovitej hodnoty (dátum ex-istiny) je **[Rozhodný deň pre splatenie menovitej hodnoty (dátum ex-istiny)]**.

Úrokový výnos pri predčasnom splatení dlhopisu - Úrokový výnos pri predčasnom splatení dlhopisu je vždy minimálne vo výške úroku, ktorý Emitent určil pri riadnej splatnosti, avšak s diskontom, ktorý zohľadňuje skutočný počet dní do predčasnej splatnosti. Emitent však môže určiť vyšší úrok, ktorý bude Majiteľom kompenzovať predčasnú splatnosť dlhopisov. Tento úrok bude určený v konečných podmienkach každej emisie **[Úrokový výnos pri predčasnom splatení dlhopisu/nepoužije sa]**.

7.1.3 Výmenné a predkupné práva a práva spojené s Dlhopismi

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

7.1.4 Majitelia Dlhopisov a spoločný zástupca

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

Pokiaľ platné právne predpisy alebo rozhodnutie súdu doručené Emitentovi nestanovia inak, Emitent a Administrátor budú považovať každého Majiteľa Dlhopisov za ich oprávneného majiteľa

vo všetkých ohľadoch a vyplácať mu platby v súlade s podmienkami uvedenými v tomto Základnom prospekte.

Nebol ustanovený žiadny spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov, resp. Agent pre zabezpečenie alebo akýkoľvek iný zástupca Majiteľov Dlhopisov. Emitent, alebo schôdza môže ustanoviť spoločného zástupcu Majiteľov Dlhopisov, prípadne Agentu pre zabezpečenie v súlade so Zákonom o dlhopisoch. Prípadná zmluva o ustanovení spoločného zástupcu Majiteľov Dlhopisov alebo Agentu pre zabezpečenie bude verejnosti prístupná na internetových stránkach Emitenta <https://snpenergy.com/dlhopisy>.

7.1.5 Prevoditeľnosť Dlhopisov

Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená. K prevodu zaknihovaných Dlhopisov dochádza registráciou prevodu v príslušnej evidencii. K prevodu listinných Dlhopisov dochádza ich odovzdaním nadobúdateľovi a vyznačením rubopisu v prospech nadobúdateľa, ktorý musí byť bezpodmienečný a prechádzajú ním všetky práva s listinnými Dlhopismi spojené. V rubopise listinného Dlhopisu je nutné uviesť údaje potrebné na jednoznačnú identifikáciu osoby, na ktorú sa listinný Dlhopis prevádza, a deň prevodu listinného Dlhopisu. Voči Emitentovi je takýto prevod účinný až zápisom o zmene vlastníka Dlhopisu do zoznamu vlastníkov Dlhopisov vedeného Administrátorom.

Pred samotným podaním žiadosti o schválenie Základného prospektu na NBS, neboli Dlhopisy prijaté na kótovaný alebo iný trh akejkoľvek burzy cenných papierov, a ani sa s nimi neobchodovalo na žiadnom zahraničnom regulovanom verejnom trhu. Emitent sa však môže rozhodnúť, že požiadá o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPP, alebo BCPB. **Žiadosť o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu [•/nepoužije sa].**

7.1.6 Status záväzkov Emitenta z Dlhopisov

Jednotlivé Emisie Dlhopisov môžu byť nezabezpečené, resp. zabezpečené. Status záväzkov Emitenta z Dlhopisov je **[nezabezpečený/zabezpečený]**. V prípade zabezpečenej Emisie bude **[Detail zabezpečenia/nepoužije sa]** uvedený v Konečných podmienkach.

a) pre prípad nezabezpečených Dlhopisov

Záväzky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nepodmienené, nepodriadené a nezabezpečené záväzky Emitenta, ktoré majú navzájom rovnocenné postavenie (pari passu) bez akýchkoľvek vzájomných preferencií a prinajmenšom rovnocenné postavenie (pari passu) so všetkými ostatnými terajšími alebo budúcimi priamymi, všeobecnými, nepodmienenými, nepodriadenými a obdobne nezabezpečenými záväzkami Emitenta s výnimkou tých záväzkov,

ktoré môžu mať prednostné postavenie výhradne z titulu kogentných ustanovení právnych predpisov aplikujúcich sa všeobecne na práva veriteľov.

Dlhopisy budú vydané výlučne Emitentom, ktorý je jediným dlžníkom záväzkov z Dlhopisov. Žiadna iná osoba neposkytuje ohľadom Dlhopisov žiadne ručenie ani iné zabezpečenie, ktoré by umožňovalo Majiteľom dlhopisov uplatňovať akékoľvek nároky z Dlhopisov voči inej osobe ako Emitent alebo voči majetku inej osoby ako Emitenta. Emitent sa nezaväzuje Majiteľom dlhopisov, že na ich požiadanie splatí menovitú hodnotu alebo vyplatí pomernú časť výnosov pred určeným dátumom splatnosti.

b) pre prípad zabezpečených Dlhopisov

Záväzky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nepodmienené, nepodriadené a zabezpečené záväzky Emitenta, ktoré majú navzájom rovnocenné postavenie (*pari passu*) bez akýchkoľvek vzájomných preferencií a prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými terajšími alebo budúcimi priamymi, všeobecnými, nepodmienenými, nepodriadenými a obdobne zabezpečenými záväzkami Emitenta s výnimkou tých záväzkov, ktoré môžu mať prednostné postavenie výhradne z titulu kogentných ustanovení právnych predpisov aplikujúcich sa všeobecne na práva veriteľov.

Dlhopisy budú vydané výlučne Emitentom, ktorý je jediným dlžníkom záväzkov z Dlhopisov. Emitent alebo tretia osoba môže poskytnúť zabezpečenie v podobe záložného práva (najmä nie však výlučne záložné právo na obchodné podiely, nehnuteľnosti, podnik, pohľadávky, hnutelné veci a pod.). Pokiaľ iná osoba poskytuje ohľadom Dlhopisov zabezpečenie, umožňovalo by to Majiteľom dlhopisov, resp. Agentovi pre zabezpečenie uplatňovať nároky z Dlhopisov voči tejto osobe alebo voči majetku tejto osoby. Emitent sa nezaväzuje Majiteľom dlhopisov, že na ich požiadanie splatí menovitú hodnotu alebo vyplatí pomernú časť výnosov pred určeným dátumom splatnosti.

7.1.7 Vyhlásenia a záväzok Emitenta

Emitent vyhlasuje, že dlhuje Menovitú hodnotu Majiteľom Dlhopisov a zaväzuje sa im splatiť Menovitú hodnotu, prípadne vyplácať výnosy ak je to v súlade s podmienkami stanovenými v tomto Základnom prospekte.

7.1.8 Záväzky

Emitent sa zaväzuje, že do doby splnenia všetkých svojich platobných záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov, vydaných a doposiaľ nesplatených, v súlade s týmto Základným prospektom k svojmu majetku nezriadi ani neumožní zriadenie žiadneho zabezpečenia, akýchkoľvek svojich záväzkov,

záložným alebo inými obdobnými právami tretích osôb, ktoré by obmedzili práva Emitenta k jeho súčasnému alebo budúcemu majetku alebo príjmom, pokiaľ najneskôr súčasne so zriadením takýchto záložných práv alebo iných obdobných práv tretích osôb nezabezpečí, aby jeho záväzky vyplývajúce z Dlhopisov boli zabezpečené rovnocenne s takto zabezpečovanými záväzkami. Toto obmedzenie sa však nevzťahuje na:

- i. akékoľvek záložné alebo iné obdobné práva tretích osôb, aké sa obvykle poskytujú v rámci podnikateľskej činnosti vykonávanej Emitentom alebo zriadené v súvislosti s obvyklými bankovými operáciami Emitenta; alebo
- ii. akékoľvek záložné alebo iné obdobné práva tretích osôb (existujúce alebo budúce) vyplývajúce zo zmluvných dojednaní Emitenta existujúcich k dátumu vydania Dlhopisov alebo ktoré sa týkajú majetku alebo aktív Emitenta, ktoré sú založené alebo použité ako zábezpeka v čase vyhotovenia Základného prospektu; alebo
- iii. akékoľvek záložné alebo iné obdobné práva, ktoré viažu na obchodnom majetku Emitenta v dobe jeho nadobudnutia, alebo za účelom zabezpečenia záväzkov Emitenta vzniknutých výhradne v súvislosti s obstaraním takéhoto majetku alebo aktív alebo ich častí (okrem iného v súvislosti s nadobudnutím nových majetkových účastí na iných osobách); alebo
- iv. akékoľvek záložné alebo iné obdobné práva tretích osôb, vyplývajúce zo zákona alebo vzniknuté na základe súdneho alebo iného úradného rozhodnutia.

Pre účely tohto Základného prospektu znamenajú „Záväzky“ záväzky Emitenta zaplatiť akékoľvek dlžné čiastky a ručiteľské záväzky Emitenta prevzaté za záväzky tretích osôb zaplatiť akékoľvek dlžné čiastky. Pre účely tejto definície Záväzkov znamenajú "ručiteľské záväzky" záväzky Emitenta prevzaté za záväzky tretích osôb vo forme ručiteľského vyhlásenia, pristúpenia k záväzku alebo inej formy ručenia, či prevzatia spoločného a nerozdielneho záväzku.

7.1.9 Úrokový výnos

Úrokový výnos Dlhopisov Emisií má formu **[dlhopisu s nulovým kupónom (zero-coupon bond/dlhopisu s pevnou úrokovou sadzbou)]**. Pri forme dlhopisu s nulovým kupónom (zero-coupon bond) dlhopisy nebudú úročené žiadnou úrokovou sadzbou, pričom výnos dlhopisov je Emitentom určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou dlhopisov a Emisným kurzom dlhopisov.

Dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou budú úročené **[Sadzba pri pevnom úročení/nepoužije sa]** stanovenou v Konečných podmienkach.

7.1.10 Splatenie a odkúpenie

7.1.10.1 Konečná splatnosť

Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu jednotlivej Emisie alebo k odkúpeniu Emisie Emitentom a jej zániku, ako je uvedené nižšie, bude celková menovitá hodnota Emisie splatná

jednorazovo v dátume konečnej splatnosti jednotlivej Emisie uvedenej v Konečných podmienkach (ďalej len „**Dátum konečnej splatnosti Emisie**“).

Majiteľ Dlhopisov nie je oprávnený žiadať predčasné splatenie Dlhopisov a vyplatenie pomernej časti úrokových výnosov z dlhopisov pred Dátumom konečnej splatnosti Emisie s výnimkou predčasného splatenia Emisie v súlade s ustanoveniami bodu 7.1.10.2.

7.1.10.2 Predčasné splatenie Emisie z rozhodnutia Emitenta

Emitent má právo podľa svojej úvahy predčasne splatiť všetky doteraz nesplatené dlhopisy danej Emisie ku ktorémukoľvek dátumu, avšak za predpokladu, že toto svoje rozhodnutie oznámi Majiteľom Dlhopisov a najneskôr 30 dní pred takýmto príslušným dátumom predčasného splatenia (ďalej tiež „**Deň predčasnej splatnosti Dlhopisov**“).

Oznámenie o predčasnom splatení z rozhodnutia Emitenta podľa tohto článku je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta predčasne splatiť všetky doteraz emitované dlhopisy danej Emisie podľa podmienok uvedených v tomto Základnom prospekte.

7.1.10.3 Odkúpenie Dlhopisov

Emitent je oprávnený Dlhopisy kedykoľvek odkupovať za akúkoľvek cenu. Odkúpené Dlhopisy nezanikajú a je na uvážení Emitenta, či ich bude držať vo svojom majetku a prípadne ich znovu predá, či rozhodne o ich zániku. V takom prípade Dlhopisy zanikajú z titulu splynutia práva a povinnosti (záväzku) v jednej osobe.

7.1.10.4 Domnienka splatenia

Ak Emitent uhradí Administrátorovi čiastku Menovitej hodnoty a čiastku príslušných výnosov (pokiaľ je to relevantné) splatných v súvislosti so splatením Emisie v súlade so Spoločnými podmienkami a príslušnými Konečnými podmienkami, všetky záväzky Emitenta z Emisie budú považované za úplne splatené ku dňu pripísania príslušných čiastok na príslušný účet Administrátora. Túto domnienku je možné využiť v prípade, ak je Administrátorom licencovaný obchodník s cennými papiermi, prípadne banka s touto licenciou. Pre vylúčenie pochybností, ak funkciu Administrátora vykonáva Emitent, uvedenú domnienku nemožno využiť.

7.1.11 Platobné podmienky

7.1.11.1 Mena platieb

Emitent sa zaväzuje vyplácať výnos a splatiť Menovitú hodnotu v príslušnej mene, ktorá bude určená v zmysle Konečných podmienok. Výnos bude vyplácaný a Menovitá hodnota bude

splatená Majiteľom Dlhopisov v súlade so Spoločnými podmienkami a príslušnými Konečnými podmienkami danej Emisie a v súlade s daňovými, devízovými a inými príslušnými právnymi predpismi účinnými v čase vykonania príslušnej platby.

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

Všetky odkazy na inú menu v Spoločných podmienkach a príslušných Konečných podmienkach sú odkazmi na zákonnú menu krajiny EÚ, kde je táto mena oficiálnym platidlom.

7.1.11.2 Dátum výplaty

Splatenie Menovitej hodnoty bude Emitentom vykonávané priamo na účet klienta alebo pokiaľ bude určený Administrátor (OCP) prostredníctvom Administrátora ku dňom uvedeným v príslušných Konečných podmienkach (každý taký deň podľa zmyslu ďalej tiež len „**Dátum konečnej splatnosti Emisie**“ alebo „**Dátum predčasnej splatnosti Emisie**“ alebo každý z týchto dní tiež len „**Dátum výplaty**“).

Ak Dátum výplaty nepripadne na pracovný deň, kedy sú banky otvorené a kedy sú vysporiadované medzibankové obchody a kedy je zároveň otvorený pre vysporiadanie obchodov systém TARGET (ďalej len „**Pracovný deň**“), bude Menovitá hodnota vyplatená v nasledujúci Pracovný deň a Majiteľovi Dlhopisu nevznikne nárok na dodatočný úrok.

7.1.11.3 Určenie práv na obdržanie výplat súvisiacich s Dlhopismi

Menovitá hodnota bude vyplácaná osobám, ktoré budú preukázateľne Majiteľmi Dlhopisov podľa Príslušnej evidencie v príslušný Rozhodný deň (ako je tento pojem definovaný nižšie) (ďalej len „**Oprávnená osoba**“).

Rozhodný deň znamená tretí Pracovný deň pred Dátumom výplaty (ďalej len „**Rozhodný deň**“).

Na účely určenia Oprávnenej osoby nebude Emitent ani Administrátor prihliadať k prevodom Dlhopisov uskutočnených po Rozhodnom dni.

7.1.11.4 Vykonávanie platieb

Emitent, resp. Administrátor, ak bude určený Emitentom, bude vykonávať výplatu Menovitej hodnoty Oprávneným osobám bezhotovostným prevodom na ich portfóliový účet vedený u Administrátora alebo na bežný účet vedený v banke (vrátane, pre vylúčenie pochybností, zahraničnej banky) alebo pobočke banky v Európskom hospodárskom priestore (EHP) podľa

pokynu, ktorý príslušná Oprávnená osoba doručí Administrátorovi na adresu určenej prevádzkarne Administrátora dôveryhodným spôsobom najneskôr 5 (slovom päť) Pracovných dní pred Dátumom výplaty.

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

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

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

Emitent ani Administrátor nie sú zodpovední za omeškanie výplaty akejkoľvek dlžnej čiastky spôsobenej tým, že (i) Oprávnená osoba včas nedodala riadny Pokyn alebo ďalšie dokumenty alebo informácie požadované od nej v tomto bode, (ii) takýto Pokyn, dokumenty alebo

informácie boli neúplné, nesprávne alebo nepravé alebo (iii) takéto oneskorenie bolo spôsobené okolnosťami, ktoré nemohol Emitent alebo Administrátor ovplyvniť. Oprávnenej osobe v takomto prípade nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok či úrok za takto spôsobený časový odklad príslušnej platby.

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

7.1.12 Premlčanie

Akékoľvek práva vyplývajúce z Dlhopisov sa premlčujú po uplynutí desať ročnej lehoty:

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

7.1.13 Administrátor

7.1.13.1 Administrátor a Agent pre výpočty

Činnosť administrátora spojenú s vydaním a upisovaním Dlhopisov, výplatou menovitej hodnoty Dlhopisov a činnosti súvisiace s prijatím Dlhopisov na príslušný regulovaný trh bude zabezpečovať Emitent, respektíve je možné, že pre jednotlivé Dlhopisy Emitenta bude vykonávať v súlade s platnou legislatívou spoločnosť (ďalej len „**Administrátor**“) na základe podmienok uvedených v zmluve s administrátorom (ďalej len „**Zmluva s administrátorom**“). Administrátorom môže byť obchodník s cennými papiermi s povolením NBS na poskytovanie

investičných služieb, resp. banka s rovnakým povolením NBS.

Administrátor a 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 podstatnú ujmu. Rozhodnutie o poverení iného alebo ďalšieho Administrátora Emitent oznámi Majiteľom emailom a na webovej stránke Emitenta <https://snpenergy.com/dlhopisy>. Akákoľvek takáto zmena nadobudne účinnosť uplynutím lehoty 15 dni odo dňa takéhoto oznámenia, pokiaľ v takom oznámení nie je určený neskorší dátum účinnosti.

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

Činnosť agenta pre výpočty vo vzťahu k Dlhopisom bude pre Emitenta vykonávať Emitent, resp. iná spoločnosť ním určená bude zodpovedná za výkon činností v súvislosti s vykonávaním výpočtov týkajúcich sa Dlhopisov (ďalej len "**Agent pre výpočty**").

7.1.13.2 Určená prevádzkareň Administrátora

Určená prevádzkareň a výplatné miesto (ďalej len „**Určená prevádzkareň**“):

V sídle Emitenta v zmysle obchodného registra, toho času Námestie osloboditeľov 3/A, Košice 040 01, Slovenská republika v pracovné dni medzi 9:00 a 16:00 miestneho času.

7.1.13.3 Ďalší, resp. iný administrátor a iná Určená prevádzkareň

Emitent si vyhradzuje právo kedykoľvek vymenovať iného alebo ďalšieho administrátora, ktorým môže byť len iná banka alebo pobočka zahraničnej banky alebo obchodník s cennými papiermi v Európskej únii (ďalej len „**Kvalifikovaná osoba**“), alebo určiť inú alebo ďalšiu Určenú prevádzkareň.

Administrátor má právo vzdať sa funkcie v súlade so Zmluvou s administrátorom a Emitent je povinný vymenovať iného administrátora, inak môže na náklady a zodpovednosť Emitenta nástupcu, ktorý musí byť kvalifikovanou osobou, vymenovať pôvodný Administrátor.

7.1.13.4 Vzťah administrátora k Majiteľom Dlhopisov

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

7.1.13.5 Stret záujmov na úrovni Emitenta a Administrátora

Emitent si nie je vedomý žiadneho možného stretu záujmov medzi Emitentom a povinnosťami Administrátora a ich súkromnými záujmami alebo inými povinnosťami.

7.1.13.6 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 zrejmého 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 ujmu.

7.1.14 Zmeny Spoločných podmienok

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

7.1.15 Schôdza Majiteľov Dlhopisov

Ktoríkoľvek Majitelia Dlhopisov danej Emisie, ktorých Menovitá hodnota je najmenej 10 % celkovej Menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov danej Emisie, majú právo požiadať o zvolanie Schôdze Majiteľov Dlhopisov vo vzťahu k tejto Emisii (ďalej len „**Schôdza**“). Žiadosť o zvolanie Schôdze musí byť doručená Emitentovi, prípadnému Administrátorovi ako aj prípadnému Agentovi pre zabezpečenie. Majitelia Dlhopisov, ktorí požiadali o zvolanie Schôdze, sú povinní spolu so žiadosťou o zvolanie Schôdze predložiť výpis z evidencie preukazujúcej, že sú Majiteľmi Dlhopisov v zmysle bodu 7.1.4. ku dňu podpísania žiadosti.

Príslušní Majitelia Dlhopisov môžu vziať príslušnú žiadosť o zvolanie Schôdze späť, avšak len ak je takéto späťvzatie doručené Emitentovi, prípadnému Administrátorovi a prípadnému Agentovi pre zabezpečenie najneskôr tri Pracovné dni pred konaním Schôdze. Späťvzatie Žiadosti o zvolanie Schôdze nemá vplyv na prípadnú žiadosť o zvolanie Schôdze iných Majiteľov Dlhopisov. Ak sa Schôdza neuskutoční výlučne pre späťvzatie žiadosti o zvolanie Schôdze, príslušní Majitelia Dlhopisov sú spoločne a nerozdielne povinní Emitentovi nahradiť náklady doposiaľ vynaložené na prípravu Schôdze.

Emitent je oprávnený zvolať Schôdzu kedykoľvek a je povinný bez zbytočného odkladu zvolať

Schôdzu, ak nastane niektorý z dôvodov podľa § 5a ods. 3. Zákona o dlhopisoch.

7.1.16 MiFID II monitoring tvorby a distribúcie finančného nástroja

Pokiaľ bude Emitentom určený Administrátor, tak výhradne pre účely vlastného schvaľovacieho procesu preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom bude Administrátorom, ktorý bude súčasne hlavným manažérom, vyhodnotené, že (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú oprávnené protistrany, profesionálni klienti v zmysle Smernice 2014/65/EÚ v platnom znení (ďalej len MiFID II) a tiež neprofesionálni klienti z radov klientov hlavného manažéra a (ii) pri distribúcii Dlhopisov na tomto cieľovom trhu sú prípustné vybrané distribučné kanály, a to prostredníctvom služby predaja bez poradenstva prípadne služby riadenia portfólia.

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

7.1.17 Oznámenia

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

Akékoľvek oznámenie Emitentovi v súvislosti s Dlhopismi musí byť doručené v písomnej forme na adresu sídla v zmysle obchodného registra: toho času Námestie osloboditeľov 3/A, Košice 040 01, Slovenská republika, alebo na takú inú adresu, ktorá bude Majiteľom Dlhopisov oznámená spôsobom uvedeným v tomto bode.

7.1.18 Rozhodné právo a rozhodovanie sporov

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

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

7.2 Podmienky ponuky

Dlhopisy budú ponúkané k upísaniu a kúpe verejnou ponukou v Slovenskej republike a/alebo Českej republike v zmysle Konečných podmienok.

7.2.1 Podmienky účasti investora

Podmienkou účasti investora na Ponuke je:

- (i) poskytnutie všetkých potrebných údajov, dokladov a vyhlásení, ktoré sú potrebné na účely identifikácie (overenia totožnosti) investora alebo zistenia vlastníctva prostriedkov použitých na obchod v zmysle všeobecne záväzných právnych predpisov,
- (ii) v prípade ak ide o zaknihované dlhopisy - investor musí mať zriadený a vedený účet majiteľa v Centrálnom depozitári alebo u člena Centrálného depozitára, alebo ktorý má zriadený a vedený evidenčný účet osobou, ktorej Centrálny depozitár vedie držiteľský účet, ak tieto Dlhopisy je možné evidovať na takomto držiteľskom účte, a
- (iii) splnenie ďalších zmluvných podmienok Administrátora.

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

7.2.2 Informácia o poplatkoch účtovaných investorom

Pokiaľ bude Emitentom určený Administrátor, ktorý je zároveň aj hlavným manažérom, v súvislosti s primárnym predajom (upísaním) Dlhopisov a sekundárnym predajom Dlhopisov, môže účtovať investorom poplatky podľa svojho aktuálneho sadzovníka (ďalej len „Sadzovník“). Ide o poplatok za obchod ako jednorazový poplatok a poplatok za riadenie portfólia na ročnej báze.

7.2.3 Ponuka a upisovanie dlhopisov v jednotlivéj Emisii

7.2.3.1 Primárny predaj

V rámci primárneho predaja (upísania) bude činnosti spojené s vydaním a upisovaním všetkých dlhopisov v jednotlivéj Emisii zabezpečovať Administrátor. Ponuka nepodlieha žiadnej dohode o upísaní na základe pevného záväzku alebo na základe dohôd typu „najlepšia snaha“. Emitent

neumožňuje obchodovať s Dlhopismi v dobe pred pripísaním Dlhopisov na účty Majiteľov Dlhopisov. Emitent si nevyhradzuje právo jednostranne znížiť objem upisovania dlhopisov v jednotlivjej Emisii. Investori, ktorí majú v úmysle investovať do Dlhopisov, budú uspokojovaní podľa času prijatia ich objednávok, pričom po naplnení Celkového objemu Emisie už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené.

Príslušné objednávky a zmluvy budú investorom k dispozícii na vybraných obchodných miestach Administrátora a/alebo na webovom sídle Administrátora, resp. Emitenta. Spôsob, ktorým bude investorovi oznámené množstvo ním upísaných Dlhopisov, bude obsiahnutý v príslušnej zmluve a/alebo objednávke, pričom obchodovanie s Dlhopismi bude možné začať najskôr po vydaní Dlhopisov. Výsledky vydania Dlhopisov budú zverejnené v osobitných častiach webového sídla Administrátora bez zbytočného odkladu po skončení Ponuky.

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

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

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

Emitentom nebola stanovená minimálna výška úspešnosti Emisie a preto je Emitent oprávnený vydať dlhopisy aj v menšom objeme, než je najvyššia suma menovitých hodnôt dlhopisov, pričom Emisia sa bude aj v takom prípade považovať za úspešnú.

Minimálny počet kusov dlhopisov v objednávke je stanovený na 1 (jeden) dlhopis. Maximálny počet kusov dlhopisov v objednávke je stanovený na celý objem konkrétnej Emisie dlhopisov. Objednávky budú uspokojované priebežne tak, ako ich Emitent prijíma, a to až do chvíle, kým sa poslednou prijatou objednávkou neumiestni celý objem konkrétnej Emisie dlhopisov. Ak táto posledná objednávka bude znieť na taký objem menovitej hodnoty dlhopisov, ktorý prevyšuje zostávajúci súčet menovitých hodnôt neumiestnených dlhopisov, táto objednávka bude uspokojená len v miere, ktorá zodpovedá neumiestnenému (zostávajúcemu) objemu dlhopisov v konkrétnej Emisii.

V prípade ak dotknutým investorom vznikne prípadný preplatok, tento preplatok bude prevedený späť bez zbytočného odkladu na účet investora. Čistá kúpna cena dlhopisov, ktorá bude vyplatená Emitentovi, môže byť znížená o odmenu, poplatky či výdavky spojené s upísaním a kúpou

dlhopisov. Výsledky primárneho predaja (upísania) budú uverejnené na verejne dostupnom mieste v Určenej prevádzkarni a tiež na webovom sídle Emitenta.

Po vydaní konkrétnej Emisie dlhopisov môžu finanční sprostredkovatelia ponúkať tieto dlhopisy v sekundárnom predaji na základe tohto Prospektu.

7.2.3.2 Sekundárny predaj

Emitent súhlasí s následným ďalším predajom Dlhopisov v rámci sekundárneho trhu v rámci krajín EÚ, ktorú bude vykonávať Emitent alebo akýkoľvek iný finančný sprostredkovateľ, a udeľuje svoj súhlas s použitím tohto Prospektu na účely ďalšieho predaja Dlhopisov. Pre odstránenie pochybností, Emitent dáva súhlas na použitie Prospektu všetkým finančným sprostredkovateľom v zmysle Článku 20a ods. 1 písm. b) Nariadenia o prospekte. Súhlas Emitenta s následným ďalším predajom Dlhopisov v rámci sekundárneho trhu je časovo obmedzený na dobu dvanástich (12) mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia NBS o schválení tohto Prospektu.

Emitent výslovne prijíma zodpovednosť za obsah Prospektu, aj vzhľadom na sekundárnu ponuku Dlhopisov prostredníctvom všetkých finančných sprostredkovateľov. So súhlasom Emitenta nie sú spojené žiadne ďalšie podmienky, ktoré sú relevantné pre používanie Prospektu.

OZNAMY INVESTOROM:

Informácie o podmienkach ponuky finančného sprostredkovateľa musí finančný sprostredkovateľ poskytnúť každému konkrétnemu investorovi v čase uskutočnenia ponuky. Každý finančný sprostredkovateľ, ktorý Prospekt používa, musí na svojej webovej lokalite uviesť, že Prospekt používa v súlade so súhlasom Emitenta a podmienkami, ktoré sú s ním spojené.

7.3 Dodatočné informácie

7.3.1 Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na Emisii

Emitent doteraz nevymenoval Administrátora, kotočného agenta, hlavného manažéra ani agenta pre výpočty v súvislosti s Dlhopismi a tieto vykonáva samotný Emitent. Emitent si vyhradzuje právo menovať vyššie uvedené osoby kedykoľvek v priebehu účinnosti Prospektu a poradcu v súvislosti s prípravou rámca Dlhopisov a vydaním Dlhopisov.

Menovaný Hlavný manažér môže byť motivovaný predat' Dlhopisy s ohľadom na jeho motivačné odmeny (v prípade úspešného predaja), čo môže vytvoriť konflikt záujmov (hoci Emitent o takých skutočnostiach nemá vedomosť). Hlavný manažér je povinný prijať opatrenia pri konflikte záujmov v zmysle požiadaviek všeobecne záväzných právnych predpisov. Hlavný manažér sa podieľa a participuje na Emisii, v rámci svojich bežných činností, za čo mu Emitent uhradí dohodnutú odmenu. Participácia na Emisii môže okrem prípravy Emisie spočívať aj v upísaní celej, alebo časti Emisie Dlhopisov na primárnom trhu.

Hlavný manažér alebo jeho spriaznené spoločnosti môže Emitentovi v rámci svojich bežných činností poskytovať rôzne bankové služby. Pri Emisii môže dôjsť k potenciálnemu konfliktu záujmov Hlavného manažéra, a to na jednej strane medzi záujmom Hlavného manažéra zabezpečiť predaj Dlhopisov v zmysle zmluvy o umiestnení dlhopisov uzatvorenej medzi Emitentom a Hlavným manažérom a na druhej strane medzi záujmom Hlavného manažéra poskytovať investičné služby spočívajúce v prijatí a postúpení pokynu klienta, vykonaní pokynu klienta na jeho účet alebo poskytovaní investičného poradenstva klientom.

Hlavný manažér ani žiadna iná osoba neprevzala v súvislosti s Emisiou Dlhopisov povinnosť voči Emitentovi Dlhopisy upísať či kúpiť.

Okrem uvedeného, ku dňu vyhotovenia Základného prospektu nie je Emitentovi známy žiadny záujem akejkoľvek fyzickej alebo právnickej osoby zúčastnenej na Emisii, ktorý by bol podstatný pre Emisie či ponuku Dlhopisov.

Emitent pri príprave Programu využil služby spoločnosti Market Advisory s.r.o., sídlo: Drieňová 16940/1K, 821 01 Bratislava - mestská časť Ružinov, IČO: 52 623 084, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka číslo: 140896/B ako svojho poradcu.

7.3.2 Dôvod ponuky a použitie výnosov u Emisie

Odhadovaný čistý výnos z Emisie [**Odhadovaný čistý výnos z Emisie**] po zaplatení všetkých odmien, nákladov a výdavkov v súvislosti s Emisiou, týkajúcich sa najmä prípadnej registrácie Dlhopisov, vypracovania Základného prospektu a Konečných podmienok, prípadného prijatia Dlhopisov na obchodovanie na BCPP, resp. BCPB, provízií za upísanie alebo umiestnenie Dlhopisov vo výške [**Odhadovaná výška provízií za upísanie alebo umiestnenie**], ako aj ďalších právnych a iných odborných služieb, sa použije na financovanie bežných prevádzkových potrieb Emitenta.

V prípade emisie Dlhopisov budú čisté prostriedky použité na financovanie projektov Emitenta alebo aktív spriaznených spoločností, ktorých aktivita sa zameriava na financovanie nových projektov výstavby a developmentu projektov fotovoltaických elektrární najmä na Slovensku. Detailný popis účelu použitia prostriedkov v prípade Dlhopisov je uvedený v bode 4.5. bude uvedený aj v príslušných Konečných podmienkach.

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

7.3.3 Prijatie na obchodovanie

Emitent môže požiadať najneskôr po upísaní celkovej Menovitej hodnoty dlhopisov Emisie BCPP prípadne BCPB o prijatie Dlhopisov Emisie na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPP prípadne BCPB. Emitent nemôže zaručiť, že BCPP prípadne BCPB žiadosť o prijatie na obchodovanie prijme. V prípade, že Emitent požiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu, obchodovanie s Dlhopismi Emisie bude začaté až po ich prijatí na obchodovanie

na regulovanom voľnom trhu BCPP prípadne BCPB. Okrem žiadosti o prijatie Dlhopisov Emisie na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPP prípadne BCPB Emitent nepožiadala, ani nemieni požiadať, o prijatie Dlhopisov Emisie na obchodovanie na niektorom inom domácom či zahraničnom regulovanom trhu alebo burze.

Okrem Dlhopisov vydaných na základe Programu, Emitent nevydal žiadne dlhové cenné papiere, ktoré by boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu.

7.3.4 Stabilizácia

Ak je vo vzťahu k emisii Dlhopisov ustanovený Stabilizačný manažér, táto osoba alebo osoby konajúce v jej mene, môžu vykonať stabilizačné transakcie (nákupy alebo predaje) vo vzťahu k Dlhopisom zamerané na podporu trhovej ceny Dlhopisov na úrovni vyššej, než by inak mohla prevládať bez vykonania týchto transakcií. <https://snpenergy.com/dlhopisy>.

Neexistuje však žiadna záruka, že Stabilizačný manažér alebo akákoľvek iná osoba podnikne stabilizačné transakcie. Stabilizačné transakcie môžu byť vykonané odo dňa primeraného zverejnenia podmienok ponuky danej emisie Dlhopisov a skončí podľa toho, čo nastane skôr – buď najneskôr 30 kalendárnych dní odo dňa vydania a vysporiadania emisie Dlhopisov (teda keď Emitent získal výnosy z emisie) alebo najneskôr 60 kalendárnych dní odo dňa pridelenia Dlhopisov jednotlivým investorom podľa ich objednávok. Akékoľvek prípadné stabilizačné transakcie budú vykonané len podľa požiadaviek príslušných právnych predpisov.

7.3.5 Reprodukované informácie

Emitent vyhlasuje, že všetky údaje uvedené v tomto Prospekte boli správne reprodukované z dostupných a overených zdrojov.

8 FORMULÁR KONEČNÝCH PODMIENOK

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

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

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

[formulár Konečných podmienok je uvedený na nasledujúcej strane]

Konečné podmienky zo dňa [•]

Konečné podmienky sú vypracované v súlade s Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 z dňa 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES.

Konečné podmienky spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v Základnom prospekte nahrádzajú emisné podmienky príslušnej emisie.

[Názov a ISIN Dlhopisov], splatné dňa [DD.MM.RRRR] vydávané v súlade so Základným prospektom v rámci Dlhopisového program vo výške do 50 000 000 EUR nesplatených dlhopisov:

| VŠEOBECNÁ CHARAKTERISTIKA | |
|---|--|
| Názov: | [•] |
| ISIN dlhopisu: | [•] |
| CFI: | [•] |
| FISN: | [•] |
| Podoba dlhopisu: | [listinné/zaknihované] |
| Forma dlhopisu: | [listinné na meno/zaknihované na doručiteľa/zaknihované na meno] |
| Menovitá hodnota jedného dlhopisu: | [•] |
| Celková predpokladaná menovitá hodnota Emisie dlhopisov: | [•] |
| Počet dlhopisov v Emisii: | [•] |
| Dátum rozhodnutia predstavenstva Emitenta o parametroch Emisie: | [•] |
| Výnos Dlhopisov: | [dlhopis s nulovým kupónom (zero-coupon bond/dlhopis s pevnou úrokovou sadzbou)] |
| Cena Emisie dlhopisov: | [•/nepoužije sa] |
| Emisný kurz dlhopisov: | [•/nepoužije sa] |
| Sadzba pri pevnom úročení: | [•/nepoužije sa] |
| Dni splatnosti úroku: | [•/nepoužije sa] |
| Prvý deň splatnosti úroku: | [•/nepoužije sa] |
| Úrokové obdobie v mesiacoch: | [•/nepoužije sa] |
| Uvažovaný ročný výnos do splatnosti: | [•/nepoužije sa] |
| Mena Emisie dlhopisov (Výber z varianty): | [EUR/CZK] |
| Dátum Emisie: | [•] |

| | |
|--|--|
| Krajina verejnej ponuky (Výber z varianty): | [Slovenská republika a/alebo Česká republika] |
| Dátum dosiahnutia dohody o upisovaní s Upisovateľom: | [•/nepoužije sa] pričom Upisovateľom je [•/nepoužije sa] |
| Dohoda Emitenta s Upisovateľom má charakteristiky: | <ul style="list-style-type: none"> - [úpis s pevným záväzkom/úpis bez pevného záväzku/nepoužije sa] - [Kvóty úpisu/nepoužije sa] - [Nekrytá časť úpisu/nepoužije sa] |
| Ponuka je určená pre (Výber z varianty): | [fyzickým osobám] a/alebo [právnickým osobám] alebo [kvalifikovaným investorom] alebo [obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám v príslušnom členskom štáte, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi] |
| Trvanie ponuky: | od [Dátum začiatku ponuky] a končiac dňom [Dátum ukončenia ponuky]. |
| Status záväzkov Emitenta: | [nezabezpečený/zabezpečený] |
| Ak bude záväzok Emitenta zabezpečený: | [Detail zabezpečenia /nepoužije sa] |
| Odhadovaný čistý výnos z Emisie: | [•] |
| Odhadovaná výška provízií za upísanie alebo umiestnenie: | [•] |
| Administrátor Emisie: | [Funkciu Administrátora Emisie vykonáva Emitent / osoba poverená Emitentom v súlade s platnou legislatívou]. |
| Účel: | [•] |
| DÁTUM A SPÔSOB ÚPISU EMISIE DLHOPISOV | |
| Dátum splatnosti Emisie: | [•] |
| Žiadosť o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu: | [•/nepoužije sa] |
| SPLATENIE DLHOPISOV | |
| Rozhodný deň pre splatenie menovitej hodnoty (dátum ex-istiny): | [•] |
| Úrokový výnos pri predčasnom splatení dlhopisu: | [•/nepoužije sa] |
| Možnosť predčasného splatenia Emisie zo strany Emitenta: | [áno/nie] |

Tieto Konečné podmienky, ktoré boli pripravené podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES

(ďalej len „**Nariadenie o prospekte**“), sa musia posudzovať a vykladať v spojení so základným prospektom (ďalej len „**Základný prospekt**“) pre program vydávania dlhopisov v objeme do 50 000 000 EUR, ktoré bude priebežne alebo opakovane vydávať spoločnosť SNP Energy Funding s. r. o., so sídlom Námestie osloboditeľov 3/A, Košice - mestská časť Juh 040 01, Slovenská republika, IČO: 55935079, LEI: 097900CAKA0000175836, zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu Košice, oddiel: s.r.o., vložka číslo: 58442/V (ďalej len „**Emitent**“), a tiež s akýmkoľvek jeho dodatkom s cieľom získať všetky relevantné informácie. Konečné podmienky, vrátane použitých definovaných pojmov, sa musia čítať spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v Základnom prospekte. Rizikové faktory súvisiace s Emitentom a Dlhopismi sú uvedené v článku 2. Základného prospektu „**Rizikové faktory**“.

Základný prospekt a prípadné Dodatky k Základnému prospektu sú prístupné v elektronickej forme v osobitných častiach webového sídla Emitenta. Informácie o Emitentovi, Dlhopisoch a ich ponuke sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Základného prospektu [a prípadne príslušného/príslušných Dodatku/Dodatkov k Základnému prospektu].

Základný prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím č.z.: 100-000-688-647 a č. sp.: NBS1-000-097-026 zo dňa 15. apríla 2024. [Dodatok k Základnému prospektu č.[●] schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím [●] zo dňa [●].]

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

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

V Bratislave dňa [●]

Emitent: SNP Energy Funding s. r. o.

Ing. Vladimír Molčan
konateľ

Ing. Vladimír Molčan
konateľ

9 DÔLEŽITÉ UPOZORNENIA

- i. Tento Základný prospekt je prospektom v zmysle Zákona o cenných papieroch, Nariadenia o prospekte a Delegovaných nariadení o prospekte. Žiaden štátny orgán, s výnimkou NBS, ani iná osoba tento Prospekt neschválila. Akékoľvek vyhlásenie v opačnom zmysle je nepravdivé.
- ii. Emitent neschválil žiadne iné vyhlásenie alebo informácie o Emitentovi alebo Dlhopisoch, než aké sú obsiahnuté v tomto Základnom prospekte. Na žiadne takéto iné vyhlásenie alebo informácie sa nemožno spoliehať ako na vyhlásenie alebo informácie schválené Emitentom. Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky informácie v tomto Základnom prospekte uvedené k dátumu vyhotovenia Základného prospektu. Odovzdanie tohto Základného prospektu kedykoľvek po dátume jeho vyhotovenia neznamena, že informácie v ňom uvedené sú správne ku ktorémukoľvek okamihu po dátume jeho vyhotovenia.
- iii. Za záväzky Emitenta vrátane záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov neručí Slovenská republika ani ktorákoľvek jej inštitúcia, ministerstvo alebo jej politická súčasť (orgán štátnej správy či samosprávy) ani žiadna iná osoba, ani ich iným spôsobom nezabezpečuje.
- iv. Rozširovanie tohto Základného prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov môžu byť v niektorých krajinách obmedzené právnymi predpismi. Dlhopisy nebudú registrované, povolené ani schválené akýmkoľvek správnym či iným orgánom akejkoľvek krajiny s výnimkou NBS a budú ponúkané na území Slovenskej republiky, prípadne aj iných krajín v Európskej únii.
- v. Nadobúdateľom Dlhopisov, najmä zahraničným, sa odporúča konzultovať so svojimi právnymi a inými odbornými poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä devízových a daňových predpisov Slovenskej republiky, štátov, ktorých sú rezidentmi, a iných príslušných štátov, ako aj všetkých príslušných medzinárodných dohôd, a ešte pred uskutočnením investície vyhodnotiť ich dopad na konkrétne investičné rozhodnutie.
- vi. Majiteľom Dlhopisov, najmä zahraničným, sa odporúča, aby sa sústavne informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch upravujúcich vlastníctvo Dlhopisov, a rovnako predaj Dlhopisov do zahraničia alebo nákup Dlhopisov zo zahraničia, ako aj akékoľvek iné transakcie s Dlhopismi, a aby tieto právne predpisy dodržiavali.
- vii. Základný prospekt je všetkým záujemcom k dispozícii bezplatne k nahliadnutiu v elektronickej podobe na webovom sídle Emitenta <https://snpenergy.com/dlhopisy>.
- viii. Akékoľvek predpoklady a výhľady týkajúce sa budúceho vývoja Emitenta, jeho finančnej situácie, okruhu jeho podnikateľskej činnosti alebo postavenia na trhu nemožno pokladať za vyhlásenie či záväzný prísľub Emitenta týkajúci sa budúcich udalostí alebo výsledkov, pretože tieto budúce udalosti alebo výsledky závisia celkom alebo sčasti na okolnostiach a udalostiach, ktoré Emitent nemôže priamo alebo v plnom rozsahu ovplyvniť.

Potenciálni záujemcovia o kúpu Dlhopisov by mali uskutočniť vlastnú analýzu akýchkoľvek vývojových trendov alebo výhľadov uvedených v tomto Základnom prospekte, prípadne uskutočniť ďalšie samostatné zisťovania, a svoje investičné rozhodnutia založiť na výsledkoch takýchto samostatných analýz a zisťovaní.

- ix. Pokiaľ nie je ďalej uvedené inak, všetky finančné údaje Emitenta vychádzajú z všeobecne aplikovaných účtovných predpisov Slovenskej republiky. Niektoré hodnoty uvedené v tomto Základnom prospekte boli upravené zaokrúhlením. To okrem iného znamená, že hodnoty uvádzané pre rovnakú informačnú položku sa môžu na rôznych miestach mierne líšiť a hodnoty uvádzané ako súčet niektorých hodnôt nemusia byť presným aritmetickým súčtom hodnôt, z ktorých vychádzajú.
- x. Tento Základný prospekt je vypracovaný v slovenskom jazyku. V prípade akéhokoľvek rozporu medzi znením Základného prospektu v slovenskom jazyku a znením Prospektu preloženého do iného jazyka, bude rozhodujúce znenie Prospektu v slovenskom jazyku.

10 ZÁKLADNÝ OPIS ZDAŇOVANIA A DEVÍZOVEJ REGULÁCIE V ČESKEJ REPUBLIKE A V SLOVENSKEJ REPUBLIKE UPOZORNENIA

Emitent vyhlasuje, že text tejto kapitoly je iba stručným zhrnutím určitých daňových súvislostí, týkajúcich sa nadobúdania, vlastníctva a dispozície s Dlhopismi v Českej republike alebo v Slovenskej republike a neusiluje o to byť komplexným súhrnom všetkých daňovo relevantných súvislostí, ktoré môžu byť významné z hľadiska rozhodnutia o nadobudnutí Dlhopisov. Toto zhrnutie vychádza výlučne z legislatívy účinnej k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu a môže podliehať následnej zmene (aj s prípadnými retroaktívnymi účinkami). Emitent nie je daňovým poradcom, nie je oprávnený poskytovať daňové poradenstvo a nezodpovedá za prípadné chyby v daňových priznaniach investorov. Potenciálnym investorom do Dlhopisov sa odporúča, aby sa poradili so svojimi právnymi a daňovými poradcami o daňových a devízovo právnych dôsledkoch nadobudnutia, predaja a držania Dlhopisov a prijímaní platieb úrokov z Dlhopisov podľa daňových a devízových predpisov platných v Českej republike a v Slovenskej republike a v štátoch daňovej rezidencie potenciálnych investorov do Dlhopisov.

10.1 Zdanenie v Českej republike

10.1.1 Úrokový príjem

Daňový režim súvisiaci s Dlhopismi vychádza najmä zo zákona č. 586/1992 Sb., o daních z príjmov, v znení neskorších predpisov (ďalej tiež „český zákon o dani z príjmov“) a zákona č. 323/2016 Sb., ktorým sa mení niektoré zákony v oblasti peněžního oběhu a devizového hospodářství a ktorým se zrušuje zákon č. 219/1995 Sb., devizový zákon, a souvisejících právních předpisů, v znení neskorších predpisov, účinných k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu, ako aj

z obvyklého výkladu týchto zákonov a ďalších predpisov uplatňovaných českými správnymi úradmi a inými štátnymi orgánmi a známeho Emitentovi k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu. Všetky informácie uvedené nižšie sa môžu meniť v závislosti na zmenách v príslušných právnych predpisoch, ktoré môžu nastať po dátume vyhotovenia tohto Základného prospektu, alebo vo výklade týchto právnych predpisov, ktorý môže byť po tomto dátume uplatňovaný.

Úrok vyplácaný fyzickej osobe, českému daňovému rezidentovi, podlieha zrážkovej dani vyberanej Emitentom pri úhrade úroku (t.j. dani vyberanej u zdroja) vo výške 15%. Táto zrážka dane predstavuje konečné zdanenie úroku v Českej republike.

Úrok vyplácaný fyzickej osobe, ktorá nie je českým daňovým rezidentom, a zároveň podniká v Českej republike prostredníctvom stálej prevádzkarne, podlieha zrážkovej dani vyberanej Emitentom pri úhrade úroku, pričom sa postupuje podľa zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia, v ktorej je fyzická osoba rezidentom.

Úrok vyplácaný právnickej osobe, ktorá je českým daňovým rezidentom, alebo nie je českým daňovým rezidentom a zároveň podniká v Českej republike prostredníctvom stálej prevádzkarne, tvorí súčasť všeobecného základu dane a podlieha 19% sadzbe dane z príjmov právnických osôb. Daň nie je v tomto prípade vyberaná zrážkou.

Základ zrážkovej dane sa stanovuje za jednotlivé dlhopisy, zrazená daň sa nezaokrúhľuje, na celé koruny nadol sa zaokrúhľuje až celková suma dane zrazená Emitentom z jednotlivého druhu príjmu. K zaokrúhleniu tak na koruny nadol dochádza k okamihu odvodu zrazenej dane na finančný úrad, a to na úrovni celkovej sumy dane zrazenej platcom z úrokového príjmu z dlhopisu za všetkých daňovníkov.

10.1.2 Príjem z predaja

Zisky z predaja dlhopisov realizované právnickou osobou, ktorá je českým daňovým rezidentom, alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta - právnickej osoby umiestnenej v Českej republike, sa zahŕňajú do všeobecného základu dane podliehajúcemu zdaneniu príslušnou sadzbou dane z príjmov právnických osôb (19%). Straty z predaja sú všeobecne daňovo uznateľné.

Zisky z predaja dlhopisov realizované fyzickou osobou, ktorá je českým daňovým rezidentom, alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta - fyzickej osoby umiestnenej v Českej republike sa všeobecne zahŕňajú do bežného základu dane z príjmov fyzických osôb podliehajúcemu sadzbe dane vo výške 15 %. Ak dlhopisy neboli fyzickou osobou zahrnuté do majetku podniku a ak doba medzi nadobudnutím a predajom dlhopisov presiahla dobu 3 rokov, je príjem z predaja dlhopisov oslobodený od zdanenia.

Príjem z predaja dlhopisu je u fyzickej osoby oslobodený od dane, ak celkový príjem z predaja cenných papierov v danom zdaňovacom období neprekročí sumu stotisíc korún. Rozhodujúca nie

je výška zisku, ale výška celkového príjmu z predaja cenných papierov, aj keby bol investor na predaji stratový. Opäť tu oslobodenie neplatí v prípade predaja cenných papierov zahrnutých do majetku (podnikateľ), a to do 3 rokov od ukončenia činnosti.

Príjmy z predaja dlhopisov realizované českým daňovým nerezidentom, ktoré plynú od českého daňového rezidenta alebo stálej prevádzkarne českého daňového nerezidenta umiestnenej v Českej republike, sú všeobecne predmetom zdanenia všeobecnou sadzbou dane z príjmov (19 % u právnických osôb, 15% u fyzických osôb), ak nestanovuje príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia uzavretá Českou republikou inak alebo ak nie je tento príjem oslobodený od dane z príjmov fyzických osôb (pozri vyššie).

Ak dlhopisy nie sú predávané osobou, ktorá je daňovým rezidentom členského štátu Európskej únie alebo Európskeho hospodárskeho priestoru alebo ak príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia neustanovuje inak, je kupujúci (český daňový rezident) všeobecne povinný zraziť zabezpečenie dane vo výške 1% z tohto príjmu z predaja dlhopisov. Toto zabezpečenie dane je započítateľné na výslednú daňovú povinnosť českého daňového nerezidenta v Českej republike.

10.2 Zdanenie v Slovenskej republike

Ustanovenie § 7 zákona č. 595/2013 Z.z. o dani z príjmov, v znení neskorších predpisov (ďalej tiež „slovenský zákon o dani z príjmov“) s účinnosťou od 1.1.2016 vymedzuje osobitý základ dane z príjmov z kapitálového majetku. Príjmy z kapitálového majetku, pokiaľ nejde o príjmy podľa § 6 ods. 1 písm. d) slovenského zákona o dani z príjmov sú medzi iným tiež úroky a ostatné výnosy z cenných papierov.

V zmysle článku 11. ods. 1 a 2 zmluvy 238/2003 Z.z. O zamedzení dvojitého zdanenia a zabránení daňovému úniku v odbore dani z príjmov a z majetku medzi Českou republikou a Slovenskou republikou, dlhopisové výnosy majúce zdroj v jednom zo zmluvných štátov a skutočne vlastnené rezidentom druhého zmluvného štátu, podliehajú zdaneniu len v tomto druhom štáte.

Od 1.1.2016 sa príjmy z kapitálového majetku nezahŕňajú do základu dane z príjmov fyzických osôb, ale zdaňujú sa samostatne ako súčasť osobitého základu dane z kapitálového majetku podľa § 7 slovenského zákona o dani z príjmov. Sadzba dane z osobitého základu dane zisteného podľa § 7 slovenského zákona o dani z príjmov v súlade s ustanovením § 15 písm. a) druhým bodom slovenského zákona o dani z príjmov je 19%. Touto úpravou slovenského zákona o dani z príjmov s účinnosťou od 1.1.2016 sa zabezpečilo rovnaké zdaňovanie príjmov z kapitálového majetku bez ohľadu na skutočnosť, či plynú zo zdrojov na území Slovenskej republiky alebo zo zdrojov v zahraničí.

Príjmy z kapitálového majetku podľa § 7 ods. 1 až 3 slovenského zákona o dani z príjmov, ktoré plynú manželom z ich bezpodielového spoluvlastníctva, sa zahŕňajú do osobitého základu dane v rovnakom pomere u každého z nich, ak sa nedohodnú inak. V tom rovnakom pomere sa zahŕňajú do osobitého základu dane výdavky, o ktoré je podľa § 7 ods. 2, 3, 5, 7 a 8 slovenského zákona o dani z príjmov možné znížiť príjmy zahrňované do osobitého základu dane podľa § 7 slovenského zákona o dani z príjmov.

Pri príjmoch z kapitálového majetku sa v majoritnom počte prípadov uplatňuje vyberanie dane zrážkou podľa § 43 slovenského zákona o dani z príjmov. Za výber a platenie dane zrážkou z týchto príjmov je správcovi dane platiť zodpovedný ich platiteľ, teda daňovník (inštitúcia), ktorá tieto príjmy vypláca alebo pripisuje v prospech platiteľa dane.

Keď tieto príjmy plynú daňovníkovi zo zdrojov v zahraničí, zahrnie ich do osobitého základu dane z príjmu podľa § 7 slovenského zákona o dani z príjmov. Daňovú povinnosť z týchto príjmov daňovník vyrovná osobne podaním daňového priznania v súlade s § 32 slovenského zákona o dani z príjmov. To znamená, že všetkým nerezidentom bude Emitent vyplácať úrokové výnosy v brutto sume a investor je povinný si tento výnos zdaňovať podaním daňového priznania. Vzhľadom k tomu, že sa tieto príjmy zdaňujú ako súčasť osobitého základu dane podľa § 7 slovenského zákona o dani z príjmov, danou so sadzbou dane vo výške 19 %.

Z príjmov z kapitálového majetku platí fyzická osoba, ktorá je zdravotne poistená v Slovenskej republike, zdravotné poistenie, ktoré je nákladom na účely dane z príjmov.

10.3 Zdanenie v ďalších krajinách

Prípadným zahraničným investorom do Dlhopisov sa odporúča konzultovať so svojimi daňovými a právnymi poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä ohľadom devízovej regulácie a daňových predpisov Slovenskej republiky, krajiny, ktorej sú rezidentmi a prípadne iných relevantných štátov, ako aj ohľadom každej relevantnej medzinárodnej dohody a ich dopad na konkrétne investičné rozhodnutie.

11 PRÍLOHY

- 1) Priebežná účtovná zvierka za obdobie od 01.01.2024 do 31.01.2024

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

k priebežnej účtovnej závierke spoločnosti

SNP Energy Funding s. r. o.

zostavenej k 31. januáru 2024

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Štatutárnemu orgánu spoločnosti SNP Energy Funding s. r. o.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti SNP Energy Funding s. r. o. (ďalej "spoločnosť"), ktorá obsahuje súvahu k 31. januáru 2024, výkaz ziskov a strát za obdobie končiaci sa k uvedenému dátumu.

Podľa nášho názoru priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. januáru 2024 a výsledku jej hospodárenia za obdobie končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon o účtovníctve").

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Iná skutočnosť

Spoločnosť nespĺňa veľkostné kritériá pre povinný audit účtovnej závierky v zmysle zákona o účtovníctve, a teda nemusí ani vypracovať výročnú správu. Pre audit účtovnej závierky sa rozhodla dobrovoľne.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

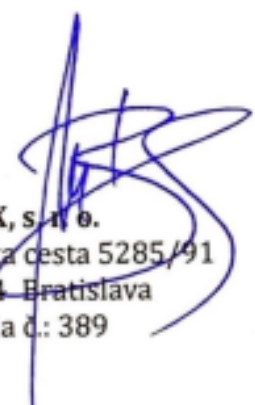
Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú

vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

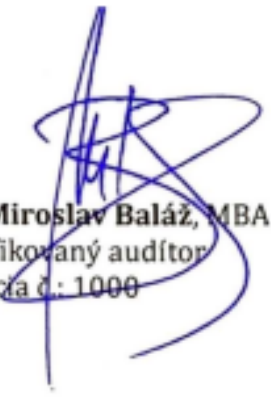
V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídienie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať svoj názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Bratislava, 6. marca 2024



VELOX, s.r.o.
Ivánska cesta 5285/91
821 04 Bratislava
licencia č.: 389



Ing. Miroslav Baláž, MBA
certifikovaný audítor
licencia č.: 1000

6. marca 2024

VELOX, s. r. o.
Ivánska cesta 91
821 04 Bratislava

Ing. Miroslav Baláž, MBA
certifikovaný audítor

Toto prehlásenie poskytujeme v súvislosti s auditom účtovnej závierky finančných výkazov spoločnosti SNP Energy Funding s. r. o. („Spoločnosť“) za obdobie končiace sa 31. januára 2024. Uvedomujeme si, že poskytnutie našich prehlásení v súvislosti s informáciami obsiahnutými v tomto liste je dôležitým predpokladom, ktorý Vám umožní vyjadriť názor, či účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz o finančnej situácii Spoločnosti k 31. januáru 2024 a výsledkoch jej hospodárenia a peňažných tokoch za obdobie končiace k uvedenému dátumu v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

Sme si vedomí toho, že účelom Vášho auditu účtovnej závierky je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku; že Váš audit zahŕňajúci preverenie účtovného systému, interných kontrol a súvisiacich údajov v rozsahu, v akom ste považovali za potrebné bol vykonaný v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi; a že audit nie je primárne navrhnutý na identifikáciu podvodov, nedostatkov, chýb a iných nezrovnalostí, ak takéto existujú, vzhľadom na čo nie je možné očakávať, že audit takéto podvody, nedostatky, chyby či iné nezrovnalosti nutne objaví.

Vzhľadom na vyššie uvedené a na základe vykonaných procedúr, ktoré sme považovali za nevyhnutné pre získanie dostatočných informácií potvrdzujeme podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia pravdivosť nasledovných prehlásení:

A. Účtovná závierka a účtovné záznamy

1. Splnili sme povinnosti vyplývajúce zo zákazkového listu pri príprave finančných výkazov v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.
2. Ako predstaviteľ Spoločnosti prehlasujem našu zodpovednosť za vernú prezentáciu účtovnej závierky. Sme presvedčení, že účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz o finančnej situácii a výsledkoch hospodárenia a peňažných tokoch Spoločnosti za obdobie končiace k uvedenému dátumu v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve, a že neobsahuje významné nepresnosti či vynechané skutočnosti.
3. Významné účtovné zásady a postupy použité pri zostavení účtovnej závierky sú v účtovnej závierke náležite popísané.
4. Ako konateľ Spoločnosti som presvedčený, že Spoločnosť disponuje systémom interných kontrol, ktorého adekvátnosť umožňuje pripraviť účtovnú závierku v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve, a neobsahuje významné nesprávnosti spôsobené podvodom alebo chybou.

B. Podvody

1. Prehlasujeme našu zodpovednosť za návrh, implementáciu a udržiavanie interných kontrol, ktorých cieľom je zabráňovať vzniku podvodov, resp. odhaľovať ich existenciu.
2. Poskytnú sme Vám výsledky nášho posúdenia miery rizika, že účtovná závierka by mohla v dôsledku podvodu obsahovať významné nesprávnosti.
3. Nedisponujeme žiadnymi informáciami o akomkoľvek podvode alebo podozrení na podvod, ktorý by zahŕňal štatutárny orgán spoločnosti alebo iných zamestnancov, ktorí zastávajú dôležité úlohy v systéme internej kontroly nad finančným výkazníctvom. Okrem toho nedisponujeme žiadnymi informáciami o akomkoľvek podvode alebo podozrení na podvod

s významným vplyvom na účtovnú závierku, ktorý by zahŕňal iných zamestnancov. Nie sú nám známe žiadne obvinenia z finančných machinácií, vrátane podvodov či podozrení z podvodu (bez ohľadu na ich zdroj alebo formu a akýchkoľvek anonymných obvinení zo strany zamestnancov), ktoré by mohli spôsobiť nesprávnosti v účtovnej závierke alebo inak ovplyvniť finančné výkazníctvo Spoločnosti.

C. Dodržiavanie zákonov a nariadení

1. Oboznámili sme Vás so všetkými nám známymi skutočnými alebo potenciálnymi prípadmi nedodržania zákonov a nariadení, ktorých vplyv by sa mal pri príprave účtovnej závierky zobrať do úvahy.

D. Poskytnuté informácie a úplnosť informácií a transakcií

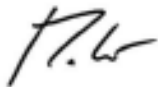
1. Poskytli sme Vám:
 - Prístup ku všetkým informáciám, o ktorých si myslíme, že sú relevantné pri príprave účtovnej závierky ako záznamy, dokumentácie a iné záležitosti.
 - Ďalšie informácie, ktoré ste od nás žiadali za účelom auditu a
 - Neobmedzený prístup k osobám v rámci Spoločnosti, ktoré ste pokladali za nevyhnutné kontaktovať pri získavaní audítorských dôkazov.
2. Všetky významné transakcie boli zaznamenané v účtovných záznamoch a sú zobrazené v účtovnej závierke.
3. Sprístupnili sme Vám všetky zápisnice zo zasadnutí Spoločnosti v priebehu obdobia 2024.
4. Týmto potvrdzujeme úplnosť informácií poskytnutých o identite spriaznených osôb. Zverejnili sme Vám totožnosť spriaznených osôb Spoločnosti a nám známe spriaznené osoby a transakcie so spriaznenými osobami, vrátane predajov, nákupov, pôžičiek, prevodov majetku, záväzkov a služieb, lízingových zmlúv, záruk, nefinančných transakcií i bezodplatných transakcií za obdobie končiacie ku uvedenému dátumu, ako aj súvisiace pohľadávky a záväzky voči takýmto osobám ku koncu obdobia 2024. Tieto transakcie boli pre potreby účtovnej závierky náležite ocenené a vykázané.
5. Sme presvedčení, že významné predpoklady, ktoré sme použili pri stanovení účtovných odhadov vrátane tých, ktoré sú ocenené reálnou hodnotou, sú primerané.
6. Oboznámili sme Vás so všetkými podmienkami zmluvných vzťahov, ktoré by v prípade nedodržania mohli mať závažný vplyv na účtovnú závierku, vrátane všetkých zmluvných podmienok súvisiacich s nesplatenými dlhmi. Všetky podmienky takýchto zmluvných vzťahov Spoločnosť splnilo.

E. Záväzky a podmienené záväzky

1. Oboznámili sme Vás so všetkými záväzkami a podmienenými záväzkami, vrátane tých, ktoré sa spájajú s písomnými či ústnymi zárukami. Tieto záväzky sú náležite zohľadnené v účtovnej závierke.
2. Informovali sme Vás o všetkých otvorených a potenciálnych sporoch nárokoch, a to bez ohľadu na to, či boli prediskutované s právnym poradcom alebo nie.
3. Zaznamenali sme a vykázali všetky záväzky, skutočné i podmienené, a v poznámkach k účtovnej závierke sme vykázali všetky záruky, ktoré sme poskytli tretím stranám.

F. Udalosti po ukončení účtovného obdobia

1. Po ukončení účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu vykazovaných informácií alebo ktoré by mali byť vykázané v účtovnej závierke alebo zverejnené v poznámkach.



Ing. Vladimír Molčan
konateľ spoločnosti

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

mikro účtovnej jednotky

zostavená k **3 1 . 0 1 . 2 0 2 4**

Číselné údaje sa zarovnávajú vpravo, ostatné údaje sa píšu zľava. Nevyplnené riadky sa ponechávajú prázdne.

Údaje sa vyplňajú paličkovým písmom (podľa tohto vzoru), písacím strojom alebo tlačiarňou, a to čiernou alebo tmavomodrou farbou.

Á Ā B Ć D Ę F G H Í J K L M N O P Q R Š T Ú V X Ý Ž 0 1 2 3 4 5 6 7 8 9

| | | |
|--|--|--|
| Daňové identifikačné číslo 2 1 2 2 1 4 1 2 8 5 | Účtovná závierka riadna | Mesiac Rok od 0 1 2 0 2 4 |
| IČO 5 5 9 3 5 0 7 9 | mimoriadna | Za obdobie do 0 1 2 0 2 4 |
| SK NACE 8 2 . 9 9 . 0 | <input checked="" type="checkbox"/> priebežná <i>(vyznačí sa x)</i> | Bezprostredne predchádzajúce obdobie od 2 0 do 2 0 |

Priložené súčasti účtovnej závierky

 Súvaha (Úč MÚJ 1-01)
(v celých eurách)
 Výkaz ziskov a strát (Úč MÚJ 2-01)
(v celých eurách)
 Poznámky (Úč MÚJ 3-01)
(v celých eurách alebo eurocentoch)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

S N P E n e r g y F u n d i n g s . r . o .

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

N Á M E S T I E O S L O B O D I T E Ľ O V

Číslo

3 / A

PSČ

Obec

0 4 0 0 1 K O Š I C E - J U H

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

M e s t s k ý s ú d K o š i c e , r e g i s t r á c i a č .**S r o / 5 8 4 4 2 / V**

Telefónne číslo

Faxové číslo

0 9 0 7 2 1 7 9 8 1

E-mailová adresa

v l a d i m i r . m o l c a n @ s n p e n e r g y . c o m

Zostavená dňa:

3 1 . 0 1 . 2 0 2 4

Schválená dňa:

. . 2 0

Podpisový záznam štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo podpisový záznam fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu



| Označenie a | STRANA AKTÍV b | Číslo riadku c | Bežné účtovné obdobie Netto 1 | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie Netto 2 |
|---------------|--|-------------------|----------------------------------|--|
| | SPOLU MAJETOK r. 02 + r. 14 | 01 | 1 0 0 4 7 0 | |
| A. | Neobežný majetok r. 03 + r. 04 + r. 09 | 02 | | |
| A.I. | Dlhodobý nehmotný majetok (012, 013, 014, 015, 019, 01X, 041, 051) - /072, 073, 074, 075, 079, 07X, 091, 093, 095A/ | 03 | | |
| A.II. | Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 05 až r. 08) | 04 | | |
| A.II.1. | Pozemky a stavby (021, 031, 042A, 052A) - /081, 092A, 094A, 095A/ | 05 | | |
| 2. | Samostatné hruteľné veci a súbory hruteľných vecí (022, 02X, 042A, 052A) - /082, 08XA, 092A, 094A, 095A/ | 06 | | |
| 3. | Ostatný dlhodobý hmotný majetok (025, 026, 029, 02X, 032, 042A, 052A) - /085, 086, 089, 08XA, 092A, 094A, 095A/ | 07 | | |
| 4. | Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) - /+/- 098/ | 08 | | |
| A.III. | Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 10 až r. 13) | 09 | | |
| A.III.1. | Podielové cenné papiere (061, 062, 063, 043A, 053A) - /095A, 096A/ | 10 | | |
| 2. | Ostatný dlhodobý finančný majetok (065A, 066A, 067A, 069, 06XA, 043A, 053A) - /095A, 096A/ | 11 | | |
| 3. | Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok (22XA) | 12 | | |
| 4. | Ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok (065A, 066A, 067A, 06XA) - /096A/ | 13 | | |
| B. | Obežný majetok r. 15 + r. 16 + r. 17 + r. 21 | 14 | 1 0 0 4 7 0 | |
| B.I. | Zásoby (112, 119, 11X, 121, 122, 123, 124, 12X, 132, 133, 13X, 139, 314A) - /191, 192, 193, 194, 195, 196, 19X, 391A/ | 15 | | |
| B.II. | Dlhodobé pohľadávky (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 316A, 31XA, 335A, 336A, 33XA, 354A, 355A, 358A, 35XA, 371A, 374A, 375A, 378A, 381A, 382A, 385A) - 391A | 16 | | |
| B.III. | Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 18 až r. 20) | 17 | | |
| B.III.1. | Pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 316A, 31XA) - /391A/ | 18 | | |
| 2. | Sociálne poistenie, daňové pohľadávky a dotácie (336A, 341A, 342A, 343A, 345A, 346A, 347A, 34XA) - /391A/ | 19 | | |
| 3. | Ostatné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 354A, 355A, 358A, 35XA, 371A, 374A, 375A, 378A, 381A, 382A, 385A, 398A) - /391A/ | 20 | | |
| B.IV. | Finančný majetok r. 22 + r. 23 | 21 | 1 0 0 4 7 0 | |
| B.IV.1. | Peniaze a účty v bankách (211, 213, 21X, 221A, 22XA, +/- 261) | 22 | 1 0 0 4 7 0 | |
| 2. | Ostatné finančné účty (251, 252, 253, 256, 257, 25X, 259, 314A) - /291, 29X/ | 23 | | |



| Označenie a | STRANA PASÍV b | Číslo riadku c | Bežné účtovné obdobie 3 | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 4 |
|-------------|--|-------------------|----------------------------|---|
| | SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY r. 25 + r. 34 | 24 | 1 0 0 4 7 0 | |
| A. | Vlastné imanie r. 26 + r. 29 + r. 30 + r. 31 + r. 32 + r. 33 | 25 | 1 0 0 4 7 0 | |
| A.I. | Základné imanie r. 27 + r. 28 | 26 | 1 0 0 0 0 0 | |
| A.I.1. | Základné imanie a zmeny základného imania (411, +/- 419) alebo (+/- 491) | 27 | 1 0 0 0 0 0 | |
| 2. | Pohľadávky za upísané vlastné imanie (/-/353) | 28 | | |
| A.II. | Kapitálové fondy (412, 413, 417, 418) | 29 | | |
| A.III. | Fondy zo zisku (421, 422, 423, 427, 42X) | 30 | | |
| A.IV. | Oceňovacie rozdiely (+/- 415, 416) | 31 | | |
| A.V. | Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata minulých rokov (428, /-/429) | 32 | | |
| A.VI. | Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) r. 01 - (r. 26 + r. 29 + r. 30 + r. 31 + r. 32 + r. 34) | 33 | 4 7 0 | |
| B. | Závazky r. 35 + r. 36 + r. 37 + r. 38 + r. 43 + r. 44 + r. 45 | 34 | | |
| B.I. | Dlhodobé záväzky okrem rezerv a úverov (316A, 321A, 32XA, 372A, 471A, 472A, 473A, 474A, 475A, 476A, 478A, 479A, 47XA, /-/255A, 383A, 384A) | 35 | | |
| B.II. | Dlhodobé rezervy (451A, 459A, 45XA) | 36 | | |
| B.III. | Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA) | 37 | | |
| B.IV. | Krátkodobé záväzky okrem rezerv, úverov a výpomocí súčet (r. 39 až r. 42) | 38 | | |
| B.IV.1. | Krátkodobé záväzky z obchodného styku (316A, 321A, 32XA, 322, 324, 325, 326, 32X, 475A, 478A, 478A, 479A, 47XA) | 39 | | |
| 2. | Závazky voči zamestnancom a zo sociálneho poistenia (331, 333, 336A, 33X, 479A) | 40 | | |
| 3. | Daňové záväzky a dotácie (341A, 342A, 343A, 345A, 346A, 347A, 34XA) | 41 | | |
| 4. | Ostatné krátkodobé záväzky (364, 365, 366, 367, 368A, 36X, 372A, 379, 383A, 384A, 398A, 471A, 472A, 474A, 478A, 479A, 47XA) | 42 | | |
| B.V. | Krátkodobé rezervy (323, 32XA, 451A, 459A, 45XA) | 43 | | |
| B.VI. | Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA) | 44 | | |
| B.VII. | Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, /-/255A) | 45 | | |



| Označenie a | Text b | Číslo riadku c | Bežné účtovné obdobie 1 | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2 |
|-------------|---|----------------|-------------------------|--|
| * | Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 02 až r. 07) | 01 | | |
| I. | Tržby z predaja tovaru (604, 607) | 02 | | |
| II. | Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb (601, 602, 606) | 03 | | |
| III. | Zmena stavu vnútroorganizačných zásob (+/-) (účtová skupina 61) | 04 | | |
| IV. | Aktivácia (účtová skupina 62) | 05 | | |
| V. | Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642) | 06 | | |
| VI. | Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657) | 07 | | |
| * | Náklady na hospodársku činnosť spolu súčet (r. 09 až r. 17) | 08 | 3 0 | |
| A. | Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, (+/-) 505A, 507) | 09 | | |
| B. | Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503, (+/-) 505A) | 10 | | |
| C. | Služby (účtová skupina 51) | 11 | 3 0 | |
| D. | Osobné náklady (účtová skupina 52) | 12 | | |
| E. | Dane a poplatky (účtová skupina 53) | 13 | | |
| F. | Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (551, (+/-) 553) | 14 | | |
| G. | Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542) | 15 | | |
| H. | Opravné položky k pohľadávkam (+/- 547) | 16 | | |
| I. | Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557) | 17 | | |
| ** | Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 01 - r. 08) | 18 | - 3 0 | |
| * | Pridaná hodnota (r. 02 - r. 09) + (r. 03 + r. 04 + r. 05) - (r. 10 + r. 11) | 19 | - 3 0 | |
| * | Výnosy z finančnej činnosti spolu súčet (r. 21 až r. 26) | 20 | | |
| VII. | Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661) | 21 | | |
| VIII. | Výnosy z dlhodobého finančného majetku (665) | 22 | | |
| IX. | Výnosy z krátkodobého finančného majetku (666) | 23 | | |
| X. | Výnosové úroky (662) | 24 | | |
| XI. | Kurzové zisky (663) | 25 | | |
| XIII. | Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668) | 26 | | |



| Označenie a | Text b | Číslo riadku c | Bežné účtovné obdobie 1 | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2 |
|----------------|---|----------------------|----------------------------|--|
| * | Náklady na finančnú činnosť spolu súčet (r. 28 až r. 33) | 27 | | |
| J. | Predané cenné papiere a podiely (561) | 28 | | |
| K. | Náklady na krátkodobý finančný majetok (566) | 29 | | |
| L. | Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565) | 30 | | |
| M. | Nákladové úroky (562) | 31 | | |
| N. | Kurzové straty (563) | 32 | | |
| O. | Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569) | 33 | | |
| ** | Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 20 - r. 27) | 34 | | |
| ** | Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 18 + r. 34) | 35 | - 3 0 | |
| P. | Daň z príjmov (591, 595) | 36 | | |
| Q. | Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/-) (596) | 37 | | |
| *** | Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 35 - r. 36 - r. 37) | 38 | - 3 0 | |