

ZÁKLADNÍ PROSPEKT DLUHOPISŮ

DIFOSIS, SE

VÁZANÝ PROGRAM
V MAXIMÁLNÍ VÝŠI NESPLACENÝCH DLUHOPISŮ
200 000 000,-- EUR.
S DOBOU TRVÁNÍ PROGRAMU 10 LET

Základní prospekt byl vypracován k 11. 11. 2024.

Tento dokument vypracovaný Emitentem představuje Základní prospekt ("Prospekt") a byl vypracován v souladu s články 6 a 8 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu a o zrušení směrnice 2003/71/ES ("Nařízení o prospektu"), podle nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/979 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu. března 2019, kterým se doplňuje nařízení o prospektu, pokud jde o regulační technické normy týkající se klíčových finančních informací v souhrnu prospektu, zveřejňování a klasifikace prospektů, inzerátů cenných papírů, dodatků k prospektu a oznamovacího portálu, a kterým se zrušuje nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 979/2019. 382/2014 a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2016/301 a podle příloh 6, 7, 14, 15 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení o prospektu, pokud jde o formát, obsah, přezkum a schvalování prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a kterým se zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 ("nařízení v přenesené pravomoci o prospektu").

Tento prospekt byl schválen rozhodnutím Národní banky Slovenska č.: 100-000-794- 841 k č.: NBS1-000-103-049 ze dne 13. 11. 2024, které nabylo právní moci dne 28. 11. 2024 a je p l a t n é do 28. 11. 2025.

Tento Prospekt obsahuje některé informace, které jsou uvedeny v hranatých závorkách, obsahují symbol "●" nebo obsahují pouze obecný popis (nebo obecné zásady či jejich alternativy). Symbol lomítka ("/") pak odděluje varianty těchto informací před a za lomítkem. Výběr variant bude uveden v závěrečných podmínkách. Pokud je v hranatých závorkách uveden symbol "●", budou chybějící údaje v Konečných podmínkách doplněny. Emisní podmínky Dluhopisů stanoví Emitent pro každou Emisi v Konečných podmínkách (jak jsou definovány níže), které budou vypracovány a uveřejněny ve formě uvedené v článku 6. "Formulář Konečných podmínek" Základního prospektu.

Slovníček pojmů

Pro účely tohoto Základního prospektu mají následující pojmy níže uvedený význam: "**Administrátor**"

znamená Emitenta;

"**Auditor**" znamená společnost Crowe Advartis Assurance s.r.o., Karadžičova 16, 821 08 Bratislava, IČ: 46400567,
DIČ: 2023359800, licence UDVA č. 370;

"**Osoba blízká**" znamená (a) jakoukoli fyzickou osobu, která je akcionářem Emitenta nebo členem statutárního orgánu Emitenta, (b) jakoukoli osobu blízkou (ve smyslu Občanského zákoníku) těchto fyzických osob a (c) jakoukoli právnickou osobu ovládanou fyzickou osobou nebo společně ovládanou více než jednou z fyzických osob uvedených v písmenech (a) nebo (b).

"**Centrálním depozitářem cenných papírů**" se rozumí společnost Centrální depozitář cenných papírů Slovenské republiky, a.s., se sídlem ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, odd: Sa, vložka č.: 493/B;

"**Datum emise**" znamená první datum, kdy mohou být Dluhopisy příslušné emise vydány prvnímu kupujícímu;

"**Dnem konečné splatnosti**" se rozumí den splatnosti v souladu s článkem XI. Konečné podmínky;

"**Dnem (dny) výplaty výnosů**" se rozumí data, kdy budou výnosy vyplaceny v souladu s článkem 5. XI. Závěrečné podmínky;

"**Datum předčasné splatnosti**" znamená datum, kdy se Dluhopisy stanou splatnými před jejich splatností;

"**Datum splacení**" znamená datum, kdy je vyplacen úrokový výnos a je splacena jmenovitá hodnota Dluhopisů nebo jejich poměrná část;

"**Dluhopisový program**" znamená celkový objem vydaných

Dluhopisů; "**Emisní kurz**" znamená 100 % jmenovité hodnoty

Dluhopisu; "**OCP**" znamená obchodníka s cennými papíry s

řádnou licenci NBS;

"**Oprávněná osoba**" znamená osoby, které jsou uvedeny v seznamu vlastníků Dluhopisů nebo jsou zapsány v Centrálním depozitáři jako vlastníci Dluhopisů;

"**Předčasnou splatností**" se rozumí den, kdy se Dluhopisy stanou okamžitě splatnými a vypořadatelnými. v souladu s ustanoveními článku XIV, článku XII.III hlavní části emisních podmínek a článku XIV.I hlavní části emisních podmínek;

"**Pracovním dnem**" se rozumí jakýkoli kalendářní den (s výjimkou sobot a nedělí), kdy jsou banky ve Slovenské republice běžně otevřeny pro veřejnost;

TOMES & PARTNERS Ltd.

"**Poslední výnosové období dluhopisů**" končí v Den konečné splatnosti dluhopisů;

"**První Výnosové období Dluhopisu**" začíná Datem emise a každé následující Výnosové období pak dnem (včetně tohoto dne) bezprostředně následujícím po skončení předchozího Výnosového období;

"**Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty**" znamená 10 dní přede Dnem předčasné splatnosti dluhopisů nebo Dnem konečné splatnosti dluhopisů;

"**Rozhodný den**" znamená 10 dní přede dnem výplaty;

"**Úrokový výnos**" znamená úrokovou sazbu Dluhopisů uvedenou v Konečných podmínkách;

"**Vlastník dluhopisů**" znamená vlastníka Dluhopisů;

"**Výnosové období**" začíná Datem emise a končí dnem konečné splatnosti Dluhopisů;

"**Zákon o cenných papírech**" znamená zákon č. 566/2001 Sb. o cenných papírech a investičních službách, ve znění pozdějších předpisů;

"**Zákon o dluhopisech**" znamená zákon č. 530/1990 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů;

"**Zákonem č. 7/2005 Sb.**" se rozumí zákon o konkurzu a restrukturalizaci a o změně a doplnění některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů.

TOMES & PARTNERS Ltd.

OBSAH

1. OBECNÝ POPIS NABÍDKOVÉHO PROGRAMU	6
2. RIZIKOVÉ FAKTORY	8
3. DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ	12
4. PODROBNOSTI O NABÍZENÝCH DLUHOPISECH A NABÍDCE	15
5. BĚŽNÉ STAVY	18
6. FORMULÁŘ PRO ZÁVĚREČNÉ PODMÍNKY	34
7. ODPOVĚDNÉ OSOBY	38
8. OPRÁVNĚNÍ AUDITOŘI	39
9. ZÁJEM OSOB, KTERÝCH SE DANÁ ZÁLEŽITOST TÝKÁ	39
10. DŮVODY NABÍDKY A POUŽITÍ VÝNOSŮ	39
11. INFORMACE O EMITENTOVĚ	39
12. ZDROJ	47
13. VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH NÁROKŮ VŮČI EMITENTOVĚ	49
14. ÚDAJE ZAČLENĚNÉ ODKAZEM	51
AUDITOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. 12. 2022 SESTAVENÁ V SOULADU SE SLOVENSKÝMI ÚČETNÍMI PŘEDPISY, VČETNĚ ZPRÁVY AUDITORA.	51

1. Obecný popis nabídkového programu

Emitent je oprávněn vydávat jednotlivé Emise dluhopisů v rámci Dluhopisového programu průběžně, přičemž celková jmenovitá hodnota všech nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu nesmí v žádném okamžiku přesáhnout 200.000.000,00 EUR (slovy: dvě stě milionů eur). Doba trvání Dluhopisového programu, po kterou může Emitent vydávat jednotlivé Emise dluhopisů v rámci Dluhopisového programu, je 5 (pět) let. Dluhopisový program byl schválen statutárním orgánem Emitenta dne 1. 7. 2022.

Emitent je oprávněn Dluhopisy předčasně splatit za podmínek uvedených v článku XII.III. hlavní části Emisních podmínek. Stejně tak jsou Vlastníci dluhopisů oprávněni požádat o předčasné splacení Dluhopisů z důvodu prodloužení Emitenta, a to za podmínek uvedených v článku XIV.I. hlavní části Emisních podmínek.

Pro každou emisi Dluhopisů v rámci Dluhopisového programu připraví Emitent konečné podmínky. V příslušných Konečných podmínkách bude uvedena zejména jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, datum emise Dluhopisů a způsob jejich vydání, úrokový výnos Dluhopisů dané Emise, data výplaty úrokových výnosů z Dluhopisů a datum splatnosti jmenovité hodnoty, jakož i další specifické podmínky Dluhopisů dané Emise.

Úrokový výnos z Dluhopisů bude pevný. Dluhopisy proto budou úročeny pevnou úrokovou sazbou uvedenou v Konečných podmínkách.

Celá jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena jednorázově k Datu konečné splatnosti dluhopisů, případně k Datu předčasné splatnosti dluhopisů.

Dluhopisy budou vydány jako nezajištěné a nepodřízené.

Převoditelnost Dluhopisů není omezena.

Dluhopisy budou vydány jako listinné nebo zaknihované cenné papíry. Listinné cenné papíry budou mít formu na jméno. Zaknihované cenné papíry budou na jméno nebo na doručitele.

Jednotlivé emise dluhopisů vydané v rámci dluhopisového programu budou veřejně nabízeny k úpisu ve Slovenské republice nebo v jiných zemích EU.

Emitent pravděpodobně požádá NBS o notifikaci schválení tohoto Základního prospektu pro ostatní země EU.

Emitent bude Dluhopisy nabízet také investorům v zahraničí za podmínek, za kterých bude takové nabízení a umisťování povoleno příslušnými předpisy platnými v jednotlivých zemích, ve kterých budou Dluhopisy nabízeny, tj. za podmínek, za kterých mohou být Dluhopisy v těchto zemích nabízeny bez nutnosti vyhotovení a schválení prospektu.

Dluhopisy mohou nabývat právnické a fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm ve Slovenské republice i v zahraničí. Kategorie potenciálních investorů, kterým budou cenné papíry určeny

TOMES & PARTNERS Ltd.

nabízené cenné papíry mohou zahrnovat jak kvalifikované, tak nekvalifikované, zejména drobné investory.

Minimální částka, za kterou bude jednotlivý upisovatel oprávněn upsat a koupit Dluhopisy, bude odpovídat jmenovité hodnotě jednoho Dluhopisu. Maximální částka, za kterou bude jednotlivý upisovatel oprávněn upsat a koupit Dluhopisy, bude omezena odhadovanou celkovou jmenovitou hodnotou příslušné Emise dluhopisů.

Listinné Dluhopisy budou upisovatelům zaslány do 15 pracovních dnů ode dne platného a účinného úpisu Dluhopisů, a to prostřednictvím poskytovatele poštovních služeb nebo, pokud o to investor požádá, osobně v sídle Emitenta.

V případě uzavření smlouvy o úpisu na dálku je Emitent oprávněn snížit objednávky na úpis Dluhopisů podle svého uvážení. Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivým upisovatelům bude uvedena v Potvrzení. Pokud upisovatel již uhradil ve prospěch bankovního účtu jmenovitou hodnotu všech Dluhopisů původně požadovaných v objednávce, bude případný přeplatek upisovatelem odblokován a Emitent na pokyn upisovatele zašle upisovateli přeplatek bez zbytečného odkladu zpět na účet, ze kterého byly peněžní prostředky zaslány. Obchodování s Dluhopisy nesmí být zahájeno před tímto potvrzením.

Podrobné podmínky každé emise vydané podle tohoto Základního prospektu, včetně lhůty pro splacení Dluhopisů, budou uvedeny v Konečných podmínkách.

Výtěžek Emise bude použit na financování podnikatelských aktivit Emitenta. V případě, že se Emitentovi nepodaří z úpisu Dluhopisů získat dostatečný kapitál pro financování svých podnikatelských aktivit, zajistí Emitent refinancování bankovním úvěrem nebo přistoupí k předčasnému splacení emise Dluhopisů.

Emitent prohlašuje, že peněžní prostředky získané z emise Dluhopisů nebudou sdružovány za účelem investování, pokud by návratnost investice nebo zisk investora měl být jen částečně závislý na hodnotě nebo výnosu nemovitosti, do které jsou peněžní prostředky investovány.

Emitentovi ani Dluhopisům nebylo žádnou ratingovou agenturou přiděleno hodnocení finanční způsobilosti (rating) a ani se neočekává, že by Emitentovi nebo Dluhopisům bylo přiděleno hodnocení finanční způsobilosti (rating).

2. Rizikové faktory

a) Každý zájemce o koupi Dluhopisů by si měl přečíst tento Základní prospekt jako celek. Informace, které Emitent v této části poskytuje k posouzení potenciálním zájemcům o koupi Dluhopisů, jakož i ostatní informace obsažené v tomto Základním prospektu, by měl každý potenciální zájemce o koupi Dluhopisů před rozhodnutím o investici do Dluhopisů pečlivě posoudit. Nákup a držení Dluhopisů s sebou nese řadu rizik, z nichž rizika, která Emitent považuje za podstatná, jsou uvedena dále v této kapitole.

b) S nabytím a vlastnictvím Dluhopisů je spojena řada rizik, která jsou popsána v této kapitole 2. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by si však měli být vědomi, že níže uvedený popis rizikových faktorů nenahrazuje odbornou analýzu těchto rizik ani jejich vyhodnocení ve vztahu k individuálním okolnostem nabyvatele. Ustanovení tohoto Základního prospektu rovněž neomezují práva a povinnosti vyplývající z Emisních podmínek Dluhopisů a nepředstavují investiční doporučení.

c) Jakékoli rozhodnutí potenciálních kupujících o úpisu a/nebo koupi Dluhopisů by mělo být založeno na informacích obsažených v tomto Základním prospektu a konečných emisních podmínkách a případných dodatcích k tomuto Základnímu prospektu, na podmínkách nabídky Dluhopisů a zejména na vlastní analýze výhodnosti a rizik investice do Dluhopisů. Emitent doporučuje všem potenciálním nabyvatelům Dluhopisů, aby svou investici do Dluhopisů před jejím uskutečněním projednali se svými finančními, daňovými a/nebo jinými odbornými poradci.

2.1.2 Rizika spojená s trhem nemovitostí (vysoké riziko)

Vzhledem k tomu, že Emitent hodlá investovat do nemovitostí a nemovitostních projektů (v horizontu splatnosti Dluhopisů do nemovitostních projektů ve Slovenské republice), je činnost Emitenta spojena s riziky negativních výkyvů výnosů z těchto nemovitostí, což by mohlo mít v důsledku činnosti Emitenta dopad na schopnost Emitenta dostát svým závazkům z vydaných Dluhopisů. Mezi tato rizika patří zejména:

a) Riziko nízké likvidity u nemovitostí spočívá v tom, že na rozdíl od finančních aktiv je prodej nemovitostí složitější a dlouhodobější záležitostí, což může negativně ovlivnit výnosnost investice do nemovitostí.

b) Riziko poškození nemovitého majetku a nutnosti náhlých oprav znamená, že v případě, kdy dojde k významnému poškození nemovitostí ve vlastnictví Emitenta v důsledku živelné či jiné nepředvídatelné události nebo vznikne potřeba náhlých oprav, není vyloučeno, že jejich tržní hodnota může výrazně klesnout, což by omezilo možnost prodeje těchto nemovitostí s očekávaným výnosem a zhoršilo tak ekonomickou situaci Emitenta.

c) Riziko neúspěchu projektu znamená, že Emitent plánuje vstupovat do různých smluvních vztahů, partnerství, projektů bez založení společnosti a se založením společného podniku. V souvislosti s těmito složitými vztahy může dojít k následujícím situacím

že se partneři v projektu nedohodnou, což by rovněž mohlo vést k neúspěchu dané činnosti a ohrozit tak hospodářskou situaci Emitenta.

d) Riziko špatného výběru nemovitostí spočívá v tom, že jednou z hlavních činností Emitenta bude obchodování s nemovitostmi, jejich další zhodnocování či výstavba a Emitent hodlá vyhledávat vhodné nemovitosti a projekty ke koupi, případné rekonstrukci a jejich následnému prodeji či pronájmu. Emitent je závislý na celkovém vývoji trhu s nemovitostmi ve Slovenské republice, který je ovlivněn zejména vývojem hypotečního trhu (tj. úrokovými sazbami, ochotou bank poskytovat úvěry, požadavky žadatelů o hypoteční či jiný obdobný úvěr), celkovým stavem ekonomiky ve Slovenské republice, vývojem zaměstnanosti. Tyto skutečnosti by mohly negativně ovlivnit celkovou finanční situaci Emitenta. V případě nízkého zájmu tak může být Emitent nucen snížit požadovanou výši nájemného nebo prodejní cenu nemovitosti. Dlouhodobá neobsazenost nemovitosti, nedosažení plánované prodejní ceny předmětné nemovitosti může mít vliv na ziskovost developerského projektu v dlouhodobém horizontu, což může negativně ovlivnit ekonomickou situaci Emitenta.

Jedním z uvažovaných investičních záměrů Emitenta je nákup pozemků vhodných k zástavbě. S touto uvažovanou aktivitou jsou spojena především následující rizika:

e) Riziko spojené s developmentem nemovitostí spočívá v tom, že development nemovitostí je výrazně dlouhodobý proces. Mezi zahájením vývoje projektu, jeho dokončením a předáním finálního produktu novému vlastníkovi uplyne období nejméně dvou až tří let, kdy může dojít k neočekávaným změnám na trhu s nemovitostmi. Přestože Emitent hodlá při přípravě budoucího projektu zohlednit dostupné analýzy vývoje realitního trhu a bude se snažit pečlivě zohlednit možná budoucí rizika, nelze zcela vyloučit možnost např. špatného odhadu vývoje poptávky v daném segmentu trhu nebo nadhodnocení ceny projektované nemovitosti. Ty pak mohou negativně ovlivnit celkovou úspěšnost developerského projektu. V případě špatného odhadu vývoje trhu může Emitent přijít o podstatnou část svých zisků, což může mít v konečném důsledku negativní dopad na schopnost Emitenta dostát svým závazkům z Dluhopisů.

f) Riziko spojené s umístěním developerských projektů vyplývá ze skutečnosti, že hodnota nemovitosti do značné míry závisí na zvolené lokalitě. To se týká zejména situací, kdy jsou v dané lokalitě následně zjištěny nepředvídatelné skutečnosti. Jedná se například o situaci, kdy jsou v místě developerského projektu objeveny památkově cenné lokality nebo pozůstatky a tyto skutečnosti znemožní Emitentovi zahájit, pokračovat nebo dokončit výstavbu v řádném nebo předpokládaném termínu.

g) Riziko nevydání nebo ztráty veřejnoprávních povolení a nedostatku inženýrských sítí spočívá v tom, že úspěch developerského projektu je podmíněn tím, že Emitent v budoucnu získá pro projekt potřebná pravomocná veřejnoprávní povolení, zejména příslušné územní rozhodnutí a stavební povolení, a že tato povolení nebudou Emitentovi odebrána. Úspěch developerského projektu je rovněž založen na tom, že na příslušných pozemcích, které mají být zastavěny, bude dostatečná kapacita inženýrských sítí. Pokud výše uvedené předpoklady nebudou splněny, může to mít negativní vliv na finanční a hospodářskou situaci Emitenta, jeho podnikatelskou činnost a schopnost plnit dluhy z Dluhopisů.

2.1.3 Riziko ztráty významných zaměstnanců (nízké riziko)

(a) Odchod statutárního ředitele nebo manažerů či klíčových zaměstnanců Emitenta a neschopnost najít a udržet si kvalifikované zaměstnance může mít na Emitenta nepříznivý vliv. Emitent nemůže zaručit, že bude schopen tyto klíčové osoby udržet a motivovat. Jejich případná ztráta by mohla nepříznivě ovlivnit podnikání Emitenta, jeho provozní výsledky a finanční situaci. Emitent v současné době žádné takové zaměstnance nemá.

2.1.4 Riziko insolvenčního řízení (nízké riziko)

a) Zákon č. 7/2005 Sb., zákon o konkurzu a restrukturalizaci a o změně a doplnění některých zákonů (dále jen "konkursní řízení") stanoví, že dlužník je v úpadku, jestliže má více věřitelů a peněžité závazky po dobu delší 30 dnů po lhůtě splatnosti a tyto závazky není schopen plnit, nebo je neplní. Insolvenční řízení lze zahájit pouze na základě návrhu, který je oprávněn podat dlužník nebo jeho věřitel. Hrozí-li úpadek, může insolvenční návrh podat pouze dlužník. I přes určitá opatření, která mají zabránit nepodloženým a neodůvodněným insolvenčním návrhům, nelze vyloučit, že takové návrhy budou podány. Insolvenční řízení se zahajuje usnesením soudu do 2 hodin od doručení insolvenčního návrhu soudu. Od okamžiku zveřejnění oznámení do doby, než soud rozhodne o insolvenčním návrhu (nerozhodne-li soud jinak), se dlužník zdrží nakládání s majetkovou podstatou a s majetkem, který do ní může náležet, ledaže by došlo k podstatným změnám ve skladbě, využití nebo určení tohoto majetku anebo k jeho nikoli zanedbatelnému zmenšení. Ačkoli se omezení nakládání s majetkem nevztahuje mimo jiné na úkony nezbytné k provozování podniku v rámci běžného obchodního styku nebo k odvrácení hrozící škody, nelze vyloučit, že v případě podání nedůvodného insolvenčního návrhu na Emitenta, bude Emitent omezen v nakládání se svým majetkem po neurčitou dobu, což by mohlo mít nepříznivý vliv na finanční situaci a výsledky hospodaření Emitenta, a tedy i na schopnost Emitenta splatit výnosy z Dluhopisů, případně splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů.

2.1.5 Emitent nemá rating (nízké riziko)

a) Emitent nebyl do data Prospektu hodnocen žádnou ratingovou agenturou. Nelze vyloučit, že Emitent nebude v budoucnu čelit vyšším nákladům nebo horším podmínkám při získávání externích zdrojů financování svých potřeb ve srovnání se subjekty na trhu, které rating mají. K datu tohoto Prospektu Emitent nemá v úmyslu požádat o rating.

2.2 Rizikové faktory související s dluhopisy

S Dluhopisy jsou spojeny určité rizikové faktory, které vyplývají jak z povahy samotných Dluhopisů jako druhu cenného papíru, tak z vlastností těchto konkrétních Dluhopisů.

2.2.1 Riziko předčasného splacení Dluhopisů (nízké riziko)

a) Emitent má právo na předčasné splacení Dluhopisů (tj. před datem jejich splatnosti). Pokud se Emitent rozhodne tohoto práva využít, obdrží Vlastník dluhopisů pouze jistinu a úrokový výnos za výnosová období do data předčasného splacení Dluhopisů, tj. Vlastník dluhopisů ztrácí právo na úrokový výnos za výnosová období následující po datu předčasného splacení Dluhopisů. Jinými slovy, Vlastník dluhopisů čelí riziku, že souhrn realizovaných úrokových výnosů z Dluhopisů bude nižší než očekávaný souhrn úrokových výnosů.

b) Obdobné riziko nese Vlastník dluhopisů v případě, že sám požádá o předčasné splacení Dluhopisů, pokud to konečné podmínky konkrétní emise umožňují. V případě žádosti o předčasné splacení v souladu s Emisními podmínkami nebude Vlastníkovi dluhopisů vyplacen poměrný výnos Dluhopisu za období od posledního ukončeného výnosového období. Zároveň bude úrokový výnos snížen o poplatek za předčasné splacení, pokud tak stanoví Konečné emisní podmínky.

2.2.2 Inflační riziko (*nízké riziko*)

Inflace může ovlivnit potenciální výnosy z investice do Dluhopisů. Inflace snižuje hodnotu měny, a tím nepříznivě ovlivňuje případný reálný výnos z investice.

2.2.3 Riziko pevné úrokové sazby (*nízké riziko*)

Emitent vydá Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou, která bude platná až do konečné splatnosti Dluhopisů. Může nastat situace, kdy v důsledku inflace bude úroková sazba nižší než její limit, což povede ke znehodnocení investice do Dluhopisů.

2.2.4 Riziko nízké likvidity dluhopisů (*nízké riziko*)

Vlastník dluhopisů prodávající Dluhopisy před datem konečné splatnosti Dluhopisů se může setkat s nízkou poptávkou po těchto Dluhopisech, což může prodloužit skutečný prodej těchto Dluhopisů.

3. Důležitá upozornění

a) Dluhopisy jsou vydávány podle práva Slovenské republiky.

b) Tento Základní prospekt je třeba číst jako celek a Emitent vynaložil veškerou přiměřenou péči, kterou po něm lze rozumně požadovat, aby zajistil správnost a úplnost níže uvedených údajů, za které odpovídá v souladu s platnými právními předpisy.

c) Prospekt byl schválen NBS jako příslušným orgánem podle nařízení (EU) 2017/1129; NBS tento Prospekt schvaluje pouze jako dokument, který splňuje standardy úplnosti, jasnosti a konzistence stanovené nařízením (EU) 2017/1129; toto schválení by nemělo být považováno za podporu Emitenta, který je předmětem tohoto Prospektu.

d) Šíření tohoto Základního prospektu a nabídka, prodej nebo nákup Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent vyzývá všechny osoby, kterým se tento Základní prospekt dostane do rukou, aby se o příslušných omezeních informovaly a dodržovaly je. Zejména Dluhopisy nebudou tímto způsobem registrovány podle Zákona o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo převáděny na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických, s výjimkou případů, kdy se na ně vztahuje výjimka z registrace podle tohoto zákona nebo kdy transakce nepodléhá takové registraci. Osoby, do jejichž držení se tento Základní prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení platných v jednotlivých zemích pro nabídku, koupi nebo prodej Dluhopisů nebo držení a distribuci jakýchkoli materiálů týkajících se Dluhopisů.

e) Každý potenciální nabyvatel Dluhopisů je výhradně odpovědný za to, že prodej nebo koupě Dluhopisů proběhne v souladu s platnými právními předpisy příslušné jurisdikce.

f) Potenciální kupující Dluhopisů by se měli spoléhat výhradně na vlastní analýzu faktorů uvedených v tomto prospektu a na své vlastní právní, daňové a jiné odborné poradce. Nabyvatelům Dluhopisů, zejména zahraničním, se doporučuje, aby se poradili se svými právními a jinými poradci o ustanoveních příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů Slovenské republiky, zemí, jejichž jsou rezidenty, a dalších relevantních zemí, a o všech příslušných mezinárodních dohodách a jejich dopadu na konkrétní investiční rozhodnutí.

g) Vlastníci Dluhopisů, včetně případných zahraničních investorů, se vyzývají, aby se informovali o všech právních předpisech upravujících držení Dluhopisů, jakož i prodej Dluhopisů do zahraničí nebo nákup Dluhopisů ze zahraničí a jakékoli jiné transakce s Dluhopisy a aby tyto právní předpisy dodržovali.

h) Jakékoli předpoklady nebo prognózy týkající se budoucího vývoje Emitenta, jeho finanční situace, podnikání nebo postavení na trhu by neměly být považovány za prohlášení nebo závazný příslib Emitenta ohledně budoucích událostí nebo výsledků, protože takové budoucí události nebo výsledky závisí zcela nebo zčásti na okolnostech a událostech, které Emitent nemůže přímo nebo zcela ovlivnit. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by si měli provést vlastní analýzu jakýchkoli trendů nebo výhledů uvedených v tomto Základním dokumentu.

prospektu, případně provádět další samostatná šetření a na základě výsledků těchto samostatných analýz a šetření přijímat investiční rozhodnutí.

i) Za plnění závazků z Dluhopisů odpovídá výlučně Emitent, žádná třetí osoba není o d p o v ě d n á za plnění závazků z Dluhopisů ani žádným způsobem neručí za plnění závazků z Dluhopisů. Za závazky Emitenta, včetně závazků z Dluhopisů, neručí ani je jinak nezajišťuje Slovenská republika ani žádná z jejích institucí, ministerstev či jiných státních či místních orgánů.

j) Potenciální kupující Dluhopisů by si měli být vědomi, že Dluhopisy jsou investičním nástrojem, který s sebou nese určitou míru rizika. Potenciální investoři by se měli ujistit, že rozumí povaze Dluhopisů a jsou si vědomi míry rizika s ohledem na své individuální okolnosti a finanční situaci. Potenciální investoři by si měli sami zjistit a analyzovat výhodnost investice do Dluhopisů a finanční situaci Emitenta, případně se poradit se svými nezávislými finančními poradci.

k) Informace obsažené v kapitolách 12 "Zdanění a devizová regulace ve Slovenské republice" a 13 "Vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi" jsou uvedeny pouze jako obecné informace a byly získány z veřejně dostupných zdrojů, které nebyly Emitentem dále analyzovány ani nezávisle ověřovány. Potenciální kupující Dluhopisů by se měli spoléhat výhradně na vlastní analýzu faktorů uvedených v těchto kapitolách a na své vlastní právní, daňové a jiné odborné poradce. Potenciálním nabyvatelům Dluhopisů, zejména zahraničním, se doporučuje, aby se poradili se svými vlastními právními a jinými odbornými poradci o ustanoveních příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů Slovenské republiky, zemí, jejichž jsou rezidenty, a dalších relevantních zemí, jejichž právní předpisy mohou být z pohledu potenciálních nabyvatelů nebo Dluhopisů relevantní, a o všech relevantních mezinárodních dohodách a jejich dopadu na konkrétní investiční rozhodnutí.

l) Není-li dále uvedeno jinak, všechny finanční údaje Emitenta vycházejí ze slovenských účetních předpisů. Některé údaje v tomto Základním prospektu mohou být upraveny zaokrouhlením. To mimo jiné znamená, že hodnoty uvedené u téže položky se mohou na různých místech mírně lišit a hodnoty uvedené jako součty určitých hodnot nemusí být aritmetickým součtem hodnot, z nichž vycházejí.

m) Pokud je tento Základní prospekt přeložen do jiného jazyka, v případě jakéhokoli rozporu mezi textem Základního prospektu ve slovenském jazyce a textem Základního prospektu v jiném jazyce má přednost text Základního prospektu ve slovenském jazyce.

n) Definice uvedené v kterékoli části tohoto Základního prospektu se vztahují i na ostatní části tohoto Základního prospektu a definice uvedené slovy "pouze dále" nebo podobně se vztahují i na dřívější části tohoto Základního prospektu.

o) Obecná oznámení investorům

TOMES & PARTNERS Ltd.

- *Potenciální investor do Dluhopisů musí sám posoudit vhodnost investice do Dluhopisů podle svých individuálních okolností. Každý investor by měl zejména:*
- *mít dostatečné znalosti a zkušenosti, aby mohl ocenit Dluhopisy, výhody a rizika investice do Dluhopisů a vyhodnotit informace obsažené v tomto Základním prospektu nebo jeho dodatku;*
- *mít znalosti a přístup k vhodným analytickým nástrojům pro oceňování investic do Dluhopisů a jejich dopadu na jejich investice a/nebo celkové investiční portfolio, a to vždy v kontextu jejich konkrétní finanční situace;*
- *mít dostatečné finanční prostředky a likviditu, aby byl připraven nést všechna rizika investice do Dluhopisů.*

4. Podrobnosti o nabízených dluhopisech a nabídce

4.1 Právní předpisy, na jejichž základě byly dluhopisy vytvořeny

a) Emise Dluhopisů se řídí platnými právními předpisy, zejména zákonem o dluhopisech a v souladu se zákonem o cenných papírech.

4.2 Rizikové faktory související s dluhopisy

a) Všechny rizikové faktory týkající se Dluhopisů jsou uvedeny v článku 2 tohoto Základního prospektu spolu s rizikovými faktory týkajícími se Emitenta v části "Rizikové faktory".

4.3 Popis dalších práv spojených s Dluhopisy a Nabídkou

4.3.1 Popis dalších práv spojených s Dluhopisy

a) Práva spojená s Dluhopisy může ve vztahu k Emitentovi vykonávat osoba uvedená v seznamu vlastníků vedeném Emitentem (nebo osoba uvedená v příslušné evidenci zaknihovaných cenných papírů Centrálního depozitáře), nestanoví-li zákon jinak. Převoditelnost Dluhopisů nebude omezena.

b) Emitent provede zápis změny vlastníka Dluhopisu do seznamu vlastníků Dluhopisů na základě oznámení v souladu s Emisními podmínkami. Emitent je povinen takovou změnu provést neprodleně poté, co mu bude taková změna doložena. V případě zaknihovaných cenných papírů provede Centrální depozitář obdobně zápis změny vlastníka Dluhopisu do příslušné evidence v souladu s technickými možnostmi takové evidence.

c) Má se za to, že každá osoba nabývajících Dluhopisy prohlásila a souhlasila s tím, že rozumí všem příslušným omezením, která jí ukládají Emisní podmínky, pokud neoznámí Emitentovi převod Dluhopisu.

4.3.2 Další podmínky veřejné nabídky Dluhopisů

a) Dluhopisy mohou nabývat právnické a fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm ve Slovenské republice i v zahraničí. Předpokládá se, že potenciální zájemci o koupi Dluhopisů budou Emitentem "osloveni" prostřednictvím ústní komunikace osobně, písemně a/nebo telefonicky. Kategorie potenciálních investorů, kterým jsou Cenné papíry nabízeny, nejsou nijak omezeny.

b) U všech písemných objednávek Dluhopisů je maximální počet Dluhopisů na jednoho žadatele omezen pouze maximálním objemem Emise. Minimální počet je omezen pouze cenou za jeden Dluhopis. Pokud Emitent nemůže uspokojit objednávku Dluhopisů z důvodu nedosažení celkového objemu Emise, Emitent objednávku v neuspokojené části odmítne. O odmítnutí objednávky bude žadatel vyrozuměn a případný zaplacený přeplatek bude vrácen

bude vrácena do tří pracovních dnů na účet, ze kterého byla platba provedena. Přednostně se uspokojují příkazy, které Emitent obdržel dříve.

c) Kupní cenu je Upisovatel povinen zaplatit Emitentovi do pěti (5) dnů ode dne oboustranného podpisu Objednávkového formuláře nebo Smlouvy o upsání dluhopisů. Dluhopis bude vydán (resp. připsán na účet vlastníka v případě zaknihovaných Dluhopisů) až po obdržení platby Kupní ceny Emitentem. Listinné Dluhopisy musí být odevzdány Upisovateli nejpozději do 15 (patnácti) dnů ode dne zaplacení jejich kupní ceny Emitentovi, a to uvedením vlastníka Dluhopisu a osobním předáním Dluhopisu v sídle Emitenta v pracovní dny od 9:00 do 16:00 hodin nebo poštou, pokud o to Upisovatel požádá. Emitent písemně oznámí Upisovateli, že Dluhopisy jsou připraveny k vyzvednutí. V případě zaknihovaných Dluhopisů Emitent zajistí, aby Dluhopisy byly připsány na příslušný účet upisovatele nejpozději do 15 (patnácti) dnů ode dne splacení jejich kupní ceny Emitentovi.

d) Konkrétní podmínky splacení emisního kurzu (kupní ceny) Dluhopisu jsou uvedeny v Základním prospektu. Kupní cena bude v zásadě uhrazena bezhotovostním převodem na účet Emitenta.

e) Emitenti nebudou nabyvatelům/investorům účtovat žádné náklady.

f) Emitent nezřídil ani neplánuje zřídit organizaci zastupující investory.

g) Emitent zveřejní výsledky nabídky ve vztahu ke každé konkrétní Emisi prostřednictvím internetových stránek Emitenta www.difosis.com v sekci "Dluhopisy", Emitent rovněž zašle výsledky na vyžádání e-mailem po datu zveřejnění nebo je zpřístupní v sídle Emitenta na adrese Zámocká 8, Bratislava - Staré Mesto 811 01 v pracovní dny v době od 9:00 do 16:00 hodin místního času.

h) Práva spojená s Emisí dluhopisů, včetně případných omezení a postupu při jejich uplatnění, vyplývají z hlavní části Emisních podmínek (viz kapitola 5 tohoto Základního prospektu) ve spojení s Konečnými podmínkami (viz kapitola 6 tohoto Základního prospektu) a z příslušných právních předpisů.

4.4 Omezení prodeje Dluhopisů

a) Veřejná nabídka Dluhopisů může být provedena pouze tehdy, pokud konečné podmínky a tento Základní prospekt (včetně jeho případných dodatků) schválené NBS budou uveřejněny nejpozději při zahájení takové veřejné nabídky.

b) Má se za to, že každá osoba nabývajíc Dluhopisy prohlásila a souhlasila s tím, že (i) si je vědoma všech příslušných omezení týkajících se nabídky a prodeje Dluhopisů, zejména ve Slovenské republice, která se na ni vztahují, a příslušného způsobu nabídky nebo prodeje, (ii) nebude nabízet k prodeji nebo dále prodávat Dluhopisy, aniž by dodržovala všechna příslušná omezení, která se na ni vztahují, a příslušný způsob nabídky a prodeje, a (iii) bude informovat potenciálního kupujícího před nabídkou nebo dalším prodejem Dluhopisů,

TOMES & PARTNERS Ltd.

že další nabídka nebo prodej Dluhopisů může v různých státech podléhat zákonným omezením, která je třeba dodržet.

5. BĚŽNÉ STAVY

Tyto Společné emisní podmínky obsahují informace, které jsou společné pro všechny Emise vydané v rámci Dluhopisového programu a tohoto Prospektu.

Pro účely tohoto článku 5 se pojmem "Dluhopisy" rozumí pouze Dluhopisy příslušné Emise a nelze jej vykládat tak, že zahrnuje všechny Dluhopisy, které Emitent čas od času nebo opakovaně vydává v rámci Programu a které jsou v tomto článku obecně označovány jako "Dluhopisy vydané v rámci Programu".

5.1 Údaje o cenných papírech

Tento článek 5.1 Společných podmínek ve spojení s Konečnými podmínkami nahrazuje emisní podmínky příslušné Emise (společně dále jen "Podmínky"). Z důvodu přehlednosti jsou jednotlivé články Podmínek číslovány samostatně.

I. EMITENT DLUHOPISŮ, LEGISLATIVA A SCHVÁLENÍ

I.I. Emitentem dluhopisů je společnost DIFOSIS, SE se sídlem Zámocká 8, Bratislava - Staré Mesto 811 01, IČO: 54 304 695, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, odd: Po, číslo vložky: 8833/B, číslo účtu: 2302295544/8330 Fio banka, a.s., IBAN: SK45 8330 0000 0023 0229 5544, SWIFT/BIC: FIOZSKBAXXX (dále jen "Emitent") v souladu se zákonem č. 530/1990 Sb. o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů, a v souladu se zákonem č. 566/2001 Sb.

Z. z. o cenných papírech a investičních službách a o změně a doplnění některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen Dluhopisy a každá jednotlivá emise Dluhopisů dále jen Emise).

I.II. Dluhopisy jsou vydávány v rámci programu nabídky dluhopisů až do výše 200 000 000 EUR podle článku 8 Nařízení o prospektu (dále jen "Program"). Program byl schválen usnesením statutárního orgánu Emitenta ze dne 1. 7. 2022. Schválení jiným orgánem Emitenta se nevyžaduje.

II. DRUH CENNÉHO PAPIŘU, NÁZEV, CELKOVÁ JMENOVITÁ HODNOTA A EMISNÍ CENA.

II.I. Dluhopis je druh cenného papíru. Dluhopis není zajištěný dluhopis.

II.II. Název dluhopisů je [●].

II.III. Celková jmenovitá hodnota Emise, a tedy nejvyšší součet jmenovitých hodnot vydaných Dluhopisů, činí až [Celková částka Emise] (dále jen "Celková částka Emise"). Jmenovitá hodnota každého Dluhopisu činí [Jmenovitá hodnota] (dále jen "Jmenovitá hodnota"). Celkový počet vydaných Dluhopisů nesmí být vyšší než [Celkový počet Dluhopisů].

II.IV. ISIN Dluhopisů je [●].

II.V. FISN dluhopisů je [●].

II.VI. CFI dluhopisů je [●].

II.VII. Dluhopisy budou vydány v eurech.

II.VIII. Emisní kurz (dále jen "Emisní kurz") Dluhopisů ke každému Datu emise bude činit 100 % jejich jmenovité hodnoty. Emisní kurz po Datu emise bude vypočten jako 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu zvýšené o úrok narostlý z tohoto Dluhopisu za příslušné výnosové období (k datu uzavření Smlouvy o úpisu).

II.IX. Pro účely výpočtu Emisního kurzu (jakož i dalších výpočtů - například výnosu podle Emisních podmínek) se má za to, že rok zahrnuje 360 dní rozdělených na 12 měsíců po 30 kalendářních dnech, přičemž v případě neúplného měsíce se počet skutečně uplynulých dní stanoví podle "Konvence BCK Standard 30E/360").

Vzorec pro výpočet:

$$t_{(30/360)} = 360 \cdot (R2 - R1) + 30 \cdot (M2 - M1) + (D2 - D1)$$

Kde:

D...den -> D1 = počáteční datum, D2 = koncové datum M...měsíc -

> M1 = počáteční měsíc, M2 = koncový měsíc R...rok-> R1 =

počáteční rok, R2 = koncový rok

III. FORMU, PODOBU A ZPŮSOB VYDÁNÍ DLUHOPISŮ

III.I. Dluhopisy budou vydány ve formě [zaknihované; centrální evidenci Dluhopisů v e d e Centrální depozitář / listinné; seznam Vlastníků dluhopisů vede Administrátor].

III.II. Dluhopisy budou vydány ve formě [forma na doručitele; zaknihovaná forma Dluhopisů / listinná forma Dluhopisů; zaknihovaná forma Dluhopisů / listinná forma Dluhopisů; listinná forma Dluhopisů].

III.III. Datum emise každé emise Dluhopisů a Lhůta pro upisování emise Dluhopisů budou uvedeny v příslušných Konečných podmínkách.

Pro účely Emisních podmínek se "Datum emise" rozumí datum označující první den, kdy mohou být Dluhopisy příslušné emise vydány prvnímu nabyvateli, a které je uvedeno v příslušných Konečných podmínkách, a "Lhůtou pro upisování Dluhopisů" se rozumí Lhůta pro upisování Dluhopisů uvedená v příslušných Konečných podmínkách.

Pokud Emitent nevydá všechny Dluhopisy v rámci Lhůty pro upisování Dluhopisů, může případné zbývající Dluhopisy vydat po uplynutí Lhůty pro upisování Dluhopisů v průběhu dodatečné Lhůty pro upisování Dluhopisů, kterou může Emitent určit a uveřejnit v souladu s příslušnými právními předpisy na svých internetových stránkách stejným způsobem, jakým jsou uveřejňovány Konečné podmínky, je-li to relevantní. Za tímto účelem je Emitent povinen aktualizovat Konečné podmínky s uvedením nové Lhůty pro upisování Dluhopisů (dále jen "Aktualizované konečné podmínky").

Emitent je oprávněn vydávat Dluhopisy v postupných tranších, a to jak v průběhu Lhůty pro upisování Dluhopisů, tak i v průběhu Dodatečné Lhůty pro upisování Dluhopisů (pokud bude Dodatečná Lhůta pro upisování Dluhopisů Emitentem stanovena).

Emitent je oprávněn stanovit Dodatečnou Lhůtu pro upisování pro Emisi dluhopisů opakovaně, přičemž je vždy povinen postupovat tak, aby každá taková Dodatečná Lhůta pro upisování pro Emisi dluhopisů skončila nejpozději v den bezprostředně předcházející Dni konečné splatnosti dluhopisů příslušné emise.

IV. BONDHOLDER

IV.I. První vlastník listinného dluhopisu (upisovatel) nabývá Dluhopis uzavřením písemné smlouvy o upsání s Emitentem nebo, je-li smlouva uzavírána distančním způsobem, podpisem a doručením objednávkového formuláře se žádostí o upsání Dluhopisu Emitentovi. Teprve následným podpisem smlouvy Emitentem je smlouva o úpisu Dluhopisů uzavřena. Smlouvy budou uzavírány v pořadí, v jakém jednotliví zájemci kontaktují Emitenta. Pro přidělení Dluhopisů není stanoveno jiné kritérium než časová priorita. Upisovatel je povinen uhradit Emitentovi jmenovitou hodnotu Dluhopisu do pěti (5) dnů ode dne uzavření smlouvy o úpisu. Dluhopis bude vydán až po obdržení platby Emitentem.

Následně je dluhopis upsán prvnímu majiteli tak, že na dluhopisu vyplní své údaje a předá jej. Dluhopisy budou předány nejpozději do 15 (patnácti) Pracovních dnů ode dne, kdy byly platně a účinně upsány, a to prostřednictvím provozovatele poštovních služeb nebo na žádost upisovatele osobně v sídle Emitenta.

IV.II. První vlastník zaknihovaného dluhopisu (upisovatel) nabývá Dluhopis uzavřením písemné smlouvy o úpisu s Emitentem nebo, je-li smlouva uzavřena formou úpisu na dálku, podpisem a doručením objednávkového formuláře se žádostí o úpis Dluhopisu Emitentovi. Emitent následně podepíše smlouvu a zašle ji zájemci. Smlouvy budou uzavírány v pořadí, v jakém jednotliví zájemci kontaktují Emitenta. Žádné jiné kritérium pro přidělení není stanoveno

Vazby než časová priorita. Upisovatel je povinen zaplatit Emitentovi jmenovitou hodnotu Dluhopisu do pěti (5) dnů ode dne uzavření Smlouvy o upsání.

Nabytí zaknihovaných Dluhopisů se uskuteční registrací takového převodu na účtu vlastníka u Centrálního depozitáře v souladu s příslušnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře do patnácti (15) Pracovních dnů ode dne, kdy byly Dluhopisy platně a účinně upsány.

V. PŘEVODITELNOST DLUHOPISŮ

V.I. Převoditelnost Dluhopisů není omezena.

VI. PRÁVA SPOJENÁ S DLUHOPISY

VI.I. Vlastník má zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty, právo účastnit se Schůze, právo hlasovat na Schůzi (jak je tento pojem definován níže) v souladu s Podmínkami a další práva uvedená v Podmínkách.

VI.II. Práva spojená s Dluhopisy nejsou omezena, s výjimkou (i) omezení vyplývajících z právních předpisů týkajících se obecně práv věřitelů, zejména podle příslušných ustanovení zákona č. 7/2005 Sb., o úpadku a restrukturalizaci, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "Zákon o úpadku") a (ii) práv, která podléhají schválení Schůze v souladu s Podmínkami a Zákonem o dluhopisech.

VI.III. S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.

VII. STAV ZÁVAZKŮ EMITENTA

VII.I. Závazky z Dluhopisů představují přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které mají stejné pořadí jako ostatní a vždy budou mít stejné pořadí jako všechny ostatní současné i budoucí přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, o kterých tak stanoví kogentní ustanovení právních předpisů. Emitent se zavazuje zacházet se všemi Vlastníky za stejných podmínek.

VII.II. Bez ohledu na výše uvedené bude podle Zákona o konkursu a vyrovnání podřízena jakákoli pohledávka z Dluhopisů vůči Emitentovi, jejímž věřitelem je nebo kdykoli v době existence pohledávky byla osoba, která je nebo kdykoli od vzniku pohledávky byla spřízněnou osobou Emitenta ve smyslu § 9 Zákona o konkursu a vyrovnání. Výše uvedené se nevztahuje na pohledávky věřitele, který není osobou blízkou úpadci a v době nabytí související pohledávky nevěděl a ani při vynaložení odborné péče nemohl vědět, že nabývá pohledávku související. Předpokládá se, že věřitel pohledávky z dluhopisu nabyté na základě obchodu na regulovaném trhu, v mnohostranném obchodním systému nebo na obdobném zahraničním organizovaném trhu o příbuznosti pohledávky nevěděl.

VIII. PROHLÁŠENÍ A ZÁVAZEK EMITENTA

Emitent prohlašuje, že dluží Vlastníkům Nominální částku, a zavazuje se splatit Vlastníkům Nominální částku v souladu s Podmínkami.

IX. ZÁPORNÉ ZÁVAZKY EMITENTA

IX.I. Omezení transformací

Emitent se nesmí účastnit fúze, sloučení, rozdělení, měnit svou právní formu (s výjimkou změny právní formy na akciovou společnost), nabývat podíl v jiné právnické osobě ani prodávat, vkládat do základního kapitálu jiné společnosti nebo jinak převádět či zcizovat své podnikání.

IX.II. Omezení transakcí s osobami blízkými

Emitent neuzavře s žádnou Blízkou osobou žádnou transakci, jejímž účelem by bylo nakládání s majetkem Emitenta za jiných než běžných obchodních podmínek, ani neuzavře žádnou takovou transakci, která by vzhledem ke své povaze, účelu nebo riziku nebyla uzavřena s jinou osobou než s Blízkou osobou.

X. INFORMAČNÍ POVINNOST EMITENTA

X.I. Emitent předloží Vlastníkům co nejdříve, nejpozději však do 30. dubna každého kalendářního roku, řádně auditovanou samostatnou účetní závěrku sestavenou k poslednímu dni fiskálního roku za bezprostředně předcházející fiskální rok Emitenta.

XI. ÚROKOVÝ VÝNOS DLUHOPISŮ

XI.I. Metoda zájmu

Dluhopisy vydané v rámci tohoto dluhopisového programu budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v příslušných Konečných podmínkách.

Jednotlivé upsané Dluhopisy budou úročeny od Data emise [●] do (i) Data konečné splatnosti [●] (včetně), a to až do (ii) dne, který Emitent určí jako Den předčasného splacení Dluhopisů v oznámení podle článku XII.III. Podmínek (včetně).

První Výnosové období Dluhopisu začíná Datem emise a každé následující Výnosové období pak dnem (včetně tohoto dne) bezprostředně následujícím po skončení předchozího Výnosového období. Poslední Výnosové období končí v Den konečné splatnosti dluhopisů (včetně), tj. v den předčasného splacení Dluhopisů uvedený Emitentem v oznámení podle článku XII.III. Podmínek (včetně) nebo Dnem předčasné splatnosti Dluhopisů (včetně), podle toho, co nastane dříve (dále jen "Výnosové období").

Výše úrokového výnosu připadajícího na jeden Dluhopis za každé období jednoho (1) kalendářního roku se stanoví jako součin jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a úrokové sazby stanovené v Konečných podmínkách (vyjádřené desetinným číslem). Při výpočtu úrokového výnosu z Dluhopisu za období kratší než jeden kalendářní rok se postupuje podle následující tabulky

předpokládá, že jeden rok obsahuje 360 (tři sta šedesát) dnů rozdělených do dvanácti (12) měsíců po třiceti (30) dnech, a v případě neúplného měsíce se použije počet skutečně uplynulých dnů Výnosového období (vyjádřený desetinným číslem) a příslušný zlomek dnů vypočtený podle konvence pro výpočet úroku uvedené v tomto článku.

Při výpočtu úrokového výnosu každého jednotlivého Dluhopisu za každé Výnosové období se tento výnos zaokrouhluje matematicky na setiny (tj. na celé eurocenty), a to na třetí desetinné místo. Celková částka výnosu ze všech Dluhopisů vyplacená jednomu Vlastníkovi dluhopisů se zaokrouhluje matematicky na setiny (tj. na celé eurocenty), na třetí desetinné místo.

Úrokové výnosy z Dluhopisů budou vyplaceny vždy nejpozději patnáctý (15.) den kalendářního měsíce bezprostředně následujícího po bezprostředně předcházejícím Výnosovém období (dále jen "Den výplaty úroků"). Datum(a) výplaty úroků [●].

Právo na výplatu úrokového výnosu Dluhopisu za příslušné Výnosové období má osoba, která je zapsána jako vlastník Dluhopisu v seznamu vlastníků Dluhopisů vedeném v souladu s Emisními podmínkami, a to vždy 10 kalendářních dnů před posledním dnem příslušného Výnosového období.

Právo na úrokový výnos z Dluhopisu nelze od Dluhopisu oddělit.

Seznam vlastníků dluhopisů v listinné podobě vede Emitent. Seznam vlastníků Dluhopisů v zaknihované podobě vede Centrální depozitář.

XII. SPLATNOST A SPLACENÍ DLUHOPISŮ

XII.I. Konečné vykoupení

(a) Nedojde-li ke splacení Dluhopisů před jejich splatností nebo k jejich odkoupení Emitentem a zániku níže uvedeným způsobem, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke Dni konečné splatnosti Dluhopisů, jak je tento den označen v příslušných Konečných podmínkách (dále jen "Den konečné splatnosti"), a to v souladu s článkem XI. Hlavní části Emisních podmínek.

(b) Vlastník není oprávněn požadovat předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů, s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů podle článku XIV níže.

XII.II. Splacení dluhopisů

(a) Emitent může kdykoli odkoupit jakékoli množství Dluhopisů na trhu za jakoukoli cenu.

(b) Dluhopisy nakoupené Emitentem nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet ve svém vlastnictví a případně je dále prodá, nebo zda je oznámením Administrátorovi učiní splatnými před datem splatnosti k datu uvedenému v tomto oznámení. K tomuto datu práva a povinnosti z Dluhopisů bez dalšího zanikají na základě splnutí práv a povinností (závazků) v jedné osobě.

XII.III. Možnost předčasného splacení Dluhopisů dle volby Emitenta

(a) Nejprve k druhému výročí Data emise a poté vždy k poslednímu dni každého měsíce až do Dne konečné splatnosti může Emitent písemným oznámením Vlastníkům rozhodnout, že se všechny Dluhopisy (nikoliv však pouze některé) stanou splatnými před datem splatnosti. Každé takto stanovené datum bude podle rozhodnutí Emitenta Dnem předčasné splatnosti. Oznámení musí být učiněno nejméně 40 dní před příslušným Dnem předčasné splatnosti podle volby Emitenta.

(b) Jakékoli určení Data předčasné splatnosti podle volby Emitenta je neodvolatelné a řídí se konvencí Pracovního dne (pokud by takové Datum předčasné splatnosti připadlo na den, který není Pracovním dnem, případně takové Datum předčasné splatnosti podle volby Emitenta na takový Pracovní den, který je nejbližším následujícím Pracovním dnem).

(c) Emitent je povinen splatit Vlastníkovi k Datu předčasné splatnosti jmenovitou hodnotu každého Dluhopisu upravenou podle tohoto článku níže. Výnos z Dluhopisů v případě předčasného splacení se vypočítá jako rozdíl mezi Jmenovitou hodnotou a Emisní cenou, a pokud dojde k předčasnému splacení, znamená to, že Vlastník poskytl Emitentovi financování na kratší dobu, než se předpokládalo pro účely výpočtu Emisní ceny a stanovení výnosu z Dluhopisů jako rozdílu mezi Emisní cenou a Jmenovitou hodnotou k předpokládanému Dni konečné splatnosti. Proto částka, kterou bude Emitent povinen vyplatit Vlastníkům k Datu předčasné splatnosti na základě rozhodnutí Emitenta (tato částka, dále jen "Diskontovaná hodnota"), bude zahrnovat Snížení výnosu a bude vypočtena podle vzorce uvedeného v článku II.IX. Podmínek, přičemž Zbývající doba splatnosti bude určena jako počet dní od Data předčasné splatnosti dle volby Emitenta do Data konečné splatnosti v souladu se Standardní konvencí BCK 30E/360 dělený 360.

XII.IV. Předpoklad splacení

Pokud Emitent uhradí Administrátorovi částku ve výši Jmenovité hodnoty každého z Dluhopisů splatnou podle Podmínek, považují se pro účely Podmínek všechny závazky Emitenta z Dluhopisů k úhradě těchto částek za zcela splněné dnem připsání příslušných částek na příslušný účet Administrátora.

XIII. ZPŮSOB, DATUM A MÍSTO SPLACENÍ.

XIII.I. Závazek Emitenta

Emitent se zavazuje vyplácet úrokové výnosy a splácet jmenovitou hodnotu Dluhopisů výhradně v EUR. Úrokové výnosy budou vypláceny a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splácena vlastníkům Dluhopisů za podmínek stanovených v těchto Emisních podmínkách a v daňových, devizových a jiných příslušných právních předpisech Slovenské republiky platných a účinných v době příslušné výplaty a v souladu s nimi.

XIII.II. Datum platby

Výplaty úrokových výnosů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů nebo její poměrné části v případě předčasného splacení vypočtené podle vzorce uvedeného v článku II.IX. Podmínek, budou prováděny prostřednictvím Emitenta v termínech uvedených v těchto Emisních podmínkách (každý takový termín, jak je dále uvedeno, též jen "Den výplaty úroků" nebo "Den výplaty úroků").

"Den konečné splatnosti dluhopisů" nebo "Den předčasné splatnosti dluhopisů" nebo

každý z těchto dnů je také "Dnem výplaty"). Pokud Den platby připadne na jiný než Pracovní den, je Emitent povinen zaplatit příslušné částky v nejbližší následující Pracovní den, aniž by byl povinen platit úroky nebo jiné dodatečné částky za toto časové zpoždění.

Pro účely těchto Podmínek se "Pracovním dnem" rozumí jakýkoli kalendářní den (s výjimkou sobot a nedělí), kdy jsou banky ve Slovenské republice běžně otevřeny pro veřejnost a kdy se vypořádávají mezibankovní platby v EUR.

XIII.III. Určení práva na obdržení plateb souvisejících s Dluhopisy XIII.III.I.

Úrokové výnosy

Není-li v těchto emisních podmínkách stanoveno jinak, mají osoby oprávněné obdržet úrok výnosů z Dluhopisů, kterým Emitent vyplácí úrokové výnosy z Dluhopisů, jsou osoby, které jsou zapsány v Evidenci vlastníků jako vlastníci Dluhopisů v souladu s podmínkami článku IV.I Emisních podmínek (každá taková osoba dále jen "Oprávněná osoba") k Rozhodnému dni pro výplatu výnosů (dále jen "Rozhodný den pro výplatu výnosů").

XIII.III. II. Nominální hodnota

Oprávněnými osobami, kterým Emitent odkoupí jmenovitou hodnotu Dluhopisů, jsou osoby, které jsou zapsány v Seznamu vlastníků jako vlastníci Dluhopisů ke konci příslušného kalendářního dne, který o 10 (deset) dnů předchází Dni předčasné splatnosti nebo Dni konečné splatnosti Dluhopisů (dále jen "Rozhodný den pro odkoupení jmenovité hodnoty", přičemž každá taková osoba je dále označována také jako "Oprávněná osoba"). Pro vyloučení pochybností se nepřihlíží k převodům učiněným v období 10 dnů přede Dnem předčasné splatnosti nebo Dnem konečné splatnosti dluhopisů. Převody všech Dluhopisů mohou být během této 10denní lhůty pozastaveny a na základě oznámení Emitenta Vlastníkovi dluhopisů je Vlastník dluhopisů povinen poskytnout k takovému pozastavení převodů nezbytnou součinnost.

XIII.IV. Provádění plateb

Jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena a úrokové výnosy z Dluhopisů budou vyplaceny na bankovní účet, který Vlastník dluhopisů za tímto účelem písemně oznámí Emitentovi. První Vlastník dluhopisů uvede číslo účtu ve smlouvě o úpisu nebo na objednávce. Dojde-li ke změně vlastníka, je nový vlastník Dluhopisu povinen oznámit Emitentovi příslušné číslo účtu nejpozději 10 (deset) dnů přede Dnem výplaty úroku nebo Rozhodným dnem pro splacení jmenovité hodnoty, a to písemným oznámením vlastníka Dluhopisu vlastnoručně podepsaným v případě fyzických osob a statutárním orgánem v případě právnických osob. Právnická osoba je povinna k tomuto oznámení přiložit originál výpisu z obchodního nebo jiného rejstříku prokazující, že níže podepsaná osoba je oprávněna za vlastníka Dluhopisu právně jednat. V případě, že vlastník Dluhopisů neoznámí Emitentovi číslo účtu, nedochází ze strany Emitenta k prodlení s výplatou úrokového výnosu nebo jmenovité hodnoty. V takovém případě je Emitent povinen provést příslušnou platbu do deseti (10) dnů od dodatečného obdržení čísla účtu v požadované formě. Pokud si Vlastník přeje změnit číslo účtu, musí změnu oznámit nejpozději deset (10) dnů před výplatou úrokového výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů, jinak může Emitent vyplatit úrokový výnos nebo jmenovitou hodnotu na původní účet.

XIII.V. ZMĚNA ZPŮSOBU PLATBY

Emitent je oprávněn rozhodnout o změně způsobu a místa provádění odkupů, pokud se taková změna nedotkne postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů (jinak o takové změně rozhoduje Schůze). Takové rozhodnutí bude oznámeno Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku XIX těchto Emisních podmínek.

XIV. PŘEDČASNÉ SPLACENÍ

XIV.I. Pokud nastane a trvá některá z následujících událostí (každá taková událost se nazývá "Případ porušení":

a. Zpoždění peněžní platby

jakákoli platba v souvislosti s Dluhopisy není uhrazena déle než dvacet (20) Pracovních dnů po datu její splatnosti; nebo

b. Porušení dalších povinností vyplývajících z Podmínek

Emitent podstatně porušuje své povinnosti (jiné než uvedené v odstavci a. tohoto článku výše).

XIV.I. vyplývající z Dluhopisů nebo těchto Emisních podmínek a takové porušení zůstane nenapraveno po dobu delší než 30 (třicet) dnů ode dne, kdy byl Emitent na takovou skutečnost písemně upozorněn kterýmkoli vlastníkem Dluhopisu (který nebyl do uplynutí této lhůty Emitentem splacen nebo odkoupen nebo zrušen) dopisem doručeným Emitentovi;

c. Insolvence, likvidace, platební neschopnost atd.

Nastane jakákoli níže uvedená událost a tato událost trvá déle než 30 (třicet) pracovních dnů: (i) Emitent se dostane do platební neschopnosti, přestane splácet své dluhy a/nebo není schopen po delší dobu splácet své dluhy vůči svým věřitelům; nebo (ii) je jmenován nucený správce nebo likvidátor Emitenta nebo jakékoli části jeho majetku, aktiv nebo příjmů; nebo (iii) Emitent proti sobě podá insolvenční návrh nebo návrh na moratorium; nebo (iv) je na Emitenta prohlášen konkurz nebo mu hrozí úpadek nebo je na něj prohlášen konkurz nebo mu hrozí úpadek u jakéhokoli soudu, nebo (v) p ř í s l u š ý soud zamítne insolvenční návrh ve vztahu k Emitentovi pro nedostatek majetku dlužníka, nebo (vi) je vydáno pravomocné rozhodnutí nebo pravomocné usnesení příslušného soudu o zrušení Emitenta s likvidací, nebo (vii) je vedeno exekuční řízení nebo soudní výkon rozhodnutí na majetek Emitenta za účelem vymožení pohledávky, jejíž souhrnná hodnota přesahuje částku 100 000 000 EUR (slovy: sto milionů eur): EUR (slovy: sto milionů EUR) nebo ekvivalent v jiné měně; nebo

d. Transformace

V důsledku přeměny Emitenta, při níž bude Emitent vystupovat jako zúčastněná osoba (zejména fúze formou sloučení nebo splynutí, převod kapitálu na akcionáře, rozdělení formou rozštěpení nebo rozdělení), dluhy z Dluhopisů přejdou na osobu, která výslovně nepřevzme všechny dluhy Emitenta z Dluhopisů, s výjimkou případů, kdy (i) je takové převzetí dluhů Emitenta z Dluhopisů vyžadováno právními předpisy (příčemž takový účinek fúze, převodu jmění nebo

akcionáři nebo rozdělení není důvodně pochybné); nebo (ii) Schůze předem schválí takovou přeměnu Emitenta; nebo

e. Soudní a jiná rozhodnutí

Emitent nesplní povinnost uloženou soudem, rozhodčím soudem nebo správním orgánem zaplatit peněžní částku, která jednotlivě nebo v souhrnu přesahuje 100 000 000 EUR (slovy: sto milionů eur) nebo ekvivalent této částky v jakékoli jiné měně, a to ani do třiceti (30) dnů od doručení takového pravomocného rozhodnutí Emitentovi nebo v delší lhůtě, která může být v příslušném rozhodnutí stanovena; nebo později:

kterýkoli Vlastník dluhopisů může podle své volby písemným oznámením adresovaným Emitentovi na adresu jeho sídla ("Oznámení o předčasném splacení") požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty všech Dluhopisů, jejichž je vlastníkem, a dosud nesplaceného úroku narostlého podle těchto Emisních podmínek.

Vlastník Dluhopisů, o jejichž předčasné splacení je žádáno, je povinen odevzdat Emitentovi Dluhopisy (zaknihované Dluhopisy převedené prostřednictvím Centrálního depozitáře), o jejichž předčasné splacení je žádáno, nejméně dva Pracovní dny přede Dnem předčasného splacení při splacení Dluhopisů.

V případě prodlení s dodáním Dluhopisů je Emitent oprávněn podle své volby buď

(i) nesplatit Dluhopisy až do jejich doručení nebo (ii) splatit Dluhopisy bez ohledu na to, že dosud nebyly Emitentovi doručeny.

XIV.II. Splatnost předčasně splatných dluhopisů

Jakékoli částky, o jejichž výplatu Vlastník dluhopisů požádá podle článku XIV.I. těchto Emisních podmínek oznámením o předčasném splacení, se stávají splatnými poslední Pracovní den měsíce následujícího po měsíci, v němž Vlastník dluhopisů doručí Emitentovi na adresu jeho sídla oznámení o předčasném splacení (tento den je kromě dalších dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách také "Dnem předčasného splacení dluhopisů"), ledaže se Dluhopisy stanou splatnými dříve na základě kogentního ustanovení zákona (v takovém případě se použijí příslušná kogentní ustanovení zákona č. 190/2004 Sb.). 7/2005 Sb.), nebo pouze v případě, že takové Oznámení o předčasném splacení nebo Žádost o předčasné splacení bude následně příslušným Vlastníkem vzata zpět.

XIV.III. Oznámení o předčasném splacení dluhopisů

Oznámení o předčasném splacení podle článku XIV.I Emisních podmínek může být jednotlivým Vlastníkem dluhopisů vzato zpět, avšak pouze ve vztahu k jím vlastněným Dluhopisům a pouze tehdy, pokud je toto zpětvzetí adresováno Emitentovi a doručeno na adresu sídla předtím, než se příslušné částky stanou splatnými podle předchozího článku XIV.II těchto Emisních podmínek. Odvolání Oznámení o předčasném splacení však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků dluhopisů.

XIV.IV. Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů

Na předčasné s p l a c e n í Dluhopisů podle tohoto článku XIV se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku XIII těchto Emisních podmínek.

Oprávněnými osobami, kterým Emitent v případě předčasného splacení podle článku XIV.I. výše uvedených Podmínek uhradí poměrnou část nevyplaceného úroku za příslušné Výnosové období, jsou osoby, které jsou zapsány v Evidenci vlastníků jako Vlastníci dluhopisů ke konci příslušného kalendářního dne, který o 10 (deset) dnů předchází Dni předčasného splacení Dluhopisů.

XV. BREAKING

Práva z Dluhopisů se promlčují uplynutím deseti (10) let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

XVI. URČENÉ ZAŘÍZENÍ, SPRÁVCE, ZÁSTUPCE PRO VÝPOČTY

XVI.I. Určená provozovna a výplatní místo

Určená provozovna a výplatní místo Administrátora (dále jen Určená provozovna) se nacházejí v sídle Emitenta na adrese Zámocká 8, Bratislava - Staré Mesto 811 01 v pracovní dny v době od 9:00 do 16:00 místního času.

XVI.II. Správce

Činnosti Administrátora související se splacením Dluhopisů bude zajišťovat Emitent.

XVI.III. Další Administrátor a další Určená provozovna Emitent je oprávněn rozhodnout o jmenování dalšího nebo dalších Administrátorů a o určení další nebo dalších Určených provozoven Administrátora. Změny Administrátora a Určené provozovny se považují za změny platebního místa. Tyto změny nesmí způsobit Vlastníkům podstatnou újmu. Emitent oznámí Vlastníkům rozhodnutí o určení jiného nebo dalšího Administrátora. Každá taková změna nabývá účinnosti uplynutím 15 dnů od data takového oznámení, pokud v něm není uvedeno pozdější datum účinnosti.

XVI.IV. Vztah mezi správcem a vlastníkem

Administrátor vystupuje v souvislosti s plněním svých povinností podle Smlouvy s administrátorem jako zástupce Emitenta a jeho právní vztah s Vlastníky vyplývá pouze ze Smlouvy s administrátorem.

XVI.V. Zprostředkovatel pro výpočty

Činnosti agenta pro výpočty týkající se provádění výpočtů v souvislosti s Dluhopisy bude vykonávat Emitent (Emitent vykonávající činnosti agenta pro výpočty je dále označován také jako "Agent pro výpočty").

XVII. ZMĚNY A VÝJIMKY

Emitent a Administrátor se mohou bez souhlasu Vlastníků dohodnout na (i) jakékoliv změně jakéhokoliv ustanovení Smlouvy s administrátorem, pokud je tato změna pouze formální, vedlejší nebo technické povahy nebo je provedena za účelem opravy zjevné chyby nebo je vyžadována změnami právních předpisů, a (ii) jakékoliv jiné změně a vzdání se nároků vyplývajících z porušení jakéhokoliv ustanovení Smlouvy s administrátorem, které podle rozumného názoru Emitenta a Administrátora nezpůsobí Vlastníkům újmu.

XVIII. SCHŮZE DRŽITELŮ DLUHOPISŮ

XVIII.I. Mandát a svolání zasedání

XVIII.I.I. Právo svolat schůzi

Emitent dluhopisů může svolat Schůzi, je-li to nezbytné k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků dluhopisů v souladu s těmito Emisními podmínkami a platnými právními předpisy.

XVIII.I.II. Schůze svolaná Emitentem

Emitent neprodleně svolá Schůzi a vyžádá si stanovisko Vlastníků dluhopisů prostřednictvím Schůze v případě návrhu na změnu Emisních podmínek, pokud je souhlas Schůze s takovou změnou Emisních podmínek vyžadován právními předpisy.

Pokud probíhá reorganizace nebo jiné srovnatelné řešení úpadku Emitenta podle práva členského státu Evropské unie nebo jiného státu tvořícího Evropský hospodářský prostor, nemusí Emitent Schůzi svolat.

XVIII.I.III. Oznámení o svolání a zrušení zasedání

Svolavatel oznámí konání schůze způsobem stanoveným v článku XIX těchto podmínek nejméně patnáct (15) dní před datem konání schůze.

Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) údaje nezbytné k jednoznačné identifikaci Emitenta, (ii) název Dluhopisu, Datum emise, (iii) místo, datum a čas konání Schůze, přičemž datum konání Schůze musí připadnout na den, který je Pracovním dnem, a čas konání Schůze nesmí být dříve než v 11:00 hodin, (iv) pořad jednání Schůze, včetně všech navrhovaných změn Podmínek a jejich odůvodnění a včetně úplných návrhů usnesení ke každému bodu jednání; a (v) den, který je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi. O záležitostech, které nebyly zařazeny na navržený pořad Schůze, lze na Schůzi rozhodovat pouze za účasti a se souhlasem všech Vlastníků dluhopisů. Zanikne-li důvod pro svolání Schůze, svolatel svolá Schůzi stejným způsobem, jakým byla svolána.

XVIII.II. Osoby oprávněné účastnit se zasedání a hlasovat na něm

XVIII.II.I. Rozhodný den pro účast na zasedání

Schůze jsou oprávněni se účastnit a hlasovat na ní pouze Vlastníci dluhopisů, kteří jsou zapsáni jako Vlastníci dluhopisů v Evidenci vlastníků dluhopisů ke konci pracovní doby kalendářního dne, který předchází o sedm (7) kalendářních dnů dni konání příslušné Schůze (dále jen "Rozhodný den"); k převodům Dluhopisů učiněným po Rozhodném dni se pro účely účasti na Schůzi nepřihlíží.

XVIII.II.II. Hlasovací práva

Osoba oprávněná k účasti na Schůzi má počet hlasů rovnající se jejímu podílu na celkové jmenovité hodnotě nesplacené části Emise (k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi). Pokud Schůze rozhodne o odvolání Společného zástupce (jak je definován níže v článku 18.2.3 těchto Emisních podmínek), nemůže Společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) vykonávat hlasovací práva spojená s jím vlastněnými Dluhopisy a jeho hlasovací práva se nezapočítávají do celkového počtu hlasů potřebných k usnášení schopnosti Schůze.

XVIII.II.III. Účast dalších osob na zasedání

Emitent je povinen se schůze zúčastnit osobně nebo prostřednictvím zástupce. Kromě toho jsou oprávněni účastnit se Schůze Společný zástupce a další hosté pozvaní Emitentem.

XVIII.III. Průběh zasedání, rozhodnutí zasedání

XVIII.III.I. Usnášení schopnost

Schůze je usnášení schopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na Schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi vlastníky Dluhopisů, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota představuje více než 30 % (třicet procent) jmenovité hodnoty nesplacené části Emise.

Není-li Schůze, která má rozhodnout o změně podmínek, usnášení schopná, svolá svolavatel, je-li to stále nutné, náhradní Schůzi, která se má konat do šesti (6) týdnů od data, na které byla svolána původní Schůze. Konání náhradní Schůze s nezměněným pořadem jednání musí být Vlastníkům dluhopisů oznámeno nejpozději do 15 (patnácti) dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Náhradní Schůze je usnášení schopná bez ohledu na podmínku uvedenou v předchozím odstavci.

Před zahájením zasedání je svolavatel povinen poskytnout pro účely kontroly účasti na zasedání informaci o počtu všech dluhopisů oprávněných k účasti na zasedání. Dluhopisy ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi se pro účely tohoto článku XVIII.III.I. nezapočítávají.

XVIII.III.II. Předseda zasedání

Schůzi předsedá předseda jmenovaný Emitentem. XVIII.III.III.

Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu jako společného zástupce. Společný zástupce je v souladu se Zákonem o dluhopisech oprávněn (i) vykonávat ve prospěch všech Vlastníků dluhopisů práva spojená s Dluhopisy v rozsahu stanoveném usnesením Schůze, (ii) kontrolovat plnění Podmínek ze strany Emitenta a (iii) činit ve prospěch Emitenta následující kroky.

všem Vlastníkům dluhopisů, aby dále jednali a chránili své zájmy způsobem a v rozsahu stanoveném Schůzí. Společný zástupce může být Schůzí odvolán stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo nahrazen jiným Společným zástupcem. Případná dohoda o jmenování společného zástupce Vlastníků dluhopisů bude veřejně přístupná na internetových stránkách Emitenta uvedených v článku XIX. těchto Emisních podmínek.

XVIII.III.IV. Rozhodování na zasedání

Zasedání rozhoduje o předložených otázkách formou usnesení. K přijetí usnesení (i) o schválení návrhu podle článku XVIII.I.II. těchto podmínek nebo (ii) o jmenování nebo odvolání společného zástupce je třeba souhlasu alespoň $\frac{3}{4}$ (tři čtvrtin) hlasů přítomných osob oprávněných účastnit se schůze. Nestanoví-li platné právní předpisy jinak, postačí k přijetí ostatních usnesení prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi.

XVIII.IV. Zápis

Svolavatel sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby vyhotoví do třiceti (30) dnů ode dne konání Schůze zápis z jednání Schůze, v němž uvede závěry Schůze, zejména usnesení přijatá touto Schůzí. Emitent je povinen do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze zpřístupnit všechna usnesení Schůze způsobem, jakým zpřístupnil tyto Emisní podmínky. Emitent je povinen uchovávat zápis ze Schůze až do zániku práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze bude k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v sídle Emitenta.

XVIII.VI. Společné zasedání

Pokud Emitent vydal více než jednu emisi Dluhopisů v rámci Dluhopisového programu, může Emitent svolat společnou schůzi Vlastníků všech emisí Dluhopisů za účelem projednání Změn podstatné povahy. Na společnou schůzi se přiměřeně použijí ustanovení týkající se Schůze s tím, že usnášedischopnost, počet hlasů Osob oprávněných hlasovat na Schůzi a přijetí usnesení takové Schůze se posuzují ve vztahu ke každé emisi Dluhopisů samostatně jako v případě Schůze každé takové emise Dluhopisů. V notářském zápisu ze společné Schůze, která přijímá usnesení o Zásadní změně, se počet kusů Dluhopisů každé Osoby oprávněné k účasti na Schůzi rozdělí podle jednotlivých emisí Dluhopisů.

XIX. OZNÁMENÍ

Jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů bude platné a účinné, pokud bude zveřejněno ve slovenském jazyce na internetových stránkách Emitenta www.difosis.com (dále jen "Internetové stránky"). Pokud kogentní ustanovení právních předpisů nebo Emisní podmínky stanoví jiný způsob uveřejnění jakéhokoli oznámení podle Emisních podmínek, považuje se takové oznámení za platně uveřejněné tímto jiným způsobem. V případě, že je jakékoli oznámení zveřejněno více než jedním způsobem, považuje se za datum takového oznámení datum jeho prvního zveřejnění.

Jakékoli oznámení Emitentovi podle těchto Podmínek je řádně učiněno, je-li doručeno Emitentovi na adresu jeho sídla.

XX. ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A SPORY

Dluhopisy budou vydány na základě platných a účinných právních předpisů Slovenské republiky, zejména zákona o dluhopisech a zákona o cenných papírech. Práva a povinnosti z Dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právním řádem Slovenské republiky. Případné spory vzniklé z Dluhopisů a těchto Podmínek nebo v souvislosti s nimi budou řešeny věcně a místně příslušnými soudy Slovenské republiky.

[Konec samostatně číslované části společných obchodních podmínek]

5.2 Podmínky nabídky

Emise dluhopisů vydávaných v rámci Programu budou vydávány a nabízeny v primárním prodeji (úpisu) přímo Emitentem v sídle Emitenta.

Podmínky první veřejné nabídky

Nabídka Dluhopisů formou primárního prodeje (úpisu) Dluhopisů bude probíhat od [Datum zahájení nabídky] do [Datum ukončení nabídky] (12:00 hod.) (dále jen "Nabídka"). Dnem zahájení emise Dluhopisů (tj. dnem připsání Dluhopisů na účty v Příslušné evidenci) a dnem vydání Dluhopisů je Den emise (dále také jen "Den emise dluhopisů"). Dluhopisy budou vydávány průběžně, přičemž předpokládaná doba pro vydání Dluhopisů (tj. připsání na příslušné majetkové účty) skončí nejpozději jeden měsíc po uplynutí lhůty pro upisování Dluhopisů nebo jeden měsíc po upsání nejvyšší částky jmenovitých hodnot Dluhopisů (podle toho, co nastane dříve). Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy v menším množství, než je nejvyšší částka jmenovitých hodnot Dluhopisů, v takovém případě se Emise považuje za úspěšnou. Výše uvedené zahrnuje možnost Emitenta pozastavit nebo ukončit Emisi dle vlastního uvážení (v závislosti na jeho aktuálních potřebách financování), přičemž po ukončení Emise nebudou přijímány žádné další objednávky a po pozastavení Emise nebudou přijímány žádné další objednávky, dokud Emitent nezveřejní informaci o pokračování Emise. Emitent bude vždy předem zveřejňovat informace o ukončení Nabídky, pozastavení Nabídky nebo pokračování Nabídky ve vyhrazené sekci internetových stránek Emitenta na adrese www.difosis.com.

Minimální výše objednávky je stanovena na nominální hodnotu jednoho dluhopisu. Maximální výše objednávky (tj. maximální výše jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaná jednotlivým investorem) je omezena pouze nejvyšší částkou jmenovitých hodnot Dluhopisů, které mají být vydány. Podmínkou účasti ve veřejné nabídce je prokázání totožnosti investora platným dokladem totožnosti. Investoři budou oslofováni zejména prostřednictvím prostředků komunikace na dálku.

Emitent je oprávněn snížit objem Dluhopisů uvedený v pokynech/instrukcích investorů podle vlastního uvážení, vždy však nediskriminačně, v souladu se strategií Emitenta pro provádění pokynů v souladu s právními předpisy, včetně směrnice MiFID II.

V případě snížení objemu objednávky vrátí Emitent dotčeným investorům přeplatek bez zbytečného odkladu na účet investora. Čistá kupní cena Dluhopisů, která má být uhrazena Emitentovi, může být snížena o případné odměny, poplatky nebo náklady spojené s úpisem a koupí Dluhopisů. Výsledky Primárního prodeje (úpisu) budou uveřejněny na veřejně přístupném místě v Určené provozovně a rovněž na internetových stránkách Emitenta v den následující po skončení Emisní lhůty Dluhopisů nebo bezprostředně po vydání všech Dluhopisů.

Dluhopisy budou na základě pokynu bez zbytečného odkladu připsány na účty Vlastníků vedené v příslušné evidenci proti úhradě Emisního kurzu příslušných Dluhopisů.

Maximální výše jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaná jednotlivým investorem v jedné objednávce je omezena celkovým objemem nabízených Dluhopisů. Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky,

5.3 Další informace

(a) Zájem fyzických a právnických osob účastnících se emise

Emitent si není vědom žádného zájmu osob účastnících se Emise, který by byl pro Emisi podstatný.

(b) Náklady na emisi a použití čistých výnosů

Emitent předpokládá, že celkové náklady na přípravu emise Dluhopisů budou činit přibližně 4 % (včetně nákladů na vstup na regulovaný trh) z předpokládaného celkového objemu emise Dluhopisů. Celkový odhadovaný čistý výtěžek Emise tedy činí [●] EUR.

Veškeré výnosy po odečtení nákladů budou použity na provozování činnosti Emitenta [[zajištění finančních prostředků na provozování a rozvoj činnosti Emitenta bez uvedení konkrétního projektu Emitenta]]. / , [konkrétně bude použito na: [zajištění finančních prostředků na kapitálové výdaje spojené s investicí Emitenta do projektové společnosti [●] / společnosti [●] / společnosti [●].]] a/nebo [finanční prostředky na pořízení majetkové účasti a kapitálové výdaje spojené s investicí Emitenta do společnosti (společností) [●]]].

(d) Přijetí k obchodování

Emitent požádá [název regulovaného trhu] o přijetí Dluhopisů na regulovaný trh do [●] měsíců od Emise Dluhopisů. Neexistuje žádná záruka, že Dluhopisy budou přijaty na regulovaný trh.

Kromě Dluhopisů vydaných v rámci Programu Emitent nevydal žádné dluhové cenné papíry, které by byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu.

6. FORMULÁŘ PRO ZÁVĚREČNÉ PODMÍNKY

Níže je uveden formulář Konečných podmínek, který bude připraven pro každou Emisi dluhopisů, jež má být vydána na základě Základního prospektu v rámci Programu, doplněný o konkrétní údaje týkající se dané Emise dluhopisů. Konečné podmínky budou připraveny a uveřejněny pro každou jednotlivou Emisi dluhopisů vydávanou v rámci Programu před zahájením vydávání Dluhopisů. Symbol "[●]" se používá pro označení těch částí Konečných podmínek, které budou doplněny. Pokud je u daného informačního bodu uvedeno "(vyberte alternativy ze Společných emisních podmínek)", znamená to, že daný informační bod je uveden ve Společných emisních podmínkách pro příslušný informační bod ve více variantách a v Konečných emisních podmínkách bude uvedena pouze taková varianta nebo varianty, které jsou pro danou Emisi relevantní. Informace o jakémkoli dodatku k Základnímu prospektu, které jsou uvedeny v hranatých závorkách níže, budou uvedeny v příslušných Konečných podmínkách pouze v případě, že bude příslušný dodatek k Základnímu prospektu uzavřen. [podoba Konečných podmínek je uvedena na následující straně].

KONEČNÉ PODMÍNKY

[Datum]

DIFOSIS, SE

Celkový objem emise: [●]

Název dluhopisů: [●]

vydaných v rámci Emisního programu dluhopisů na základě Základního prospektu ze dne [●] ISIN: [●]

Tyto konečné podmínky, které byly vypracovány v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen "nařízení o prospektu"), je třeba číst a vykládat ve spojení se základním prospektem (dále jen "Základní prospekt") pro Program emise dluhopisů na celkovou jmenovitou hodnotu všech nesplacených Dluhopisů až do výše 200 000 000 EUR, které budou čas od času nebo opakovaně vydávány společností DIFOSIS, SE se sídlem Zámocká 8, Bratislava - Staré Mesto 811 01, IČO: 27148751, a to v souladu s čl. 4 odst. 1 písm. a) a b) směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 178/2002. 54 304 695, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, odd: Po, číslo vložky: 8833/B, LEI: 097900CAKA0000105511, číslo účtu: 2302295544/8330 Fio banka, a.s., IBAN: SK45 8330 0000 0023 0229 5544, SWIFT/BIC:

FIOZSKBAXXX (dále jen "Emitent") a také s jakýmkoliv jejími změnami za účelem získání všech relevantních informací. Konečné podmínky, včetně použitých definovaných pojmů, je třeba číst společně se Společnými podmínkami uvedenými v Základním prospektu. Rizikové faktory týkající se Emitenta a Dluhopisů jsou uvedeny v článku 2. Základního prospektu.

"Rizikové faktory". Základní prospekt a případné dodatky k Základnímu prospektu jsou k dispozici v elektronické podobě ve zvláštní sekci na internetových stránkách Emitenta: www.difosis.com. Informace o Emitentovi, Dluhopisech a jejich nabídce jsou úplné pouze na základě kombinace těchto Konečných podmínek a Základního prospektu a jeho případných dodatků. Shrnutí Emise je přílohou těchto Konečných podmínek. Základní prospekt byl schválen Národní bankou Slovenska rozhodnutím [●] ze dne [●]. [Dodatek k Základnímu prospektu č. [●] byl schválen Národní bankou Slovenska rozhodnutím [●] ze dne [●].

Pokud jsou Závěrečné podmínky přeloženy do jiného jazyka, má v případě sporů o výklad přednost slovenská verze. Sledování vzniku a distribuce finančního nástroje podle směrnice MiFID II Výhradně pro účely vlastního schvalovacího procesu bylo na základě přezkoumání cílového trhu ve vztahu k Dluhopisům vyhodnoceno, že (i) cílovým trhem pro Dluhopisy jsou způsobilé protistrany, profesionální klienti ve smyslu směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, v platném znění ("MiFID II"), a dále neprofesionální klienti a (ii) při distribuci Dluhopisů na tomto cílovém trhu jsou přípustné vybrané distribuční kanály, a to prostřednictvím služby prodeje bez poradenství, případně služby správy portfolia. Každá osoba, která následně nabízí, prodává nebo doporučuje Dluhopisy podléhající pravidlům MiFID II, je odpovědná za provedení vlastní analýzy cílového trhu ve vztahu k Dluhopisům (ať už přijetím nebo upřesněním hodnocení cílového trhu) a za určení vlastních vhodných distribučních kanálů. Emitent je vždy odpovědný pouze za určení cílových trhů a distribučních kanálů ve vztahu k primární nabídce Dluhopisů.

ČÁST A: DODATKY K PODMÍNKÁM DLUHOPISŮ

Tato část Konečných podmínek spolu se Společnými podmínkami tvoří Emisní podmínky příslušné Emise.

5.1 Údaje o cenných papírech

II. Typ cenného papíru, název, celková jmenovitá hodnota a emisní cena

Název dluhopisů:	[●]
Celkový objem vydání:	[●]
Nominální hodnota:	[●]
Celkový počet dluhopisů:	[●]
ISIN:	[●]
FISN:	[●]
SPI:	[●]

III. Forma, podoba a způsob vydání Dluhopisů

Forma dluhopisů:	Výběr variant: [zaknihování; centrální registr dluhopisů vede Centrální depozitář / listina; seznam vlastníků dluhopisů vedený administrátorem]
Forma dluhopisů:	Výběr variant: [forma na doručitele; zaknihovaná forma Dluhopisů / forma na jméno; zaknihovaná forma Dluhopisů / forma na jméno; listinná forma Dluhopisů].
Datum vydání:	[●]
Lhůta pro úpis emise dluhopisů:	[●]

XI. Úrokový výnos

Úrokový výnos	pevná sazba [●] % p.a.
Konečné datum splatnosti:	[●]
Datum(y) z výplata úrokových příjmů:	[●]

ČÁST B: DODATKY K ZADÁVACÍM PODMÍNKÁM A DALŠÍ INFORMACE

5.2 Podmínky nabídky

Podmínky první veřejné nabídky	
Datum zahájení nabídky:	[●]
Datum uzávěrky nabídky:	[●]

5.3 Další informace

Zájem osob zapojených do Problém:	[●]/neplatí
Odhadované náklady na vydání:	[●]
Použití výnosů po odpočtu Náklady:	Výběr variant:

TOMES & PARTNERS Ltd.

	[[zajištění finančních prostředků na realizaci a rozvoj podnikatelských aktivit Emitenta bez uvedení konkrétního projektu Emitenta]]. / , [konkrétně pro: [k zajištění financování kapitálových výdajů spojených s investicemi Emitenta do Projektu [●] / Společnosti [●] / [●]. a/nebo [financování pořízení podílu a investičních výdajů souvisejících s investicí Emitenta do Emitenta společnost(i) [●]]].
Země veřejné nabídky	[●]
Název regulovaného trhu:	[●]/neplatí
Datum podání žádosti o přijetí k obchodování na regulovaném trhu:	[●]/neplatí

V Bratislavě, dne

Za Emitenta

Jméno: Tibor Procházka

Funkce: Funkce: předseda představenstva

7. Odpovědné osoby

7.1 Osoby odpovědné za informace obsažené v základním prospektu a prohlášeních emitenta

a) Osobou odpovědnou za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto Základním prospektu je Emitent, tj. společnost DIFOSIS, SE se sídlem Zámocká 8, Bratislava - Staré Mesto 811 01, IČO: 54 304 695, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, odd: Po, vložka č.: 8833/B, jejímž jménem jedná předseda správní rady Tibor Procházka, uvedený v článku 11.8 tohoto Základního prospektu v části "Správní, řídicí a dozorčí orgány".

b) Odpovědná osoba prohlašuje, že podle jejího nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v Základním prospektu v souladu se skutečností a že v Základním prospektu nebyly vynechány žádné skutečnosti, které by měnily jeho význam.

Dne 11. 11. 2024 v Bratislavě

Tibor Procházka

Funkce: Funkce: předseda představenstva

8. Oprávnění auditoři

a) Emitent je společností založenou dne 22. 1. 2022. Účetní závěrka Emitenta byla ověřena k 30. 6. 2022 auditorskou společností Crowe Advartis Assurance s.r.o., Karadžičova 16, 821 08 Bratislava, IČ: 46400567, DIČ: 2023359800, licence UDVA č. 370 (dále jen "Auditor").

b) Finanční výkazy jsou uvedeny v kapitole 14 na konci tohoto Základního prospektu.

9. Zájem osob účastnících se emise

(a) Kromě zájmu auditora uvedeného v článku 8, který byl Emitentem finančně odměněn za audit účetní závěrky Emitenta, si Emitent není vědom žádného zájmu osob podílejících se na Emisi, který by byl pro Emisi podstatný. Případné další zájmy osob podílejících se na Emisi budou obsaženy v příslušných Konečných podmínkách.

10. Důvody nabídky a použití výtěžku

a) Emitent očekává, že celkový výtěžek Emise dluhopisů, který Emitent obdrží z nabídky Dluhopisů, bude odpovídat výši Emisního kurzu všech nabízených Dluhopisů. Od této Emisní ceny budou odečteny náklady na auditora Emitenta, poplatky NBS a některé další náklady v souvislosti s vydáním Dluhopisů nebo umístěním Dluhopisů na trhu.

b) [Odhadované náklady emise] budou uvedeny v konečných podmínkách konkrétní emise.

c) [Odhadovaný čistý výtěžek emise Dluhopisů •] použije Emitent po zaplacení všech poplatků, nákladů a výdajů v souvislosti s Emisí na rozvoj svého podnikání.

11. Informace o Emitentovi

11.1 Historie a vývoj Emitenta

a) Název Emitenta je DIFOSIS, SE.

b) Internetové stránky Emitenta se nacházejí na adrese www.difosis.com. Informace na těchto internetových stránkách nejsou součástí Prospektu, s výjimkou případů, kdy jsou tyto informace do Prospektu začleněny formou odkazu.

c) Emitent, IČO: 54 304 695, LEI: 097900CAKA0000105511 je zapsán v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, odd: Po, číslo vložky: 8833/B.

d) Emitent byl založen dne 22. 1. 2022 na dobu neurčitou, zápis Emitenta do obchodního rejstříku byl proveden dne 22. 1. 2022.

TOMES & PARTNERS Ltd.

e) Sídlo Emitenta se nachází na adrese Zámocká 8, Bratislava - Staré Mesto 811 01. Kontaktní telefonní číslo je +421 233 204 680.

f) Emitent byl založen a existuje podle práva Slovenské republiky. Právní formou Emitenta je evropská společnost. Emitent působí v souladu s právním řádem Slovenské republiky, který zahrnuje zejména zákon č. 513/1991 Z. z. o obchodním zákoníku, zákon č. 40/1964 Z. z. o občanském zákoníku, zákon č. 562/2004 Z. z. o evropské společnosti, zákon č. 455/1991 Z. z. o živnostenském podnikání (v platném znění) a nařízení Rady (ES) č. 2157/2001 ze dne 8. října 2001 o statutu evropské společnosti (SE).

11.2 Události podstatné pro posouzení platební schopnosti Emitenta

a) Emitent nemá k datu tohoto Základního prospektu žádné významné závazky. V minulosti nedošlo k žádným událostem, které by byly podstatné pro posouzení platební schopnosti Emitenta.

11.3 Investice

a) Od poslední účetní závěrky nedošlo k žádným významným změnám ve struktuře výpůjček nebo financování Emitenta.

b) K datu vyhotovení tohoto Prospektu si Emitent není vědom žádných smluv uzavřených mimo běžnou obchodní činnost, které by mohly vést ke vzniku závazků nebo pohledávek, jež by měly podstatný vliv na jeho schopnost plnit své závazky vůči Vlastníkům dluhopisů.

11.4 Přehled činnosti Emitenta

11.4.1 Hlavní činnosti - obecně

a) Předmětem činnosti Emitenta zapsaným ve veřejném rejstříku jsou následující činnosti:

- i. Koupě zboží za účelem jeho prodeje konečnému spotřebiteli (maloobchod) nebo jinému provozovateli obchodu (velkoobchod).
- ii. Zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu, služeb, výroby
- iii. Počítačové služby a zpracování dat
- iv. Pronájem nemovitostí spojený s poskytováním jiných než základních služeb spojených s pronájmem
- v. Pronájem movitých věcí
- vi. Administrativní služby
- vii. Vedení účetnictví
- viii. Reklamní a marketingové služby, průzkum trhu a veřejného mínění
- ix. Provádění staveb a jejich změn
- x. Přípravné práce pro stavbu
- xi. Dokončovací stavební práce při realizaci exteriérů a interiérů
- xii. Silniční nákladní doprava prováděná vozidly o celkové hmotnosti do 3,5 t
- xiii. Faktoring a forfaiting
- xiv. Finanční leasing

- xv. Poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních zdrojů získaných výhradně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky aktiv
- xvi. Zprostředkování poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních prostředků získaných výhradně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot.
- xvii. Správa a údržba bytového a nebytového fondu v rozsahu živností volných
- xviii. Zprostředkování prodeje, pronájmu a koupě nemovitostí (realitní činnost)
- xix. Nákup a prodej nemovitostí.

b) Konkrétní hlavní činnosti Emitenta, kterou hodlá vykonávat minimálně po dobu do splatnosti Dluhopisů, je zhodnocování prostředků Emitenta prostřednictvím investic do nemovitostí a nemovitostních projektů za účelem oprav, rekonstrukce a pronájmu těchto nemovitostí. Emitent bude vyvíjet veškeré potřebné aktivity za účelem podpory svých podnikatelských aktivit na trhu s nemovitostmi. Emitent nevylučuje, že v budoucnu může své podnikatelské aktivity financovat také bankovním úvěrem. Emitent rovněž nevylučuje možnost rozšíření svých podnikatelských aktivit do dalších segmentů.

11.4.2 Hlavní činnosti - konkrétní popis plánovaných činností

Dluhopisy jsou vydávány za účelem zajištění finančních prostředků na podnikatelskou činnost Emitenta, která bude spočívat v:

- 11.4.2.1 V období do splatnosti Dluhopisů budou investice Emitenta směřovat především na trh nemovitostí ve Slovenské republice. Emitent bude vyhledávat nemovitosti, které jsou v dobrém poměru cena/výnos. Tyto nemovitosti hodlá Emitent opravit nebo zrekonstruovat a následně držet a profitovat z jejich pronájmu nebo prodeje. Za vhodných podmínek hodlá Emitent nabývat nemovitosti vhodné k dokončení nebo výstavbě (developmentu) a po dokončení nebo výstavbě tyto nemovitosti pronajímat nebo prodávat. Emitent může rovněž nabývat nemovitosti, které se z různých důvodů stanou znehodnocenými nejen fakticky, ale i právně. V rámci své činnosti bude Emitent rovněž nabývat podíly ve společnostech určených k podnikání a financovat je.
- 11.4.2.2 Nabytí nemovitostí bude ve výlučném vlastnictví Emitenta, případně společností ze skupiny Emitenta. Za tímto účelem plánuje Emitent v budoucnu založit dceřiné společnosti, jejichž provoz a rozvoj bude následně financovat. Příslušné nemovitosti bude provozovat Emitent, případně společnosti ze skupiny Emitenta, nebo jiná společnost na základě smluvního ujednání.
- 11.4.2.3 Nemovitosti, jejichž cena je ovlivněna právními a jinými vadami, kterým se lze vyhnout. Emitent tak hodlá vyhledávat zejména nemovitosti postižené exekucemi, a to jak v dražbách, tak i mimo tyto prodeje zatížené věcnými i závazkovými právy třetích osob, jako jsou zástavní práva, nevýhodné nájemní smlouvy nebo jiná zatížení nemovitostí.

TOMES & PARTNERS Ltd.

- 11.4.2.4 Emitent nezpracoval SWOT analýzu popsaných potenciálních investic. K datu Základního prospektu Emitent komplexně nevyčíslil ani obrat, ani potenciální zisk z Emitentem uvažovaných aktivit.

Zvažované investice do nemovitostí

- 11.4.2.5 K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu Emitent sleduje trh s nemovitostmi a má konkrétní zájem o následující nemovitosti na území Slovenské republiky:

- a) Nemovitost před rekonstrukcí.
- b) nemovitosti s vyšší cenou, využitelné jako skladové a jiné komerční prostory.
- c) Pozemky využitelné k zástavbě.
- d) Nemovitost využitelná v budoucnu pro výstavbu malých bytů nebo jako hotel.

11.4.3 Hlavní trhy

- a) Emitent od data svého založení do data tohoto Základního prospektu nevyvíjel žádnou významnou hospodářskou činnost.
- b) K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu plánuje Emitent zaměřit své aktivity především na slovenský trh (Slovenská republika). Věcně Emitent plánuje konkurovat zejména na slovenském trhu s nemovitostmi (realitní sektor). Zároveň lze vzhledem k nulovému objemu činnosti Emitenta považovat tržní podíly Emitenta na tomto trhu za nevýznamné.

11.5 Organizační struktura Emitenta

- a) Emitent je evropská společnost se základním kapitálem 120 000,- EUR. Jediným akcionářem Emitenta je pan Tibor Procházka, bytem Budatínska 3230/16, Bratislava.
- Petržalka 851 06, který je zároveň předsedou představenstva.
- b) Emitent předpokládá založení dalších společností za účelem realitních projektů.
- c) Emitent je samostatnou společností a není součástí skupiny jiných společností.

11.6 Informace o trendech

- a) Emitent prohlašuje, že od data jeho poslední auditované účetní závěrky do data tohoto Základního prospektu nedošlo k žádné podstatné nepříznivé změně vyhlídek Emitenta, které by měly vliv na jeho finanční situaci a které jsou Emitentovi známy.

b) Emitent očekává, že trend výstavby nových bytů obecně bude pokračovat a zvyšovat se. Totéž platí pro trend bydlení v centru nebo širším centru hlavního města. Emitent očekává krátkodobý trend růstu cen stavebních nákladů související s postkovidovou nedostupností zboží a služeb a také krátkodobě vyšší náklady na dopravu v důsledku vysokých cen ropy. Emitent si je vědom, že dlouhodobě vysoká inflace je škodlivým faktorem, a proto nezpochybňuje kroky centrálních bank k jejímu snížení. Pokud jde o trend růstu cen nemovitostí, Emitent očekává postupné snižování průměrného růstu cen na úroveň do 10

% p.a., v dlouhodobém horizontu dokonce pod 7 % p.a. Emitent neočekává krátkodobé zlepšení v oblasti pronájmu nebytových prostor. V dlouhodobějším horizontu se domnívá, že trend práce z domova bude běžnou součástí výkonu práce, takže zejména starší a větší nemovitosti zaměřené na pronájem nebytových prostor budou trpět neobsazeností. Tento trend by však neměl přímo souviset s činností Emitenta. V oblasti výstavby nových projektů v hlavním městě Bratislavě očekáváme postupné zpřísňování povolovacích řízení z důvodu vlivu na životní prostředí a zahušťování města, na které však bude tlačit nízká nabídka na trhu s nemovitostmi, takže očekáváme postupnou změnu zón dosud neurčených pro bydlení na zóny určené pro bydlení, a to zejména v areálech starších továren, které již chátrají a nemají pro společnost žádný přínos. Tato povolení budou do jisté míry podmíněna tím, že developři budou investovat do zvelebení širšího okolí nebo do výstavby veřejně prospěšných zón. Odkazujeme na všechny dosavadní informace k tomuto bodu.

c) Meziroční růst cen v lokalitách, kde Emitent plánuje své projekty, činil 18 %. Emitent se nedomnívá, že tento růst je dlouhodobě udržitelný, a odhaduje, že se sníží přibližně na polovinu. Pro jistotu však Emitent ve svých výpočtech marží nepředpokládá žádný nárůst cen a předpokládá dokonce stagnaci cen. Ani v nejhorším období realitní bubliny v roce 2008 nedošlo k poklesu cen nemovitostí o více než 30 %. Emitent má v úmyslu nastavit prodej nemovitostí v tranších tak, aby eliminoval případná rizika ochlazení růstu cen na trhu s ohledem na cash flow Emitenta. Prodejní cena se samozřejmě nejvíce podílí na příjmech a zisku projektu. Výše uvedený faktor může ovlivnit celkový zisk Projektu.

d) V případě výrazného zvýšení úrokových sazeb by mohla být dostupnost hypoték potenciálně nižší. Současné hodnoty jsou zhruba na úrovni 0,5 % p.a. Poptávka po bydlení financovaném prostřednictvím hypoték však existovala např. i před 15 lety, kdy úrokové sazby hypoték byly zhruba na úrovni více než 5 % p.a. V období vyšších hypotečních sazeb samozřejmě poptávka po investičním bydlení klesá. V rámci eurozóny se neočekává výrazné zvýšení úrokových sazeb, které by znamenalo např. zhoršení vývozu zemí eurozóny mimo EU.

(f) Maximální zadlužení jednotlivce dnes nesmí překročit osminásobek jeho čistého ročního příjmu. Pokud by NBS změnila tyto částky např. na pětinasobek, mohla by se výrazně snížit dostupnost hypoték. Trh se však této legislativě přizpůsobil a banky poskytují úvěry na zbývající částku potřebnou k pořízení nemovitosti za zvýhodněných podmínek, které jsou doplněny hypotékou podle právního rámce. Případná legislativní změna by proto neměla mít žádný dopad na poptávku po bydlení.

11.7 Prognózy nebo odhady zisku

(a) Emitent neprovedl prognózu ani odhad zisku.

11.8 Správní, řídicí a kontrolní orgány

a) Emitent je evropská akciová společnost založená podle práva Slovenské republiky. Vnitřní struktura Emitenta se proto řídí právem Slovenské republiky.

b) Řídicím orgánem Emitenta je představenstvo, které k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu zastupuje Emitenta, řídí jeho činnost a vnitřní provoz a může vykonávat veškeré činnosti, které nejsou zákonem a zakladatelskou smlouvou Emitenta svěřeny do působnosti valné hromady.

c) Ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu má představenstvo tři členy:

- Tibor Procházka - předseda představenstva **D i r e k t o r s**, adresa podnikání DIFOSIS, SE Zámocká 8, Bratislava - Staré Město 811 01,
- Ivan Procházka, adresa podnikání: DIFOSIS, SE Zámocká 8, Bratislava - Staré Město 811 01,
- Eva Procházková, obchodní adresa: DIFOSIS, SE Zámocká 8, Bratislava - Staré Město 811 01.

d) Emitent nemá dozorčí radu.

11.8.1 Střety zájmů na úrovni řídicích a dozorčích orgánů

a) Emitent prohlašuje, že má tříčlenné představenstvo. Osoby zastupující funkce v těchto orgánech jsou příbuzensky spřízněny - viz článek 11.8 "Správní, řídicí a dozorčí orgány". To by mohlo vést ke střetu zájmů, zejména pokud jde o důsledný výkon kontrolních funkcí dozorčí rady. Toto riziko je a do budoucna bude minimalizováno nastavením smluvních vztahů mezi společností a osobami vykonávajícími funkce jejích orgánů (smlouva o výkonu funkce). Negativní dopady rozhodnutí orgánů Emitenta lze zjistit z věrného zobrazení účetní závěrky, což je zajištěno následným auditem účetní závěrky Emitenta. Na rizika střetu zájmů je výslovně upozorněno v kapitole 2 "Rizikové faktory".

11.8.2 Postupy dozorčí rady

a) Emitent nezřídil dozorčí radu, která by dohlížela na výkon a činnost Emitenta. Jménem Emitenta jedná předseda dozorčí rady samostatně a členové dozorčí rady jednají vždy společně s předsedou dozorčí rady. Představenstvo pověřilo k jednání jménem Společnosti jednoho výkonného ředitele, pana Tibora Procházkou.

b) Emitent prohlašuje, že se v současné době řídí a splňuje všechny požadavky na správu a řízení společnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy Slovenské republiky. Emitent nedodrží žádný kodex správy a řízení společnosti nad rámec právních předpisů. Emitent nemá výbor pro audit.

11.9 Hlavní akcionář

TOMES & PARTNERS Ltd.

a) Jediným akcionářem, který vlastní 100 % akcií a hlasovacích práv na valné hromadě Emitenta a ovládající osobou Emitenta je pan Tibor Procházka, se sídlem Budatínska 3230/16, Bratislava.
- Petržalka 851 06.

Emitent nepřijal žádná opatření proti zneužití kontroly jediným akcionářem. K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu si Emitent není vědom žádných opatření, která by mohla vést ke změně kontroly nad Emitentem. Jediný akcionář Emitenta neovládá žádné jiné společnosti.

11.10 Finanční údaje o aktivech a pasivech, finanční situaci a výsledku hospodaření Emitenta

11.10.1 Historické finanční údaje

a) Emitent, subjekt založený dne 22. 1. 2022, sestavil účetní závěrku za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 a mezitímní účetní závěrku za období od 1. 1. 2024 do 30. 6. 2024 sestavenou v souladu se slovenskými účetními předpisy.

b) Finanční výkazy Emitenta jsou/budou k dispozici k nahlédnutí všem zájemcům v běžné pracovní době od 9:00 hodin v sídle Emitenta.

11.10.2 Finanční výkazy

a) Auditovaná účetní závěrka za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 je formou odkazu uvedena na konci tohoto Základního prospektu.

b) Prvním účetním obdobím Emitenta je období od 22. 1. 2022 do 31. 12. 2022.

11.10.3 Audit účetní závěrky

a) Emitent prohlašuje, že údaje podle účetní závěrky za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023, která je obsažena v kapitole 14 tohoto Základního prospektu, byly ověřeny auditorem uvedeným v kapitole 8 tohoto Základního prospektu s výrokem "bez výhrad".

11.10.4 Mezitímní a jiné finanční údaje

a) Emitent sestavil mezitímní účetní závěrku za období od 1. 1. 2024 do 30. 6. 2024.

b) Kompletní mezitímní účetní závěrka Emitenta je formou odkazu uvedena v kapitole 14 na konci Základního prospektu.

11.10.5 Soudní a rozhodčí řízení

a) Emitent prohlašuje, že od svého vzniku nebyl účastníkem žádného správního, soudního nebo rozhodčího řízení, které by mohlo mít nebo mělo vliv na jeho finanční situaci nebo ziskovost, a není si vědom, že by proti němu takové řízení probíhalo nebo hrozilo.

11.10.6 Významná změna v podnikání nebo finanční situaci Emitenta

a) Emitent prohlašuje, že od data poslední auditované účetní závěrky nedošlo k žádné významné změně finanční situace Emitenta.

11.11 Další údaje

11.11.1 Základní kapitál

a) Základní kapitál Emitenta činí 120.000,- EUR a je rozdělen na 40 akcií na jméno v listinné podobě. Základní kapitál byl plně splacen.

11.11.2 Stanovy

a) Emitent je zapsán v obchodním rejstříku pod identifikačním číslem 54 304 695. Předmětem podnikání a účelem Emitenta je v souladu s jeho stanovami dosahování zisku prostřednictvím činností uvedených v článku 11.4.1.

11.12 Významné zakázky

a) K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu nemá Emitent uzavřeny žádné smlouvy, kromě smluv uzavřených v rámci běžné obchodní činnosti, které by mohly vést ke vzniku závazků nebo které by byly podstatné pro schopnost Emitenta plnit své závazky vůči vlastníkům cenných papírů z vydaných Cenných papírů.

11.13 Údaje třetích stran a prohlášení odborníků a prohlášení o jakémkoli zájmu

(a) Tento Základní prospekt neobsahuje prohlášení nebo zprávu osoby jednající jako znalec, s výjimkou zprávy auditora. Auditor obdržel od Emitenta odměnu za vypracování zprávy o účetní závěrce za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023. Zpráva auditora k účetní závěrce byla vypracována na žádost Emitenta a finanční informace z této účetní závěrky byly se souhlasem auditora zahrnuty do Základního prospektu. Auditor je na Emitentovi nezávislý, nebyl vlastníkem cenných papírů vydaných Emitentem ani spřízněnými osobami, ani nikdy neměl žádná práva ve vztahu k cenným papírům Emitenta nebo spřízněných osob. Auditor nebyl zaměstnancem Emitenta ani neměl nárok na jakoukoli formu odměny od Emitenta, ani není členem žádného orgánu Emitenta nebo spřízněných osob.

11.14 Zveřejněné dokumenty

a) Po dobu platnosti tohoto Základního prospektu jsou Základní prospekt a jeho případné dodatky a účetní závěrka Emitenta k dispozici v elektronické podobě na internetových stránkách www.difosis.com v sekci "VYDÁNÍ BULLETINŮ" a na adrese Zámocká 8, Bratislava - Staré Mesto 811 01 v pracovní dny od 9:00 do 16:00 hodin. Ve stejnou dobu jsou zde k dispozici k nahlédnutí zakladatelská smlouva a stanovy Emitenta.

b) Informace na internetových stránkách Emitenta nejsou součástí Prospektu, s výjimkou případů, kdy jsou tyto informace do Prospektu začleněny formou odkazu. Informace na těchto internetových stránkách nebyly přezkoumány ani schváleny NBS.

12. ZDROJ

a) Daňové zákony členského státu investora a daňové zákony země sídla Emitenta mohou ovlivnit příjmy z Cenných papírů. Text tohoto článku je pouze shrnutím některých daňových aspektů souvisejících s nabytím, vlastnictvím a nakládáním s Dluhopisy a neklade si za cíl být vyčerpávajícím souhrnem všech daňově relevantních aspektů, které mohou být relevantní pro rozhodnutí o koupi Dluhopisů. Toto shrnutí vychází z právních předpisů platných k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu a může být předmětem pozdějších změn (včetně případné zpětné účinnosti). Potenciálním nabyvatelům Dluhopisů Emitent doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových důsledcích koupě, prodeje a držby Dluhopisů a přijímání úrokových plateb z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných ve Slovenské republice a v zemích, v nichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž mohou být úrokové příjmy z držby a prodeje Dluhopisů zdaněny. Daňový režim se řídí vnitrostátními právními předpisy a závaznými mezinárodními smlouvami platnými ve Slovenské republice.

12.1 Slovenská republika

Text tohoto článku je pouze shrnutím některých daňových a odvodových aspektů podle slovenského práva týkajících se nabytí, vlastnictví a nakládání s Dluhopisy a není vyčerpávajícím souhrnem všech daňově relevantních aspektů, které mohou být relevantní pro rozhodnutí investora o koupi Dluhopisů. Toto shrnutí nepopisuje daňové a poplatkové úvahy vyplývající z právních předpisů jiných států než Slovenské republiky. Toto shrnutí vychází z právních předpisů platných ke dni vyhotovení tohoto Prospektu a může podléhat pozdějším změnám, a to i s případnou zpětnou účinností. Investořům, kteří mají zájem o koupi Dluhopisů, se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových, odvodových a devizových důsledcích koupě, prodeje a držby Dluhopisů a přijímání úrokových plateb z Dluhopisů podle daňových a devizových zákonů a předpisů platných ve Slovenské republice a ve státech, v nichž jsou rezidenty, jakož i ve státech, v nichž mohou výnosy z držby a prodeje Dluhopisů podléhat zdanění.

Podle zákona o dani z příjmů se obecně příjmy právnických osob zdaňují sazbou 21 % a příjmy fyzických osob sazbou 19 %, s výjimkou příjmů fyzických osob přesahujících 176,8násobek platného životního minima (tj. životního minima platného k 1. lednu příslušného zdaňovacího období), které se zdaňují sazbou 25 %.

Daň z příjmů (úrokové výnosy)

Podle příslušných ustanovení zákona o daních z příjmů:

a) úrokové výnosy z Dluhopisů plynoucí daňovému nerezidentovi nepodléhají ve Slovenské republice dani z příjmů;

b) úrokové výnosy z Dluhopisů plynoucí daňovému rezidentovi nepodléhají srážkové dani, ale jsou součástí základu daně z příjmů, s výjimkou poplatníků, kteří jsou fyzickými osobami, a poplatníků, kteří nejsou založeni nebo zřízeni za účelem podnikání, Fondu národního majetku Slovenské republiky a Národní banky Slovenska, a

c) úrokové výnosy z Dluhopisů plynoucí slovenskému daňovému rezidentovi, kterým je fyzická osoba nebo poplatník nezaložený nebo nezřízený za účelem podnikání, Fond národního majetku Slovenské republiky nebo Národní banka Slovenska, podléhají srážkové dani ve výši 19 %.

Podle současného znění zákona o daních z příjmů je za provedení srážky odpovědný emitent nebo obchodník s cennými papíry, který drží dluhopisy pro klienta, jako plátce daně. Emitent neposkytne vlastníkově dluhopisů žádnou náhradu ani navýšení v souvislosti s provedením srážky daně.

Vzhledem k tomu, že zákony o dani z příjmu se mohou v průběhu životnosti Dluhopisů měnit, budou příjmy z Dluhopisů zdaněny podle zákonů platných v době splacení.

Daň z prodeje

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované právnickou osobou, která je slovenským daňovým rezidentem nebo stálou provozovnou daňového nerezidenta, se zahrnují do obecného základu daně, který podléhá zdanění podle platné sazby daně z příjmů právnických osob. Ztráty z prodeje Dluhopisů vypočtené kumulativně za všechny Dluhopisy prodané v jednom zdaňovacím období nejsou obecně daňově uznatelné s výjimkou specifických případů stanovených zákonem (např. ztráta z prodeje Dluhopisu je daňově uznatelná, pokud nepřevyšuje výnosy z Dluhopisu zahrnuté do základu daně do okamžiku jeho prodeje nebo splatnosti).

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je slovenským daňovým rezidentem nebo stálou provozovnou daňového nerezidenta, se obecně zahrnují do běžného základu daně z příjmů fyzických osob. Případné ztráty z prodeje Dluhopisů nelze považovat za osvobozené od daně.

Příjem z prodeje Dluhopisů slovenským daňovým nerezidentem plynoucí slovenskému daňovému rezidentovi nebo stálé provozovně slovenského daňového nerezidenta obecně podléhá zdanění příslušnou sazbou daně z příjmů, pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění uzavřená Slovenskou republikou nestanoví jinak.

Srážky z výnosů Dluhopisů

V důsledku srážkové daně podle zákona č. 463/2013 Z. z., kterým se mění zákon o daních z příjmů, by výnosy z dluhopisů fyzických osob, které jsou povinně pojištěny ve Slovenské republice, neměly podléhat odvodům na zdravotní pojištění. Nicméně s ohledem na opakované nedávné změny režimu srážkové daně a odvod srážkové daně z výnosů Dluhopisů

je nutné, aby každý Vlastník dluhopisů sám zvážil možné povinnosti v této oblasti podle příslušných právních předpisů, včetně příslušných přechodných ustanovení.

12.1.1 Devizová regulace ve Slovenské republice

Vydání a nabytí Dluhopisů nepodléhá ve Slovenské republice devizové regulaci. Zahraniční vlastníci Dluhopisů mohou za určitých podmínek nakupovat peněžní prostředky v cizí měně za slovenskou měnu (euro) bez devizových omezení a převádět tak částky placené Emitentem z Dluhopisů mimo území Slovenské republiky v cizí měně.

12.2 Lucembursko

Zdanění úrokových výnosů a prodeje Dluhopisů

a) Úrokové výnosy z dluhopisů plynoucí právnickým osobám jsou zdaněny sazbou 31 %. Daň se vypočítá v rámci přiznání k dani z příjmů.

b) Rozdíl mezi prodejní a kupní cenou Dluhopisů podléhá zdanění jako kapitálový zisk. Fyzické osoby zahrnují tyto výnosy do svého ročního daňového přiznání a jsou zdaněny sazbou 0 %.

c) Kompletní daňové otázky je třeba konzultovat s daňovými poradci.

13. Vymáhání soukromoprávních nároků vůči Emitentovi

a) Text tohoto článku je pouze shrnutím některých ustanovení slovenského práva týkajících se vymáhání soukromoprávních nároků souvisejících s Dluhopisy vůči Emitentovi. Toto shrnutí nepopisuje vymáhání nároků vůči Emitentovi podle práva jakéhokoli jiného státu. Toto shrnutí vychází z právních předpisů platných ke dni vyhotovení tohoto Prospektu a může být pozdějším změnám (včetně případné zpětné účinnosti). Informace zde uvedené jsou uvedeny pouze jako obecné informace charakterizující právní stav a byly převzaty z právních předpisů. Investoři by se neměli spoléhat na informace zde uvedené a doporučuje se jim, aby se svými právními poradci zvěřili otázky týkající se vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi.

b) K vymáhání jakýchkoli soukromoprávních nároků vůči Emitentovi v souvislosti s koupí nebo držbou Dluhopisů jsou příslušné soudy Slovenské republiky. Veškerá práva a povinnosti Emitenta vůči Vlastníkům dluhopisů se řídí slovenským právem. V důsledku toho existuje pouze omezená možnost uplatnit práva vůči Emitentovi v řízení před zahraničními soudy nebo podle zahraničního práva.

c) Nařízení Brusel I (přepracované znění) je ve Slovenské republice přímo použitelné. Podle nařízení Brusel I (přepracované znění) jsou s určitými výjimkami stanovenými v nařízení rozhodnutí vydaná justičními orgány v členských státech EU v občanských a obchodních věcech vykonatelná ve Slovenské republice a naopak rozhodnutí vydaná justičními orgány ve Slovenské republice jsou vykonatelná ve Slovenské republice v občanských a obchodních věcech.

orgány Slovenské republiky v občanských a obchodních věcech jsou vykonatelné v členských státech EU.

d) V případech, kdy je pro účely uznání a výkonu cizího rozhodnutí vyloučeno použití nařízení Brusel I (přepracované znění), ale Slovenská republika uzavřela s určitým státem mezinárodní smlouvu o uznávání a výkonu rozhodnutí, je výkon rozhodnutí tohoto státu zajištěn v souladu s ustanoveními mezinárodní smlouvy. Pokud taková smlouva uzavřena není, lze rozhodnutí cizích soudů uznat a vykonat ve Slovenské republice za podmínek stanovených v zákoně č. 97/1963 Z. z. o mezinárodním právu soukromém a procesním, ve znění pozdějších předpisů. Podle tohoto zákona nelze uznat a vykonat rozhodnutí justičních orgánů cizích států ve věcech uvedených v ustanovení § 1 výše uvedeného zákona o mezinárodním právu soukromém a procesním, cizí smlouvy a cizí notářské zápisy (dále společně jen "cizí rozhodnutí"), jestliže

(i) rozhodovaná věc spadá do výlučné pravomoci orgánů Slovenské republiky nebo by orgán cizího státu nebyl příslušný k rozhodnutí ve věci, pokud by se na posouzení jeho pravomoci použila ustanovení slovenského práva, nebo

(ii) nejsou pravomocná nebo vykonatelná ve státě, v němž byla vydána, nebo

(iii) nejsou rozhodnutím ve věci samé, nebo iv) účastník, vůči němuž má být rozhodnutí uznáno, byl zahraničním orgánem zbaven možnosti být před tímto orgánem slyšen, zejména pokud mu nebylo řádně doručeno předvolání nebo návrh na zahájení řízení; soud nezkoumá, zda je tato podmínka splněna, jestliže zahraniční rozhodnutí bylo tomuto účastníkovi řádně doručeno a tento účastník se proti němu neodvolal, nebo jestliže tento účastník prohlásil, že na zkoumání této podmínky netrvá, anebo b) účastník, vůči němuž má být rozhodnutí uznáno, byl zbaven možnosti být před tímto orgánem slyšen.

(v) slovenský soud již ve věci pravomocně rozhodl nebo existuje dřívější zahraniční rozhodnutí v téže věci, které bylo uznáno nebo splňuje podmínky pro neuznání, nebo

(vi) uznání by bylo v rozporu se slovenským veřejným pořádkem.

13.1 Jazyk

a) Tento prospekt je vypracován a bude schválen NBS ve slovenském jazyce. Prospekt může být přeložen do angličtiny nebo jiných jazyků. V případě jakéhokoli rozporu mezi různými jazykovými verzemi Prospektu je rozhodující slovenská jazyková verze.

14. Údaje začleněné odkazem

Následující informace jsou do tohoto Základního prospektu začleněny formou odkazu:

Dokument	Odkaz	Str.
Auditované stránky finanční výkazy k 31. 12. 2023 sestavené v souladu se slovenským účetnictvím předpisy, včetně g zpráva auditora.	https://www.difosis.com/wp-content/uploads/2024/09/DIFOSIS-SE_auditor's_report_31.12.2023.pdf	Celý dokument
Prozatímní Finanční výkazy za období od 1. 1. 2024 do 30. 6. 2024.	https://www.difosis.com/wp-content/uploads/2024/09/DIFOSIS-UZ-a-Cash-flow-30062024.pdf	Celý dokument