

AGRARIA-GROUP**AGRARIA-INVESTMENTS spol. s r. o.**

(spoločnosť s ručením obmedzeným založená podľa právnych predpisov Slovenskej republiky)

Program vydávania dlhopisov vo výške do 33 000 000 EUR

Spoločnosť AGRARIA-INVESTMENTS spol. s r.o., so sídlom Mostná 4316/52, 949 01 Nitra, Slovenská republika, IČO: 55 929 664, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Nitra, oddiel: Sro, vložka číslo: 66647/N LEI: 097900CAKA0000271187 (ďalej len „**Emitent**“) schválila dňa 28.07.2025 program vydávania dlhopisov v celkovej menovitej hodnote všetkých nesplatených dlhopisov do 33 000 000 EUR (ďalej len „**Program**“), na základe ktorého môže priebežne alebo opakovane vydávať emisie nezabezpečených dlhopisov podľa slovenského práva v podobe zaknihovaných cenných papierov vo forme na doručiteľa (ďalej len „**Dlhopisy**“ a každá jednotlivá emisia Dlhopisov vydaná v rámci Programu len „**Emisia**“). Všetky Dlhopisy budú v každom prípade vydávané v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, predovšetkým v zmysle zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len Zákon o dlhopisoch) a zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (ďalej len Zákon o cenných papieroch).

Tento dokument pripravený Emitentom predstavuje základný prospekt (ďalej tiež „**Základný prospekt**“) pre Dlhopisy vydávané v rámci Programu. Emitent je malým a stredným podnikom v zmysle článku 2 písm. f), bodu (i) nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej tiež „**Nariadenie o prospekte**“) a z toho dôvodu je tento Základný prospekt vypracovaný ako rastový prospekt EÚ v súlade s (i) Nariadením o prospekte, (ii) delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2019/979 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa kľúčových finančných informácií v súhrne prospektu, uverejnenia a klasifikácie prospektov, inzerátov na cenné papiere, dodatkov k prospektu a notifikačného portálu, a ktorým sa zrušuje delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 382/2014 a delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2016/301, ako v súlade s (iii) delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2019/980 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúmanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorým sa zrušuje nariadenie Komisie (ES) č. 809/2004 (ďalej tiež „**Delegované nariadenie**“). Tento Základný prospekt obsahuje údaje v zmysle príloh 22, 25 a 27 Delegovaného nariadenia.

Základný prospekt bol právoplatne schválený Národnou bankou Slovenska (ďalej len „NBS“) rozhodnutím zo dňa 20.08.2025 príslušným orgánom Slovenskej republiky podľa § 120 ods. 1 zákona č. 566/2001 Z.z. v platnom znení na účely Nariadenia o prospekte. Základný prospekt podlieha následnému zverejneniu v zmysle článku 21 Nariadenia o prospekte. Prospekt nebude registrovaný, povolený ani schválený akýmkoľvek orgánom iného štátu mimo Európskeho hospodárskeho priestoru (ďalej len „EHP“).

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

Základný prospekt bol vyhotovený dňa 04.08.2025, a to podľa stavu ku dňu jeho vyhotovenia, pokiaľ nie je uvedené inak. Základný prospekt je platný po dobu 12 mesiacov od jeho schválenia NBS na účely verejnej ponuky za predpokladu jeho aktualizácie. Kedykoľvek počas platnosti Základného prospektu môže byť v súvislosti s jeho aktualizáciou vypracovaný a predložený na schválenie NBS dodatok Základného prospektu (ďalej tiež „**Dodatok**“). Po schválení bude Dodatok zverejnený rovnakým spôsobom ako Základný prospekt. Pred uplynutím platnosti Základného prospektu Emitent v dostatočnom časovom predstihu požiada NBS o schválenie nového základného prospektu, ktorý zverejní rovnakým spôsobom ako tento Základný prospekt. Platnosť tohto Základného prospektu zanikne, keď dôjde k schváleniu nového základného prospektu NBS a jeho následnému zverejneniu Emitentom. V takomto prípade nový základný prospekt zároveň v plnom rozsahu zruší a nahradí tento Základný prospekt. Účelom uvedených ustanovení je zabezpečiť, aby v prípadoch verejnej ponuky bola každá jednotlivá Emisia Dlhopisov uskutočnená vždy na základe platného a aktuálneho základného prospektu.

Investovanie do Dlhopisov zahŕňa riziká. Potenciálni investori by mali uskutočniť vlastné posúdenie, pokiaľ ide o vhodnosť investovania do týchto Dlhopisov. Potenciálni investori by mali zobrať do úvahy riziká opísané v článku 2. Základného Prospektu „Rizikové faktory“.

Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu neprekročí 33 000 000 EUR. Minimálna ani maximálna splatnosť akýchkoľvek Dlhopisov vydaných v rámci Programu nie je stanovená. Celková dĺžka Programu je 10 rokov.

Emitent pre každú emisiu Dlhopisov v rámci Programu vyhotoví, predloží NBS a zverejní konečné podmienky a súhrn (ďalej len **Súhrn**), ak ho platné právne predpisy vyžadujú. Konečné podmienky pripravené Emitentom pre konkrétnu Emisiu vydávanú v rámci Programu budú zverejnené, a to najneskôr v deň začatia ponuky týchto Dlhopisov (ďalej len **Konečné podmienky**). V Konečných podmienkach budú uvedené tie údaje Emisie, ktoré v čase zostavovania Základného prospektu nie sú známe alebo sú uvedené v Základnom prospekte vo viacerých alternatívach. Každá jednotlivá emisia Dlhopisov bude ponúkaná v Slovenskej republike.

Platnosť tohto Základného prospektu skončí dňa 25.08.2026. Povinnosť vypracovať dodatok k Základnému prospektu v prípade významného nového faktora, podstatnej chyby alebo podstatnej nepresnosti sa neuplatňuje po skončení platnosti Základného prospektu.

OBSAH**Obsah**

1.	VŠEOBECNÝ OPIS PROGRAMU	3
2.	RIZIKOVÉ FAKTORY.....	5
2.1	Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi	5
2.2	Rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom	8
3.	ZODPOVEDNÉ OSOBY A VYHLÁSENIE ZODPOVEDNÝCH OSÔB.....	12
4.	INFORMÁCIE O EMITENTOVI	13
4.1	Audítor Emitenta	13
4.2	Základné informácie o Emitentovi	13
4.3	Prehľad podnikateľskej činnosti.....	14
4.4	Organizačná štruktúra a prehľad podnikateľskej činnosti skupiny Emitenta	15
4.5	Informácie o trendoch	16
4.6	Prognózy a odhady zisku.....	16
4.7	Riadiace a dozorné orgány.....	17
4.8	Hlavní majitelia (spoločníci/akcionári).....	18
4.9	Finančné informácie týkajúce sa aktív a záväzkov, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta	18
4.10	Súdne, správne a rozhodcovské konania	19
4.11	Významná zmena finančnej alebo obchodnej situácie Emitenta	19
4.12	Významné zmluvy	19
5.	DOKUMENTY ZAHRNUTÉ PROSTREDNÍCTVOM ODKAZU	21
6.	DOSTUPNÉ DOKUMENTY	22
7.	SPOLOČNÉ PODMIENKY	23
7.1	Spoločné podmienky	23
7.2	Podmienky ponuky	36
7.3	Dodatočné informácie	37
8.	FORMULÁR KONEČNÝCH PODMIENOK	39
9.	VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE.....	46
10.	UPOZORNENIA A OBMEDZENIA	47
11.	ZDANENIE, ODVODY A DEVÍZOVÁ REGULÁCIA V SLOVENSKEJ REPUBLIKE	48
11.1	Zdanenie a odvody v Slovenskej republike	48
11.2	Devízová regulácia v Slovenskej republike.....	49
12.	ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ, POJMOV A SKRATIEK	50

1. VŠEOBECNÝ OPIS PROGRAMU

Nasledujúca časť obsahuje všeobecný opis Programu na účely článku 25 ods. 1 písm. (b) Delegovaného nariadenia o prospekte. Nasledujúci prehľad nie je úplný a poskytuje len výber informácií týkajúcich sa Programu, ktoré sú ďalej bližšie opísané v tomto Základnom prospekte. Pre získanie úplných informácií je potrebné prečítať celý Základný prospekt a vo vzťahu k akejkolvek Emisii aj príslušné Konečné podmienky.

HLAVNÉ STRANY

Emitent: AGRARIA-INVESTMENTS spol. s r.o., so sídlom Mostná 4316/52, 949 01 Nitra, Slovenská republika, IČO: 55 929 664, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Nitra, oddiel: Sro, vložka číslo: 66647/N, LEI: 097900CAKA0000271187

PROGRAM

Opis: Program vydávania dlhových cenných papierov v celkovej menovitej hodnote všetkých nesplatených dlhopisov do 33 000 000 EUR, na základe ktorého je Emitent oprávnený priebežne alebo opakovane vydávať nezabezpečené Dlhopisy v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky pre retailových investorov, ktorí majú v úmysle investovať voľné finančné prostriedky, a to na základe informácií opísaných v tomto Základnom prospekte v znení všetkých jeho neskorších Dodatkov a Konečných podmienok.

Objem programu:

Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu v žiadnom okamihu neprekročí 33 000 000 EUR.

Schválenie a doba trvania Programu:

Založenie Programu bolo schválené rozhodnutím konateľ a Emitenta dňa 28.7.2025. Celková dĺžka Programu je 10 rokov.

Verejná ponuka a Distribúcia:

Dlhopisy budú v rámci primárnej aj sekundárnej ponuky ponúkané formou verejnej ponuky v Slovenskej republike prostredníctvom Emitenta alebo finančných agentov v rámci finančného sprostredkovania.

Záruky: Žiadne.

Meny: Dlhopisy budú denominované v mene euro (EUR).

Lehoty splatnosti: Dlhopisy budú mať lehoty splatnosti uvedené v príslušných Konečných podmienkach. Minimálna ani maximálna splatnosť akýchkoľvek Dlhopisov vydaných v rámci Programu nie je stanovená.

Emisný kurz: Dlhopisy môžu byť vydávané za emisný kurz, ktorý je rovnaký, nižší alebo vyšší ako menovitá hodnota Dlhopisov. Konkrétny emisný kurz bude uvedený v Konečných podmienkach.

Forma Dlhopisov: Dlhopisy budú vydané v zaknihovanej podobe podľa práva Slovenskej republiky. V súvislosti s Dlhopismi nebudú vydané žiadne globálne certifikáty, konečné certifikáty alebo kupóny.

Druhy Dlhopisov: Dlhopisy môžu byť vydávané ako dlhopisy:

- (i) bez úrokového výnosu, ktoré nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi menovitou hodnotou Dlhopisov a ich emisným kurzom; alebo
- (ii) úročené pevnou úrokovou sadzbou počas celej doby ich životnosti.

Menovitá hodnota Dlhopisov:

Dlhopisy môžu byť vydávané v menovitej hodnote nižšej, rovnjej alebo vyššej než 1 000 EUR podľa toho, ako bude uvedené v príslušných Konečných podmienkach.

Porušenie povinností voči ostatným veriteľom (cross-default):

Dlhopisy neobsahujú ustanovenia o porušení povinností voči ostatným veriteľom a krízovej akcelerácii.

Zdanenie a žiadne navýšenie z dôvodu zrážkovej dane:

Z platieb pri splatení Menovitej hodnoty a výplaty výnosov z Dlhopisov sa budú vykonávať zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ktoré budú vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými k Dátumu výplaty. Ak bude akákoľvek zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi

Slovenskej republiky účinnými k Dátumu výplaty, Emitent nebude povinný uhradiť príjmom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov.

Zabezpečenie a ručenie:

Dlhopisy vydané v rámci Programu nie sú zabezpečené žiadnym záložným alebo iným obdobným právom. Za záväzky z Dlhopisov zodpovedá len sám Emitent. Žiadna osoba neposkytla ručenie ani žiadne iné zabezpečenie vo vzťahu k Dlhopisom.

Status záväzkov z Dlhopisov:

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

Rizikové faktory:

Existujú určité faktory, ktoré môžu mať vplyv na schopnosť Emitenta splniť záväzky z Dlhopisov vydávaných v rámci Programu. Okrem toho existujú určité faktory, ktoré sú podstatné na účely posúdenia trhových a právnych rizík spojených s Dlhopismi. Tieto faktory sú uvedené v článku 2. Základného prospektu „Rizikové faktory“.

Schválenie Základného prospektu:

Tento Základný prospekt bol schválený NBS v súlade s Nariadením o prospekte pre účely verejnej ponuky Dlhopisov v Slovenskej republike. Základný prospekt nebude schválený, notifikovaný ani registrovaný žiadnym iným orgánom.

Prijatie na obchodovanie:

Emitent môže požiadať v budúcnosti o prijatie niektorej vydannej Emisie v rámci Programu na obchodovanie na rastovom trhu MSP Bratislavskej burzy cenných papierov a.s. Toto prípadné rozhodnutie bude uvedené v príslušných Konečných podmienkach pre danú Emisiu.

Vysporiadanie:

Primárne vysporiadanie Dlhopisov sa bude v každom prípade vykonávať prostredníctvom spoločnosti Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s.

Zverejnenie informácií: www.agraria.sk

Obmedzenia rozširovania Základného prospektu a ponuky Dlhopisov v Spojených štátoch amerických:

Nariadenie S, kategória 2 Zákona o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933

2. RIZIKOVÉ FAKTORY

Investor by sa mal zoznámiť s týmto Základným prospektom ako celkom. Informácie, ktoré Emitent v tejto kapitole predkladá potenciálnym investorom k zamysleniu, ako aj ďalšie informácie uvedené v tomto Základnom prospekte, by mali byť každým investorom o kúpu Dlhopisov dôkladne zvážené pred uskutočnením rozhodnutia o investovaní do Dlhopisov.

Kúpa a držba Dlhopisov je spojená s množstvom rizík. Tie, ktoré Emitent považuje za podstatné a významné, uvádza v tomto článku. V rámci výkonu svojej činnosti Emitent čelí viacerým rizikám, ktoré sú typické pre oblasť a sektor, v ktorom podniká. Emitent nie je súčasťou konsolidovanej skupiny. Návratnosť prostriedkov však môže úzko závisieť od bonity, kredibility a celkovej výkonnosti prepojených spoločností na Emitenta. Prepojené spoločnosti na Emitenta, ktoré môžu ovplyvniť schopnosť splácať záväzky Emitenta sú nižšie označované ako „Skupina“. Hlavné riziká, ktoré by podľa názoru Emitenta mohli významne ovplyvniť jeho podnikanie, finančnú situáciu a/alebo výsledky hospodárenia a schopnosť splniť si záväzky vyplývajúce z Dlhopisov, sú uvedené nižšie a to vrátane tých, ktoré sa týkajú Emitenta nepriamo, sprostredkované cez rizikové faktory týkajúce sa Skupiny.

Popis rizikových faktorov nemusí byť úplný, nie je vyčerpávajúci. Popis rizikových faktorov nenahrádza žiadnu odbornú analýzu alebo údaje uvedené v tomto Základnom prospekte, neobmedzuje akékoľvek práva alebo záväzky vyplývajúce zo Základného prospektu a v žiadnom prípade nie je akýmkoľvek investičným odporúčaním.

Rizikové faktory popísané v tomto článku sú zoradené podľa:

- (i) pravdepodobnosti ich výskytu;
- (ii) významu;
- (iii) očakávaného rozsahu ich negatívneho vplyvu na činnosť Emitenta.

Rizikové faktory sú uvedené v obmedzenom počte kategórií a to v závislosti od ich povahy. V každej kategórii sú ako prvé uvedené najpodstatnejšie rizikové faktory.

2.1 Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi

Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi sú rozdelené na:

- (i) rizikové faktory súvisiace s finančnou situáciou a kreditným rizikom Emitenta;
- (ii) rizikové faktory súvisiace so závislosťou na Skupine, vlastníckou štruktúrou a prevádzkou;
- (iii) právne, regulačné a makroekonomické rizikové faktory; a
- (iv) rizikové faktory súvisiace s predmetom činnosti Skupiny.

Rizikové faktory súvisiace s finančnou situáciou a kreditným rizikom Emitenta

Riziko Emitenta ako účelovej štruktúry (vysoké riziko)

Emitent je spoločnosť bez významnejšej podnikateľskej histórie. Účelom existencie Emitenta je získanie finančných prostriedkov prostredníctvom vydávania Dlhopisov a ich poskytnutie spoločnostiam v Skupine AGRARIA. Financovanie aktivít spoločností v Skupine AGRARIA sa bude realizovať najmä prostredníctvom poskytovania finančných prostriedkov Emitenta spoločnosti AGRARIA-GROUP, a.s. so sídlom Mostná 4316/52, 949 01 Nitra, Slovenská republika, IČO: 56 974 507, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Nitra, Oddiel: Sro, Vložka číslo: 10673/N (ďalej len **AGRARIA**) a každej spoločnosti, v ktorej AGRARIA priamo alebo nepriamo vlastní alebo bude vlastniť aspoň 51 % a väčší podiel na základnom imaní a hlasovacích právach, ktorej je Emitent súčasťou (ďalej len **Skupina AGRARIA**).

Jediným predmetom činnosti Emitenta je poskytnutie vnútro skupinového financovania a následná správa takto vzniknutých pohľadávok. Jediným významným zdrojom príjmov Emitenta sú splátky pohľadávok, úverov, pôžičiek alebo inej formy financovania od spoločností v Skupine. Emitent má obmedzené možnosti diverzifikovať riziká. Práve z dôvodu obmedzenej možnosti diverzifikovať riziká Emitent nebude môcť pravdepodobne kompenzovať straty vyplývajúce z jeho hlavnej a jedinej činnosti inými zdrojmi príjmu. Finančná a hospodárska situácia Emitenta a jeho schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov sú tak vysoko závislé od schopnosti spoločností v Skupine ako dlžníkov Emitenta, plniť svoje peňažné záväzky voči Emitentovi v celom rozsahu, teda riadne a včas. Pokiaľ spoločnosti v Skupine nebudú schopné z podnikateľskej aktivity vygenerovať dostatočné zdroje a splniť

si svoje splatné peňažné záväzky voči Emitentovi riadne a včas, takáto okolnosť bude mať zásadný a významne negatívny vplyv na finančnú a ekonomickú situáciu Emitenta, čo bude mať za následok neschopnosť riadne a včas plniť záväzky z Dlhopisov.

Riziko plynúce z následného poskytnutia prostriedkov (stredné riziko)

Finančné prostriedky získané prostredníctvom Emisie poskytne Emitent prostredníctvom úverov, pôžičiek alebo iných foriem financovania spoločnostiam v Skupine. Následne môžu byť prostriedky poskytnuté Emitentom určitej spoločnosti zo Skupiny ďalej poskytnuté inej spoločnosti zo Skupiny (taktiež vo forme úveru, pôžičky, vkladom do základného imania, vkladom do kapitálových fondov danej spoločnosti alebo na základe iného právneho titulu).

Schopnosť Emitenta získať potrebné peňažné prostriedky na uhradenie svojich záväzkov voči Majiteľom bude závislá na kreditnej schopnosti zúčastnených spoločností disponovať a získať potrebné finančné zdroje na splácanie svojich záväzkov riadne a včas. Akékoľvek porušenie záväzkovej povinnosti zúčastnenou spoločnosťou splatiť svoje záväzky riadne a včas, by vystavilo Emitenta riziku, že nebude schopný splatiť svoje záväzky voči Majiteľom, keďže nemôže ovplyvniť platobnú disciplínu a schopnosť uhrádzať záväzky u danej spoločnosti.

Ak v rámci následného poskytnutia peňažných prostriedkov dôjde ku vkladu príslušných prostriedkov do základného imania či kapitálových fondov danej spoločnosti, podliehalo by prípadné vrátenie takýchto prostriedkov pravidlám a schvaľovaniu, ktoré by boli mimo priamej kontroly Emitenta alebo danej (príjímajúcej) spoločnosti zo Skupiny. Existuje tak potenciálne riziko, že predmetná čiastka nebude zo strany danej spoločnosti vrátená príslušnej spoločnosti zo Skupiny včas, čo by mohlo vyvolať porušenie povinnosti takejto spoločnosti vo vzťahu k splatnosti jej vlastného zadlženia. Táto situácia by vystavila Emitenta riziku, že príslušné spoločnosti v Skupine (ako dlžníci Emitenta) nebudú plniť svoje peňažné záväzky voči nemu riadne a včas, následkom čoho nemusí byť Emitent schopný splniť záväzky voči Majiteľom.

Riziko plynúce z rovnocenných a nadradených (štrukturálne či zákonne) pohľadávok iných veriteľov spoločností v Skupine (nízke riziko)

Ak by akákoľvek spoločnosť zo Skupiny, ktorej Emitent priamo alebo nepriamo poskytne časť alebo celý výťažok z Emisie, mala aj iné finančné zadlženie voči tretím osobám, odlišným od Emitenta, môže to sekundárne, výrazne zvýšiť kreditné riziko Emitenta. Toto riziko sa materializuje v prípade, ak splatnosť pohľadávok tretích osôb nastane pred splatnosťou finančného zadlženia voči Emitentovi, čo pravdepodobne bude mať dopad na schopnosť danej spoločnosti zo Skupiny plniť záväzky voči Emitentovi. Záväzky danej spoločnosti zo Skupiny voči Emitentovi môžu mať pari passu (rovnocenné) postavenie so záväzkami danej spoločnosti zo Skupiny voči takémuto veriteľovi (tretej osobe), čo môže v prípade nedostatočných zdrojov na strane danej spoločnosti zo Skupiny znamenať, že prípadný majetok danej spoločnosti zo Skupiny bude použitý k pomernej úhrade záväzkov voči takémuto veriteľovi (tretej osobe) a zároveň Emitentovi. Tieto záväzky voči iným veriteľom by mohli byť aj štrukturálne či zákonne nadradené nad záväzky danej spoločnosti zo Skupiny voči Emitentovi a Emitentove pohľadávky voči danej spoločnosti zo Skupiny by sa tak uspokojili (a to aj v konkurze) až po uspokojení nadradených pohľadávok, ako podriadené pohľadávky. Ak Emitent bude mať akékoľvek priame alebo aj nepriame prepojenie na spoločnosť zo Skupiny, existuje riziko, že takého pohľadávky Emitenta voči danej spoločnosti zo Skupiny sa budú uspokojovať ako podriadené pohľadávky, teda až po uspokojení pohľadávok prednostných veriteľov.

Ku dňu vyhotovenia Základného prospektu nie je žiadna zo spoločností v Skupine, ktoré sú významné pre podnikateľskú činnosť, tržby a likviditu v celej Skupine platobne neschopnou. Ku dňu vyhotovenia Základného prospektu nie je žiadna zo spoločností v Skupine, ktoré sú významné pre podnikateľskú činnosť, tržby a likviditu v celej Skupine v predĺžení. Všetky tieto spoločnosti si plnia svoje záväzky riadne a včas. Keďže Skupina sa bude neustále rozrastať čo do počtu spoločností, objemu podnikateľskej činnosti, počtu projektov a celkovo komplexnosti vzťahov, Emitent je vystavený riziku uvedenému vyššie. Ak sa toto riziko bude materializovať, Emitent by v takomto prípade nemusel dosiahnuť plné uspokojenie svojej pohľadávky, svojich pohľadávok (resp. uspokojenie z majetku danej spoločnosti zo Skupiny), čo by malo za následok negatívny dopad aj na finančnú a ekonomickú situáciu samotného Emitenta a schopnosť Emitenta plniť si jeho záväzky z Dlhopisov.

Rizikové faktory súvisiace so závislosťou na Skupine, vlastníckou štruktúrou a prevádzkou

Riziko zmeny vlastníckej štruktúry a stretu záujmov medzi spoločníkom Emitenta a Majiteľmi (nízke riziko)

Emitenta priamo ovláda a kontroluje spoločnosť AGRARIA-GROUP, a.s. ktorá vlastní 100 % obchodný podiel na základnom imaní Emitenta a 100 % hlasovacích práv v Emitentovi. Ku dňu vyhotovenia Základného prospektu, Emitent nemá žiadne informácie o zmene vlastníckej štruktúry alebo o zmene stratégie na úrovni Skupiny AGRARIA. Napriek tomu, do splatnosti Dlhopisov môže prísť k prevodu obchodných podielov, zmene spoločníka Emitenta alebo k zmene jeho stratégie, prípadne stratégie Skupiny AGRARIA, v dôsledku ktorej spoločník alebo niektorý z členov Skupiny AGRARIA podnikne kroky (fúzie, transakcie, akvizície, rozdelenie zisku, predaj aktív atď.), ktoré môžu byť vedené so zreteľom na prospech Skupiny AGRARIA ako takej, skôr ako v prospech Emitenta a Majiteľov. Toto riziko by sa mohlo materializovať najmä, ak by k takejto transakcii zmene prišlo náhle a bez akejkoľvek vedomosti Majiteľov o takomto kroku. Takéto zmeny môžu zapríčiniť negatívny vplyv na ekonomické postavenie Emitenta, respektíve finančnú a hospodársku situáciu Emitenta, jeho podnikateľskú činnosť a schopnosť plniť si záväzky z Dlhopisov.

Riziko závislosti na službách a riziko straty kľúčových osôb (nízke riziko)

Emitent závisí od poskytovania služieb zo strany spoločností v Skupine. Kľúčovými osobami v Skupine sú najmä Boris Žitný a členovia manažmentu podieľajúci sa na vytváraní a realizácii kľúčových stratégií. Ich činnosť je rozhodujúca pre celkové riadenie Skupiny a uskutočňovanie jej stratégie. Skupina vynakladá úsilie na udržanie týchto osôb napriek silnejúcemu dopytu po

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

kvalifikovaných osobách vo finančnom a realitnom sektore. Ak by si Skupina neudržala svoje kľúčové osoby, alebo by nebola schopná osloviť a získať iné osoby, ktoré ich nahradia, táto strata by mohla negatívne ovplyvniť podnikanie Emitenta, jeho hospodárske výsledky a finančnú situáciu.

Riziko neudržania finančných kontrol (nízke riziko)

Na zabezpečenie spoľahlivých finančných správ a účinného predchádzania vzniku podvodov sú potrebné kvalitné dáta a účinné vnútorné kontroly. Ku dňu vyhotovenia Základného prospektu považuje Skupina svoje vnútorné kontroly za efektívne a účinné. Existuje však riziko, že s rozširovaním podnikateľskej činnosti Skupiny sa jej vnútorné kontroly stávajú zložitejšími. Zabezpečenie účinnej a efektívnej vnútornej kontroly je v takom prípade náročnejšie. Na to, aby vnútorné kontroly zostali naďalej účinné, je treba vyžadovať podstatne viac finančných, technických či personálnych zdrojov. Existencia akejkoľvek významnej slabiny vo vnútornej kontrole Skupiny, nie iba nad finančným riadením a výkazníctvom, by mohla viesť k významným chybám v účtovných závierkach Skupiny, vo finančných výkazoch Skupiny, ktoré by si mohli vyžadovať, aby Skupina prehodnotila svoje už zostavené účtovné závierky. Ku dňu vyhotovenia Základného prospektu Skupina nemá povinnosť zostavovať, a ani nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za celú Skupinu. Táto okolnosť sama o sebe môže zvýšiť riziko nepresností v systémoch vnútornej kontroly a finančného vykazovania.

Právne, regulačné a makroekonomické rizikové faktory

Riziko spojené s právnym, regulačným, daňovým prostredím a súdnymi či inými konaniami (stredné riziko)

Právny systém a právny poriadok, respektíve vymožitelnosť práva na Slovensku je na slabšej úrovni v porovnaní so západoeurópskymi jurisdikciami. V niektorých prípadoch je dosiahnutie súdnej nápravy v rámci vymáhania zmluvných alebo iných práv a nárokov v primeranom čase zdĺhavé. Prietahy v súdnom konaní, nestabilná právna istota, či neschopnosť dosiahnuť efektívnu súdnu ochranu a zákonnú nápravu včas, môžu za určitých okolností mať významný nepriaznivý vplyv aj na ekonomické postavenie Emitenta, jeho obchodné aktivity, prevádzkové výsledky či celkové finančné postavenie Emitenta. Od druhej polovice roku 2016 sú v platnosti účinné nové procesnoprávne súdne civilné kódexy, ktoré prispievajú k zlepšeniu uvedeného stavu, najmä k rýchlejšiemu a efektívnejšiemu priebehu súdnych konaní, vymožitelnosti práva ako aj stabilnejšej právnej istote.

Prietahy a efektivita v rámci právneho prostredia na Slovensku sa týka aj insolvenčného práva, konkurzných konaní. Konkurzné konania často trvajú niekoľko rokov, pričom úroveň vymożenia nárokov pre veriteľov, v porovnaní so zvyškom EÚ je nižšia. Emitent nemôže z objektívnych dôvodov zabezpečiť, aby jeho práva veriteľa v konkurznom konaní postačovali na úspešné zinkasovanie celej sumy pohľadávky, ktorú mu dlhujú jeho dlžníci v konkurze. Okrem toho sa náklady na súdne spory Emitenta súvisiace s konkurzným konaním jeho dlžníkov alebo protistrán môžu zvýšiť, v dôsledku častej zmeny v právnych predpisoch insolvenčného práva. Keďže jediným významným majetkom Emitenta budú pohľadávky z úverov či pôžičiek voči dlžníkovi v konkurze, akékoľvek obmedzenia či oneskorenia v súvislosti s vymáhaním jeho práv by mohli mať podstatný nepriaznivý dopad na jeho ekonomické postavenie do budúcnosti, na jeho podnikateľskú činnosť, prevádzkové výsledky, celkovú finančnú situáciu, likviditu, vlastné zdroje, ako aj reputáciu.

Emitent tiež podlieha komplexnej daňovej regulácii, ktorá je v niektorých prípadoch účinná iba krátko, je často novelizovaná (menená, dopĺňaná). Daňová legislatíva je aj rozdielne aplikovaná a vykonávaná. Existuje tak riziko, že Emitent môže čeliť dodatočnému zdaneniu, ktoré nie je možné dostatočne účinne predvídať, najmä pokiaľ ide o zdaňovanie Dlhopisov, zdaňovanie úrokov a iných výnosov z Dlhopisov, úrokov a iných výnosov z úverov a/alebo pôžičiek, ktoré budú hlavným predmetom podnikania Emitenta a hlavným majetkom a zdrojom príjmov Emitenta.

Rizikové faktory súvisiace s predmetom činnosti Skupiny AGRARIA

Riziko nepriaznivého stavu agrárneho sektoru a poľnohospodárskej výroby (stredné riziko)

Skupina AGRARIA je vystavená rizikám akými sú najmä cyklickosť, výkyvy počasia, zmeny politiky štátnych dotácií pre činnosť rastlinnej prvovýroby. Spoločnosti v Skupine AGRARIA generujú výnosy z rastlinnej prvovýroby, spracovanie rastlinných komodít a odpadov, obchodnej činnosti. Skupina AGRARIA dokáže tieto vedľajšie vplyvy pretrvať bez výraznejších ekonomických dopadov aj vzhľadom na dostatočnú pridanú hodnotu pri prepojení v každom odvetví.

Ak by prišla kríza v sektore a korekcia či spomalenie ekonomiky, pravdepodobne by to zapríčinilo čiastočné zníženie dopytu pri nadbytočných produkciách komodít.

V súčasnosti už niektoré vedúce ekonomiky v Európe vrátane Nemecka indikujú možnosti recesie a celkového spomalenia či kontrakcie hospodárstva, pričom ak by sa tieto indície naplnili, veľmi pravdepodobne sa prejavia aj na hospodárstve Slovenska. Zníženie dopytu by sa mohlo prejavovať v poklese dopytu tovarov pochádzajúcich z rastlinnej výroby (ak by sa napr. znížila kúpna sila). Zníženie dopytu môže spôsobiť pokles cien rastlinných komodít, čo by malo za následok zníženie výnosnosti výrobných častí rastlinnej prvovýroby a mať vplyv na hospodársky výsledok Emitenta a spoločností v Skupine AGRARIA. Tieto spoločnosti by mohli čeliť problémom so splatením svojich záväzkov voči Emitentovi a Emitent by nemusel byť schopný uhradiť záväzky z Dlhopisov. Zdroj: <https://forbes.cz/sluzby-stagnuji-a-nemecku-hrozi-hospodarska-recese-eurozona-zaziva-propad-podnikatelske-aktivitu/>

Riziko spojené s ochranou životného prostredia v agrosektore (stredné riziko)

Skupina AGRARIA je pri projektoch vystavená rizikám súvisiacich s okolnosťami a aktivitami v agrosektore. Hlavný predmet podnikania zahŕňa najmä činnosti spojené s rastlinnou výrobou, najmä obilnín, olejovín a v menšej miere strukovín. V tomto segmente podnikajú už viaceré podnikateľské skupiny, ktoré sú kapitálovo silné a/alebo majú zahraničný kapitál. Okrem kapitálovej vybavenosti, je dôležitým faktorom pri rastlinnej výrobe rozloha spravovanej poľnohospodárskej pôdy (vo vlastníctve, v nájme).

Typickými rizikami v tomto sektore sú sezónnosť, meteorologické podmienky. Externé riziká skupina AGRARIA nevie ovplyvniť, vie do istej miery regulovať rozsah a mieru dopadu na výkonnosť výrobných výstupov. Nepriaznivý vývoj najmä pri externých rizikách ako sú najmä nepriaznivé, dlhotrvajúce meteorologické podmienky by mohli mať negatívny dopad na produkciu a hodnotu výstupov a celkovo tak nepriaznivo ovplyvniť hospodárske výsledky Skupiny AGRARIA.

Pri rastlinnej výrobe môžu byť významné tiež špecifické riziká týkajúce sa životného prostredia. Tieto riziká môžu viesť aj k súdnym sporom, potenciálne významným sankciám či významnej nemajetkovej ujme, poškodeniu dobrej povesti. Skupina AGRARIA nezaznamenala ku dňu vyhotovenia Základného prospektu materializáciu environmentálnych rizík súvisiacich s činnosťou a podnikaním Skupiny AGRARIA. Skupina AGRARIA zaviedla monitorovanie vyššie uvedených rizík a zaviedla osvedčené postupy, týkajúce sa bezpečnosti a životného prostredia.

Každé z vyššie uvedených rizík má potenciál mať významný nepriaznivý dopad na podnikanie, finančnú situáciu, vyhliadky alebo výsledky hospodárenia Skupiny AGRARIA.

Riziko koncentrácie trhu v agro segmente, riziko konkurencie (stredné riziko)

Významné príjmy Skupiny AGRARIA pochádzajú z rastlinnej výroby, spracovania rastlinných komodít, spracovania odpadov z rastlinnej prvovýroby a obchodnej činnosti s lokálnymi a medzinárodnými producentami a spracovateľmi. Dopyt najmä po produktoch rastlinnej prvovýroby a spracovaných produktoch pochádzajúcich z rastlinných komodít a ich odpadov môže byť ovplyvnený trendom (i) celkového hospodárskeho vývoja, (ii) zamestnanosti, (iii) spomalením ekonomiky, (iv) čiastočne geopolitikou a konfliktmi na Ukrajine, obzvlášť pokiaľ by konflikt pretrvával po dlhšie obdobie. Pokles dopytu po produktoch Skupiny AGRARIA môže mať nepriaznivý dopad na jej hospodárske a finančné výsledky.

Skupina AGRARIA súťaží v segmente rastlinnej výroby, spracovania rastlinných komodít, spracovania odpadov z rastlinnej prvovýroby a obchodnej činnosti s lokálnymi a medzinárodnými producentami a spracovateľmi. Jej profitabilita, celková výkonnosť a efektívnosť je ovplyvnená aktivitami konkurencie. Medzi najväčších konkurentov Skupiny AGRARIA na slovenskom trhu patria skupina firiem Donau farm, skupina firiem okolo Agrofertu, skupina firiem okolo Exata Group a Interagrosu.

Ak chce Skupina AGRARIA uspieť v tejto silnej konkurenčnej súťaži, musí flexibilne a pružne reagovať na meniacu sa situáciu na trhu, a na správanie konkurencie. O to viac to platí v podmienkach silnej konkurencie na menšom trhu, ktorým slovenský trh je (v porovnaní s tržmi okolitých štátov). Ak nebude schopná tejto reakcie, môže to viesť k tomu, že Skupina AGRARIA nebude schopná reagovať zodpovedajúcim spôsobom na konkurenčné prostredie, čo by mohlo viesť k negatívnemu dopadu na jej hospodárenie a ovplyvniť schopnosť spoločností zo Skupiny AGRARIA plniť si svoje záväzky, napr. voči Emitentovi, čo by ovplyvnilo jeho podnikateľskú činnosť a schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov.

Skupina AGRARIA je tiež vystavená riziku, že vývoj zamestnanosti, štruktúry hospodárstva na Slovensku (proexportná ekonomika, zameraného na automobilový priemysel), konkurencia ovplyvní dopyt po produktoch spoločností Skupiny AGRARIA.

Dopady konfliktu na Ukrajine na podnikateľské aktivity Skupiny AGRARIA (nízke riziko)

Emitent, ani spoločnosti v Skupine, nemajú žiadnu expozíciu voči Rusku, ani Ukrajine. Avšak prostredníctvom dopadu konfliktu medzi Ruskom a Ukrajinou na ekonomiku Slovenska môže byť nepriamo zasiahnutý aj Emitent. Keďže je ekonomika Slovenska výrazne exportne orientovaná, energeticky stále závislá na Rusku, nepriamo je zasiahnutá týmto konfliktom. Súvisiaci rast inflácie, cien materiálov a komodít, rovnako ich znížená dostupnosť. Existujú tiež riziká súvisiace s prerušením dodávky ropy alebo zemného plynu z Ruska, riziko materiálneho zvýšenia ceny za ropu alebo ceny za zemný plyn. Zvýšenie cien týchto komodít vyvoláva tlak na rast cien ostatných tovarov a aj služieb (inflačná špirála).

2.2 Rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom

Rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom sú rozdelené na:

- (i) Rizikové faktory týkajúce sa ustanovení Podmienok;

- (ii) Právne a regulačné rizikové faktory;
- (iii) Rizikové faktory vzťahujúce sa k držbe a obchodovaniu s Dlhopismi.

Rizikové faktory týkajúce sa ustanovení Podmienok

Riziko predčasného splatenia (stredné riziko)

Emitent môže rozhodnúť o predčasnom splatení celej Emisie alebo jej časti a to kedykoľvek počas životnosti Emisie. Takéto rozhodnutie má právo Emitent urobiť bez ohľadu na vôľu zostávajúcich Majiteľov dlhopisov. Emitent ku dňu predčasnej splatnosti zaplatí Majiteľom dlhopisov ich menovitú hodnotu a prípadnú pomernú časť úrokového výnosu akumulovaného do dňa predčasnej splatnosti. Pri predčasnej splatnosti Emisie tak môže byť celkový výnos z Dlhopisov nižší než Majitelia dlhopisov očakávali až do doby ich konečnej splatnosti. Majitelia dlhopisov, ktorí zamýšľali držať Dlhopisy do splatnosti, môžu byť v dôsledku predčasnej splatnosti Dlhopisov nútení vykonať zmeny vo svojom portfóliu či investičnej stratégii skôr, než bolo pôvodne očakávané.

Riziko týkajúce sa trhovej úrokovej sadzby pri dlhopisoch s pevnou úrokovou sadzbou (nízke riziko)

Majitelia dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou sú vystavení riziku v prípade poklesu ceny takýchto dlhopisov v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Zatiaľ čo nominálna úroková sadzba dlhopisov je po dobu existencie dlhopisov stanovená ako pevná, aktuálna úroková sadzba na kapitálovom trhu (na účely tohto rizikového faktora ďalej len **Trhová úroková sadzba**) sa mení. Zmena Trhovej úrokovej sadzby má za následok zmenu hodnoty dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou tak, že ak sa Trhová úroková sadzba zvýši, hodnota dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou spravidla klesne na úroveň výnosu približne rovnému Trhovej úrokovej sadzbe. Naopak, ak sa Trhová úroková sadzba zníži, hodnota dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou sa spravidla zvýši a zapríčiní, že výnos dlhopisov dosiahne približne úroveň Trhovej úrokovej sadzby. Materializácia tohto rizika môže mať negatívny vplyv na hodnotu a vývoj investície do Dlhopisov.

Predpokladaný celkový objem emisie Dlhopisov nemusí byť záväzný (nízke riziko)

V Konečných podmienkach uvedený celkový objem Emisie predstavuje maximálny objem danej Emisie, pričom skutočne umiestnený objem Emisie môže byť nižší, prípadne sa môže počas existencie Dlhopisov meniť. Celkový objem Emisie je podmienený dopytom po Dlhopisoch a následne po vydaní Dlhopisov ich prípadnými spätnými odkupmi alebo ich čiastočným predčasným splatením. Z uvedenej indikovanej celkovej menovitej hodnoty ponúkaných Dlhopisov nemožno vyvodzovať akékoľvek závery týkajúce sa (i) ich konečného objemu a (ii) likvidity na sekundárnom trhu.

Právne a regulačné rizikové faktory

Riziko inflácie

Potenciálni investori by si mali byť vedomí, že Dlhopisy neobsahujú protiinflačnú doložku a že reálna hodnota investície do Dlhopisov môže klesať zároveň s tým, ako inflácia znižuje hodnotu meny. Inflácia tiež spôsobuje pokles reálneho výnosu z Dlhopisov. Podľa Štatistického úradu SR dosiahla v Slovenskej republike miera inflácie meraná indexom spotrebiteľských cien v roku 2021 oproti predchádzajúcemu roku v priemere 3,2 % a v roku 2022 v priemere 12,8 %. Ak výška inflácie prekročí výšku nominálnych výnosov z Dlhopisov, hodnota reálnych výnosov z Dlhopisov bude negatívna. Medziročná inflácia meraná harmonizovaným indexom spotrebiteľských cien podľa európskej harmonizovanej metodiky dosiahla v októbri 2024 hodnotu 3,5 %. Priemerná ročná miera HICP inflácie (porovnávajúca zmenu priemernej cenovej hladiny za priemer harmonizovaných indexov spotrebiteľských cien za posledných 12 mesiacov oproti priemeru predchádzajúcich 12 mesiacov) dosiahla v októbri 2024 hodnotu 3,7 %, čo predstavovalo pokles o 0,3 percentuálneho bodu v porovnaní so septembrom 2024. Zdroj údajov: <https://slovak.statistics.sk>.

Riziko absencie záruky a zabezpečenia

Pohľadávky Majiteľov voči Emitentovi plynúce z Dlhopisov nie sú zabezpečené žiadnym záložným právom, ručením, zárukou alebo iným zabezpečením, či už Emitenta alebo tretej osoby alebo spoločností so Skupiny AGRARIA. V prípade insolvenzie a konkurzu nebudú takéto pohľadávky Majiteľov uspokojované prednostne z určitého konkrétneho delimitovaného (zabezpečeného) majetku Emitenta alebo tretej osoby, čím sa veľmi výrazne zvyšuje riziko, že nemusí dôjsť k plnému uspokojeniu pohľadávok z Dlhopisov.

Riziko nákladov zo zdanenia a riziko zrážkovej dane

Investori môžu byť povinní zaplatiť dane alebo iné platby v súlade s právom a zvyklosťami štátu, v ktorom dochádza k prevodu Dlhopisov alebo iného, v danej situácii relevantného štátu. V niektorých štátoch nemusia byť k dispozícii žiadne oficiálne stanoviská daňových úradov alebo súdne rozhodnutia k finančným nástrojom ako sú Dlhopisy. Investori by sa nemali pri nadobudnutí, predaji

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

či splatení Dlhopisov spoliehať na stručné a všeobecné zhrnutie daňových otázok obsiahnutých v tomto Základnom prospekte, ale mali by sa poradiť ohľadom ich individuálneho zdanenia s daňovými poradcami. Zmeny v daňových predpisoch môžu spôsobiť, že výsledný výnos Dlhopisov bude nižší, než investor predpokladá alebo že investorovi môže byť pri predaji alebo splatnosti Dlhopisov vyplatená nižšia než predpokladaná čiastka.

Výnosy z Dlhopisov vyplácané niektorým kategóriám investorov podliehajú zrážkovej dani. Napríklad vo výške 19 % v prípade daňového rezidenta Slovenskej republiky a vo výške 35 % v prípade daňového rezidenta štátu, s ktorým nemá Slovenská republika uzatvorenú príslušnú zmluvu. Majiteľ musí znášať všetky daňové povinnosti, ktoré vyplývajú z príslušnej daňovej legislatívy, podliehajú tejto daňovej regulácii, môžu vyplývať z akejkoľvek platby v súvislosti s Dlhopismi bez ohľadu na jurisdikciu, vládny či regulačný orgán, štátny útvar, miestne daňové požiadavky či poplatky. Emitent nebude Majiteľom kompenzovať žiadne zaplatené dane, poplatky ani iné náklady alebo zrážky.

Riziko podriadenosti

V zmysle príslušnej právnej regulácie insolvenčného práva, najmä podľa zákona č.7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len **Zákon o konkurze**), akýkoľvek záväzok Emitenta, ktorého veriteľom je alebo kedykoľvek počas jeho existencie bola osoba, ktorá je alebo bola spriaznenou osobou Emitenta vo význame podľa § 9 Zákona o konkurze (ďalej len **Spriaznený záväzok**) (A) bude v konkurze na majetok Emitenta vedenom v Slovenskej republike automaticky na základe zákona podriadený všetkým ostatným nepodriadeným záväzkom Emitenta a takýto Spriaznený záväzok nebude uspokojený skôr ako budú uspokojené všetky ostatné nepodriadené záväzky Emitenta voči veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili do konkurzu na majetok Emitenta; (B) v reštrukturalizácii Emitenta nemôže byť uspokojený rovnakým alebo lepším spôsobom ako akýkoľvek iný nepodriadený záväzok Emitenta voči veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili do reštrukturalizácie Emitenta.

Vzhľadom na znenie Zákona o konkurze, uvedené môže znamenať, že veriteľom Spriazneného záväzku sa môže stať aj Majiteľ Dlhopisov, ktorý sám nie je spriaznený s Emitentom, ak nadobudne Dlhopisy, ktoré kedykoľvek v minulosti boli vo vlastníctve osoby spriaznenej s Emitentom. Uvedené neplatí pre pohľadávky veriteľa, ktorý nie je spriaznený s úpadcom a v čase nadobudnutia spriaznenej pohľadávky nevedel a ani pri vynaložení odbornej starostlivosti nemohol vedieť, že nadobúda spriaznenú pohľadávku. V zmysle § 95 ods. 4 Zákona o konkurze sa predpokladá, že veriteľ pohľadávky z Dlhopisov nadobudnutých na základe obchodu na regulovanom trhu, mnohostrannom obchodnom systéme alebo obdobnom zahraničnom organizovanom trhu, o spriaznenosti pohľadávky nevedel.

Riziká výmenného kurzu a devízovej regulácie (nízke riziko)

Emitent bude z Dlhopisov platiť istinu a úroky (pokiaľ sú uplatniteľné v prípade príslušnej Emisie) **v mene euro**. Predstavuje to určité riziká súvisiace s menovou konverziou, ak sú finančné aktivity investora denominované hlavne v inej mene alebo menovej jednotke (ďalej len **Mena investora**) ako je mena emisie. Patrí sem aj riziko podstatnej zmeny výmenných kurzov (vrátane zmien vyplývajúcich z devalvácie eura alebo revalvácie meny emisie) a riziko, že orgány, ktoré majú právomoc nad Menou investora, môžu zaviesť alebo zmeniť devízové regulácie. Zhodnotenie Meny investora voči mene emisie by znížilo (i) výnos z Dlhopisov v ekvivalente Meny investora, (ii) hodnotu ekvivalentu Meny investora pokiaľ ide o splatnú istinu z Dlhopisov, a (iii) trhovú hodnotu Dlhopisov v ekvivalente Meny investora. Vládné a menové orgány môžu (a niektoré tak už v minulosti urobili) zaviesť devízové kontroly, ktoré by mohli mať nepriaznivý dopad na príslušný výmenný kurz. V dôsledku toho by investori mohli dostať nižšie výnosy alebo nižšiu menovitú hodnotu z Dlhopisov, ako očakávali.

Rizikové faktory vzťahujúce sa k držbe a obchodovaniu s Dlhopismi

Riziko nízkej likvidity (vysoké riziko)

Emitent môže pri niektorých Emisiách rozhodnúť o prijatí na obchodovanie na rastový trh MSP Burzy cenných papierov Bratislava a.s. V prípade ak pri Emisii Emitent nepožiadá o prijatie na trh MSP, tak absencia verejného trhu môže mať za následok, že (i) Dlhopisy bude ťažké oceniť, (ii) to môže mať negatívny vplyv na ich likviditu. Navyše sa ani neočakáva, že sa pre Dlhopisy vyvinie aktívny trh.

Investori tak môžu čeliť značnému nedostatku likvidity a dosiahnutiu zisku iba za obmedzených okolností. Tieto skutočnosti môžu mať negatívny vplyv na hodnotu investície do Dlhopisov.

Na výnos investície do Dlhopisov môžu mať vplyv poplatky a iné výdavky

Celková návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená úrovňou poplatkov účtovaných Administrátorom, či inými sprostredkovateľmi (tretími stranami). Na výnos investície do Dlhopisov budú mať teda vplyv aj poplatky, ktoré musia znášať/hradiť investori. Celkový výnos investície do Dlhopisov bude u každého investora ovplyvnený úrovňou poplatkov jemu účtovaných v súvislosti s nákupom, predajom, držbou, účasťou Dlhopisu vo vyrovnávacom systéme. Tieto poplatky môžu zahŕňať poplatky za otvorenie účtov, prevody cenných papierov, či prevody peňažných prostriedkov, poplatky za správu a držbu. Investori by sa s týmito poplatkami mali dôkladne oboznámiť ešte predtým, ako urobia investičné rozhodnutie aj pri kúpe Dlhopisov na sekundárnom trhu. Výšku výnosov (sumy na výplatu Majiteľom) môžu ovplyvniť aj ďalšie platby vykonané v súvislosti s Dlhopismi (napríklad dane a ďalšie výdavky). Emitent preto odporúča budúcim investorom do Dlhopisov, aby sa zoznámili s podkladmi, na základe ktorých budú účtované poplatky v súvislosti s Dlhopismi.

Riziko kreditnej marže

Potenciálni investori do Dlhopisov si musia byť vedomí, že Dlhopisy nesú riziko kreditnej marže Emitenta, ktorá sa môže počas doby splatnosti Dlhopisov zvýšiť, čo má za následok pokles ceny Dlhopisov. Faktory, ktoré majú vplyv na kreditnú maržu sú, okrem iného, úverová bonita Emitenta/kreditné riziko Emitenta, pravdepodobnosť zlyhania, možná strata v prípade zlyhania a zostatková splatnosť Dlhopisov. Miera likvidity, úroveň úrokových sadzieb, celkový ekonomický vývoj a mena, v ktorej sú Dlhopisy vydané, môžu mať takisto negatívny vplyv na kreditnú maržu.

3. ZODPOVEDNÉ OSOBY A VYHLÁSENIE ZODPOVEDNÝCH OSÔB

Spoločnosť AGRARIA-INVESTMENTS spol. s r. o., so sídlom Mostná 4316/52, 949 01 Nitra, Slovenská republika, IČO: 55 929 664, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Nitra, Oddiel: Sro, Vložka číslo: 66647/N, LEI: 097900CAKA0000271187 (ďalej aj **Emitent**), v mene ktorej koná Boris Žitný, konateľ, vyhlasuje, že je výhradne zodpovedná za informácie uvedené v Základnom prospekte.

Vyhlásenie osoby zodpovednej za Základný prospekt

Emitent vyhlasuje, že:

- pri vynaložení všetkej náležitej starostlivosti sú podľa jeho najlepšieho vedomia údaje obsiahnuté v Základnom prospekte v súlade so skutočnosťou,
- v Základnom prospekte neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť alebo zmeniť jej význam,
- Základný prospekt schválila Národná banka Slovenska, ako príslušný orgán na základe § 120 ods.1 zákona č. 566/2001 Z. z., o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch),
- Národná banka Slovenska len schvaľuje Základný prospekt ako dokument, ktorý spĺňa normy úplnosti, zrozumiteľnosti a konzistentnosti uvedené v Nariadení o prospekte,
- schválenie Základného prospektu Národnou bankou Slovenska by sa nemalo považovať za potvrdenie Emitenta,
- schválenie Základného prospektu Národnou bankou Slovenska by sa nemalo považovať za potvrdenie kvality cenných papierov, ktoré sú predmetom Základného prospektu,
- investori by mali uskutočniť vlastné posúdenie, pokiaľ ide o vhodnosť investovania do Dlhopisov,
- Základný prospekt bol vypracovaný ako rastový prospekt EÚ v súlade s článkom 15 Nariadenia o prospekte.

V Bratislave, dňa 25.08.2025

AGRARIA-INVESTMENTS spol., s r. o.



.....
Meno: Boris Žitný
Funkcia: konateľ

4. INFORMÁCIE O EMITENTOVI

4.1 Audítora Emitenta

Emitent zostavil individuálnu účtovnú závierku k 31. decembru 2024 (ďalej len Účtovná závierka 2024) v súlade so slovenskými účtovnými štandardmi (SAS) (spoločne ďalej len Účtovná závierka). Účtovná závierka bola overená audítormi, ktorým je spoločnosť INTERAUDIT CONSULT, s.r.o., so sídlom Fazuľová 1, 811 07 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 869 054, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Oddiel: Sro, Vložka číslo: 29993/B, zapísaná v zozname Slovenskej komore audítora pod č. licencie 442. Audítora vydal k Účtovnej závierke neupravený výrok (bez výhrad). Informácie o odstúpení, odvolaní alebo opätovnom vymenovaní audítora počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie, nie sú uplatniteľné, a preto sa neuvádzajú.

Emitent vyhlasuje, že počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú finančné informácie uvedené v Základnom prospekte, nedošlo k zmene audítora Emitenta. Emitent ďalej vyhlasuje, že v Základnom prospekte sa nenachádzajú vyhlásenia ani správy, ktoré by mohli byť pripísané určitej osobe ako znalcovi.

4.2 Základné informácie o Emitentovi

(a) História Emitenta

Emitent bol založený dňa 27.11.2023 zakladateľskou listinou podľa slovenského práva ako slovenská spoločnosť s ručením obmedzeným. Emitent vznikol dňa 9. decembra 2023 na základe zápisu Emitenta v Obchodnom registri Okresného súdu Trnava. Identifikačné číslo Emitenta (IČO) je 55 929 664. Emitent je spoločnosťou založenou na účely vydania Dlhopisov. Okrem uvedeného Emitent nevykonával a ani nevykonáva žiadnu inú významnejšiu podnikateľskú alebo inú činnosť.

(b) Základné údaje o Emitentovi

Obchodné meno:	AGRARIA-INVESTMENTS spol. s r.o.
Miesto registrácie:	Obchodný register Okresného súdu Nitra, Oddiel: Sro, Vložka číslo: 66647/N, IČO: 55 929 664
LEI:	097900CAKA0000271187
Vznik Eminent:	Emitent vznikol zápisom do obchodného registra dňa 9. decembra 2023 .
Doba trvania:	Emitent bol založený na dobu neurčitú.
Spôsob založenia:	Emitent bol založený zakladateľskou listinou ako spoločnosť s ručením obmedzeným.
Právna forma:	Spoločnosť s ručením obmedzeným
Právny poriadok:	Emitent bol založený a existuje podľa práva Slovenskej republiky.
Sídlo:	Mostná 4316/52, 949 01 Nitra, Slovenská republika
Telefónne číslo:	+421 911 842 001
Webové sídlo:	Webové sídlo Emitenta a skupiny Emitenta je na stránke www.agraria.sk . Informácie na webovom sídle netvoria súčasť Základného prospektu s výnimkou prípadu, keď sú uvedené informácie do Základného prospektu začlenené odkazom. Informácie na tomto webovom sídle neboli skontrolované ani schválené NBS.
Základné imanie:	Základné imanie Emitenta predstavuje 5 000 EUR a je tvorené peňažným vkladom spoločníkov. Základné imanie je v plnom rozsahu splatené. Peňažný vklad spoločníka AGRARIA-GROUP, a.s., Mostná 4316/52, 949 01 Nitra, IČO: 56 974 507 predstavuje 100 % podiel na základnom imaní Emitenta.
Zakladateľská listina:	Emitent bol založený zakladateľskou listinou dňa 27.11.2023. Predmet činnosti: Emitent je právnickou osobou založenou za účelom podnikania.
Predmet činnosti:	Emitent je právnickou osobou založenou za účelom podnikania. Predmet podnikania (činnosti) Emitenta je uvedený v zozname predmetu podnikania, vid' v odseku 4.3(a) nižšie

Hlavné právne predpisy, na základe ktorých Eminent vykonáva svoju činnosť:

Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, najmä podľa zák. č. 513/1991 Zb. (Obchodný zákonník), zákon č. 40/1964 Zb. (Občiansky zákonník) a zákon č. 455/1991 Zb. o živnostenskom podnikaní (vždy v platnom znení).

(c) Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie solventnosti Emitenta

Emitent je spoločnosť založená v roku 2023. Počas svojej existencie sa nikdy neocitla v platobnej neschopnosti, nevyvíjala žiadnu činnosť a neprevzala žiadne významné záväzky. Od 31. decembra 2024, teda od zostavenia Účtovnej závierky 2024 overenej auditorom do dňa zostavenia tohto Základného prospektu nedošlo k žiadnym významným zmenám finančnej alebo obchodnej situácie Emitenta, ktoré by boli v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie platobnej schopnosti Emitenta.

(d) Investície

Emitent od zostavenia Účtovnej závierky 2024 neuskutočnil, ani sa nezaviazal uskutočniť žiadne významné investície a žiadny z orgánov Emitenta neschválil akúkoľvek takúto investíciu.

(e) Významné zmeny v štruktúre prijímania úverov a financovania Emitenta od posledného účtovného roka

Od 31. decembra 2024, teda od zostavenia Účtovnej závierky 2024 overenej auditorom, do dňa zostavenia tohto Základného prospektu nedošlo k žiadnym významným zmenám v štruktúre prijímania úverov a financovania Emitenta. Emitent od svojho vzniku do dňa zostavenia tohto Základného prospektu neprijal žiadne úvery ani financovanie.

(f) Opis očakávaného financovania činností Emitenta

Činnosti Emitenta budú financované z čistej sumy výnosov z Emisie /emisii Dlhopisov a z príjmov z úrokových výnosov z pôžičiek/úverov, ktoré poskytne Emitent spoločnostiam v Skupine AGRARIA.

(g) Rating

Ku dňu vyhotovenia Prospektu nebol Emitentovi pridelený rating žiadnou spoločnosťou registrovanou podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach (ďalej len Nariadenie CRA) ani žiadnou inou spoločnosťou a ani na účely jednotlivých Emisii mu žiadny úverový rating udelený nebude.

4.3 Prehľad podnikateľskej činnosti

(a) Hlavné činnosti

Emitent je účelovo založená spoločnosť na účely vydania Dlhopisov. Hlavným predmetom činnosti Emitenta je poskytovanie peňažných prostriedkov získaných Emisiami dlhopisov spoločnostiam v Skupine vo forme úverov, pôžičiek alebo inou formou financovania.

Podľa zápisu v príslušnom Obchodnom registri predmet činnosti Emitenta tvorí: (i) poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt; (ii) sprostredkovanie poskytovania úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt; (iii) finančný lízing; (iv) kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod); (v) sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu, služieb, výroby; (vi) činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov; (vii) prenájom hnutelných vecí; (viii) počítačové služby a služby súvisiace s počítačovým spracovaním údajov; (ix) uskutočňovanie stavieb a ich zmien; (x) prípravné práce k realizácii stavby; (xi) dokončovacie stavebné práce pri realizácii exteriérov a interiérov; (xii) administratívne služby; (xiii) prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom; (xiv) reklamné a marketingové služby, prieskum trhu a verejnej mienky.

(b) Hlavné trhy

Vzhľadom ku svojej hlavnej činnosti Emitent ako taký nesúťaží na žiadnom trhu a nemá žiadne relevantné trhové podiely a postavenie.

4.4 Organizačná štruktúra a prehľad podnikateľskej činnosti skupiny Emitenta

(a) Organizačná štruktúra skupiny Emitenta a pozícia Emitenta v nej

Emitent má jediného spoločníka, a to spoločnosť AGRARIA-GROUP, a.s., Mostná 4316/52 Nitra 949 01, IČO: 56 974 507 s podielom na základnom imaní, ktorý predstavuje 100 % podiel na základnom imaní Emitenta a 100 % hlasovacích práv v Emitentovi.

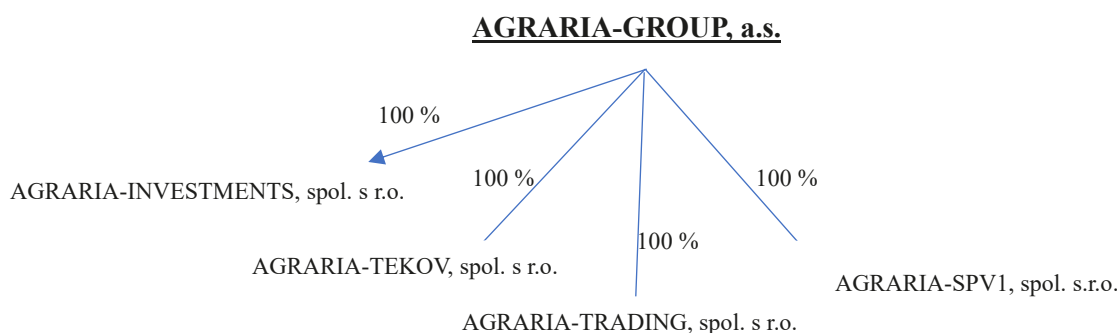
Ovládajúcou osobou spoločnosti AGRARIA-GROUP, a.s. a teda Skupiny AGRARIA je pán Boris Žitný (ďalej len Konečný vlastník), ktorý vlastní 99 % kmeňových akcií spoločnosti AGRARIA-GROUP, s ktorými je spojených 99 % hlasovacích práv. Emitenta teda priamo ovláda a kontroluje spoločnosť AGRARIA-GROUP, a.s. a nepriamo ho ovláda a kontroluje pán Boris Žitný.

(b) Organizačná štruktúra

Emitent je súčasťou Skupiny AGRARIA pôsobiacej v oblastiach agrosektora, z ktorých najvýznamnejšie sú doposiaľ rastlinná výroba, špeciálna rastlinná výroba a obchodná činnosť v rámci agrosektora. Skupina AGRARIA vykonáva svoje aktivity predovšetkým v Slovenskej republike.

Nižšie je uvedená organizačná štruktúra Skupiny AGRARIA a začlenenie Emitenta v nej s vyznačením podielu na základnom imaní a hlasovacích právach.

Aktuálna organizačná štruktúra skupiny AGRARIA



Popis organizačnej štruktúry skupiny:

- AGRARIA-GROUP, a.s.
 - materská spoločnosť holdingu
 - zastrešuje riadenie celej Skupiny
 - má majetkovú a personálnu účasť v každej dcérskej spoločnosti
 - hlavná činnosť je rastlinná výroba, obchodná činnosť v rámci agrosektora a služby v poľnohospodárstve
- AGRARIA-TRADING, spol. s r.o., IČO: 56 004 133, zápis Obchodný register Okresného súdu Nitra, Odd.: Sro, Vl.č.: 32988/N (ďalej ako „AGT“)
 - dcérska spoločnosť AGG
 - AGRARIA-GROUP, a.s. má v AGT majetkovú účasť vo výške 100 % na základnom imaní
 - hlavná činnosť je obchodovanie s poľnohospodárskymi komoditami, hnojivami a prípravkami na ochranu rastlín
- AGRARIA-TEKOV, spol. s r.o., IČO: 56 006 021, zápis Obchodný register Okresného súdu Nitra, Odd.: Sro, Vl.č.: 63682/N (ďalej ako „AGTe“)
 - dcérska spoločnosť AGG
 - AGRARIA-GROUP, a.s. má v AGT majetkovú účasť vo výške 100 % na základnom imaní
 - hlavná činnosť je rastlinná prvovýroba a špeciálna rastlinná výroba

(c) Prehľad podnikateľskej činnosti Skupiny AGRARIA a Emitenta

Skupina AGRARIA sa usiluje o diverzifikáciu svojich príjmov a zvyšovanie pridanej hodnoty v rámci ponúkaných produktov a odvetví, v ktorých pôsobí a bude pôsobiť. Skupina AGRARIA sa usiluje cieľiť svoje podnikateľské aktivity do segmentov, ktoré sú profitabilné, udržateľné, schopné zabezpečiť pravidelné a stabilné peňažné toky. Projektové portfólio je diverzifikované medzi tri stabilné sektory a to (i) rastlinná výroba, (ii) pridružené/vedľajšie produkty a (iii) potravinárska výroba, ktorých základná charakteristika je nižšie uvedená. Skupina AGRARIA bude realizovať aj akvizíčné projekty v rámci rozširovania činnosti Skupiny v sektore výroby, obchodu a spracovania.

Rastlinná výroba

V segmente rastlinnej výroby sa Skupina AGRARIA zameriava na pestovanie obilnín, olejovín a sčasti aj strukovín. Predovšetkým sa jedná o pestovanie pšenice potravinárskej/ krmnej, kukurice zrnovej žltej a červenej, repky olejnej, slnečnice čiernej/ pásikavej, prosa, ciroku.

Časť portfólia rastlinnej prvovýroby je orientovaná na predaj spracovateľom ako napríklad pšenica potravinárska/ krmná, kukurica zrnová žltá, repka olejná. Ostatné rastlinné komodity sú určené na spracovanie a obchodovanie firmami skupiny AGRARIA na prípravu krmných zmesí.

Pridružené/vedľajšie produkty

Skupina AGRARIA produkuje z rastlinnej výroby aj pridružené produkty, ktorými zvyšuje profitabilitu a pridanú hodnotu primárnej výroby.

Medzi takéto produkty patrí napríklad slamené pelety, ktoré sa vyrábajú z rastlinných odpadov po zbere obilnín ako napr. po zbere pšenice. Slamenú hmotu zhodnocujeme pridruženou výrobou výroby peliet.

Potravinárska výroba

Skupina AGRARIA má záujem v blízkej dobe zahájiť výrobu v potravinárstve. Predovšetkým sa bude jednať o finalizáciu produktov z primárnej rastlinnej výroby formou esenciálnych olejov a spracovania obilnín.

(d) Závislosť Emitenta od subjektov zo Skupiny AGRARIA

Vzhľadom na to, že Emitent nemá a predpokladá sa, že bude mať minimum vlastných zamestnancov, prevádzka Emitenta je a bude závislá od činnosti Skupiny AGRARIA, delením a prerozdeľovaním administratívnej, technickej podpory, správnej, účtovnej podpory a IT infraštruktúry, a to predovšetkým od svojej „materskej“ spoločnosti, väčšinového spoločníka spoločnosti AGRARIA-GROUP, a.s. a nepriamo na Konečnom vlastníkovi, ktorý je ovládajúcou osobou spoločnosti AGRARIA-GROUP, a.s. a tak nepriamo ovláda Emitenta.

Emitent bol zriadený za účelom vydania Dlhopisov a poskytovania peňažných prostriedkov získaných Emisiou spoločnostiam v Skupine AGRARIA vo forme úverov, pôžičiek alebo inou formou financovania. Schopnosť Emitenta splniť záväzky tak bude významne ovplyvnená schopnosťou daného člena Skupiny splniť záväzky voči Emitentovi, čo vytvára vzájomne prepojenú závislosť zdrojov príjmov Emitenta od/na danom členovi Skupiny a jeho hospodárskych výsledkoch. Okrem výnosov z poskytnutých úverov spoločnostiam v Skupine, Emitent nebude mať žiadne iné výnosy, ktoré by mohli slúžiť na úhradu záväzkov z Dlhopisov. Žiadna zo spoločností patriacich do Skupiny AGRARIA nie je v kríze podľa § 67a Zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník.

4.5 Informácie o trendoch**(a) Žiadne nepriaznivé zmeny vo vyhliadkach**

Emitent vyhlasuje, že od 31. decembra 2024, teda dátumu, ku ktorému bola zostavená auditovaná individuálna účtovná závierka, nedošlo u neho k žiadnej podstatnej negatívnej zmene vyhliadok.

(b) Informácie o trendoch, neistotách, nárokoch, záväzkoch alebo udalostiach, ktoré budú mať podstatný vplyv na vyhliadky Emitenta

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

4.6 Prognózy a odhady zisku

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

4.7 Riadiace a dozorné orgány

Emitent je spoločnosťou s ručením obmedzeným založenou a existujúcou podľa právnych predpisov Slovenskej republiky. Riadiacimi orgánmi Emitenta sú valné zhromaždenie a konateľ. Emitent nemá zriadenú dozornú radu, pričom povinnosť zriadiť dozornú radu Emitentovi v zmysle platných právnych predpisov nevzniká.

(a) Členovia riadiacich a dozorných orgánov

Konateľ Emitenta

Konateľ je štatutárnym a riadiacim orgánom Emitenta. V mene spoločnosti koná a za spoločnosť podpisuje vždy konateľ. Konateľ je oprávnený konať samostatne ako Emitentov štatutárny orgán. Konateľ je oprávnený konať v mene Emitenta vo všetkých veciach a zastupuje Emitenta voči tretím osobám, v konaní pred súdom a pred inými orgánmi. Konateľ riadi činnosť spoločnosti a rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ nie sú právnymi predpismi alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov spoločnosti. Konateľ vykonáva obchodné vedenie spoločnosti vo všetkých záležitostiach, ktoré nie sú podľa zakladateľskej listiny Emitenta, právnych predpisov alebo rozhodnutia valného zhromaždenia Emitenta zverené do pôsobnosti valného zhromaždenia. Do pôsobnosti konateľa patrí najmä zvolávanie valného zhromaždenia a organizačné zabezpečenie jeho priebehu ako aj zabezpečenie riadneho vedenia účtovníctva, vedenie zoznamu spoločníkov, informovanie spoločníkov o záležitostiach spoločnosti, vykonávanie uznesenia valného zhromaždenia a plnenie ďalších povinností podľa zákona, zakladateľskej listiny a uznesení valného zhromaždenia.

Konateľ okrem iného predkladá valnému zhromaždeniu na schválenie riadnu individuálnu účtovnú závierku a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku, návrh na rozdelenie zisku alebo úhrady strát. Valné zhromaždenie vymenúva a odvoláva konateľa Emitenta. Funkčné obdobie konateľa platí do odvolania valným zhromaždením. Konateľom môže byť len fyzická osoba.

Konateľom Emitenta je pán Boris Žitný. Pracovná kontaktná adresa konateľa je adresa sídla Emitenta. Prehľad relevantných údajov o konateľovi Emitenta je uvedený nižšie.

Boris Žitný

Funkcia s dňom vzniku:	konateľ od 10.07.2025
Vzdelanie a prax a iné relevantné informácie:	Boris Žitný je generálnym riaditeľom a majiteľom Skupiny AGRARIA od roku 2017. Má viac ako 10 rokov skúseností v agrosektore a poľnohospodárstve. Pán Boris Žitný pôsobí ku dňu vyhotovenia Základného prospektu, okrem Emitenta, vo funkcii konateľa aj v nasledujúcich spoločnostiach: • AGRARIA-GROUP, spol. s r.o. • AGRARIA-TEKOV, spol. s r.o. • AGRARIA-TRADING, spol. s r.o. • AGRARIA-FINANCE, spol. s r.o. • AGRARIA-INVESTMENTS, spol. s r.o. • AGRARIA-SPV1, spol. s r.o. • AGRARIA-SERVICE, spol. s r.o. • Slovenský agrárny fond, j.s.a. • Žitný-Agro Trade s.r.o.

(b) Stret záujmov na úrovni riadiacich a dozorných orgánov

Emitent si nie je vedomý žiadneho možného konfliktu záujmov konateľa Emitenta v jeho postavení riadiaceho orgánu Emitenta a jeho súkromnými záujmami alebo inými povinnosťami.

(c) Postupy orgánov a dodržiavanie princípov správy a riadenia spoločností

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

Emitent sa v čase vyhotovenia Základného prospektu neriadi Kódexom správy spoločností na Slovensku vypracovaného Stredoeurópskou asociáciou správy a riadenia spoločností (ďalej len **Kódex**) z dôvodu, že ho právne predpisy k dodržiavaniu týchto pravidiel nezaväzujú. Pravidlá na správu, riadenie a zodpovednosť dostatočne určujú právne predpisy Slovenskej republiky, ktoré sa v značnom rozsahu prekrývajú s pravidlami a požiadavkami Kódexu. Vzhľadom na uvedené je možné

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

konštatovať, že Emitent niektoré pravidlá stanovené v Kódexe ku dňu vyhotovenia Základného prospektu de facto (skutkovo, fakticky) dodržiava. Avšak vzhľadom na skutočnosť, že Emitent pravidlá stanovené Kódexom priamo do svojej správy a riadenia neimplementoval, ani podľa Kódexu pri svojej správe a riadení nepostupuje. Emitent dáva na účely tohto Základného prospektu vyššie uvedené vyhlásenie.

4.8 Hlavní majitelia (spoločníci/akcionári)

(a) Kontrola nad Emitentom

Ovládajúcimi osobami a vlastními Emitenta je spoločnosť AGRARIA-GROUP, spol. s r.o. na základe vlastníctva 100 % obchodného podielu na základnom imaní a hlasovacích právach Emitenta.

Konečný vlastník (konečný užívateľ výhod) na základe nepriameho vlastníctva 99 % obchodného podielu na základnom imaní a hlasovacích právach Emitenta je pán Boris Žitný. Emitent je nepriamo ovládaný Konečným vlastníkom, ktorý je ovládajúcou osobou spoločnosti AGRARIA-GROUP, a.s. na základe vlastníctva 99 % obchodného podielu na základnom imaní, s ktorými je spojených 99 % hlasovacích práv. Konečným vlastníkom Emitenta, ktorý nepriamo ovláda Emitenta cez spoločnosť AGRARIA-GROUP, a.s. je fyzická osoba pán Boris Žitný.

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

(b) Dojednania, ktoré môžu viesť k zmene kontroly nad Emitentom

Ku dňu vyhotovenia Základného prospektu si Emitent nie je vedomý existencie žiadnych mechanizmov, dojednaní, iných nárokov, ktoré by mohli viesť ku zmene ovládania a kontroly nad Emitentom.

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

Do tohto Základného prospektu sú zahrnuté prostredníctvom odkazu finančné informácie z Účtovnej závierky 2024 overenej audítorom. Emitent taktiež uvádza pre porovnanie finančných údajov z Účtovnej závierky za rok 2023 údaje z bežnej účtovnej závierky za rok 2023, ktorá nebola overená audítorom.

Historické finančné informácie Emitenta sa v súlade s Prílohou č. 25 Delegovaného nariadenia o prospekte uvádzajú za rok 2024, a teda ich vek nie je starší ako 18 mesiacov, keďže Emitent je malým a stredným podnikom podľa článku 2 ods. 7ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte. Riadna výročná správa Emitenta obsahujúca účtovnú závierku za rok 2024 bola overená audítorom INTERAUDIT CONSULT, s.r.o., so sídlom Fazuľová 1, 811 07 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 869 054, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Oddiel: Sro, Vložka číslo: 29993/B, zapísaná v zozname Slovenskej komore audítorov pod č. licencie 442. Individuálna účtovná závierka Emitenta za rok končiaci 31.12.2024 je poslednou účtovnou závierkou pripravenou Emitentom.

Súčasťou účtovnej závierky za rok 2024 je aj správa audítora, ktorá bola bez výhrad. Okrem údajov prevzatých z Účtovnej závierky Emitenta, Emitent prehlasuje, že žiadne iné údaje týkajúce sa Emitenta uvedené v tomto Základnom prospekte neboli overené audítorom.

Emitent nemá povinnosť zostavovať konsolidované účtovné závierky a nemá ani povinnosť zostavovať účtovné závierky podľa medzinárodných účtovných štandardov IFRS. Emitent nikdy dobrovoľne nezverejnil účtovnú závierku zostavenú podľa medzinárodných účtovných štandardov IFRS.

Emitent vyhlasuje, že vo finančných informáciách Emitenta nedošlo oproti údajom z poslednej overenej závierky za účtovný rok 2024 k žiadnym významným zmenám.

Finančné informácie o Emitentovi zahrnuté do tohto Základného prospektu sú uvedené v EUR, funkčnej a vykazovacej mene Emitenta. Ďalej, ak nie je uvedené inak, finančné a štatistické údaje uvedené v tomto Základnom prospekte sú vyjadrené v tisícoch EUR. Ak nie je uvedené inak, všetky odkazy v tomto Základnom prospekte na „EUR“ sú odkazy na zákonnú menu Slovenskej republiky.

Emitent nemá povinnosť zostavovať priebežné účtovné závierky a ani do vyhotovenia Základného prospektu nezverejnil žiadnu priebežnú účtovnú závierku alebo iné priebežné finančné údaje.

		Č. riadku	31.12.2024	31.12.2023
	SPOLU MAJETOK	1	5 000	5 000

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

B.	Obežný majetok	14	5 000	5 000
B.IV.	Finančný majetok	21	5 000	5 000
B.IV.1.	Peniaze a účty v bankách	22	5 000	5 000

		Č. riadku	31.12.2024	31.12.2023
	SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY	24	5 000	5 000
A.	Vlastné imanie	25	4 660	5 000
A.I.	Základné imanie	26	5 000	5 000
A.I.1.	Základné imanie a zmeny základného imania	27	5 000	5 000
A.VI.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	33	- 340	
B.	Závazky	34	340	
B.IV.	Krátkodobé záväzky okrem rezerv, úverov a výpomocí súčet	38	340	
3.	Daňové záväzky a dotácie	41	340	

		Č. riadku	31.12.2024	31.12.2023
P.	Daň z príjmov	36	340	
***	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	38	-340	

Vývoj Vlastného imania Emitenta:

- rok 2023 vo výške 5 000 EUR
- rok 2024 vo výške 4 660 EUR

4.10 Súdne, správne a rozhodcovské konania

Podľa informácií dostupných Emitentovi ku dňu zostavenia tohto Základného prospektu, Emitent nie je a ani si nie je vedomý, že by bol alebo mal byť za obdobie posledných 12 mesiacov účastníkom akéhokoľvek súdneho, správneho alebo rozhodcovského konania, ktoré by mohlo mať alebo malo významný negatívny vplyv na finančnú situáciu Emitenta, alebo že by Emitentovi akéhokoľvek súdne, správne alebo rozhodcovské konanie hrozilo.

4.11 Významná zmena finančnej alebo obchodnej situácie Emitenta

V období od vzniku Emitenta do dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta, ktorá by mala významný dopad na finančnú alebo obchodnú situáciu, budúce prevádzkové výsledky, peňažné toky či celkové vyhliadky Emitenta.

4.12 Významné zmluvy

Emitent, neeviduje žiadne zmluvy uzatvorené mimo bežného podnikania Emitenta, ktoré by mohli viesť ku vzniku záväzkov alebo nárokov, ktoré by boli podstatné a mali významný dopad na schopnosť Emitenta plniť záväzky voči Majiteľom a tretím osobám.

5. DOKUMENTY ZAHNRNUTÉ PROSTREDNÍCTVOM ODKAZU

V Základnom prospekte, konkrétne v článku 4.9 Základného prospektu „Finančné informácie týkajúce sa aktív a záväzkov, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta“ sú formou odkazov uvedené informácie z nasledujúcich dokumentov:

(a) Účtovná závierka s výrokom audítora za rok 2024, ktorá je dostupná na nasledujúcom hypertextovom odkaze:

<https://agraria.sk/wp-content/uploads/dokumenty/Auditorska%20sprava%20AGRARIA-INVESMENTS.pdf>

Základný prospekt musí byť čítaný spolu s Účtovnou závierkou, ktorá sa považuje za súčasť Základného prospektu.

Informácie, ktoré sa nachádzajú na webovom sídle, na ktoré sa Základný prospekt odvoláva sú verejne dostupné, zverejnené v zmysle zákonných povinností Emitenta, nie sú súčasťou Základného prospektu a neboli preskúmané ani schválené Národnou bankou Slovenska, s výnimkou dokumentov, ktoré sa považujú za začlenené odkazom uvedeným v tomto článku Základného prospektu.

6. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Emitent vyhlasuje, že nasledovné dokumenty budú bezplatne prístupné v elektronickej forme v osobitnej časti webového sídla Emitenta <https://agraria.sk/dokumenty-pre-investorov/> do doby splatenia príslušnej emisie Dlhopisov:

- (a) Základný prospekt a jeho aktualizácie prostredníctvom dodatku/dodatkov k Základnému prospektu (ak boli prijaté);
- (b) Konečné podmienky vyhotovené pre každú Emisiu;
- (c) Súhrn (ak bude vyhotovený) pre príslušné Emisie, ktorý bude priložený k príslušným Konečným podmienkam;
- (d) zakladateľská listina Emitenta;
- (e) oznamy pre Majiteľov príslušnej Emisie;
- (e) zázpisnice zo Schôdzí Majiteľov príslušnej Emisie;
a
- (g) Účtovné závierky zahrnuté do tohto Základného prospektu prostredníctvom odkazu.

Informácie na webovom sídle Emitenta netvoria súčasť Základného prospektu s výnimkou prípadu, keď sú uvedené informácie do Základného prospektu začlenené odkazom. **Informácie na týchto webových sídlach neboli skontrolované ani schválené Národnou bankou Slovenska.**

7. SPOLOČNÉ PODMIENKY

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

Text uvedený v tomto článku 7 kurzívou je len návodom na zostavenie Konečných podmienok a nie je súčasťou konečného právne záväzného textu Podmienok (ako sú definované nižšie) príslušnej emisie Dlhopisov.

7.1 Spoločné podmienky

*Všetky Emisie, ktoré budú vydávané v rámci Programu na základe tohto Prospektu, sa budú riadiť Spoločnými podmienkami uvedenými v tomto článku 7 Základného prospektu (ďalej len **Spoločné podmienky**) a časťou A príslušných Konečných podmienok. Pod pojmom Konečné podmienky sa v zmysle článku 8 ods. 4 a 5 Nariadenia o prospekte rozumie dokument označený ako „Konečné podmienky“, ktorý vypracuje a zverejní Emitent pre jednotlivé Emisie, a ktorý bude obsahovať konkrétne údaje, ktorých opis je v Spoločných podmienkach alebo inde v tomto článku 7 uvedený v hranatých zátvorkách a ktoré sú tak určené k uvedeniu alebo špecifikovaniu v Konečných podmienkach konkrétnej Emisie (ďalej len Konečné podmienky).*

*Tento článok 7.1 v spojení s časťou A Konečných podmienok nahrádza emisné podmienky príslušnej Emisie (ďalej len **Podmienky**).*

Z dôvodu prehľadnosti sú články a odseky Spoločných podmienok číslované samostatne.

Pre vylúčenie pochybností platí, že pojem „Dlhopisy“ v Podmienkach a v podmienkach ponuky v článku 7.2 označuje iba dlhopisy príslušnej Emisie a nemá sa vykladať ako pojem, ktorý označuje všetky Dlhopisy priebežne alebo opakovane vydávané Emitentom v rámci Programu (ako je definovaný nižšie) z titulu tohto Základného prospektu.

1. EMITENT DLHOPISOV, PRÁVNE PREDPISY A SCHVÁLENIA

1.1 Dlhopisy sú vydávané podľa právnych predpisov Slovenskej republiky spoločnosťou AGRARIA-INVESTMENTS, spol. s r.o., so sídlom Mostná 4316/52, 949 01 Nitra, Slovenská republika, IČO: 55 929 664, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Nitra, Oddiel: Sro, Vložka číslo: 66647/N, LEI: 097900CAKA0000271187 (ďalej len **Emitent**) v súlade so zákonom č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dlhopisoch**) a v súlade so zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o cenných papieroch**) (ďalej len **Dlhopisy** a každá jednotlivá emisia Dlhopisov len **Emisia**).

1.2 Dlhopisy sú vydávané v rámci ponukového programu vydávania dlhopisov v objeme do 33 000 000 EUR v zmysle článku 8 Nariadenia o prospekte (ďalej len **Program**). Program bol schválený rozhodnutím jediného spoločníka Emitenta zo dňa 28.7.2025. Schválenie iným orgánom Emitenta sa nevyžaduje.

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

2.1 Druhom cenného papiera je dlhopis. Dlhopis nie je zabezpečeným dlhopisom.

2.2 Názov Dlhopisov je [Názov].

2.3 Forma a podoba Dlhopisov je zaknihovaná podoba na doručiteľa

2.4 Osobou zodpovednou za vedenie záznamov je Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapísanej v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Oddiel: Sa, Vložka č. 493/B

2.4 Celková menovitá hodnota Emisie, a teda najvyššia suma menovitých hodnôt vydávaných Dlhopisov, je do [Celkový objem Emisie] (ďalej len **Celkový objem Emisie**). Menovitá hodnota každého Dlhopisu bude [Menovitá hodnota] (ďalej len **Menovitá hodnota**). Celkový počet vydávaných Dlhopisov v Emisii je [Celkový počet Dlhopisov v Emisii].

2.5 ISIN Dlhopisov pridelený CDCP (ako je definovaný v článku 3.1 nižšie) je [ISIN].

2.6 FISN Dlhopisov je [FISN]. CFI Dlhopisov je [CFI].

2.7 Dlhopisy budú vydané v mene euro.

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

2.8 **[Emisný kurz – [pre dlhopisy bez úrokového výnosu:** Pri určovaní emisného kurzu (ďalej len **Emisný kurz**) Dlhopisov sa uvažuje s ročným výnosom do splatnosti **[Predpokladaný ročný výnos do splatnosti]**. Pre Dátum emisie ako prvý deň upisovania je Emisný kurz stanovený na **[Percentuálna hodnota Emisného kurzu]** Menovitej hodnoty. Emisný kurz je uvedený ako percentuálny podiel z Menovitej hodnoty a je zaokrúhlený na dve desatinné miesta, pričom do výpočtu nie sú zahrnuté žiadne poplatky.

Emisný kurz každého Dlhopisu upísaného po Dátume emisie sa počíta podľa nasledujúceho vzorca:

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

kde *Zostávajúca splatnosť* bude vypočítaná ako počet dní odo dňa upísania daného Dlhopisu do Dňa konečnej splatnosti (ako je definovaný nižšie) podľa Konvencie ACT/365 opísanej v článku 11.2 Podmienok.]

alebo

[pre dlhopisy s pevným úrokom: Emisný kurz Dlhopisov vydaných k Dátumu emisie sa rovná 100 % ich Menovitej hodnoty (ďalej len **Emisný kurz**). K Emisnému kurzu akéhokoľvek Dlhopisu upísanému po Dátume emisie bude pripočítaný zodpovedajúci alikvotný úrokový výnos podľa nasledovného vzorca:

$$EK = 100\% + \left(\frac{[\text{Ročná úroková sadzba}]\%}{365} * PD \right)$$

kde *EK* znamená zvýšený emisný kurz vyjadrený ako percentuálny podiel z Menovitej hodnoty Dlhopisu a *PD* znamená počet dní od Dátumu emisie do dňa upísania (predaja), pričom pri výpočte sa použije Konvencia ACT/365 opísaná v článku 11.2 Podmienok.]

3. PODOBA, FORMA A SPÔSOB VYDANIA DLHOPISOV

3.1 Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera evidovaného v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapísanej v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Oddiel: Sa, Vložka č. 493/B (ďalej len CDCP).

3.2 Dlhopisy budú vydané vo forme na doručiteľa.

3.3 Očakávaný dátum vydania Dlhopisov (tiež **Dátum emisie**) je stanovený na **[Dátum Emisie]**. Dlhopisy budú vydané na základe ponuky podľa právnych predpisov Slovenskej republiky, predovšetkým podľa Zákona o dlhopisoch a Zákona o cenných papieroch. Dlhopisy môžu byť vydávané (i) jednorazovo k Dátumu emisie, alebo (ii) postupne po častiach (tranžiiach) kedykoľvek počas obdobia počnúc Dátumom emisie do **[Deň ukončenia ponuky]** (ďalej len **Deň ukončenia ponuky**), ktorý bude na účely Zákona o dlhopisoch aj lehotou na upisovanie.

4. MAJITELIA DLHOPISOV A ZÁSTUPCA

4.1 Majiteľmi Dlhopisov sú osoby zapísané ako vlastníci príslušných Dlhopisov v príslušnej evidencii vedenia vlastníctva cenných papierov (ďalej len „**Majitelia**“; tento pojem zahŕňa aj jedného Majiteľa). V prípade, že niektoré Dlhopisy budú evidované na držiteľskom účte vedenom v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s. (ďalej len „CDCP“), Emitent je oprávnený považovať za osobu oprávnenú na výkon všetkých práv spojených s týmito Dlhopismi každú osobu, ktorá je v evidencii CDCP zapísaná ako držiteľ takéhoto účtu. Táto osoba je oprávnená zastupovať Majiteľa (priamo alebo prostredníctvom ďalšieho zástupcu) a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa všetky právne úkony v súvislosti s Dlhopismi, či už vo vlastnom mene alebo v mene Majiteľa, a to tak, akoby bola zapísaná ako ich priamy vlastník.

4.2 Pokiaľ právne predpisy alebo rozhodnutie súdu doručené Emitentovi nestanoví inak, budú Emitent a Administrátor pokladať každého Majiteľa za oprávneného majiteľa Dlhopisov vo všetkých ohľadoch a vyplácať mu platby v súlade s týmito Podmienkami.

4.3 Osoby, ktoré majú byť Majiteľmi, a ktoré nebudú z akéhokoľvek dôvodu zapísané v evidencii CDCP alebo člena CDCP, sú povinné o tejto skutočnosti a o titule nadobudnutia Dlhopisov bez zbytočného odkladu informovať Emitenta, a to prostredníctvom oznámenia doručeného do Určenej prevádzkarne.

4.4 Zástupca Majiteľov nebol ustanovený.

4.5 **Príslušná evidencia** znamená evidenciu Majiteľov vo vzťahu k Dlhopisom vedenú CDCP alebo členom CDCP, alebo internú evidenciu osoby, ktorá eviduje Majiteľa, ktorého Dlhopisy sú evidované na držiteľskom účte.

5. PREVODITEĽNOSŤ DLHOPISOV

5.1 Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená, avšak pokiaľ to nebude odporovať právnym predpisom, môžu byť v súlade s článkom 13.3 nižšie prevody Dlhopisov v CDCP pozastavené počínajúc dňom bezprostredne nasledujúcim po Rozhodnom dni až do príslušného Dňa výplaty.

5.2 K prevodu Dlhopisov dochádza registráciou prevodu v Príslušnej evidencii.

6. PRÁVA SPOJENÉ S DLHOPISMI

6.1 Majiteľ má predovšetkým právo na splatenie menovitej hodnoty, právo na účasť a na hlasovanie na Schôdzi (ako je tento pojem definovaný nižšie) v súlade s Podmienkami a ďalšie práva upravené v Podmienkach.

6.2 Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené s výnimkou (i) obmedzení vyplývajúcich z právnych predpisov, ktoré sa týkajú práv veriteľov všeobecne najmä podľa príslušných ustanovení zákona č. 7/2005 Z. z., o konkurze a reštrukturalizácii, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o konkurze**) a (ii) práv, ktoré sú podmienené súhlasom Schôdze v súlade s Podmienkami a Zákonom o dlhopisoch.

6.3 K Dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva.

6.4 Právo na vyplatenie úrokov z Dlhopisov nebude oddeliteľné vydaním kupónov ako samostatných cenných papierov alebo inak (ak je to relevantné).

7. STATUS ZÁVÄZKOV EMITENTA

7.1 Závázky z Dlhopisov budú zakladat' priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené závázky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (pari passu) a budú vždy postavené čo do poradia svojho uspokojovania rovnocenne (pari passu) medzi sebou navzájom a aspoň rovnocenne (pari passu) voči všetkým iným súčasným a budúcim priamym, všeobecným, nezabezpečeným, nepodmieneným a nepodriadeným závazkom Emitenta, s výnimkou tých závazkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. Emitent sa zaväzuje zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými Majiteľmi rovnako.

7.2 Bez ohľadu na vyššie uvedené, podľa Zákona o konkurze bude podriadená akákoľvek pohľadávka z Dlhopisov voči Emitentovi, ktorej veriteľom je alebo kedykoľvek počas jej existencie bola osoba, ktorá je alebo kedykoľvek od vzniku pohľadávky bola spriaznenou osobou Emitenta v zmysle § 9 Zákona o konkurze. Uvedené neplatí pre pohľadávky veriteľa, ktorý nie je spriaznený s úpadcom a v čase nadobudnutia spriaznenej pohľadávky nevedel a ani pri vynaložení odbornej starostlivosti nemohol vedieť, že nadobúda spriaznenú pohľadávku. Predpokladá sa, že veriteľ pohľadávky z Dlhopisu nadobudnutej na základe obchodu na regulovanom trhu, mnohostrannom obchodnom systéme alebo obdobnom zahraničnom organizovanom trhu, o spriaznenosti pohľadávky nevedel.

8. VYHLÁSENIE A ZÁVÄZOK EMITENTA

Emitent vyhlasuje, že dlhuje Menovitú hodnotu Majiteľom a zaväzuje sa im splatiť Menovitú hodnotu a akýkoľvek úrok z Dlhopisov (ak Dlhopisy nesú úrokový výnos) v súlade s Podmienkami.

9. NEGATÍVNE ZÁVÄZKY EMITENTA

Skupina AGRARIA na účely Podmienok znamená v ktorýkoľvek deň spoločnosť AGRARIA-GROUP, a.s., so sídlom Mostná 4316/52 Nitra 949 01, Slovenská republika, IČO: 56 974 507, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Nitra, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 10673/N (ďalej len AGRARIA) a každú spoločnosť v ktorej AGRARIA priamo alebo nepriamo vlastní aspoň 51 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach, ktorej je Emitent súčasťou.

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

a. Negatívne závázky vo vzťahu k financovaniu a zaťaženiu Emitenta

Emitent (a) priamo ani nepriamo neprevezme, nespôsobí vznik, nezaručí sa alebo sa iným spôsobom nestane zodpovedným za (spoločne ďalej len prevziať vrátane v kontexte použitia jeho iných slovných druhov s týmto slovným základom) akékoľvek Závázky a (b) nezriadi ani neumožní zriadenie žiadneho zabezpečovacieho práva na zabezpečenie akýchkoľvek závazkov, ktoré by obmedzili práva Emitenta k jeho súčnému alebo budúcu majetku, ak najneskôr súčasne so zriadením takéhoto zabezpečovacieho práva nezabezpečí, aby jeho závázky vyplývajúce z Dlhopisov boli zabezpečené rovnocenne s takto zabezpečovanými závazkami a (c) neuzavrie žiadnu transakciu, ktorá by priamo alebo nepriamo viedla k zvýšeniu celkovej výšky Závazkov, ak Závázky na základe takejto transakcie nebudú podriadené závazkom Emitenta vyplývajúcim z Dlhopisov.

Obmedzenie uvedené vyššie sa nevzťahuje na:

- (a) vznik Záväzkov alebo poskytnutie zabezpečenia v súvislosti s refinancovaním záväzkov Emitenta vyplývajúcich z Dlhopisov, pokiaľ takéto prevzatie Záväzkov alebo poskytnutie zabezpečenia nebude viesť k zvýšeniu celkovej výšky záväzkov;
- (b) akúkoľvek dohodu o podriadenosti pohľadávok uzatvorenú Emitentom v súvislosti so zmluvou o úvere / pôžičke, ktorá bude uzatvorená medzi Emitentom ako veriteľom a ktoroukoľvek spoločnosťou so Skupiny AGRARIA ako dlžníkom;
- (c) akékoľvek zabezpečovacie práva tretích osôb, vyplývajúce z právnych predpisov alebo vzniknuté na základe súdneho alebo správneho rozhodnutia inak ako z dôvodu porušenia povinnosti zo strany Emitenta.

Záväzky znamenajú záväzky Emitenta zaplatiť akékoľvek dlžné čiastky vyplývajúce z dlhového financovania okrem týchto Dlhopisov vrátane ručiteľských záväzkov. Na účely definície Záväzkov znamenajú „ručiteľské záväzky“ záväzky Emitenta za záväzky tretích osôb z dlhového financovania v prospech tretích osôb vo forme ručiteľského vyhlásenia, inej formy ručenia alebo prevzatia spoločného a nerozdielného záväzku.

b. Obmedzenie distribúcií

Emitent nenavrhnúť uznesenie o rozdelení alebo vyplatení dividend, inej obdobnej výplaty alebo akejkoľvek inej platby (alebo úroku z nevyplatennej dividendy alebo inej výplaty) (v hotovosti ani ako nepeňažné plnenie) v súvislosti s imaním Emitenta, ani nerozdeliť alebo nevyplatiť dividendu, inú obdobnú výplatu alebo akúkoľvek inú platbu (alebo úrok z nevyplatennej dividendy alebo inej výplaty) (v hotovosti ani ako nepeňažné plnenie) v súvislosti s imaním Emitenta alebo akýmkoľvek druhom majetkovej účasti v Emitentovi vrátane jeho kapitálových fondov (ďalej len **Distribúcia**). Pre odstránenie pochybností, Distribúcia nezahŕňa poskytnutie dlhového (vrátane podriadeného) financovania osobám v Skupine AGRARIA.

c. Obmedzenie premien

Emitent sa nezúčastní žiadneho splynutia, zlúčenia, rozdelenia, neuskutoční zmenu svojej právnej formy (s výnimkou prípadnej zmeny právnej formy na akciovú spoločnosť), nenadobudne účasť v žiadnej inej právnickej osobe a nepredá, nevloží do základného imania inej spoločnosti a inak neprevedie ani nezaloží svoj podnik.

d. Obmedzenie transakcií s blízkymi osobami

Emitent neuzavrie so žiadnou Blízkou osobou transakciu, ktorej predmetom je scudzenie majetku Emitenta (vrátane majetku jeho dcérskych spoločností) za podmienok iných než pri bežnom obchodnom styku ani žiadne také obchody, ktoré by vzhľadom na svoju povahu, účel alebo riziko nevykonali s inou než Blízkou osobou.

Blízka osoba znamená (a) každú spoločnosť v Skupine AGRARIA, (b) každú fyzickú osobu, ktorá je akcionárom alebo spoločníkom (priamym či nepriamym) Emitenta alebo členom štatutárneho orgánu ktorejkoľvek spoločnosti v Skupine AGRARIA, (c) každú blízku osobu (v zmysle Občianskeho zákonníka) týchto fyzických osôb a (d) každú právnickú osobu, ktorú ovláda fyzická osoba alebo spoločne ovládajú viaceré fyzické osoby uvedené v bode (b) alebo (c).

10. INFORMAČNÁ POVINNOSŤ EMITENTA

10.1 Emitent predloží Majiteľom spôsobom podľa článku 19 bezodkladne ako bude k dispozícii, avšak v každom prípade najneskôr do 30. apríla každého kalendárneho roku, svoju riadnu auditovanú individuálnu účtovnú závierku vyhotovenú k poslednému dňu účtovného obdobia za bezprostredne uplynulé účtovné obdobie Emitenta.

10.2 Povinnosť Emitenta podľa článku 10.1 zahŕňa v každom prípade povinnosť predložiť účtovnú závierku obsahujúcu súvahu a výkaz ziskov a strát v plnom rozsahu za príslušné obdobie, ktorej správnosť, úplnosť, presnosť a pravdivosť vrátane súladu tohto výkazu s relevantnými účtovnými štandardmi, bude písomne potvrdená štatutárnym orgánom Emitenta.

10.3 Emitent bude tiež zverejňovať podľa článku 19 všetky informácie, ktoré je povinný zverejniť podľa príslušných právnych predpisov v čase a v rozsahu požadovanými týmito právnymi predpismi.

10.4 Informácie, ktoré je Emitent povinný zverejňovať podľa tohto článku 10 bude v príslušnom období postačujúce zo strany Emitenta zverejniť jedenkrát s odkazom na všetky v tej dobe existujúce Emisie Dlhopisov vydaných na základe Programu (Emitent teda nebude povinný zverejňovať tieto informácie samostatne ku každej jednotlivjej Emisii vydané na základe Programu).

11. ÚROK

11.1 [Určenie úroku – [pre dlhopisy bez úrokového výnosu: Dlhopisy nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a ich Emisným kurzom. Články 11.3, 11.4 a 11.5 sa neuplatnia.]

alebo

[pre dlhopisy s pevným úrokom:

(a) Dlhopisy budú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške [**Sadzb**a] % p.a..

(b) Úrokový výnos bude narastať od prvého dňa každého Úrokového obdobia do posledného dňa, ktorý sa do takého Úrokového obdobia zahŕňa, pri úrokovej sadzbe stanovenej vyššie. Akumulovaný úrokový výnos za každé Úrokové obdobie sa bude vyplácať ku [**Dni splatnosti úroku**] každého roka, prvýkrát k [**Prvému dňu splatnosti úroku**] a naposledy v Deň splatnosti (tak, ako je tento pojem definovaný v článku 11.4) (ktorýkoľvek z dní podľa tohto ustanovenia ďalej len **Deň splatnosti úroku**), pokiaľ nebude upravený v súlade s Konvenciou o nasledujúcom pracovnom dni podľa článku 13.5.

(c) Úrokové obdobie znamená [**Úrokové obdobie v mesiacoch**] lehotu od Dátumu emisie (vrátane) do prvého Dňa splatnosti úroku (bez tohto dňa) a každé nasledujúce obdobie takého počtu mesiacov odo Dňa splatnosti úroku (vrátane) do nasledujúceho Dňa splatnosti úroku (bez tohto dňa), až do Dňa splatnosti (tak, ako je tento pojem definovaný v článku 11.4).] [**Údaj o výnose do splatnosti**]

11.2 Konvencia počítania dní pre výpočet úrokov

Konvencia na účely Podmienok znamená konvenciu „ACT/365“, čo znamená, že pre účely výpočtu sa berie do úvahy skutočný počet dní od začiatku Úrokového obdobia do dňa príslušného výpočtu vydelení číslom 365 (alebo ak akákoľvek časť obdobia, za ktoré je úrokový výnos stanovovaný, spadá do prestupného roka, tak súčtu (i) skutočného počtu dní v tej časti obdobia za ktorý je úrokový výnos stanovovaný, ktorá spadá do prestupného roka, vydelení číslom 366 a (ii) skutočného počtu dní v tej časti obdobia za ktoré je úrokový výnos stanovovaný, ktorý spadá do neprestupného roka, vydelení číslom 365) (ďalej len **Konvencia ACT/365**).

11.3 Výpočet úroku

Suma úroku akumulovaného na Dlhopise za akékoľvek obdobie kratšie ako jeden štandardný rok sa počíta ako násobok zostatkovej Menovitej hodnoty Dlhopisu, príslušnej úrokovej sadzby (vyjadrenej v desatinnom formáte) a príslušného zlomku počtu dní určeným podľa konvencie počítania dní podľa článku 11.2. Celková suma úroku a akákoľvek iná suma splatná podľa týchto Emisných podmienok a vypočítaná podľa tohto článku 11.3 bude Administrátorom zaokrúhlená na dve desatinné miesta pomocou matematických pravidiel a bez zbytočného odkladu bude Majiteľom dlhopisov oznámená v súlade s Podmienkou 19.

11.4 Koniec úročenia

Dlhopisy prestanú byť úročené v najskorší z nasledujúcich dní: Konečný deň splatnosti, v Deň predčasného splatenia alebo v Deň čiastočného predčasného splatenia (výlučne vo vzťahu k čiastočne splatenej istine Dlhopisov) (každý pojem tak, ako je definovaný nižšie, a každý ďalej len Deň splatnosti), pokiaľ Emitent neoprávnené nezadržal alebo neodmietol vykonať platbu akejkoľvek dlžnej sumy, hoci všetky príslušné podmienky a požiadavky na zaplatenie dlžnej sumy boli splnené. V takomto prípade budú úroky naďalej narastať podľa úrokovej sadzby stanovenej v článku 11.1 až do skoršieho z nasledujúcich dní: (i) deň, ku ktorému budú všetky sumy splatné k tomuto dňu v súlade s týmito Podmienkami vyplatené Majiteľom dlhopisov alebo (ii) deň, ku ktorému Administrátor oznámi Majiteľom dlhopisov, že prijal všetky sumy splatné v súvislosti s Dlhopismi, pokiaľ po takomto oznámení nedôjde k žiadnemu ďalšiemu nezákonnému zadržaniu alebo odmietnutiu platby.

11.5 Úrok z omeškaných súm

Pokiaľ Emitent nezaplatí akúkoľvek sumu z Dlhopisov v deň jej splatnosti, táto suma bude naďalej úročená v súlade s touto Podmienkou 11 až do dňa, kedy bude táto suma po lehote splatnosti vyplatená Majiteľom dlhopisov. Podmienka 11.2 sa použije primerane.

12. SPLATNOSŤ DLHOPISOV A ICH ODKÚPENIE

12.1 Konečné splatenie

(a) Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov, bude celková menovitá hodnota Dlhopisov splatná jednorazovo [**Dátum konečnej splatnosti**] (ďalej len **Deň konečnej splatnosti**).

(b) Majiteľ nie je oprávnený žiadať predčasné splatenie Dlhopisov pred Dňom konečnej splatnosti s výnimkou predčasného splatenia Dlhopisov podľa článku 14 nižšie.

12.2 Spätné odkúpenie Dlhopisov

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

12.3 Zánik Dlhopisov

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

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

12.4 Možnosť predčasného splatenia Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta

(a) Emitent môže kedykoľvek písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (nie len niektoré) Dlhopisy, sa stávajú predčasne splatné. Deň predčasného splatenia Dlhopisov, ktoré sa majú splatiť čiastočne, sa ďalej označuje ako **Deň čiastočného predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta** a deň predčasného splatenia Dlhopisov, ktoré sa majú splatiť úplne, sa ďalej označuje ako **Deň predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta**. Oznámenie musí byť urobené najneskôr 40 dní pred príslušným Dňom čiastočného predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta alebo Dňom predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta. Pre akékoľvek Dlhopisy, ktoré majú pevnú úrokovú sadzbu, musí byť určený Deň čiastočného predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta zároveň Dňom splatnosti úroku. Emitent môže vykonať predčasné splatenie podľa tohto článku opakovane.

(b) Po predčasnom čiastočnom splatení, pojem **Menovitá hodnota** v týchto Podmienkach bude znamenať nezaplatenú menovitú hodnotu každého Dlhopisu po takom čiastočnom splatení.

(c) Oznámenie podľa tohto článku 12.4 je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta k predčasnému splateniu všetkých Dlhopisov (v plnom rozsahu alebo čiastočne) v súlade s týmto článkom 12.4. V dôsledku oznámenia o predčasnom splatení z rozhodnutia Emitenta podľa tohto článku 12.4 budú mať všetci Majitelia dlhopisov právo na zaplatenie celej alebo čiastočnej Menovitej hodnoty Dlhopisov a príslušných úrokov (ak sa aplikujú) z týchto Dlhopisov ku Dňu čiastočného predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta alebo ku Dňu predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta.

(d) **[Suma predčasného splatenia Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta – [pre dlhopisy bez úrokového výnosu:** Emitent je povinný splatiť Majiteľom dlhopisov v Deň predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta alebo (podľa okolností) v Deň čiastočného predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta Menovitú hodnotu alebo (podľa okolností) čiastočnú Menovitú hodnotu každého Dlhopisu, upravenú podľa dohody nižšie. Výnos z Dlhopisov sa určuje ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou a Emisným kurzom, a ak dôjde k predčasnému splateniu, znamená to, že Majiteľ dlhopisu poskytol Emitentovi financovanie na kratšie obdobie, ako sa očakávalo na účely výpočtu Emisného kurzu a stanovenie výnosu z Dlhopisu ako rozdielu medzi Menovitou hodnotou a Emisným kurzom k očakávanému Dňu konečnej splatnosti. Preto bude suma, ktorú bude Emitent povinný zaplatiť Majiteľom dlhopisov ku Dňu čiastočného predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta, alebo prípadne ku Dňu predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta zahŕňať krátenie výnosu a bude vypočítaná na základe celej Menovitej hodnoty alebo čiastočne splatenej Menovitej hodnoty podľa vzorca uvedeného v článku 2.7, pričom *Zostávajúca splatnosť* bude určená ako počet dní odo Dňa predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta do Dňa konečnej splatnosti použitím Konvencie ACT/365 opísanej v článku 11.2 Podmienok.

alebo

[pre dlhopisy s pevným úrokom: V prípade čiastočného predčasného splatenia majú všetci Majitelia dlhopisov právo na splatenie predčasne splatenej časti Menovitej hodnoty Dlhopisov a úroku z tejto predčasne splatenej časti Menovitej hodnoty Dlhopisov za príslušné Úrokové obdobie. V prípade úplného predčasného splatenia majú všetci Majitelia dlhopisov právo na splatenie celej Menovitej hodnoty splatených Dlhopisov a úroku z Dlhopisov naakumulovaného do Dňa predčasného splatenia dlhopisov z rozhodnutia Emitenta.]]

(e) Každý Majiteľ kúpou alebo akýmkoľvek iným nadobudnutím Dlhopisov súhlasí s touto dohodou o určení čiastky splatnej pri predčasnom splatení z rozhodnutia Emitenta, pričom táto dohoda predstavuje písomné vymedzenie práv a povinností Emitenta a Majiteľov.

12.5 Domnienka splatenia

V prípade ak Emisiu spravuje Administrátor, tak ak Emitent uhradí Administrátorovi čiastku Menovitej hodnoty každého z Dlhopisov splatných podľa Podmienok, všetky záväzky Emitenta z Dlhopisov zaplatiť tieto čiastky budú na účely Podmienok považované za úplne splnené ku dňu pripísania príslušných čiastok na príslušný účet Administrátora.

13. SPÔSOB, TERMÍN A MIESTO SPLATENIA

13.1 Mena

Emitent sa zaväzuje splatiť Menovitú hodnotu v mene euro. Menovitá hodnota bude splatená Majiteľom podľa Podmienok a v súlade s daňovými a inými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky platnými a účinnými v čase vykonania príslušnej platby.

13.2 Deň výplaty

(a) Splatenie Menovitej hodnoty každého z Dlhopisov (s prípadnou úpravou podľa príslušných ustanovení Podmienok) bude vykonávané Emitentom alebo prostredníctvom Administrátora ku dňom uvedeným v Podmienkach (taký deň podľa okolností zahŕňa každý Deň

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

konečnej splatnosti, Deň predčasnej splatnosti a Deň predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta, a každý z týchto dní sa označuje tiež len ako **Deň výplaty**).

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

(c) **Pracovný deň** znamená akýkoľvek kalendárny deň (okrem soboty a nedele), kedy sú banky v Slovenskej republike a CDCP bežne otvorené pre verejnosť a kedy sú vysporiadované medzibankové obchody v mene euro.

13.3 Určenie práva na obdržanie výplat súvisiacich s Dlhopismi

(a) Menovitá hodnota dlhopisov bude vyplácaná osobám, ktoré budú podľa Príslušnej evidencie preukázateľne Majiteľmi ku koncu pracovnej doby CDCP v príslušný Rozhodný deň (ďalej len **Oprávnený príjemca**).

(b) **Rozhodný deň** znamená:

- (i) na účely výplaty z dôvodu rozhodnutia Schôdze Majiteľov na základe nastania Dňa predčasnej splatnosti, Rozhodného dňa pre účasť na Schôdzi ako je definovaný v odseku 18.4(a) nižšie; a
- (ii) na účely každého iného splatenia Menovitej hodnoty a výplaty výnosu, deň, ktorý je tridsiatym (30.) kalendárnym dňom predchádzajúcim Deň výplaty.

(c) Na účely určenia Oprávneného príjemcu nebude Emitent ani Administrátor prihliadať k prevodom Dlhopisov uskutočneným po Rozhodnom dni až do príslušného Dňa výplaty. Pokiaľ to nebude odporovať právnym predpisom, môžu byť prevody všetkých Dlhopisov pozastavené počínajúc dňom bezprostredne nasledujúcim po Rozhodnom dni až do príslušného Dňa výplaty, pričom na výzvu Administrátora je každý Majiteľ povinný k takému pozastaveniu prevodov poskytnúť potrebnú súčinnosť.

13.4 Vykonávanie platieb

(a) Emitent alebo Administrátor bude vykonávať výplatu Menovitej hodnoty Dlhopisov Oprávneným príjemcom bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke alebo v pobočke zahraničnej banky v členskom štáte Európskej únie podľa inštrukcie, ktorú príslušný Oprávnený príjemca oznámi Emitentovi alebo Administrátorovi vierohodným spôsobom najneskôr päť Pracovných dní pred Dňom výplaty.

(b) Inštrukcia bude mať formu podpísaného písomného vyhlásenia (s úradne osvedčenou pravosťou podpisu/podpisov alebo overeným podpisom oprávneným pracovníkom Administrátora alebo Emitenta) alebo inú formu výslovne prijateľnú pre Emitenta alebo Administrátora, ktoré bude obsahovať dostatočné údaje o účte Oprávneného príjemcu umožňujúce Emitentovi alebo Administrátorovi platu vykonať. V prípade právnických osôb bude inštrukcia doplnená o originál alebo kópiu platného výpisu z obchodného registra alebo iného obdobného registra, v ktorom je Oprávnený príjemca registrovaný, pričom správnosť údajov v tomto výpise z obchodného registra alebo z obdobného registra overí zamestnanec Emitenta alebo Administrátora ku Dňu výplaty (takáto inštrukcia spolu s výpisom z obchodného registra alebo iného obdobného registra (ak je relevantný) a prípadnými ostatnými príslušnými prílohami ďalej len **Inštrukcia**).

(c) Inštrukcia musí byť s obsahom a vo forme zodpovedajúcej konkrétnym požiadavkám Emitenta alebo Administrátora, pričom Emitent alebo Administrátor bude oprávnený vyžadovať dostatočne uspokojivý dôkaz o tom, že osoba, ktorá Inštrukciu podpísala, je oprávnená v mene Oprávneného príjemcu takúto Inštrukciu podpísať. Takýto dôkaz musí byť Emitentovi alebo Administrátorovi doručený taktiež najneskôr päť Pracovných dní pred Dňom výplaty. V tomto ohľade bude Emitent alebo Administrátor predovšetkým oprávnený požadovať:

- (i) predloženie plnej moci v prípade, ak za Oprávneného príjemcu bude konať zástupca; a/alebo
- (ii) dodatočné potvrdenie Inštrukcie od Oprávneného príjemcu.

(d) Akýkoľvek Oprávnený príjemca, ktorý v súlade s akoukoľvek príslušnou medzinárodnou zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia (ktorej je Slovenská republika zmluvnou stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnenie, je povinný doručiť Emitentovi alebo Administrátorovi spolu s Inštrukciou ako jej neoddeliteľnú súčasť aktuálny doklad o svojom daňovom domicile a ďalšie doklady, ktoré si môže Emitent alebo Administrátor a príslušné daňové orgány vyžiadať. Bez ohľadu na toto svoje oprávnenie nebudú Administrátor ani Emitent preverovať správnosť a úplnosť takýchto Inštrukcií a neponesú žiadnu zodpovednosť za škody spôsobené omeškaním Oprávneného príjemcu s doručením Inštrukcie ani nesprávnosťou či inou vadou takejto Inštrukcie. Ak vyššie uvedené doklady a najmä doklad o daňovom domicile nebudú Emitentovi alebo Administrátorovi doručené v stanovenej lehote, bude Emitent alebo Administrátor postupovať, akoby mu doklady predložené neboli. Oprávnený príjemca môže tieto podklady dokazujúce nárok na daňové zvýhodnenie doručiť následne a žiadať Emitenta alebo prostredníctvom Administrátora o refundáciu zrážkovej dane. Emitent má v takomto prípade právo požadovať od Oprávneného príjemcu úhradu všetkých priamych aj nepriamych nákladov vynaložených na refundáciu dane. V

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

prípade originálov cudzích úradných listín alebo úradného overenia v cudzine si Administrátor môže vyžiadať poskytnutie príslušného vyššieho alebo ďalšieho overenia, resp. apostily podľa Haagskej dohody o apostilácii (podľa toho, čo je relevantné).

- (d) Emitent alebo Administrátor môže ďalej žiadať, aby všetky dokumenty vyhotovené v cudzom jazyku boli dodané s úradným prekladom do slovenského jazyka. Pokiaľ Inštrukcia obsahuje všetky náležitosti podľa tohto odseku a je Administrátorovi oznámená v súlade s týmto odsekom a vo všetkých ostatných ohľadoch vyhovuje požiadavkám tohto odseku, je považovaná za riadnu. Záväzok splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisu sa považuje za splnený riadne a včas, pokiaľ je príslušná čiastka poukázaná Oprávnenému príjemcovi v súlade s riadnou Inštrukciou podľa tohto článku a pokiaľ je najneskôr v príslušný deň splatnosti takejto čiastky pripísaná na účet banky takéhoto Oprávneného príjemcu. Emitent ani Administrátor nie sú zodpovední za omeškanie výplaty akejkoľvek dlžnej čiastky spôsobenej tým, že:
- (i) Oprávnený príjemca včas nedoručil riadnu Inštrukciu alebo ďalšie dokumenty alebo informácie požadované od neho v tomto článku;
 - (ii) takáto Inštrukcia, dokumenty alebo informácie boli neúplné, nesprávne alebo nepravé; alebo
 - (iii) takéto oneskorenie bolo spôsobené okolnosťami, ktoré nemohol Emitent alebo Administrátor ovplyvniť.

Oprávnenému príjemcovi v týchto prípadoch nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok, úrok alebo iný výnos za takto spôsobený časový odklad príslušnej platby.

(f) Ak Emitent alebo Administrátor v primeranom čase po Dni výplaty nemôže vykonať výplatu akejkoľvek dlžnej čiastky z Dlhopisov z dôvodov omeškania na strane Oprávneného príjemcu alebo z iných dôvodov na strane Oprávneného príjemcu (napr. v prípade jeho smrti), môže Emitent alebo Administrátor bez toho, aby boli dotknuté oprávnenia podľa § 568 Občianskeho zákonníka a podľa vlastného uváženia alebo na pokyn Emitenta, zložiť dlžnú čiastku na náklady Oprávneného príjemcu (alebo jeho právneho nástupcu) do úschovy u notára alebo dlžnú čiastku sám uschovať. Zložením dlžnej čiastky do úschovy sa záväzok Emitenta a Administrátora v súvislosti s platbou takej čiastky považuje za splnený a Oprávnenému príjemcovi (alebo jeho právneho nástupcu) v týchto prípadoch nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok, úrok alebo iný výnos v súvislosti s uschovaním a neskoršou výplatou danej čiastky.

13.5 Konvencia o nasledujúcom pracovnom dni

Ak ktorýkoľvek Deň platby pripadne na deň, ktorý nie je Pracovným dňom, tento Deň platby namiesto toho pripadne na nasledujúci Pracovný deň a Emitent nebude povinný uhradiť žiaden úrok ani žiadne iné ďalšie platby z dôvodu omeškania s úhradou z dôvodu uplatnenia Konvencie o nasledujúcom pracovnom dni.

Na účely Podmienok znamená pojem **Pracovný deň** ktorýkoľvek deň (okrem soboty alebo nedele), v ktorý sú banky v Slovenskej republike otvorené pre bežné obchodovanie a v ktorý sa vyrovnávajú devízové transakcie a medzibankové platby v eurách alebo v inej zákonnej mene Slovenskej republiky, ktorá môže euro nahradiť.

13.6 Zmena spôsobu a miesta uskutočňovania platieb

Emitent spoločne s Administrátorom je oprávnený rozhodnúť o zmene miesta vykonávania výplat (platobného miesta), pričom takáto zmena nesmie spôsobiť Majiteľom ujmu. Akákoľvek takáto zmena nadobudne účinnosť uplynutím lehoty 15 dní odo dňa takéhoto oznámenia, pokiaľ v oznámení nie je určený neskorší dátum účinnosti.

14. PREDČASNÁ SPLATNOSŤ

14.1 Prípady neplnenia záväzkov

Každý z nasledovných prípadov predstavuje Prípád neplnenia záväzkov:

(a) **Neplnenie.** Akákoľvek platba v súvislosti s Dlhopismi nie je uhradená do 10 Pracovných dní od dátumu jej splatnosti.

(b) **Platobná neschopnosť.** (i) Emitent podá návrh na vyhlásenie konkurzu alebo obdobné konanie, účelom ktorého je speňaženie majetku dlžníka a kolektívne uspokojenie veriteľov alebo postupné uspokojenie veriteľov dohodnuté v reštrukturalizačnom pláne podľa platného a účinného zákona o konkurze a reštrukturalizácii (ďalej len **Obdobné konanie**) na svoj majetok; (ii) na majetok Emitenta je súdom v Slovenskej republike vyhlásený konkurz alebo Obdobné konanie; (iii) návrh na vyhlásenie konkurzu na majetok Emitenta je súdom v Slovenskej republike zamietnutý výlučne z dôvodu, že Emitentov majetok by nekryl ani náklady a výdavky spojené s konkurzným konaním; alebo (iv) Emitent navrhne alebo vykoná akúkoľvek dohodu o odklade, o opätovnom zostavení časového harmonogramu alebo inej úprave všetkých svojich dlhov z dôvodu, že ich nebude schopný uhradiť v čase ich splatnosti.

(c) **Začatie konkurzného, reštrukturalizačného alebo podobného konania.** Akákoľvek osoba podá návrh na vyhlásenie konkurzu na majetok Emitenta, na reštrukturalizáciu Emitenta, vyrovnanie voči Emitentovi, oddĺženia Emitenta alebo na začatie iného podobného konania voči Emitentovi. Udalosť vyššie nie je Prípád neplnenia záväzkov, ak ide o návrh podaný inou osobou ako Emitent, ktorý návrh

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

je zjavne nedôvodný a (i) ktorý je príslušným orgánom zamietnutý do 15 kalendárnych dní od jeho podania alebo (ii) Emitent má k dispozícii k okamžitej úhrade čiastku, pre ktorú bol takýto návrh podaný a takúto dispozíciu na výzvu Administrátora alebo ktoréhokoľvek Majiteľa doloží do piatich Pracovných dní spôsobom pre nich prijateľným.

(d) **Likvidácia.** Je vydané právoplatné rozhodnutie súdu v Slovenskej republike alebo prijaté uznesenie valného zhromaždenia Emitenta o zrušení Emitenta s likvidáciou.

(e) **Premeny.** V dôsledku premeny Emitenta, kde bude Emitent vystupovať ako zúčastnená osoba (najmä zlúčenie, splynutie, prevod obchodného imania na spoločníka, rozdelenie), prejdú záväzky z Dlhopisov na osobu, ktorá výslovne neprijme (platne záväzným a vynútiteľným spôsobom) všetky záväzky Emitenta vyplývajúce z Dlhopisov s výnimkou prípadov, kedy takéto prevzatie záväzkov Emitenta z Dlhopisov vyplýva z aplikovateľnej právnej úpravy.

(f) **Protiprávnosť.** Záväzky z Dlhopisov sa dostanú do rozporu s platnými právnymi predpismi alebo sa pre Emitenta stane protiprávnym plniť akúkoľvek svoju významnú povinnosť z Dlhopisov alebo v súvislosti s nimi.

14.2 Následky Prípady neplnenia záväzkov

(a) Emitent bezodkladne upovedomí Majiteľov o tom, že nastal Prípady neplnenia záväzkov.

(b) Ak nastane a bude pretrvávajúť akýkoľvek Prípady neplnenia záväzkov môžu Majitelia, ktorí sú Majiteľmi Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10 % celkovej Menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov, písomným oznámením požiadať o zvolanie Schôdze v súlade s článkom 18.1 nižšie (ďalej tiež len **Žiadosť o zvolanie Schôdze**) za účelom hlasovania o možnosti uplatnenia práva požadovať predčasnú splatnosť Dlhopisov.

14.3 Vylúčenie opakovania

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

14.4 Splatnosť predčasne splatných Dlhopisov

(a) Ak nie je uvedené inak, záväzky Emitenta z Dlhopisov (teda záväzkov splatiť Menovitú hodnotu a prípadný akumulovaný nevyplatený úrok) sa stanú predčasne splatné k poslednému Pracovnému dňu v kalendárnom mesiaci nasledujúcom po mesiaci, v ktorom Majiteľ doručil písomnú žiadosť o predčasné splatenie Dlhopisov (ďalej tiež len **Deň predčasnej splatnosti**). Takáto žiadosť môže byť podaná len po rozhodnutí Schôdze o uplatnení práva predčasnej splatnosti (s výnimkou podľa článku 18.6 nižšie) a musí byť doručená písomne Emitentovi a Administrátorovi. Pre vykonanie platby musí príslušný Oprávnený príjemca doručiť Administrátorovi Inštrukciu podľa článku 13.4 vyššie, ostatné ustanovenia o vykonávaní platieb sa použijú primerane.

(b) Emitent sám alebo prostredníctvom Administrátora je oprávnený požadovať od Majiteľa, ktorý žiada predčasné splatenie Dlhopisov, takú súčinnosť, aby bolo zabezpečené, že Dlhopisy budú po predčasnom splatení zrušené.

15. PREMLČANIE

Práva z Dlhopisov sa premlčia uplynutím doby 10 rokov odo dňa ich splatnosti.

16. URČENÁ PREVÁDZKAREŇ A ADMINISTRÁTOR

16.1 Určená prevádzkareň a výplatné miesto

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

[Sídlo Emitenta] alebo [Sídlo Administrátora]

16.2 Administrátor

Činnosť Administrátora (fiškálneho a platobného agenta) spojenú so splatením výnosov Dlhopisov bude zabezpečovať [Emitent] alebo [pre Emitenta spoločnosť podľa zmluvy s administrátorom (ďalej len Zmluva s administrátorom)].

16.3 Ďalší, resp. iný Administrátor a iná Určená prevádzkareň

Emitent je oprávnený rozhodnúť o vymenovaní iného alebo ďalšieho Administrátora a o určení inej alebo ďalšej Určenej prevádzkarne Administrátora. Zmeny Administrátora a Určenej prevádzkarne sa považujú za zmeny platobného miesta.

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

Zmeny nesmú spôsobiť Majiteľom podstatnú ujmu. Rozhodnutie o poverení iného alebo ďalšieho Administrátora Emitent oznámi Majiteľom. Akákoľvek takáto zmena nadobudne účinnosť uplynutím lehoty 15 dní odo dňa takéhoto oznámenia, pokiaľ v takom oznámení nie je určený neskorší dátum účinnosti.

16.4 Vzťah Administrátora a Majiteľov

V prípade ak Emitent určil Administrátora, tak Administrátor koná v súvislosti s plnením povinností vyplývajúcich zo Zmluvy s Administrátorom ako zástupca Emitenta a jeho právny vzťah k Majiteľom vyplýva iba zo Zmluvy s administrátorom.

16.5 Názov a adresa koordinátora / koordinátorov celkovej ponuky a jednotlivých častí ponuky Nebudú ustanovení žiadni koordinátori jednotlivých emisií Dlhopisov.

Nebudú ustanovení žiadni koordinátori jednotlivých emisií Dlhopisov.

17. ZMENY A VZDANIE SA NÁROKOV

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

18. SCHÔDZA MAJITEĽOV DLHOPISOV

18.1 Inicievanie schôdze Majiteľov

- (a) Majitelia, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov, majú právo požiadať písomne o zvolanie Schôdze Majiteľov (ďalej len **Schôdza**) v súlade so Zákonom o dlhopisoch a ak nastane Prípád neplnenia záväzkov. Žiadosť o zvolanie Schôdze musí byť doručená Emitentovi. Každý Majiteľ, ktorý požiada o zvolanie Schôdze, je povinný v Žiadosti uviesť, aký počet Dlhopisov vlastní a spolu so Žiadosťou o zvolanie Schôdze predložiť výpis z Príslušnej evidencie preukazujúci, že je v zmysle článku 4 vyššie v ním udávanom množstve ku dňu podpísania Žiadosti o zvolanie Schôdze.
- (b) Žiadosť o zvolanie Schôdze môže byť príslušným Majiteľom vzatá späť, avšak len ak je takéto späťvzatie doručené Emitentovi a Administrátorovi najneskôr tri Pracovné dni pred konaním Schôdze. Späťvzatie Žiadosti o zvolanie Schôdze nemá vplyv na prípadnú Žiadosť o zvolanie Schôdze iných Majiteľov. Ak sa Schôdza neuskutoční výlučne pre späťvzatie Žiadosti o zvolanie Schôdze, príslušní Majitelia sú spoločne a nerozdielne povinní Emitentovi nahradiť náklady doposiaľ vynaložené na prípravu Schôdze.

18.2 Zvolanie Schôdze

- (a) Emitent je povinný bez zbytočného odkladu najneskôr v lehote 15 Pracovných dní zvolať Schôdzu aj bez žiadosti Majiteľov, ak nastane a pretrváva Prípád neplnenia záväzkov (kde za pretrvávajúci Prípád neplnenia záväzkov sa bude považovať taký, ktorý nebol napravený).
- (b) Emitent je povinný zabezpečiť zvolanie Schôdze bez zbytočného odkladu, najneskôr však v lehote 15 Pracovných dní od doručenia Žiadosti o zvolanie Schôdze. Emitent je tiež kedykoľvek oprávnený zvolať Schôdzu z vlastného podnetu.
- (c) Náklady na organizáciu a zvolanie Schôdze hradí Emitent, ak nie je uvedené inak. Emitent však má právo požadovať náhradu nákladov na zvolanie Schôdze od Majiteľov dlhopisov, ktorí podali Žiadosť o zvolanie Schôdze bez vážneho dôvodu, najmä keď Eminent riadne plní povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov a nenastal Prípád neplnenia záväzkov. Náklady spojené s účasťou na Schôdzi si hradí každý účastník sám.
- (d) Emitent môže zvolať aj spoločnú Schôdzu všetkých Majiteľov dlhopisov vydaných na základe Programu, hlasovania však budú prebiehať samostatne.

18.3 Oznámenie o zvolaní Schôdze

- (a) Emitent je povinný uverejniť oznámenie o zvolaní Schôdze spôsobom ustanoveným v článku 19 nižšie, a to najneskôr päť Pracovných dní pred dňom konania Schôdze.
- (b) Oznámenie o zvolaní Schôdze musí obsahovať aspoň:

- obchodné meno, IČO a sídlo Emitenta;

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

- označenie Dlhopisov v rozsahu minimálne názov Dlhopisu, dátum emisie a ISIN;
- miesto, dátum a hodinu konania Schôdze, pričom miesto konania Schôdze musí byť v Bratislave, dátum konania Schôdze musí pripadať na deň, ktorý je Pracovným dňom a hodina konania Schôdze nesmie byť skôr ako o 11:00 h a neskôr ako 16:00 h;
- program Schôdze, pričom voľba Predsedu Schôdze musí byť prvým bodom programu Schôdze; to neplatí, ak Schôdzu zvoláva Emitent z vlastného podnetu, v tom prípade Schôdzi predsedá osoba menovaná Emitentom; a
- Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi.

(c) Ak odpadne dôvod pre zvolanie Schôdze, Emitent ju môže odvolať rovnakým spôsobom, akým bola zvolaná.

18.4 Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej

(a) Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze

Schôdze je oprávnený sa zúčastniť a hlasovať na nej každý Majiteľ, ktorý bol evidovaný ako Majiteľ Dlhopisov v zmysle článku 4 vyššie (ďalej len **Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi**) na konci siedmeho kalendárneho dňa pred dňom konania príslušnej Schôdze (ďalej len **Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi**). K prevodom Dlhopisov uskutočneným po Rozhodnom dni pre účasť na Schôdzi sa neprihliada.

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

(b) Hlasovacie právo

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi má toľko hlasov z celkového počtu hlasov, koľko zodpovedá pomeru medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov, ktorých Majiteľom bola k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi a celkovou menovitou hodnotou Dlhopisov, ktorých Majiteľmi dlhopisov boli k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi ostatné Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré sa zúčastnia Schôdze. Na Schôdzi nemajú právo hlasovať Majitelia, ktorými sú sám Emitent a osoby ním kontrolované alebo jemu blízke (ďalej **Vylúčené osoby**), tieto osoby sa ale na Schôdzi môžu zúčastniť.

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

(c) Účasť ďalších osôb na Schôdzi

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

18.5 Priebeh a rozhodovanie Schôdze

(a) Uznášaniaschopnosť

Schôdza je uznášaniaschopná, ak sa jej zúčastňujú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré boli k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi Majitelia, ktorých menovitá hodnota predstavuje viac ako 50 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a doposiaľ nesplatených Dlhopisov. Pre tieto účely sa nezapočítavajú Dlhopisy vo vlastníctve Vylúčených osôb. Na Schôdzi pred jej začatím poskytne Emitent (na základe údajov poskytnutých Administrátorom z výpisov z Príslušnej evidencie k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi) informáciu o počte Dlhopisov, ohľadom ktorých sú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej.

(b) Predseda Schôdze

Schôdzi zvolanej z podnetu Emitenta predsedá Emitent alebo ním určená osoba.

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

(c) Rozhodovanie Schôdze

Schôdza o predložených návrhoch rozhoduje formou uznesenia. Schôdza rozhoduje nadpolovičnou väčšinou hlasov prítomných Majiteľov okrem Vylúčených osôb (ďalej len Hlasujúci majitelia). Záležitosti, ktoré neboli zaradené na navrhovaný program Schôdze ani neboli uvedené v oznámení o jej zvolaní, možno rozhodnúť, iba ak s prerokovaním týchto bodov súhlasia všetci Hlasujúci majitelia.

Po tom, ako Predseda Schôdze oznámi znenie navrhovaného uznesenia, každý Hlasujúci majiteľ po výzve Predsedu Schôdze vyhlási, či (i) je za prijatie navrhovaného uznesenia, (ii) je proti prijatiu navrhovaného uznesenia, alebo (iii) sa zdržiava hlasovania, pričom každé takéto vyhlásenie bude zaznamenané prítomným notárom. Po ukončení hlasovania všetkých Hlasujúcich majiteľov vyššie uvedeným spôsobom a po tom, ako sa vyhodnotia jeho výsledky, Predseda Schôdze po dohode s prítomným notárom oznámi účastníkom Schôdze, či sa navrhované uznesenie prijalo alebo neprijalo potrebným počtom hlasov Hlasujúcich majiteľov, pričom takéto vyhlásenie spolu so záznamom prítomného notára o výsledku hlasovania bude nezvratným a konečným dôkazom o výsledku hlasovania.

Schôdza môže rozhodnúť o predčasnej splatnosti Dlhopisov ku Dňu predčasnej splatnosti v Prípade neplnenia záväzkov, iba ak tento pretrváva v čase rozhodovania Schôdze. Ak Schôdza prijme uznesenie o predčasnej splatnosti Dlhopisov bez splnenia podmienok uvedených vyššie, nebude takéto uznesenie pre Emitenta a Majiteľov záväzné a nebude sa k nemu v takomto rozsahu prihliadať.

Akékoľvek riadne prijaté uznesenie je záväzné pre Emitenta a všetkých Majiteľov bez ohľadu na to, či sa Schôdze zúčastnili a či hlasovali alebo nehlasovali za uznesenie na Schôdzi. Týmto nie sú dotknuté práva Majiteľov podľa článku 18.6 nižšie.

(d) Odloženie Schôdze

Predseda Schôdze je povinný rozpustiť Schôdzu, ak riadne zvolaná Schôdza nie je uznášaniaschopná podľa odseku (a) vyššie po uplynutí 60 minút po čase určenom pre začiatok konania Schôdze. Emitent zvolá náhradnú Schôdzu tak, aby sa konala najskôr po 14 dňoch a najneskôr do 42 dní odo dňa, na ktorý bola zvolaná pôvodná Schôdza.

Konanie náhradnej Schôdze sa oznámi spôsobom uvedeným v článku 18.3. Nová Schôdza sa uznáša a rozhoduje za rovnakých podmienok a rovnakým spôsobom ako rozpustená Schôdza, pričom však nemusí byť splnená podmienka podľa bodu (a) vyššie a náhradná Schôdza je teda uznášaniaschopná, ak sa jej zúčastní aspoň jeden Hlasujúci majiteľ.

(e) Zápisnica z rokovania Schôdze

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

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

18.6 Práva nesúhlasiacich alebo nehlasujúcich Majiteľov

- (a) Ak Schôdza odsúhlasí zmeny náležitostí Dlhopisov uvedených v § 3 ods. 1 písm. d), e), f), k), m) a n) Zákona o dlhopisoch, môže Majiteľ, ktorý podľa zápisnice hlasoval na Schôdzi proti návrhu alebo sa Schôdze nezúčastnil, požiadať o predčasné splatenie Menovitej hodnoty každého ním vlastneného Dlhopisu alebo o zachovanie práv a povinností Emitenta a Majiteľa podľa Podmienok v znení neovplyvnenom rozhodnutím Schôdze (ďalej len **Žiadosť**).
- (b) Žiadosť musí byť podaná do 30 dní od konania Schôdze, inak právo podľa tohto odseku zaniká. Emitent je povinný do 30 dní od doručenia Žiadosti vyplatiť Majiteľa v súlade s článkom 14.4 a 13 vyššie alebo (podľa svojho rozhodnutia) zabezpečiť voči tomuto Majiteľovi zachovanie Podmienok v znení neovplyvnenom rozhodnutím Schôdze.

19. OZNÁMENIA

19.1 Akékoľvek oznámenia Majiteľom v súvislosti s Dlhopismi Emitent vykoná zverejnením v slovenskom jazyku v osobitnej časti webového sídla Emitenta: <https://agraria.sk/dokumenty-pre-investorov/>

19.2 Ak stanovia kogentné právne predpisy pre uverejnenie niektorého oznámenia Majiteľom iný spôsob, bude takéto oznámenie považované za uverejnené jeho uverejnením spôsobom predpísaným príslušným právnym predpisom. Ak bude niektoré oznámenie uverejňované viacerými spôsobmi, bude sa za dátum takého oznámenia považovať dátum jeho prvého uverejnenia. Informácie a zmeny, pre ktoré sa vyžaduje vyhotovenie dodatku k Základnému prospektu, budú zverejnené rovnakým spôsobom ako Základný prospekt.

19.3 Akékoľvek oznámenie Emitentovi v súvislosti s Dlhopismi musí byť doručené v písomnej forme na nasledovnú adresu:

AGRARIA-INVESTMENTS, spol. s r.o.
Mostná 4316/52
949 01 Nitra
Slovenská republika

alebo na akúkoľvek inú adresu, ktorá bude Majiteľom oznámená spôsobom uvedeným v tomto článku.

20. ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A SPORY

20.1 Dlhopisy budú vydané v súlade so Zákonom o dlhopisoch a Majitelia majú práva a povinnosti vyplývajúce z tohto zákona, z Podmienok a zo Zákona o cenných papieroch, pričom postup ich vykonania vyplýva z príslušných právnych predpisov a Podmienok.

20.2 Práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov a v súvislosti s nimi sa budú riadiť a vykladať v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky.

20.3 Prospekt a Podmienky môžu byť preložené do českého, anglického alebo iných jazykov. V prípade akýchkoľvek rozporov medzi rôznymi jazykovými verziami bude rozhodujúca slovenská jazyková verzia.

20.4 Všetky prípadné spory medzi Emitentom a Majiteľmi, ktoré vzniknú na základe alebo v súvislosti s Dlhopismi, budú s konečnou platnosťou riešené príslušnými súdmi v Slovenskej republike.

[Koniec samostatne číslovanej časti Spoločných podmienok]

7.2 Podmienky ponuky

Primárna ponuka

Dlhopisy budú ponúkané [**Typ Ponuky** – [verejnou ponukou v [Slovenskej republike] [a] [niekde inde, ak by to chceli notifikovať, ale to tu nemusí byť]] alebo [ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť Prospekt]]

Emisie Dlhopisov vydaných na základe Programu budú vydávané a ponúkané [Emitentom v rámci primárneho predaja (upísania)] alebo [prostredníctvom Administrátora, spoločnosti [•] so sídlom [•] [•]Slovenská republika, IČO: [•]zapísaná v Obchodnom registri [•], Oddiel: [•], Vložka číslo: [•], s ktorou bude dohodnutý predaj a umiestnenie Emisií vydaných na základe Programu bez pevného záväzku na základe Zmluvy o umiestňovaní bez pevného záväzku zo dňa [•] pričom predpokladaná odmena Manažéra bude vo výške do [•]% menovitej hodnoty vydaných Dlhopisov danej Emisie].

Dlhopisy budú ponúkané k upísaniu a kúpe prostredníctvom verejnej ponuky.

[**Ponuka je určená** – [fyzickým osobám] a/alebo [právnickými osobám] a/alebo [vybraným právnickým osobám na základe zmluvy s Manažérom] a/alebo [kvalifikovaným investorom] od [**Dátum začiatku ponuky**] a končiac dňom [**Dátum ukončenia ponuky**] (ďalej len **Ponuka**).

Dátum uzavretia zmluvy o umiestnení Dlhopisov

[Ponuka nepodlieha žiadnej dohode o upísaní na základe pevného záväzku. Emitent pred vydaním Dlhopisov uzavrel s Manažérom emisie zmluvu o umiestnení Dlhopisov bez pevného záväzku. Zmluva o umiestnení Dlhopisov bola uzavretá medzi Emitentom a Distribútorom emisie dňa [•]] alebo [Ponuka nepodlieha žiadnej dohode o upísaní na základe pevného záväzku ani dohode o umiestnení Dlhopisov bez pevného záväzku. Emitent Emisiu umiestňuje sám].

[Podmienky verejnej ponuky]

Dňom začiatku vydávania Dlhopisov (t. j. začiatku pripisovania Dlhopisov na účty v Príslušnej evidencii) a zároveň aj dňom vydania Dlhopisov bude Dátum emisie (ďalej tiež len **Deň vydania dlhopisov**). Dlhopisy budú vydávané priebežne, pričom predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov (t. j. pripisovania na príslušné majetkové účty) skončí najneskôr jeden mesiac po uplynutí lehoty na upísanie Dlhopisov alebo jeden mesiac po upísaní najvyššej sumy menovitých hodnôt Dlhopisov (podľa toho, čo nastane skôr).

Emitent je oprávnený vydať Dlhopisy v menšom objeme, než bola najvyššia suma menovitých hodnôt Dlhopisov, pričom Emisia sa bude aj v takom prípade považovať za úspešnú. Uvedené zahŕňa možnosť Emitenta pozastaviť alebo ukončiť ponuku na základe svojho rozhodnutia (v závislosti na svojej aktuálnej potrebe financovania), pričom po ukončení ponuky ďalšie objednávky nebudú akceptované a po pozastavení ponuky ďalšie objednávky nebudú akceptované, až kým Emitent nezverejní informáciu o pokračovaní ponuky. Emitent vždy zverejní informáciu o ukončení ponuky, pozastavení ponuky alebo pokračovaní v ponuke vopred na vyhradenej časti webového sídla Emitenta <https://agraria.sk/dokumenty-pre-investorov/>

Minimálna výška objednávky je stanovená na [**Minimálna výška objednávky**]. Maximálna výška objednávky (teda maximálny objem menovitej hodnoty Dlhopisov požadovaný jednotlivým investorom) je obmedzená len najvyššou sumou menovitých hodnôt vydávaných Dlhopisov.

Podmienkou účasti na verejnej ponuke je preukázanie totožnosti investora platným dokladom totožnosti. Investori budú oslovení najmä použitím prostriedkov diaľkovej komunikácie. Podmienkou získania Dlhopisov prostredníctvom Manažéra je uzavretie zmluvy o poskytovaní investičných služieb medzi investorom a Manažérom a podanie pokynu na obstaranie nákupu Dlhopisov podľa tejto zmluvy. Po upísaní a pripísaní Dlhopisov na účty Majiteľov bude Majiteľom zaslané potvrdenie o upísaní Dlhopisov.

Vo vzťahu k Dlhopisom neexistujú žiadne predkupné práva ani práva na prednostné upísanie. 4 Nasledovné informačné položky týkajúce sa Verejnej ponuky budú relevantné, len ak sa Dlhopisy danej Emisie budú ponúkať v rámci verejnej ponuky, na ktorú sa vzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.

Administrátor alebo Emitent je oprávnený objem Dlhopisov uvedený v objednávkach / pokynoch investorov podľa svojho výhradného uváženia krátiť, avšak vždy nediskriminačne, v prípade Manažéra taktiež v súlade so stratégiou vykonávania pokynov Manažéra a v súlade s právnymi predpismi vrátane MiFID II. V prípade krátenia objemu pokynu vráti Manažér dotknutým investorom prípadný preplatok späť bez zbytočného odkladu na účet investora za týmto účelom oznámeným Manažérovi. Príslušné zmluvy a objednávky budú investorom k dispozícii u Manažéra. Čistá kúpna cena Dlhopisov, ktorá bude vyplatená Emitentovi, môže byť znížená o odmenu, poplatky či výdavky spojené s upísaním a kúpou Dlhopisov.

Výsledky primárneho predaja (upísania) budú uverejnené na verejne dostupnom mieste v Určenej prevádzkarni a tiež na webovom sídle Emitenta v deň nasledujúci po skončení lehoty vydávania Dlhopisov alebo bezprostredne po vydaní všetkých Dlhopisov. Dlhopisy budú na základe pokynu Emitenta alebo Manažéra bez zbytočného odkladu pripísané na účty Majiteľov vedené v Príslušnej evidencii oproti

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

zaplatení Emisného kurzu dotknutých Dlhopisov. Za účelom úspešného primárneho vysporiadania (t. j. pripísania Dlhopisov na príslušné účty po zaplatení Emisného kurzu) Emisie musia upisovatelia Dlhopisov postupovať v súlade s pokynmi Manažéra alebo jeho zástupcov.

Postup pre oznámenia pridelenej čiastky žiadateľovi:

Konečný počet Dlhopisov, ktoré budú pridelené jednotlivému investorovi bude uvedený v potvrdení o vykonaní Pokynu, ktoré bude Administrátor alebo Emitent zasielať jednotlivým investorom, a to predovšetkým za použitia prostriedkov komunikácie na diaľku. Obchodovanie s Dlhopismi (napr. následný sekundárny predaj) bude možné začať až po vydaní Dlhopisov.

[Informácia o poplatkoch a daniach účtovaných investorom – [V súvislosti s primárnym predajom (upísaním) Dlhopisov formou verejnej ponuky účtuje Manažér investorom poplatok podľa svojho aktuálneho sadzobníka. Aktuálny sadzobník Manažéra je uverejnený na [•.] alebo **[Opis poplatkov účtovaných investorom Emitentom]**].

Základné informácie o daňovom zaobchádzaní s Dlhopismi sú uvedené v kapitole 11.1. Prospektu.

alebo

[Podmienky ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt]

Sekundárna verejná ponuka Dlhopisov, súhlas s použitím Základného prospektu

Emitent súhlasí s následnou verejnou ponukou Dlhopisov v rámci sekundárneho trhu v Slovenskej republike, ktorú bude vykonávať Manažér, pričom Manažér môže využiť samostatných finančných agentov alebo viazaných agentov. Emitent udeľuje svoj súhlas s použitím Základného prospektu na účely takejto následnej verejnej ponuky Dlhopisov zo strany Manažéra.

[Udelenie súhlasu ďalším finančným sprostredkovateľom]

Pre odstránenie pochybností Emitent v každom prípade dáva súhlas na použitie Základného prospektu iba Manažérovi a prípadne ďalším vybraným finančným sprostredkovateľom uvedeným v Konečných podmienkach. Podmienkou udelenia súhlasu s použitím Základného prospektu je písomné povolenie Eminentu s použitím Základného prospektu na účely verejnej ponuky alebo konečného umiestnenia Dlhopisov, ktoré určí finančného sprostredkovateľa, ktorému bolo povolenie udelené. Zoznam finančných sprostredkovateľov (okrem Manažéra), ktorým bol súhlas udelený, bude uverejnený na webovom sídle Emitenta.

Súhlas Emitenta s následnou verejnou ponukou Dlhopisov v rámci sekundárneho trhu je časovo obmedzený na dobu do uplynutia 12 mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia NBS o schválení Základného prospektu (teda do skončenia platnosti Základného prospektu).

Emitent výslovne prijíma zodpovednosť za obsah Základného prospektu aj vzhľadom na sekundárnu ponuku Dlhopisov prostredníctvom Manažéra a ďalším finančným sprostredkovateľom uvedeným v Konečných podmienkach.

OZNAM INVESTOROM:

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

7.3 Dodatočné informácie

(a) Poradcovia v súvislosti s vydaním cenných papierov

[Emitent poveril spoločnosť [•], so sídlom [•], Slovenská republika, IČO: [•], zapísaná v Obchodnom registri [•], Oddiel: [•], Vložka číslo: [•] na základe zmluvy s Administrátorom činnosťami Administrátora a Agenta pre výpočty.] alebo [Emitent nevyužíva služby Poradcov v súvislosti s vydaním cenných papierov].

[Informácia o ďalších poradcoch]

(b) Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na Emisii

Manažér môže byť motivovaný predat' Dlhopisy s ohľadom na jeho motivačné odmeny (v prípade úspešného predaja), čo môže tiež vytvoriť konflikt záujmov. Manažér je v každom prípade povinný prijať opatrenia pri konflikte záujmov v zmysle požiadaviek MiFID II a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov. Manažér sa podieľa a participuje na jednotlivých Emisiách v rámci svojich bežných činností, za čo mu Emitent uhradí dohodnutú odmenu. Participácia na Emisii môže okrem prípravy Emisie spočívať aj v upísaní celej, alebo časti Emisie na primárnom trhu.

Manažér ani žiadna iná osoba neprevzala povinnosť voči Emitentovi Dlhopisy upísať či kúpiť v súvislosti s akoukoľvek Emisiou.

[Opis iných záujmov]

(c) Odhadovaná čistá suma výnosov z Emisie a jej použitie

Emitent odhaduje, že odmeny, náklady a výdavky súvisiace s Emisiou, ktoré sa týkajú najmä vypracovania Základného prospektu a Konečných podmienok a súvisiacich služieb, nákladov spojených so schvaľovacím procesom v NBS, pridelenia ISIN, vydania Dlhopisov, právnych služieb a iných odborných činností (ďalej len **Náklady**) budú spolu okolo **[Odhadované náklady Emisie]**.

Účelom vypracovania Základného prospektu a teda použitia čistého výnosu z Emisie vo výške **[Odhadovaný čistý výnos z Emisie]**, po zaplatení všetkých odmien, nákladov a výdavkov je primárne poskytovanie peňažných prostriedkov získaných Emisiou spoločnostiam v Skupine a projektovým spoločnostiam, v ktorých má pán Boris Žitný obchodný podiel vo forme úverov, pôžičiek alebo inou formou financovania.

Uvedený účel použitia finančných prostriedkov je zároveň dôvodom ponuky každej Emisie.

(d) Prijatie na obchodovanie

[Emitent ani iná osoba s jeho zvoľením či vedomím nepožiadá o prijatie Dlhopisov k obchodovaniu na trhu pre rast malých a stredných podnikov, regulovanom či inom trhu cenných papierov v Slovenskej republike, ani v zahraničí, a ani v mnohostrannom obchodnom systéme. Emitent nevydal žiadne dlhové cenné papiere, ktoré by boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu]. alebo [Emitent alebo ním poverená osoba s jeho zvoľením či vedomím požiadá po vydaní Emisie o prijatie Dlhopisov k obchodovaniu na trhu pre rast malých a stredných podnikov Burzy cenných papierov Bratislava a.s., v Slovenskej republike. Emitent mimo toho nevydal žiadne dlhové cenné papiere, ktoré by boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu].

(e) Sprostredkovatelia v sekundárnom obchodovaní poskytujúci likviditu

Nie sú ustanovené žiadne osoby, ktoré majú pevný záväzok konať ako sprostredkovatelia v sekundárnom obchodovaní poskytujúci likviditu prostredníctvom nákupných a predajných cenových ponúk.

Administrátor alebo osoby konajúce v jeho mene nie sú oprávnené vykonávať stabilizáciu Dlhopisov.

8. FORMULÁR KONEČNÝCH PODMIENOK

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

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

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

Výrazy v týchto Konečných podmienkach, ktoré sú uvedené veľkým začiatočným písmenom, majú význam uvedený v tomto Základnom prospekte.

[Formulár Konečných podmienok je uvedený na nasledujúcej strane.]

AGRARIA-INVESTMENTS

KONEČNÉ PODMIENKY

[Dátum]

AGRARIA-INVESTMENTS, spol. s r.o.

Celkový objem Emisie: [•]

Názov Dlhopisov: [•]

vydávané v rámci Programu vydávania dlhopisov podľa Základného prospektu zo dňa [•] 2025

ISIN: [•]

Tieto Konečné podmienky, ktoré boli pripravené podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej len **Nariadenie o prospekte**), sa musia posudzovať a vykladať v spojení so základným prospektom (ďalej len **Základný prospekt**) pre program vydávania dlhopisov v celkovej menovitej hodnote všetkých nesplatených dlhopisov do 10 000 000 EUR, ktoré bude priebežne alebo opakovane vydávať spoločnosť AGRARIA-INVESTMENTS, spol. s r. o., so sídlom Mostná 4316/52, 949 01 Nitra, Slovenská republika, IČO: 55 929 664, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Nitra, Oddiel: Sro, Vložka číslo: 66647/N, LEI: 097900CAKA0000271187 (ďalej len Emitent) a tiež s akýmkoľvek jeho dodatkom s cieľom získať všetky relevantné informácie. Konečné podmienky, vrátane použitých definovaných pojmov, sa musia čítať spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v Základnom prospekte. Rizikové faktory súvisiace s Emitentom a Dlhopismi sú uvedené v článku 2. Základného prospektu „Rizikové faktory“.

Základný prospekt a prípadné Dodatky k Základnému prospektu sú prístupné v elektronickej forme v osobitnej časti webového sídla Emitenta: <https://agraria.sk/dokumenty-pre-investorov/>. Informácie o Emitentovi, Dlhopisoch a ich ponuke sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Základného prospektu a jeho prípadných dodatkov. Súhrn Emisie je priložený k týmto Konečným podmienkam.

Základný prospekt schválila Národná banka Slovenska právoplatným rozhodnutím [•] zo dňa [•].

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

ČASŤ A: DOPLNENIA EMISNÝCH PODMIENOK DLHOPISOV

Táto časť Konečných podmienok spolu so Spoločnými podmienkami tvorí a nahrádza emisné podmienky príslušnej Emisie. Formulár Konečných podmienok uvedený nižšie bude vyplnený pre každú Emisiu Dlhopisov vydaných v rámci Programu. Text v tejto časti, ktorý je uvedený kurzívou, netvorí súčasť Konečných podmienok, ale označuje pokyny na vyplnenie Konečných podmienok.

Článok 2: Druh cenného papiera, názov, celková menovitá hodnota a emisný kurz

Názov (2.2):	[•]
Celkový objem Emisie (2.3):	[•]
Menovitá hodnota (2.3):	[•]
Celkový počet Dlhopisov v Emisii (2.3):	[•]
ISIN (2.4):	[•]
FISN (2.5):	[•]
CFI (2.5):	[•]
Emisný kurz (2.7):	(výber alternatív zo Spoločných podmienok) [pre dlhopisy bez úrokového výnosu: Pri určovaní emisného kurzu (ďalej len Emisný kurz) Dlhopisov sa uvažuje s ročným výnosom do splatnosti [Predpokladaný ročný výnos do splatnosti]. Pre Dátum emisie ako prvý deň upisovania je Emisný kurz stanovený na [Percentuálna hodnota Emisného kurzu] Menovitej hodnoty. Emisný kurz je uvedený ako percentuálny podiel z Menovitej hodnoty a je zaokrúhlený na dve desatinné miesta, pričom do výpočtu nie sú zahrnuté žiadne poplatky. Emisný kurz každého Dlhopisu upísaného po Dátume emisie sa počíta podľa nasledujúceho vzorca: $EK = \frac{1}{(1 + [\text{Uvažovaný ročný výnos do splatnosti}])^{\text{Zostávajúca splatnosť}}} * 100$ kde <i>Zostávajúca splatnosť</i> bude vypočítaná ako počet dní odo dňa upísania daného Dlhopisu do Dňa konečnej splatnosti (ako je definovaný nižšie) podľa Konvencie ACT/365 opísanej v článku 11.2 Podmienok.] alebo [pre dlhopisy s pevným úrokom: Emisný kurz Dlhopisov vydaných k Dátumu emisie sa rovná 100 % ich Menovitej hodnoty (ďalej len Emisný kurz). K Emisnému kurzu akéhokoľvek Dlhopisu upísanému po Dátume emisie bude pripočítaný zodpovedajúci alikvotný úrokový výnos podľa nasledujúceho vzorca: $EK = 100\% + \left(\frac{[\text{Ročná úroková sadzba}]\%}{365} * PD \right)$ kde EK znamená zvýšený emisný kurz vyjadrený ako percentuálny podiel z Menovitej hodnoty Dlhopisu a PD znamená počet dní od Dátumu emisie do dňa upísania (predaja), pričom pri výpočte sa použije Konvencia ACT/365 opísaná v článku 11.2 Podmienok.]

Článok 3: Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov

Očakávaný dátum Emisie (3.3):	[●]
Deň ukončenia ponuky (3.3):	[●]

Článok 11: Úrok

Určenie úroku (11.1):	(výber alternatívy zo Spoločných podmienok) [pre dlhopisy bez úrokového výnosu: Dlhopisy nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a ich Emisným kurzom. Články 11.3, 11.4 a 11.5 sa neuplatnia.] alebo [pre dlhopisy s pevným úrokom: (a) Dlhopisy budú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške [Sadzba] % p.a. (b) Úrokový výnos bude narastať od prvého dňa každého Úrokového obdobia do posledného dňa, ktorý sa do takého Úrokového obdobia zahŕňa, pri úrokovej sadzbe stanovenej vyššie. Akumulovaný úrokový výnos za každé Úrokové obdobie sa bude vyplácať ku [Dňu splatnosti úroku] každého roka, prípadne k [Prvému dňu splatnosti úroku] a naposledy v Deň splatnosti (tak, ako je tento pojem definovaný v článku 11.4) (ktorýkoľvek z dní podľa tohto ustanovenia ďalej len Deň splatnosti úroku), pokiaľ nebude upravený v súlade s Konvenciou o nasledujúcom pracovnom dni podľa článku 13.5. (c) Úrokové obdobie znamená [Úrokové obdobie v mesiacoch] lehota od Dátumu emisie (vrátane) do prvého Dňa splatnosti úroku (bez tohto dňa) a každé nasledujúce obdobie takého počtu mesiacov odo dňa splatnosti úroku (vrátane) do nasledujúceho dňa splatnosti úroku (bez tohto dňa), až do Dňa splatnosti (tak, ako je tento pojem definovaný v článku 11.4).] [Údaj o výnose do splatnosti]
-----------------------	--

Článok 12: Splatnosť Dlhopisov a ich odkúpenie

Dátum konečnej splatnosti (12.1):	[●]
Suma predčasného splatenia Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta (12.4):	(výber alternatívy zo Spoločných podmienok) [Pre dlhopisy bez úrokového výnosu]: Emitent je povinný splatiť Majiteľom dlhopisov v Deň predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta alebo (podľa okolností) v Deň čiastočného predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta Menovitú hodnotu alebo (podľa okolností) čiastočnú Menovitú hodnotu každého Dlhopisu, upravenú podľa dohody nižšie. Výnos z Dlhopisu sa určuje ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou a Emisným kurzom, a ak dôjde k predčasnému splateniu, znamená to, že Majiteľ dlhopisu poskytol Emitentovi financovanie na kratšie obdobie, ako sa očakávalo na účely výpočtu Emisného kurzu a stanovenie výnosu z Dlhopisu ako rozdielu medzi Menovitou hodnotou a Emisným kurzom k očakávanému Dňu konečnej splatnosti. Preto bude suma, ktorú bude Emitent povinný zaplatiť Majiteľovi Dlhopisu ku Dňu čiastočného predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta zahŕňať krátenie výnosu a bude vypočítaná na základe celej Menovitej hodnoty alebo čiastočne splatenej Menovitej hodnoty podľa vzorca uvedeného v článku 2.7, pričom, <i>Zostavujúca splatnosť</i> bude určená ako počet dní odo Dňa predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta do Dňa konečnej splatnosti použitím Konvencie ACT/365 opísanej v článku 11.2 Podmienok. alebo

	[pre dlhopisy s pevným úrokom: V prípade čiastočného predčasného splatenia majú všetci Majitelia Dlhopisov právo na splatenie predčasne splatenej časti Menovitej hodnoty Dlhopisu a úroku z tejto predčasne splatenej časti Menovitej hodnoty Dlhopisu za príslušné Úrokové obdobie. V prípade úplného predčasného splatenia majú všetci Majitelia Dlhopisov právo na splatenie celej Menovitej hodnoty splatených Dlhopisov a úroku z Dlhopisu nakumulovaného do Dňa predčasného splatenia dlhopisov z rozhodnutia Emitenta.]]
--	--

Článok 16: URČENÁ PREVÁDZKAREŇ A ADMINISTRÁTOR

Určená prevádzkareň (16.1):	(výber alternatívy zo Spoločných podmienok) [Sídlo Emitenta] alebo [Sídlo Administrátora]
Administrátor (16.2):	(výber alternatívy zo Spoločných podmienok) [Činnosť Administrátora (fiškálneho a platobného agenta) spojenú so splatením výnosov Dlhopisov bude zabezpečovať Emitent sám]. alebo [Činnosť Administrátora (fiškálneho a platobného agenta) spojenú so splatením výnosov Dlhopisov bude pre Emitenta zabezpečovať Administrátor].

ČASŤ B: DOPLNENIA PODMIENOK PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE**Článok 7.2: Podmienky Ponuky**

Primárna ponuka (7.2):	Výber alternatívy zo Spoločných podmienok: [Emitentom v rámci primárneho predaja (upísania)] Alebo [prostredníctvom Administrátora, spoločnosti [•] so sídlom [•] [•] Slovenská republika, IČO: [•] zapísaná v Obchodnom registri [•], Oddiel: [•], Vložka číslo: [•], s ktorou bude dohodnutý predaj a umiestnenie Emisií vydaných na základe Programu bez pevného záväzku na základe Zmluvy o umiestňovaní bez pevného záväzku pričom predpokladaná odmena Administrátora bude vo výške do [•] % menovitej hodnoty vydaných Dlhopisov danej Emisie].
Ponuka je určená (7.2):	[fyzickým osobám] a/alebo [právnickým osobám] a/alebo [vybraným právnickým osobám na základe zmluvy s Manažérom] a/alebo [kvalifikovaným investorom] a/alebo [obmedzenému okruhu osôb, to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi]
Dátum začiatku ponuky (7.2):	[•]
Dátum ukončenia ponuky (7.2):	[•]
Dátum uzavretia zmluvy o umiestnení Dlhopisov (7.2.):	Výber alternatívy zo Spoločných podmienok: [Ponuka nepodlieha žiadnej dohode o upísaní na základe pevného záväzku. Emitent pred vydaním Dlhopisov uzavrel s Manažérom emisie zmluvu o umiestnení Dlhopisov bez pevného záväzku. Zmluva o umiestnení

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

	Dlhopisov bola uzavretá medzi Emitentom a Distribútorom emisie dňa [•].] <i>Alebo</i> [Ponuka nepodlieha žiadnej dohode o upísaní na základe pevného záväzku ani dohode o umiestnení Dlhopisov bez pevného záväzku. Emitent Emisiu umiestňuje sám].
<i>Výber alternatívy zo Spoločných podmienok:</i>	
Podmienky verejnej ponuky⁶	
Minimálna výška objednávky:	[•]
Informácia o poplatkoch účtovaných investorom (7.2):	<i>Výber alternatívy zo Spoločných podmienok:</i> [V súvislosti s primárnym predajom (upísaním) Dlhopisov formou verejnej ponuky účtuje Manažér investorom poplatok podľa svojho aktuálneho sadzobníka. Aktuálny sadzobník Manažéra je uverejnený na [•].] <i>alebo</i> [Opis poplatkov účtovaných investorom Emitentom]
Podmienky ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt⁷	Dlhopisy budú ponúkané [Typ Ponuky – [verejnou ponukou v [Slovenskej republike] [a] [niekde inde, ak by to chceli notifikovať, ale to tu nemusí byť]] alebo [ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť Prospekt]]
Udelenie súhlasu ďalším finančným sprostredkovateľom (7.2):	[•]

Článok: 7.3 Dodatočné informácie

Poradcovia v súvislosti s Emisiou (7.3 (a)):	<i>Výber alternatívy zo Spoločných podmienok:</i> [Emitent poveril spoločnosť [•], so sídlom [•], Slovenská republika, IČO: [•], zapísaná v Obchodnom registri [•], Oddiel: [•], Vložka číslo: [•] na základe zmluvy s Administrátorom činnosťami Administrátora a Agenta pre výpočty.] [Informácia o ďalších poradcoch] <i>Alebo</i> [Emitent nevyužíva služby Poradcov v súvislosti s vydaním cenných papierov].
Opis iných záujmov (7.3 (c)):	[•]
Odhadované náklady Emisie (7.3(c)):	[•]
Odhadovaný čistý výnos z Emisie (7.3(c)):	[•]
Prijatie na obchodovanie (7.3(d)):	<i>Výber alternatívy zo Spoločných podmienok:</i> [Emitent ani iná osoba s jeho zvoľením či vedomím nepožiadala o prijatie Dlhopisov k obchodovaniu na trhu pre rast malých a stredných podnikov, regulovanom či inom trhu cenných papierov v Slovenskej republike, ani v zahraničí, a ani v mnohostrannom obchodnom systéme. Emitent nevydal žiadne dlhové cenné papiere, ktoré by boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu].

	<i>Alebo</i> [Emitent alebo ním poverená osoba s jeho zvoľením či vedomím požiada po vydaní Emisie o prijatie Dlhopisov k obchodovaniu na trhu pre rast malých a stredných podnikov Burzy cenných papierov Bratislava a.s, v Slovenskej republike. Emitent nevydal žiadne dlhové cenné papiere, ktoré by boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu].
--	---

Národná banka Slovenska svojím rozhodnutím č.z. 100-000-957-027 k č. sp: NBS1-000-112-551 zo dňa 20.08.2025, ktoré nadobudlo právoplatnosť 25.08.2025 schválila Emitentovi - obchodnej spoločnosti Emitentovi Základný prospekt, ktorý obsahuje všeobecné informácie týkajúce sa Dlhopisov, spolu s vyznačením tých informácií, ktoré budú doplnené v Konečných podmienkach jednotlivých emisií.

Konečné podmienky sa musia vykladať v spojení so Základným prospektom, vrátane akýchkoľvek jeho neskorších Dodatkov. Základný prospekt, vrátane akýchkoľvek jeho neskorších Dodatkov, je zverejnený bezplatným prístupom v písomnej forme v sídle Emitenta: Mostná 4316/52, 949 01 Nitra, Slovenská republika, IČO: 55 929 664 a na internetovej adrese <https://agraria.sk/wp-content/uploads/dokumenty/Zakladn%C3%BD%20prospekt%20AGRARIA-INVESTMENTS.pdf>. Ku Konečným podmienkam je priložený Súhrn, ktorý obsahuje kľúčové informácie pre investorov. Na získanie ucelených informácií o Emitentovi a o verejnej ponuke Dlhopisov sa Konečné podmienky musia čítať spoločne so Základným prospektom, vrátane akýchkoľvek jeho neskorších Dodatkov. Potenciálni investori by mali venovať pozornosť rizikovým faktorom uvedeným v kapitole 2 Rizikové faktory.

V prípade akýchkoľvek výkladových rozporov medzi Základným prospektom a Konečnými podmienkami majú prednosť ustanovenia Konečných podmienok. Tým však nie je dotknuté znenie Základného prospektu vo vzťahu k akejkoľvek inej jednotlivkej emisii Dlhopisov.

Táto časť Konečných podmienok, vrátane použitých definovaných pojmov, sa musí čítať spolu so Základným prospektom.

V prípade rozporov medzi znením Konečných podmienok v slovenskom jazyku a znením Konečných podmienok preložených do ktoréhokoľvek iného jazyka, je rozhodujúce ich znenie v slovenskom jazyku.

Konečné podmienky ani vydávanie Dlhopisov nebolo schválené či registrované zo strany akéhokoľvek správneho či samosprávneho orgánu. Vydávanie Dlhopisov sa vykonáva v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky. Šírenie týchto Konečných podmienok a prevoz či ponuka Dlhopisov môžu byť v rámci niektorých jurisdikcií obmedzené právnymi predpismi. Potenciálni investori, ktorí obdržali tieto Konečné podmienky by sa mali informovať o týchto obmedzeniach a dodržiavať ich.

V Bratislave, dňa [•].

 AGRARIA-INVESTMENTS, spol. s r. o.
 [meno a priezvisko]
 [konateľ]

9. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

- (1) **Jazyk Základného prospektu.** Základný prospekt bol vyhotovený a schválený NBS v slovenskom jazyku. Pokiaľ bude Základný prospekt preložený do iného jazyka, je v prípade výkladového rozporu medzi znením Základného prospektu v slovenskom jazyku a znením Základného prospektu v inom jazyku rozhodujúce znenie Základného prospektu v slovenskom jazyku.
- (2) **SAS.** Pokiaľ nie je uvedené inak, všetky finančné údaje Emitenta vychádzajú z jeho účtovných závierok zostavených podľa Slovenských účtovných štandardov (SAS).
- (3) **Súhlasy.** Pred vydaním Dlhopisov získa Emitent všetky potrebné súhlasy, rozhodnutia a schválenia v zmysle právnych predpisov Slovenskej republiky a tiež v zmysle interných predpisov Emitenta.
- (4) **Štatutárni audítori Emitenta.** Audítorom Emitenta je spoločnosť INTERAUDIT CONSULT, s.r.o., so sídlom Fazulová 1, 811 07 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 869 054, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Oddiel:Sro, Vložka číslo: 29993/B, zapísaná v zozname Slovenskej komore audítorov pod č. licencie 442.
- (5) **Údaje overené audítorom.** Okrem údajov pochádzajúcich z auditovaných účtovných závierok Emitenta sa v Základnom prospekte nenachádzajú informácie, ktoré by boli podrobené auditu. Žiadny audítor neoveril Základný prospekt ako celok.
- (6) **Informácie od tretích strán a správy expertov alebo znalcov.** V článku 2.2 Základného prospektu s názvom „Rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom“ verejne dostupné informácie zverejnené Štatistickým úradom Slovenskej republiky, na webovom sídle <https://slovak.statistics.sk/>. Emitent potvrdzuje, že informácie pochádzajúce od tretích strán boli presne reprodukované a podľa najlepšej vedomosti Emitenta neboli vynechané žiadne skutočnosti, kvôli ktorým by reprodukované informácie boli nepresné alebo zavádzajúce. Emitent sa však nemôže zaručiť za presnosť a správnosť takýchto reprodukovanych informácií. V Základnom prospekte neboli použité informácie pochádzajúce zo správ expertov alebo znalcov.
- (7) **Úverové a indikatívne ratingy.** Emitentovi ani Dlhopisom nebol pridelený rating žiadnou spoločnosťou registrovanou podľa Nariadenia CRA. Samostatné finančné hodnotenie Dlhopisov nebolo vykonané a Dlhopisy preto nemajú samostatný rating, ani sa neočakáva, že Dlhopisom jednotlivých Emisií bude rating pridelený.
- (8) **Vymáhanie súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi.** Text tohto článku je len zhrnutím určitých ustanovení slovenského práva týkajúcich sa vymáhania súkromnoprávných nárokov spojených s Dlhopismi voči Emitentovi. Toto zhrnutie nepopisuje vymáhanie nárokov voči Emitentovi podľa práva akéhokoľvek iného štátu. Toto zhrnutie vychádza z právnych predpisov účinných ku dňu, ku ktorému bol tento Základný prospekt vyhotovený a môže podliehať následnej zmene (i s prípadnými retroaktívnymi účinkami). Informácie uvedené v tomto článku sú predložené len ako všeobecné informácie pre charakteristiku právnej situácie a boli získané z právnych predpisov. Investori by sa nemali spoliehať na informácie tu uvedené a odporúča sa im, aby posúdili so svojimi právnymi poradcami otázku vymáhania súkromnoprávných záväzkov voči Emitentovi. Akékoľvek zmluvné aj mimozmluvné práva a záväzky vyplývajúce z Dlhopisov sa budú riadiť a vykladať v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky a akékoľvek spory vyplývajúce z Dlhopisov budú rozhodované príslušným súdom Slovenskej republiky.

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

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

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

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

cudzie rozhodnutie riadne doručilo a účastník sa proti nemu neodvolal alebo ak tento účastník vyhlásil, že na skúmaní tejto podmienky netrvá, alebo (v) slovenský súd už vo veci právoplatne rozhodol alebo je tu skoršie cudzie rozhodnutie v tej istej veci, ktoré sa uznalo alebo spĺňa podmienky na uznanie, alebo (vi) uznanie by sa priečilo slovenskému verejnému poriadku.

10. UPOZORNENIA A OBMEDZENIA

(1) **Vlastné posúdenie investormi.** Dlhopisy nemusia byť pre potenciálnych investorov vhodnou investíciou a každý potenciálny investor do Dlhopisov by mal zvážiť (prípadne spolu so svojimi poradcami) vhodnosť danej investície s ohľadom na jeho vlastné pomery, pričom by každý potenciálny investor mal:

- (i) mať dostatočné znalosti a skúsenosti na posúdenie výhod a rizík investície do Dlhopisov a zhodnotenie informácií obsiahnutých v tomto Základnom prospekte a jeho prípadných dodatkoch (nech už sú tieto informácie uvedené vo vyššie uvedených dokumentoch priamo alebo odkazom), Konečných podmienkach a v príslušnom Súhrne (ak bude vyhotovený);
- (ii) byť schopný posúdiť vplyv investícií do Dlhopisov na svoju finančnú situáciu a/alebo na svoje celkové investičné portfólio, a to vždy v kontexte svojej konkrétnej finančnej situácie;
- (iii) mať dostatočné finančné prostriedky a likviditu na to, aby bol pripravený niesť všetky riziká spojené s investíciami do Dlhopisov vrátane možného kolísania hodnoty Dlhopisov;
- (iv) uvedomiť si, že v prípade použitia úveru alebo pôžičky na financovanie nákupu Dlhopisov môže nastať situácia, pri ktorej náklady na úver alebo pôžičku prevýšia výnosy z Dlhopisov; potenciálny investor by nemal predpokladať, že bude schopný splatiť úver alebo pôžičku alebo príslušné úroky z nich z výnosov investície do Dlhopisov;
- (v) plne rozumieť podmienkam príslušnej Emisie (ktoré budú tvorené Spoločnými podmienkami v spojení s príslušnými Konečnými podmienkami danej Emisie), údajom uvedeným v tomto Základnom prospekte a byť oboznámený so správaním, či vývojom akéhokoľvek príslušného ukazovateľa alebo finančného trhu; a
- (vi) byť schopný vyhodnotiť (buď sám alebo v spolupráci so svojím finančným poradcom) možné scenáre ďalšieho vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb alebo iných faktorov, ktoré môžu mať vplyv na jeho investíciu a na jeho schopnosť niesť možné riziká.

(2) **Dôležité upozornenia ohľadom spoľahlivosti a aktuálnosti údajov.** Žiadna osoba nie je v súvislosti s Programom, Emitentom, príslušnou Emisiou, ponukou alebo predajom Dlhopisov oprávnená poskytnúť akékoľvek informácie alebo urobiť akékoľvek vyjadrenie, ktoré nie je obsiahnuté v tomto Základnom prospekte alebo v inom verejne dostupnom dokumente.

Poskytnutie Základného prospektu alebo akýchkoľvek Konečných podmienok, ani ponúkanie, predaj alebo doručenie akéhokoľvek Dlhopisu za žiadnych okolností neznamená ani neposkytuje záruku, že informácie obsiahnuté v tomto Základnom prospekte sú pravdivé a presné po dátume Základného prospektu (resp. dátume jeho aktualizácie) alebo že nedošlo k žiadnej nepriaznivej zmene alebo akejkoľvek udalosti, ktorá by mohla zapríčiniť akúkoľvek nepriaznivú zmenu vo vyhlídkach alebo finančnej alebo obchodnej pozícii Emitenta od dátumu vyhotovenia Základného prospektu (resp. dátumu jeho aktualizácie), alebo že akékoľvek iné informácie poskytnuté v súvislosti s Programom sú pravdivé a presné kedykoľvek po dátume, kedy boli poskytnuté.

Informácie uvedené v článku 11. „Zdanenie“, odvody a devízová regulácia v Slovenskej republike a článku 9. „Všeobecné informácie“ Základného prospektu – bod „Vymáhanie súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi“ sú uvedené iba ako všeobecné a nie vyčerpávajúce informácie vychádzajúce zo stavu legislatívy k dátumu vyhotovenia Základného prospektu. Potenciálni investori do Dlhopisov by sa mali spoliehať výhradne na vlastnú analýzu faktorov uvedených v týchto častiach Základného prospektu a na svojich vlastných právnych, daňových a iných odborných poradcov. Prípadným zahraničným investorom do Dlhopisov sa odporúča konzultovať so svojimi právnymi a inými poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä ohľadom devízovej regulácie a daňových predpisov Slovenskej republiky, krajiny, ktorej sú rezidentmi a prípadne iných relevantných štátov, ako aj ohľadom každej relevantnej medzinárodnej dohody a ich dopad na konkrétne investičné rozhodnutie.

(3) **Výhladové vyhlásenia.** Niektoré výroky v tomto Základnom prospekte sa môžu považovať za „výhladové vyhlásenia“. Výhladové vyhlásenia zahŕňajú výroky ohľadom plánov, cieľov, zámerov, stratégií a budúcej činnosti a výkonnosti Emitenta, Skupiny AGRARIA alebo Skupiny a predpokladov, z ktorých tieto výhladové vyhlásenia vychádzajú. Emitent na identifikáciu výhladových vyhlásení používa slová „odhaduje“, „očakáva“, „je presvedčený“, „zamýšľa“, „plánuje“, „môže“, „očakáva sa“, „môže“, „bude“, „bude pokračovať“, „mal by“, „bol by“, „snaží sa“, „približne“, „odhaduje“ a ďalšie podobné výrazy. Výhladové vyhlásenia sú založené na predpokladoch Emitenta a zahŕňajú známe aj neznáme riziká, neistoty a ďalšie dôležité faktory, ktoré by mohli spôsobiť, že skutočná budúca situácia sa bude podstatne líšiť od situácie vyjadrenej alebo implikovanej týmito oznámeniami. Podnikanie Emitenta, Skupiny AGRARIA ako aj širšej Skupiny je vystavené mnohým rizikám a neistotám, ktoré by mohli spôsobiť nepresnosť výhladového oznámenia. Výhladové vyhlásenia sú platné iba ku dňu vypracovania tohto Základného prospektu. Pokiaľ si to teda nevyžaduje Nariadenie o prospekte a ďalšie platné nariadenia, Emitent nie je povinný a nemá v úmysle aktualizovať alebo revidovať akékoľvek výhladové vyhlásenia uvedené v tomto Základnom prospekte, či už v dôsledku nových informácií, budúcich udalostí alebo inak. V dôsledku týchto rizík, neistôt a predpokladov by sa investori nemali neprimerane spoliehať na tieto výhladové vyhlásenia.

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

(4) **Obmedzenia týkajúce sa šírenia Základného prospektu a ponuky Dlhopisov.** Rozširovanie Základného prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov sú v niektorých krajinách obmedzené právnymi predpismi. Základný prospekt bol schválený NBS iba na účely verejnej ponuky príslušných Emisií Dlhopisov v Slovenskej republike. Dlhopisy nie sú a nebudú registrované, povolené ani schválené akýmkoľvek

správnym či iným orgánom iného štátu. Ponuka Dlhopisov v ktoromkoľvek inom štáte je preto možná iba v rozsahu, v akom sa pre takú ponuku nepožaduje schválenie alebo notifikácia Základného prospektu a zároveň musia byť splnené všetky ďalšie podmienky podľa právnych predpisov daného štátu.

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

U každej osoby, ktorá nadobúda Dlhopisy, sa bude mať za to, že vyhlásila a súhlasí s tým, že (i) táto osoba je uzrozumená so všetkými príslušnými obmedzeniami týkajúcimi sa ponuky a predaja Dlhopisov, ktoré sa na ňu a príslušný spôsob ponuky či predaja vzťahujú, (ii) táto osoba ďalej neponúkne na predaj a ďalej nepredá Dlhopisy bez toho, aby boli dodržané všetky príslušné obmedzenia, ktoré sa na takúto osobu a príslušný spôsob ponuky a predaja vzťahujú a (iii) predtým, ako by Dlhopisy mala ďalej ponúknuť alebo ďalej predat', táto osoba bude kupujúcich informovať o tom, že ďalšie ponuky alebo predaj Dlhopisov môžu podliehať v rôznych štátoch zákonným obmedzeniam, ktoré je nutné dodržiavať.

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

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

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

(6) **Úplnosť Základného prospektu.** Základný prospekt musí byť čítaný spolu so všetkými Dodatkami k Základnému prospektu a dokumentmi a údajmi, ktoré sú do Základného prospektu zahrnuté prostredníctvom odkazu (pozri článok 5. Základného prospektu „Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu“). Úplnú informáciu o Emitentovi a Dlhopisoch je možné získať len kombináciou Základného prospektu (vrátane Dodatkov k Základnému prospektu, dokumentov a údajov zahrnutých prostredníctvom odkazu), príslušných Konečných podmienok a Súhrnov (ak budú vyhotovené).

(7) **Zaokrúhľovanie.** Niektoré hodnoty uvedené v Základnom prospekte boli upravené zaokrúhlením. To okrem iného znamená, že hodnoty uvádzané pre rovnakú informačnú položku sa môžu na rôznych miestach mierne líšiť a hodnoty uvádzané ako súčet niektorých hodnôt nemusia byť aritmetickým súčtom hodnôt, z ktorých vychádzajú.

(8) **Žiadne investičné odporúčanie.** Základný prospekt ani žiadne Konečné podmienky nemajú byť považované za odporúčanie Emitenta, aby akýkoľvek príjemca Základného prospektu alebo Konečných podmienok upísal alebo kúpil akékoľvek Dlhopisy. Každý príjemca Základného prospektu alebo Konečných podmienok by mal vykonať vlastné preskúmanie a posúdenie podmienok (finančných alebo iných) Emitenta a účelu použitia prostriedkov získaných z Dlhopisov potrebných na uskutočnenie investičného rozhodnutia ohľadom Dlhopisov.

11. ZDANENIE, ODVODY A DEVÍZOVÁ REGULÁCIA V SLOVENSKEJ REPUBLIKE

11.1 Zdanenie a odvody v Slovenskej republike

Daňové právne predpisy členského štátu investora a krajiny registrácie Emitenta (teda Slovenskej republiky) môžu mať vplyv na príjem z Dlhopisov.

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

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

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

Nižšie uvedený opis predpokladá, že osoba, ktorá prijíma akékoľvek platby vyplývajúce z Dlhopisov, je skutočným vlastníkom týchto príjmov, napr. táto osoba nie je agentom alebo sprostredkovateľom, ktorý prijíma takéto platby v mene inej osoby.

V zmysle Zákona o dani z príjmov sú vo všeobecnosti príjmy právnických osôb zdaňované sadzbou 21 % alebo 15 % a príjmy fyzických osôb zdaňované sadzbou 19 % s výnimkou, ak ide o príjmy prekračujúce v danom roku 176,8 - násobok životného minima, ktoré sú zdaňované sadzbou 25 %. Sadzba zrážkovej dane je 19 %.

Ak sú príjmy vyplácané, poukázané alebo pripísané daňovému rezidentovi štátu, s ktorým nemá Slovenská republika uzatvorenú príslušnú zmluvu, je sadzba 35 %. Zoznam týchto štátov je uverejnený na internetovej stránke Ministerstva financií Slovenskej republiky.

Daň z príjmov z výnosov

Podľa príslušných ustanovení Zákona o dani z príjmov:

- (a) výnosy z Dlhopisov plynúce daňovému nerezidentovi nepodliehajú dani z príjmu v Slovenskej republike;
- (b) výnosy z Dlhopisov plynúce daňovému rezidentovi, ktorý je právnickou osobou, nepodliehajú dani vyberanej zrážkou, ale budú súčasťou základu dane z príjmov a budú podliehať sadzbe vo výške 21 % alebo 15 %;
- (c) výnosy z Dlhopisov plynúce daňovému rezidentovi Slovenskej republiky, ktorý je fyzickou osobou, sa budú zahŕňať do daňového priznania a budú podliehať sadzbe vo výške 19 % v prípade dlhopisov bez úrokového výnosu.

Keďže zákonná úprava dani z príjmov sa môže počas doby splatnosti Dlhopisov zmeniť, výnos z Dlhopisov bude zdaňovaný v zmysle platných právnych predpisov v čase vyplácania.

Emitent neposkytne Majiteľom žiadnu kompenzáciu alebo navýšenie v súvislosti so zdanením, ani nemá povinnosť kompenzovať investorom akékoľvek iné daňové náklady v súvislosti s Dlhopismi.

Daň z príjmov z predaja

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

Zisky z predaja Dlhopisov realizované fyzickou osobou, ktorá je slovenským daňovým rezidentom alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta - fyzickej osoby, sa všeobecne zahŕňajú do bežného základu dane z príjmov fyzických osôb. Straty z predaja Dlhopisov kalkulované kumulatívne za všetky Dlhopisy a iné cenné papiere predané v jednotlivom zdaňovacom období nie je možné považovať za daňovo uznateľné. Ak fyzická osoba vlastní Dlhopisy prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu dlhšie ako jeden rok, príjem z predaja je oslobodený od dane z príjmov, okrem príjmu z predaja cenných papierov, ktoré boli obchodným majetkom fyzickej osoby.

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

Odvody z výnosov z Dlhopisov

Výnosy z Dlhopisov pri fyzických osobách, ktoré sú v Slovenskej republike povinne zdravotne poistené, nepodliehajú odvodom zo zdravotného poistenia, pokiaľ ide o príjmy oslobodené od dane alebo daň bola vybratá zrážkou.

Daňové upozornenie:

Emitent dáva potenciálnym investorom na vedomie, že daňové právne predpisy členského štátu investora a krajiny registrácie emitenta môžu mať vplyv na príjem z daných cenných papierov.

11.2 Devízová regulácia v Slovenskej republike

Vydávanie a nadobúdanie Dlhopisov nie je v Slovenskej republike predmetom devízovej regulácie. Cudzozemskí Majitelia za splnenia určitých predpokladov môžu nakúpiť peňažné prostriedky v cudzej mene za slovenskú menu (euro) bez devízových obmedzení a transferovať tak čiastky zaplatené Emitentom z Dlhopisov zo Slovenskej republiky v cudzej mene.

12. ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ, POJMOV A SKRATIEK

Administrátor znamená Administrátora, ktorého Emitent určí v Konečných podmienkach pre konkrétnu Emisiu.

Agent pre výpočty znamená Administrátora v postavení agenta pre výpočty v súvislosti s Dlhopismi, určeného v Konečných podmienkach pre konkrétnu Emisiu.

Blízka osoba má význam uvedený v článku 9.4 Spoločných podmienok.

CDCP alebo Centrálny depozitár znamená Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapísaný v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 493/B.

Delegované nariadenie o prospekte znamená Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2019/980 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúmanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu.

Deň konečnej splatnosti má význam uvedený v odseku 12.1(a) Spoločných podmienok.

Deň predčasnej splatnosti má význam uvedený v odseku 14.4(a) Spoločných podmienok. Deň čiastočného predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta má význam uvedený v odseku 12.4(a) Spoločných podmienok.

Deň predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta má význam uvedený v odseku 12.4(a) Spoločných podmienok.

Deň vydania dlhopisov (alebo Dátum emisie) má význam uvedený v článku 3.3 Spoločných podmienok.

Deň výplaty má význam uvedený v odseku 13.2(a) Spoločných podmienok.

Distribúcia má význam uvedený v článku 9.2 Spoločných podmienok.

Dlhopisy alebo **Emisia** má význam uvedený na prvej strane tohto Základného prospektu pokiaľ z textu nevyplýva inak.

Emisný kurz má význam uvedený v článku 2.7 Spoločných podmienok.

Emitent znamená spoločnosť AGRARIA-INVESTMENTS, spol. s r.o., so sídlom Mostná 4316/52, 949 09 Nitra, Slovenská republika, IČO: 55 929 664, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Nitra, Oddiel: Sro, Vložka číslo: 66647/N, LEI: 097900CAKA0000271187.

EUR alebo euro znamená jednotnú menu členských štátov Eurozóny.

Haagska dohoda o apostilácii znamená Dohovor o zrušení požiadavky vyššieho overenia zahraničných verejných listín z 5. októbra 1961.

Hlasujúci majitelia má význam uvedený v odseku 18.5(c) Spoločných podmienok.

Inštrukcia má význam uvedený v odseku 13.4(b) Spoločných podmienok.

Kódex má význam uvedený v odseku 4.7(c) Základného prospektu.

Konečné podmienky znamená dokument označený ako „Konečné podmienky“, ktorý vypracuje a zverejní Emitent pre jednotlivé Emisie v súlade s článkom 8 Základného prospektu.

Konečný vlastník znamená ovládajúcu osobu Borisa Žitného.

Konvencia ACT/365 má význam uvedený v článku 11.2 Spoločných podmienok.

Majiteľ (pričom tento pojem zahŕňa aj Majiteľov) znamená osobu, ktorá je evidovaná ako majiteľ Dlhopisu na účte majiteľa vedenom CDCP alebo na účte majiteľa vedenom členom CDCP alebo ktorá bude ako majiteľ Dlhopisov evidovaná osobou, ktorej CDCP vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte.

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

Manažér znamená Administrátora v postavení distribútora v súvislosti s Dlhopismi. Konkrétny manažér bude Emitentom určený v Konečných podmienkach pre konkrétnu Emisiu.

Menovitá hodnota má význam uvedený v článku 2.3 Spoločných podmienok.

MiFID II znamená Smernicu Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, v znení neskorších predpisov.

Nariadenie Brusel I (recast) znamená Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1215/2012/ES zo dňa 12. decembra 2012 o právomoci a o uznávaní a výkone rozsudkov v občianskych a obchodných veciach (prepracované znenie).

Nariadenie o prospekte znamená Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES.

NBS alebo **Národná banka Slovenska** znamená právnickú osobu zriadenú zákonom č. 566/1992 Zb., o Národnej Banke Slovenska, resp. akéhokoľvek jej právneho nástupcu v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky.

Občiansky zákonník znamená zákon č. 40/1964 Zb., Občiansky zákonník, v znení neskorších predpisov.

Obchodný zákonník znamená zákon č. 513/1991 Zb., Obchodný zákonník, v znení neskorších predpisov.

Obdobné konanie má význam uvedený v odseku 14.1(b) tohto Základného prospektu.

Oprávnený príjemca má význam uvedený v odseku 13.2(a) Spoločných podmienok.

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi má význam uvedený v odseku 18.4(a) Spoločných podmienok.

Podmienky má význam uvedený v článku 7.1 Základného prospektu.

Pracovný deň má význam uvedený v odseku 13.2(c) Spoločných podmienok.

Predseda Schôdze má význam uvedený v odseku 18.5(b) Spoločných podmienok.

Prípád neplnenia záväzkov má význam uvedený v článku 14.1 Spoločných podmienok.

Príslušná evidencia znamená evidenciu Majiteľov dlhopisov vo vzťahu k Dlhopisom vedenú CDCP alebo členom CDCP alebo internú evidenciu osoby, ktorá eviduje Majiteľa dlhopisov, ktorých Dlhopisy sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie CDCP.

AGRARIA znamená spoločnosť AGRARIA-GROUP, a.s., Mostná 4316/52, 949 01 Nitra, IČO: 56 974 507, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Nitra, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 10673/N.

Rozhodný deň má význam uvedený v odseku 13.3(b) Spoločných podmienok.

Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi má význam uvedený v odseku 18.4(a) Spoločných podmienok.

Spoločné podmienky znamená spoločné podmienky uvedené v článku 7.1 Základného prospektu.

Schôdza má význam uvedený v odseku 18.1(a) Spoločných podmienok.

Skupina AGRARIA alebo Skupina sú spoločnosti, v ktorých AGRARIA priamo alebo nepriamo vlastní alebo bude vlastníť aspoň 51 % a väčší podiel na základnom imaní a hlasovacích právach a skupina ktorej je Emitent súčasťou

Určená prevádzkareň má význam uvedený v článku 16.1 Spoločných podmienok.

Účtovná závierka 2024 znamená auditovaná individuálna účtovná závierka Emitenta zostavená k 31. decembru 2024 v súlade so slovenskými účtovnými štandardmi (SAS).

Vylúčené osoby má význam uvedený v odseku 18.4(b) Spoločných podmienok.

Základný prospekt znamená tento základný prospekt zo dňa 04.08.2025

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

Zákon o dani z príjmov znamená zákon č. 595/2003 Z. z., o dani z príjmov, v znení neskorších predpisov.

Zákon o dlhopisoch znamená zákon č. 530/1990 Zb., o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov.

Zákon o konkurze znamená zákon č. 7/2005 Z. z., o konkurze a reštrukturalizácii, v znení neskorších predpisov.

Zmluva s Administrátorom znamená zmluvu uzavretú medzi Emitentom a Administrátorom ohľadom výkonu jeho funkcie.

Žiadosť má význam uvedený v odseku 18.6(a) Spoločných podmienok.

Žiadosť o zvolanie Schôdze má význam uvedený v článku 14.2 Spoločných podmienok.