

PROSPEKT EMISYJNY PODSTAWOWY OBLIGACJI

DIFOSIS, SE

PROGRAM OBLIGACJI
W MAKSYMALNEJ KWOCIE NIEWYKUPIONYCH
OBLIGACJI WYNOSZĄCEJ 200.000.000 EURO.
Z CZASEM TRWANIA PROGRAMU WYNOSZĄCYM 10
LAT

Prospekt emisyjny podstawowy został sporządzony na dzień 11.11.2024 r.

TOMES & PARTNERS Ltd.

Niniejszy dokument sporządzony przez Emitenta stanowi Prospekt Podstawowy ("Prospekt") i został sporządzony na podstawie art. 6 i 8 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE ("Rozporządzenie Prospektowe"), na podstawie Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2019/979 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym. marca 2019 r. uzupełniającego rozporządzenie w sprawie prospektu emisyjnego w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących kluczowych informacji finansowych w podsumowaniu prospektu emisyjnego, publikacji i klasyfikacji prospektów emisyjnych, reklam papierów wartościowych, suplementów do prospektu emisyjnego oraz portalu informacyjnego, a także uchylającego rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 382/2014 i rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2016/301 oraz zgodnie z załącznikami 6, 7, 14, 15 do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/980 z dnia 14 marca 2019 r. uzupełniającego rozporządzenie w sprawie prospektu emisyjnego w odniesieniu do formatu, treści, przeglądu i zatwierdzania prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylającego rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004 ("delegowane rozporządzenie w sprawie prospektu emisyjnego").

Niniejszy Prospekt został zatwierdzony decyzją Narodowego Banku Słowacji nr: 100-000-794-841 do nr: NBS1-000-103-049 z dnia 13.11.2024 r., która weszła w życie w dniu 28.11.2024 r. i jest w a ż n a do dnia 28.11.2025 r.

Niniejszy Prospekt zawiera pewne informacje ujęte w nawiasy kwadratowe, które zawierają symbol "●" lub które zawierają jedynie ogólny opis (lub ogólne zasady lub ich alternatywy). Następnie symbol ukośnika ("/") oddziela warianty tych informacji przed i po ukośniku. Wybór wariantów zostanie wskazany w Warunkach Końcowych. Jeśli symbol "●" jest wyświetlany w nawiasach kwadratowych, brakujące dane zostaną uzupełnione w Ostatecznych Warunkach. Warunki Obligacji zostaną określone przez Emitenta dla każdej Emisji w Ostatecznych Warunkach (zgodnie z definicją poniżej), które zostaną sporządzone i opublikowane w formie określonej w Artykule 6. "Forma Ostatecznych Warunków" Prospektu Podstawowego.

Słowniczek terminów

Dla celów niniejszego Prospektu Podstawowego, poniższe terminy mają znaczenie określone poniżej:

"**Administrator**" oznacza Emitenta;

"**Audytora**" oznacza Crowe Advartis Assurance s.r.o., Karadžičova 16, 821 08 Bratislava, nr identyfikacyjny: 46400567,
Numer VAT: 2023359800, licencja UDVA nr 370;

"**Osoba Bliska**" oznacza (a) każdą osobę fizyczną będącą akcjonariuszem Emitenta lub członkiem organu statutowego Emitenta, (b) każdą osobę bliską (w rozumieniu Kodeksu Cywilnego) takich osób fizycznych oraz (c) każdą osobę prawną kontrolowaną przez osobę fizyczną lub wspólnie kontrolowaną przez więcej niż jedną z osób fizycznych, o których mowa w (a) lub (b).

"**Centralny Depozyt Papierów Wartościowych**" oznacza spółkę Central Securities Depository of the Slovak Republic, a.s., z siedzibą przy ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Republika Słowacka, zarejestrowaną w Rejestrze Handlowym Sądu Rejonowego Bratislava I, Sekcja: Sa, Nr wpisu: 493/B;

"**Data Emisji**" oznacza pierwszą datę, w której Obligacje danej emisji mogą zostać wydane pierwszemu nabywcy;

"**Ostateczna Data Wymagalności**" oznacza datę wymagalności zgodnie z Artykułem XI. Ostateczne Warunki;

"**Data(y) Płatności Wpływów**" oznacza daty, w których wpływy będą płatne zgodnie z Artykułem XI. Warunki końcowe;

"**Data Przedterminowego Wykupu**" oznacza datę, w której Obligacje stają się wymagalne przed terminem wykupu;

"**Data Wykupu**" oznacza dzień, w którym wypłacane są odsetki i wykupywana jest kwota nominalna Obligacji lub jej proporcjonalna część;

"**Program Obligacji**" oznacza łączną kwotę wyemitowanych Obligacji;

"**Cena Emisyjna**" oznacza 100% wartości nominalnej Obligacji; "**OCP**"

oznacza Dealera Papierów Wartościowych posiadającego

odpowiednią licencję wydaną przez NBS;

"**Osoba Uprawniona**" oznacza osoby, które są wymienione jako właściciele Obligacji lub są zarejestrowane w Centralnym Depozycie jako właściciele Obligacji;

"**Przedterminowy Termin Zapadalności**" oznacza dzień, w którym Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne zgodnie z postanowieniami art. XIV, art. XII.III głównej części warunków emisji i art. XIV.I głównej części warunków emisji;

"**Dzień Roboczy**" oznacza każdy dzień kalendarzowy (z wyłączeniem sobót i niedziel), w którym banki w Republice Słowackiej są zwykle otwarte dla publiczności;

TOMES & PARTNERS Ltd.

"**Ostatni Okres Dochodu z Obligacji**" zakończy się w Dniu Ostatecznego Terminu Zapadalności Obligacji;

"**Pierwszy Okres Dochodu z Obligacji**" rozpoczyna się w Dacie Emisji, a każdy kolejny Okres Dochodu w dniu (włącznie z niniejszą datą) następującym bezpośrednio po zakończeniu poprzedniego Okresu Dochodu;

"**Data Ustalenia Wartości Wykupu**" oznacza 10 dni poprzedzających Datę Przedterminowego Wykupu Obligacji lub Datę Ostatecznego Wykupu Obligacji;

"**Dzień Ustalenia Praw**" oznacza 10 dni poprzedzających Dzień Dystrybucji;

"**Rentowność Odsetek**" oznacza stopę procentową Obligacji określoną w Ostatecznych Warunkach;

"**Obligatariusz**" oznacza właściciela Obligacji;

"**Okres Zysku**" rozpoczyna się w Dacie Emisji i kończy w ostatecznym terminie wykupu Obligacji;

"**Ustawa o Papierach Wartościowych**" oznacza Ustawę nr 566/2001 Dz.U. o Papierach Wartościowych i Usługach Inwestycyjnych, z późniejszymi zmianami;

"**Ustawa o Obligacjach**" oznacza Ustawę nr 530/1990 Dz;

"**Ustawa nr 7/2005 Coll.**" oznacza ustawę o upadłości i restrukturyzacji oraz o zmianach i uzupełnieniach niektórych ustaw, z późniejszymi zmianami.

TOMES & PARTNERS Ltd.

SPIS TREŚCI

1. OGÓLNY OPIS PROGRAMU OFERTY	6
2. CZYNNIKI RYZYKA	8
3. WAŻNE UWAGI	12
4. SZCZEGÓŁY DOTYCZĄCE OFEROWANYCH OBLIGACJI I OFERTY	15
5. TYPowe WARUNKI	18
6. FORMULARZ WARUNKÓW KOŃCOWYCH	34
7. OSOBY ODPOWIEDZIALNE	38
8. AUTORYZOWANI AUDYTORZY	39
9. INTERES OSÓB ZAANGAŻOWANYCH W SPRAWĘ	39
10. POWODY OFERTY I WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	39
11. INFORMACJE O EMITENCIE	39
12. ŹRÓDŁO	47
13. DOCHODZENIE ROSZCZEŃ PRYWATNOPRAWNYCH PRZECIWKO EMITENTOWI	49
14. DANE WŁĄCZONE PRZEZ ODNIESIENIE	51
ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2022 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE ZE SŁOWACKIMI PRZEPISAMI O RACHUNKOWOŚCI, W TYM RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA.	51

1. Ogólny opis programu oferty

Emitent jest uprawniony do okresowego emitowania poszczególnych Emisji Obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji, przy czym łączna wartość nominalna wszystkich pozostających w obrocie Obligacji wyemitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji nie może w żadnym czasie przekroczyć 200.000.000,00 EUR (słownie: dwieście milionów euro). Czas trwania Programu Obligacji, w którym Emitent może emitować poszczególne Emisje Obligacji w ramach Programu Obligacji, wynosi 5 (pięć) lat. Program Obligacji został zatwierdzony przez organ statutowy Emitenta w dniu 1.07.2022 r.

Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu Obligacji na warunkach określonych w Artykule XII.III. Części Głównej Warunków Emisji. Podobnie, Obligatariusze są uprawnieni do żądania przedterminowego wykupu Obligacji z powodu niewykonania zobowiązania przez Emitenta, na warunkach określonych w Artykule XIV.I. Części Głównej Warunków Emisji.

Dla każdej Emisji Obligacji w ramach Programu Obligacji Emitent przygotuje Ostateczne Warunki. Odpowiednie Ostateczne Warunki będą w szczególności określać wartość nominalną i liczbę Obligacji stanowiących daną Emisję, datę emisji Obligacji i sposób ich emisji, rentowność odsetkową Obligacji danej Emisji, terminy płatności odsetek od Obligacji oraz termin wykupu wartości nominalnej, a także inne szczegółowe warunki Obligacji danej Emisji.

Oprocentowanie Obligacji będzie stałe. W związku z tym Obligacje będą oprocentowane według stałej stopy procentowej określonej w Ostatecznych Warunkach.

Pełna wartość nominalna Obligacji zostanie wykupiona jednorazowo w Dniu Ostatecznej Zapadalności Obligacji lub, w zależności od przypadku, w Dniu Wcześniejszej Zapadalności Obligacji.

Obligacje zostaną wyemitowane jako niezabezpieczone i

niepodporządkowane. Nie ma ograniczeń co do zbywalności

Obligacji.

Obligacje będą emitowane jako papiery wartościowe zdematerializowane lub zdematerializowane. Zdematerializowane papiery wartościowe będą miały formę imienną. Zdematerializowane papiery wartościowe będą imienne lub na okaziciela.

Poszczególne Emisje Obligacji emitowane w ramach Programu Obligacji będą publicznie oferowane do subskrypcji w Republice Słowackiej lub innych krajach UE.

Emitent prawdopodobnie wystąpi do NBS o powiadomienie o zatwierdzeniu niniejszego Prospektu Podstawowego w innych krajach UE.

Emitent będzie również oferował Obligacje inwestorom za granicą na warunkach, na jakich taka oferta i plasowanie będą dozwolone zgodnie z odpowiednimi przepisami obowiązującymi w każdym kraju, w którym Obligacje będą oferowane, tj. na warunkach, na jakich Obligacje mogą być oferowane w tych krajach bez konieczności sporządzenia i zatwierdzenia prospektu emisyjnego.

Obligacje mogą być nabywane przez osoby prawne i fizyczne z siedzibą lub miejscem zamieszkania w Republice Słowackiej i za granicą. Kategorie potencjalnych inwestorów, do których będą kierowane papiery wartościowe

TOMES & PARTNERS Ltd.

Oferowane papiery wartościowe mogą obejmować zarówno inwestorów kwalifikowanych, jak i niekwalifikowanych, w szczególności detalicznych.

Minimalna kwota, za jaką subemitent będzie uprawniony do subskrybowania i nabycia Obligacji, będzie odpowiadać wartości nominalnej jednej Obligacji. Maksymalna kwota, za jaką indywidualny nabywca będzie uprawniony do subskrybowania i nabycia Obligacji, będzie ograniczona do szacunkowej łącznej kwoty nominalnej danej Emisji Obligacji.

Certyfikowane Obligacje zostaną wysłane subskrybentom w ciągu 15 dni roboczych od dnia, w którym Obligacje zostały ważnie i skutecznie subskrybowane, za pośrednictwem operatora pocztowego lub, na żądanie inwestora, osobiście w siedzibie Emitenta.

W przypadku zawarcia umowy subskrypcji na odległość, Emitent jest uprawniony do redukcji zapisów na Obligacje według własnego uznania. Ostateczna wartość nominalna Obligacji przydzielonych każdemu subemitentowi zostanie określona w Potwierdzeniu. W przypadku, gdy subemitent wpłacił już na rachunek bankowy wartość nominalną wszystkich Obligacji objętych pierwotnym zapisem, nadpłaty dokonane przez subemitenta zostaną odblokowane, a Emitent, na polecenie subemitenta, odeśle mu nadpłacone środki bez zbędnej zwłoki na rachunek, z którego zostały one wysłane. Obrót Obligacjami nie może rozpocząć się przed takim Potwierdzeniem.

Szczegółowe warunki każdej emisji emitowanej na podstawie niniejszego Prospektu Podstawowego, w tym okres wykupu Obligacji, zostaną określone w Ostatecznych Warunkach.

Wpływy z Emisji zostaną przeznaczone na finansowanie działalności Emitenta. W przypadku, gdy Emitent nie pozyska wystarczającego kapitału na finansowanie swojej działalności z subskrypcji Obligacji, Emitent zorganizuje refinansowanie kredytem bankowym lub przystąpi do przedterminowego wykupu emisji Obligacji.

Emitent oświadcza, że środki pieniężne otrzymane z emisji Obligacji nie będą łączone w celu inwestowania, jeżeli zwrot z inwestycji lub zysk inwestora miałby zależeć, nawet częściowo, od wartości lub rentowności nieruchomości, w którą inwestowane są środki pieniężne.

Ani Emitentowi, ani Obligacjom nie została przyznana ocena zdolności finansowej (rating) przez żadną agencję ratingową, ani też nie oczekuje się, że Emitentowi lub Obligacjom zostanie przyznana ocena zdolności finansowej (rating).

2. Czynniki ryzyka

a) Każda osoba zainteresowana nabyciem Obligacji powinna zapoznać się z całością niniejszego Prospektu Podstawowego. Informacje przedstawione przez Emitenta w niniejszym rozdziale do rozważenia przez potencjalnych nabywców Obligacji, jak również inne informacje zawarte w niniejszym Prospekcie Podstawowym, powinny zostać dokładnie przeanalizowane przez każdego potencjalnego nabywcę Obligacji przed podjęciem decyzji o zainwestowaniu w Obligacje. Nabycie i posiadanie Obligacji wiąże się z szeregiem ryzyk, z których ryzyka uznane przez Emitenta za istotne zostały opisane w dalszej części niniejszego rozdziału.

b) Istnieje szereg ryzyk związanych z nabyciem i posiadaniem Obligacji, które zostały opisane w niniejszym Rozdziale 2. Potencjalni nabywcy Obligacji powinni mieć jednak świadomość, że poniższy opis czynników ryzyka nie zastępuje profesjonalnej analizy tych ryzyk ani ich oceny w odniesieniu do indywidualnej sytuacji nabywcy. Postanowienia niniejszego Prospektu Podstawowego nie ograniczają również żadnych praw ani obowiązków wynikających z Warunków Emisji Obligacji i nie stanowią rekomendacji inwestycyjnych.

c) Każda decyzja potencjalnego nabywcy o subskrybowaniu i/lub nabyciu Obligacji powinna opierać się na informacjach zawartych w niniejszym Prospekcie Podstawowym oraz ostatecznych warunkach i wszelkich aneksach do niniejszego Prospektu Podstawowego, warunkach oferty Obligacji, a w szczególności na własnej analizie zalet i ryzyka inwestycji w Obligacje. Emitent zaleca wszystkim potencjalnym nabywcom Obligacji omówienie inwestycji w Obligacje z ich doradcami finansowymi, podatkowymi i/lub innymi profesjonalnymi doradcami przed dokonaniem takiej inwestycji.

2.1.2 Ryzyko związane z rynkiem nieruchomości (wysokie ryzyko)

Ponieważ Emitent zamierza inwestować w nieruchomości i projekty nieruchomościowe (w horyzoncie zapadalności Obligacji w projekty nieruchomościowe w Republice Słowackiej), działalność Emitenta wiąże się z ryzykiem negatywnych wahań rentowności takich nieruchomości, co może mieć wpływ na zdolność Emitenta do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z wyemitowanych Obligacji w konsekwencji działalności Emitenta. Ryzyka te obejmują w szczególności:

a) Ryzyko niskiej płynności nieruchomości polega na tym, że w przeciwieństwie do aktywów finansowych, sprzedaż nieruchomości jest bardziej złożoną i długoterminową sprawą, co może negatywnie wpłynąć na zwrot z inwestycji w nieruchomości.

b) Ryzyko uszkodzenia nieruchomości i konieczności przeprowadzenia nagłych remontów oznacza, że w przypadku, gdy posiadane przez Emitenta nieruchomości ulegną znacznemu uszkodzeniu w wyniku zdarzenia naturalnego lub innego nieprzewidywalnego zdarzenia lub wystąpi konieczność przeprowadzenia nagłych remontów, nie jest wykluczone, że ich wartość rynkowa może znacząco spaść, co ograniczyłoby możliwość sprzedaży tych nieruchomości z oczekiwaną stopą zwrotu, a tym samym pogorszyłoby sytuację ekonomiczną Emitenta.

c) Ryzyko niepowodzenia projektu oznacza, że Emitent planuje wchodzić w różne relacje umowne, partnerstwa, projekty bez zakładania spółki i z zakładaniem spółki joint venture. W kontekście tych złożonych relacji mogą wystąpić

TOMES & PARTNERS Ltd.

że partnerzy w projekcie nie dojdą do porozumienia, co również mogłoby doprowadzić do niepowodzenia danej działalności, a tym samym zagrozić sytuacji ekonomicznej Emitenta.

d) Ryzyko niewłaściwego doboru nieruchomości wynika z faktu, że jedną z głównych działalności Emitenta będzie obrót nieruchomościami, ich dalsza aprecjacja lub budowa, a Emitent zamierza poszukiwać odpowiednich nieruchomości i projektów do zakupu, ewentualnej przebudowy, a następnie ich sprzedaży lub wynajmu. Emitent jest uzależniony od ogólnego rozwoju rynku nieruchomości w Republice Słowackiej, na który wpływ ma w szczególności rozwój rynku kredytów hipotecznych (tj. stopy procentowe, gotowość banków do udzielania kredytów, wymagania wnioskodawców ubiegających się o kredyt hipoteczny lub inny podobny kredyt), ogólny stan gospodarki w Republice Słowackiej, rozwój zatrudnienia. Powyższe czynniki mogą mieć negatywny wpływ na ogólną sytuację finansową Emitenta. W związku z tym, w przypadku niskiego zainteresowania, Emitent może być zmuszony do obniżenia czynszu wywoławczego lub ceny sprzedaży nieruchomości. Długotrwały pustostan nieruchomości, nieosiągnięcie prognozowanej ceny sprzedaży przedmiotowej nieruchomości może wpłynąć na rentowność projektu deweloperskiego w dłuższej perspektywie, co może negatywnie wpłynąć na sytuację ekonomiczną Emitenta.

Jednym z planowanych zamierzeń inwestycyjnych Emitenta jest zakup gruntów pod zabudowę. Rozważana działalność wiąże się głównie z następującymi rodzajami ryzyka:

e) Ryzyko związane z działalnością deweloperską polega na tym, że jest to proces znacznie długotrwały. Pomiędzy rozpoczęciem realizacji projektu, jego ukończeniem i przekazaniem finalnego produktu nowemu właścicielowi upływa okres co najmniej dwóch do trzech lat, w którym mogą wystąpić nieoczekiwane zmiany na rynku nieruchomości. Chociaż Emitent zamierza uwzględniać dostępne analizy rozwoju rynku nieruchomości w przygotowywaniu przyszłych projektów i będzie starał się uwzględniać ewentualne przyszłe ryzyka, nie można całkowicie wykluczyć możliwości, na przykład, błędnego oszacowania rozwoju popytu w danym segmencie rynku lub przeszacowania ceny projektowanej nieruchomości. Może to negatywnie wpłynąć na ogólny sukces projektu deweloperskiego. W przypadku złego oszacowania rozwoju rynku, Emitent może utracić znaczną część swoich zysków, co ostatecznie może mieć negatywny wpływ na zdolność Emitenta do wywiązania się ze swoich zobowiązań wynikających z Obligacji.

f) Ryzyko związane z lokalizacją projektów deweloperskich wynika z faktu, że wartość nieruchomości zależy w dużej mierze od wybranej lokalizacji. Dotyczy to w szczególności sytuacji, w których w danej lokalizacji odkryte zostaną nieprzewidziane fakty. Dotyczy to na przykład sytuacji, w której na terenie inwestycji deweloperskiej odkryte zostaną miejsca o wartości historycznej lub pozostałości po nich, co uniemożliwi Emitentowi rozpoczęcie, kontynuowanie lub zakończenie budowy w planowanym lub przewidywanym terminie.

g) Ryzyko niewydania lub utraty pozwoleń publicznych i braku mediów polega na tym, że powodzenie projektu deweloperskiego jest uzależnione od uzyskania przez Emitenta w przyszłości niezbędnych prawomocnych pozwoleń publicznych, w szczególności odpowiednich pozwoleń na zagospodarowanie przestrzenne i pozwoleń na budowę, oraz że pozwolenia te nie zostaną Emitentowi cofnięte. Powodzenie projektu deweloperskiego opiera się również na fakcie, że na danym gruncie, który ma zostać zagospodarowany, będą dostępne media o wystarczającej przepustowości. Jeżeli powyższe warunki nie zostaną spełnione, może to mieć negatywny wpływ na sytuację finansową i ekonomiczną Emitenta, jego działalność gospodarczą oraz zdolność do spłaty zadłużenia z tytułu Obligacji.

2.1.3 Ryzyko utraty znaczących pracowników (niskie ryzyko)

(a) Odejście statutowego dyrektora lub kierownictwa bądź kluczowych pracowników Emitenta oraz niezdolność do znalezienia i zatrzymania wykwalifikowanych pracowników może mieć niekorzystny wpływ na Emitenta. Emitent nie może zagwarantować, że będzie w stanie zatrzymać i zmotywować te kluczowe osoby. Ich potencjalna utrata może mieć niekorzystny wpływ na działalność, wyniki operacyjne i sytuację finansową Emitenta. Emitent nie zatrudnia obecnie takich pracowników.

2.1.4 Ryzyko postępowania upadłościowego (niskie ryzyko)

a) Ustawa nr 7/2005 Dz.U., ustawa o upadłości i restrukturyzacji oraz o zmianach i uzupełnieniach niektórych ustaw (zwana dalej "postępowaniem upadłościowym") stanowi, że dłużnik jest bankrutem, jeśli ma wielu wierzycieli i długi pieniężne przez okres dłuższy niż 30 dni po terminie płatności i nie jest w stanie spłacić tych długów lub jeśli jest przeterminowany. Postępowanie upadłościowe może zostać wszczęte wyłącznie na wniosek, do którego złożenia uprawniony jest dłużnik lub jego wierzyciel. W przypadku, gdy niewypłacalność jest nieuchronna, tylko dłużnik może złożyć wniosek o ogłoszenie upadłości. Pomimo pewnych środków mających na celu zapobieganie bezpodstawnym i nieuzasadnionym wnioskom o ogłoszenie upadłości, nie można wykluczyć, że takie wnioski zostaną złożone. Postępowanie upadłościowe wszczyna się postanowieniem sądu w ciągu 2 godzin od dostarczenia wniosku o ogłoszenie upadłości do sądu. Od chwili ukazania się obwieszczenia do czasu rozpoznania przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości (chyba że sąd postanowi inaczej) dłużnik jest obowiązany powstrzymać się od rozporządzania majątkiem i wszelkimi składnikami majątkowymi, które mogą do niego należeć, chyba że nastąpiły istotne zmiany w składzie, sposobie korzystania lub przeznaczeniu tego majątku albo jego nieznaczne zmniejszenie. Choć ograniczenie w zbywaniu majątku nie dotyczy m.in. czynności niezbędnych do prowadzenia działalności w zwykłym toku lub w celu zapobieżenia grożącej szkodzi, nie można wykluczyć, że w przypadku złożenia bezpodstawnego wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta, Emitent będzie ograniczony w dysponowaniu swoimi aktywami przez czas nieokreślony, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową i wyniki działalności Emitenta, a w konsekwencji na zdolność Emitenta do spłaty wpływów z Obligacji lub wykupu kwoty nominalnej Obligacji, w zależności od przypadku.

2.1.5 Emitent nie posiada ratingu (niskie ryzyko)

a) Do dnia sporządzenia Prospektu Emitent nie otrzymał ratingu od żadnej agencji ratingowej. Nie można wykluczyć, że w przyszłości Emitent nie będzie narażony na wyższe koszty lub gorsze warunki pozyskiwania zewnętrznych źródeł finansowania swoich potrzeb w porównaniu z podmiotami rynkowymi, które uzyskały rating. Na dzień sporządzenia Prospektu Emitent nie zamierza ubiegać się o przyznanie ratingu.

2.2 Czynniki ryzyka związane z obligacjami

Istnieją pewne czynniki ryzyka związane z Obligacjami, które wynikają zarówno z charakteru samych Obligacji jako rodzaju papieru wartościowego, jak i z charakterystyki tych konkretnych Obligacji.

2.2.1 Ryzyko przedterminowego wykupu Obligacji (*niskie ryzyko*)

a) Emitent ma prawo do wcześniejszego wykupu Obligacji (tj. przed terminem ich zapadalności). Jeżeli Emitent zdecyduje się skorzystać z tego prawa, Obligatariusz otrzyma jedynie kwotę główną i przychody odsetkowe za okresy rentowności do dnia przedterminowego wykupu Obligacji, tj. Obligatariusz utraci prawo do otrzymania przychodów odsetkowych za okresy rentowności następujące po dniu przedterminowego wykupu Obligacji. Innymi słowy, Obligatariusz narażony jest na ryzyko, że suma zrealizowanych przychodów odsetkowych od Obligacji będzie niższa niż oczekiwana suma przychodów odsetkowych.

b) Podobne ryzyko ponosi Właściciel Obligacji w przypadku, gdy sam zażąda wcześniejszego wykupu Obligacji, o ile pozwalają na to Ostateczne Warunki Danej Emisji. W przypadku żądania przedterminowego wykupu zgodnie z Warunkami Emisji, Obligatariuszowi nie zostanie wypłacona proporcjonalna rentowność Obligacji za okres od ostatniego zakońzonego okresu rentowności. Jednocześnie dochód z odsetek zostanie pomniejszony o opłatę z tytułu przedterminowego wykupu, o ile zostanie to określone w Ostatecznych Warunkach Emisji.

2.2.2 Ryzyko inflacji (*niskie ryzyko*)

Inflacja może mieć wpływ na potencjalne zyski z inwestycji w Obligacje. Inflacja obniża wartość waluty, a tym samym niekorzystnie wpływa na rzeczywisty zwrot z inwestycji.

2.2.3 Ryzyko stałej stopy procentowej (*niskie ryzyko*)

Emitent wyemituje Obligacje o stałym oprocentowaniu, które będzie obowiązywało do ostatecznego terminu wykupu Obligacji. Może wystąpić sytuacja, w której z powodu inflacji stopa procentowa będzie niższa od limitu, co doprowadzi do deprecjacji inwestycji w Obligacje.

2.2.4 Ryzyko niskiej płynności Obligacji (*niskie ryzyko*)

Obligatariusz sprzedający Obligacje przed ostatecznym terminem wykupu Obligacji może spotkać się z niskim popytem na takie Obligacje, co może wydłużyć faktyczną sprzedaż takich Obligacji.

3. Ważne uwagi

a) *Obligacje są emitowane zgodnie z prawem Republiki Słowackiej.*

b) *Niniejszy Prospekt Podstawowy należy czytać jako całość, a Emitent dołożył należytej staranności, jakiej można od niego wymagać w celu zapewnienia poprawności i kompletności informacji przedstawionych poniżej, za co ponosi odpowiedzialność zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.*

c) *Prospekt został zatwierdzony przez NBS jako właściwy organ na mocy Rozporządzenia (UE) 2017/1129; NBS zatwierdza niniejszy Prospekt wyłącznie jako dokument spełniający standardy kompletności, jasności i spójności określone w Rozporządzeniu (UE) 2017/1129; takiego zatwierdzenia nie należy traktować jako poparcia dla Emitenta będącego przedmiotem niniejszego Prospektu.*

d) *Dystrybucja niniejszego Prospektu Podstawowego oraz oferta, sprzedaż lub zakup Obligacji podlegają ograniczeniom prawnym w niektórych krajach. Emitent wzywa wszystkie osoby, które wejdą w posiadanie niniejszego Prospektu Podstawowego do zapoznania się z odpowiednimi ograniczeniami i do ich przestrzegania. W szczególności, Obligacje nie zostaną zarejestrowane zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych z 1933 r. (ang. United States Securities Act of 1933) i nie mogą być oferowane, sprzedawane ani przenoszone na terytorium Stanów Zjednoczonych ani na rzecz osób będących rezydentami Stanów Zjednoczonych, chyba że na podstawie zwolnienia z obowiązku rejestracji zgodnie z tą Ustawą lub w ramach transakcji niepodlegającej takiej rejestracji. Osoby, w których posiadaniu znajduje się niniejszy Prospekt Podstawowy, są odpowiedzialne za przestrzeganie obowiązujących w danym kraju ograniczeń dotyczących oferowania, nabywania lub sprzedaży Obligacji lub posiadania i dystrybucji jakichkolwiek materiałów dotyczących Obligacji.*

e) *Każdy potencjalny nabywca Obligacji ponosi wyłączną odpowiedzialność za zapewnienie, że sprzedaż lub nabycie Obligacji zostanie dokonane zgodnie z prawem właściwym dla danej jurysdykcji.*

f) *Potencjalni nabywcy Obligacji powinni polegać wyłącznie na własnej analizie czynników przedstawionych w niniejszym prospekcie oraz na własnych doradcach prawnych, podatkowych i innych profesjonalnych doradcach. Zaleca się, aby nabywcy Obligacji, w szczególności nabywcy zagraniczni, skonsultowali się ze swoimi doradcami prawnymi i innymi doradcami w zakresie przepisów odpowiedniego prawa, w szczególności prawa dewizowego i podatkowego Republiki Słowackiej, krajów, których są rezydentami i innych odpowiednich krajów, oraz wszelkich odpowiednich umów międzynarodowych i ich wpływu na konkretną decyzję inwestycyjną.*

g) *Właściciele Obligacji, w tym ewentualni inwestorzy zagraniczni, powinni być na bieżąco informowani o wszystkich przepisach prawa i regulacjach dotyczących posiadania Obligacji, jak również sprzedaży Obligacji za granicą lub zakupu Obligacji z zagranicy oraz wszelkich innych transakcji dotyczących Obligacji, a także przestrzegać tych przepisów i regulacji.*

h) *Wszelkie założenia lub prognozy dotyczące przyszłego rozwoju Emitenta, jego sytuacji finansowej, działalności lub pozycji rynkowej nie powinny być traktowane jako oświadczenie lub wiążąca obietnica Emitenta dotycząca przyszłych zdarzeń lub wyników, ponieważ takie przyszłe zdarzenia lub wyniki zależą w całości lub w części od okoliczności i zdarzeń pozostających poza bezpośrednią lub całkowitą kontrolą Emitenta. Potencjalni nabywcy Obligacji powinni dokonać własnej analizy wszelkich trendów lub prognoz przedstawionych w niniejszej Podstawie*

TOMES & PARTNERS Ltd.

w razie potrzeby przeprowadzają dalsze odrębne badania i opierają swoje decyzje inwestycyjne na wynikach takich odrębnych analiz i badań.

i) Za zobowiązania wynikające z Obligacji odpowiada wyłącznie Emitent, żadna osoba trzecia nie jest odpowiedzialna za wykonanie zobowiązań wynikających z Obligacji ani nie jest w żaden sposób odpowiedzialna za wykonanie zobowiązań wynikających z Obligacji. Zobowiązania Emitenta, w tym zobowiązania wynikające z Obligacji, nie są gwarantowane ani w żaden inny sposób zabezpieczone przez Republikę Słowacką ani żadną z jej instytucji, ministerstw lub innych organów rządowych lub lokalnych.

j) Potencjalni nabywcy Obligacji powinni mieć świadomość, że Obligacje są instrumentami inwestycyjnymi obciążonymi pewnym stopniem ryzyka. Potencjalni inwestorzy powinni upewnić się, że rozumieją charakter Obligacji i są świadomi zakresu ryzyka, biorąc pod uwagę ich indywidualne okoliczności i sytuację finansową. Potencjalni inwestorzy powinni przeprowadzić własne badania i analizy dotyczące zasadności inwestycji w Obligacje oraz sytuacji finansowej Emitenta lub skonsultować się z niezależnymi doradcami finansowymi.

k) Informacje zawarte w Rozdziałach 12 "Przepisy podatkowe i dewizowe w Republice Słowackiej" i 13 "Egzekucja zobowiązań prywatnoprawnych wobec Emitenta" mają charakter wyłącznie ogólny i zostały uzyskane z publicznie dostępnych źródeł, które nie zostały poddane dalszej analizie ani niezależnej weryfikacji przez Emitenta. Potencjalni nabywcy Obligacji powinni polegać wyłącznie na własnej analizie czynników przedstawionych w tych rozdziałach oraz na własnych doradcach prawnych, podatkowych i innych profesjonalnych doradcach. Zaleca się, aby potencjalni nabywcy Obligacji, w szczególności nabywcy zagraniczni, skonsultowali się z własnymi doradcami prawnymi i innymi profesjonalnymi doradcami w zakresie przepisów odpowiednich ustaw, w szczególności przepisów prawa dewizowego i podatkowego Republiki Słowackiej, krajów, których są rezydentami oraz innych odpowiednich krajów, których przepisy mogą być istotne z punktu widzenia potencjalnych nabywców Obligacji, a także wszelkich odpowiednich umów międzynarodowych i ich wpływu na konkretne decyzje inwestycyjne.

l) O ile poniżej nie wskazano inaczej, wszystkie dane finansowe Emitenta opierają się na Słowackich Przepisach Rachunkowości. Niektóre dane liczbowe w niniejszym Prospekcie Podstawowym mogą zostać skorygowane poprzez zaokrąglenie. Oznacza to między innymi, że wartości podane dla tej samej pozycji mogą się nieznacznie różnić w różnych miejscach, a wartości podane jako sumy pewnych wartości mogą nie być sumą arytmetyczną wartości, na których się opierają.

m) Jeżeli niniejszy Prospekt Emisyjny Podstawowy zostanie przetłumaczony na inny język, w przypadku niezgodności pomiędzy tekstem Prospektu Emisyjnego Podstawowego w języku słowackim a tekstem Prospektu Emisyjnego Podstawowego w innym języku, pierwszeństwo ma tekst Prospektu Emisyjnego Podstawowego w języku słowackim.

n) Definicje określone w dowolnej części niniejszego Prospektu Podstawowego mają zastosowanie do innych części niniejszego Prospektu Podstawowego, a definicje określone słowami "wyłącznie w dalszej części" lub podobnie mają zastosowanie do wcześniejszych części niniejszego Prospektu Podstawowego.

o) Ogólne informacje dla inwestorów

TOMES & PARTNERS Ltd.

- *Potencjalny inwestor w Obligacje musi dokonać własnej oceny stosowności inwestycji w Obligacje zgodnie z indywidualnymi okolicznościami. W szczególności, każdy inwestor powinien*
- *posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do wyceny Obligacji, korzyści i ryzyk związanych z inwestycją w Obligacje oraz do oceny informacji zawartych w niniejszym Prospekcie Emisyjnym Podstawowym lub jakimkolwiek suplemencie do Prospektu Emisyjnego Podstawowego;*
- *posiadać wiedzę i dostęp do odpowiednich narzędzi analizy wyceny, zawsze w kontekście ich szczególnej sytuacji finansowej, ich inwestycji w Obligacje i ich wpływu na ich inwestycje i/lub ich ogólny portfel inwestycyjny;*
- *posiadać wystarczające środki finansowe i płynność, aby być przygotowanym na poniesienie wszelkiego ryzyka związanego z inwestycją w Obligacje.*

4. Szczegóły dotyczące oferowanych Obligacji i oferty

4.1 Ustawodawstwo, na mocy którego zostały utworzone Obligacje

a) Emisja Obligacji podlega obowiązującym przepisom prawa, w szczególności Ustawie o Obligacjach oraz zgodnie z Ustawą o Papierach Wartościowych.

4.2 Czynniki ryzyka związane z obligacjami

a) Wszystkie czynniki ryzyka dotyczące Obligacji zostały przedstawione w Artykule 2 niniejszego Prospektu Podstawowego, wraz z czynnikami ryzyka dotyczącymi Emitenta, pod nagłówkiem "Czynniki Ryzyka".

4.3 Opis innych praw związanych z Obligacjami i Ofertą

4.3.1 Opis innych praw związanych z Obligacjami

a) Prawa z Obligacji mogą być wykonywane w stosunku do Emitenta przez osobę wymienioną na liście właścicieli prowadzonej przez Emitenta (lub przez osobę wymienioną w odpowiednim rejestrze zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzonym przez Centralny Depozyt), chyba że przepisy prawa stanowią inaczej. Zbywalność Obligacji nie będzie ograniczona.

b) Emitent dokona wpisu zmiany właściciela Obligacji na liście właścicieli Obligacji po otrzymaniu zawiadomienia zgodnie z Warunkami Emisji. Emitent będzie zobowiązany do dokonania takiej zmiany niezwłocznie po jej udokumentowaniu. W przypadku zdematerializowanych papierów wartościowych, Centralny Depozyt również dokona wpisu zmiany właściciela Obligacji w odpowiedniej ewidencji zgodnie z technicznymi możliwościami takiej rejestracji.

c) Uznaje się, że każda osoba nabywająca Obligacje oświadczyła i zgodziła się, że rozumie wszystkie odpowiednie ograniczenia nałożone na nią przez Warunki Emisji, chyba że powiadomi Emitenta o przeniesieniu Obligacji.

4.3.2 Pozostałe warunki oferty publicznej Obligacji

a) Obligacje mogą być nabywane przez osoby prawne i fizyczne z siedzibą lub miejscem zamieszkania w Republice Słowackiej i za granicą. Oczekuje się, że potencjalni nabywcy Obligacji zostaną "pozyskani" przez Emitenta w drodze ustnej komunikacji osobistej, pisemnej i/lub telefonicznej. Kategorie potencjalnych inwestorów, którym oferowane są Papiery Wartościowe nie są w żaden sposób ograniczone.

b) W przypadku wszystkich pisemnych zleceń dotyczących Obligacji, maksymalna liczba Obligacji przypadająca na jednego wnioskodawcę jest ograniczona wyłącznie maksymalną wielkością Emisji. Minimalna liczba jest ograniczona wyłącznie ceną jednej Obligacji. W przypadku, gdy Emitent nie będzie w stanie zrealizować zamówienia na Obligacje z uwagi na nieosiągnięcie łącznej wielkości Emisji, Emitent odrzuci zamówienie w niezrealizowanej części. Składający zapis zostanie powiadomiony o odrzuceniu zapisu, a ewentualna nadpłata zostanie zwrócona.

TOMES & PARTNERS Ltd.

zostaną zwrócone w ciągu trzech dni roboczych na rachunek, z którego dokonano płatności. Pierwszeństwo w zaspokojeniu mają zamówienia wcześniej otrzymane przez Emitenta.

c) Cena Nabycia zostanie zapłacona Emitentowi przez Subemitenta w terminie pięciu (5) dni od daty obustronnego podpisania Formularza Zamówienia lub Umowy Subskrypcji Obligacji. Obligacja nie zostanie wyemitowana (lub zaksięgowana na rachunku właściciela w przypadku Obligacji zdematerializowanych) do czasu otrzymania przez Emitenta płatności Ceny Nabycia. Obligacje zdematerializowane zostaną wydane Subemitentom nie później niż w terminie piętnastu (15) dni od dnia zapłaty Ceny Nabycia na rzecz Emitenta poprzez wskazanie właściciela Obligacji oraz poprzez dostarczenie Obligacji osobiście do siedziby Emitenta w dni robocze w godzinach od 9:00 do 16:00 lub za pośrednictwem poczty, na żądanie Subemitenta. Emitent powiadomi Subemitenta na piśmie, że Obligacje są gotowe do odbioru. W przypadku Obligacji zdematerializowanych, Emitent zapewni, że Obligacje zostaną zapisane na rachunku danego subemitenta nie później niż piętnaście (15) dni po dacie spłaty ceny ich nabycia na rzecz Emitenta.

d) Szczegółowe warunki płatności ceny emisyjnej (ceny nabycia) Obligacji zostały określone w Prospekcie Emisyjnym Podstawowym. Cena Nabycia zostanie zapłacona co do zasady przelewem na rachunek Emitenta.

e) Emitent nie obciąży cesjonariuszy/inwestorów żadnymi kosztami.

f) Emitent nie utworzył ani nie planuje utworzenia organizacji reprezentującej inwestorów.

g) Emitent opublikuje wyniki oferty w odniesieniu do każdej konkretnej emisji za pośrednictwem strony internetowej Emitenta www.difosis.com w sekcji "Obligacje", Emitent prześle również wyniki na żądanie pocztą elektroniczną po dacie publikacji lub udostępni je w siedzibie Emitenta pod adresem Zámocká 8, Bratislava - Staré Mesto 811 01 w dni robocze w godzinach od 9:00 do 16:00 czasu lokalnego.

h) Prawa związane z Emisją Obligacji, w tym wszelkie ograniczenia i procedura wykonywania takich praw, wynikają z głównej części Warunków Emisji (zob. Rozdział 5 niniejszego Prospektu Emisyjnego Podstawowego) w połączeniu z Ostatecznymi Warunkami (zob. Rozdział 6 niniejszego Prospektu Emisyjnego Podstawowego) oraz z obowiązujących przepisów prawa.

4.4 Ograniczenia dotyczące sprzedaży Obligacji

a) Oferta publiczna Obligacji może zostać przeprowadzona wyłącznie w przypadku, gdy Ostateczne Warunki oraz niniejszy Prospekt Emisyjny Podstawowy (w tym wszelkie suplementy do niego) zatwierdzone przez NBS zostały opublikowane nie później niż w momencie rozpoczęcia takiej oferty publicznej.

b) Uznaje się, że każda osoba nabywająca Obligacje oświadczyła i zgodziła się, że (i) taka osoba jest świadoma wszystkich odpowiednich ograniczeń dotyczących oferowania i sprzedaży Obligacji, w szczególności w Republice Słowackiej, które mają do niej zastosowanie oraz odpowiedniej metody oferowania lub sprzedaży, (ii) taka osoba nie będzie oferować do sprzedaży ani odsprzedawać Obligacji bez przestrzegania wszystkich odpowiednich ograniczeń mających zastosowanie do takiej osoby oraz odpowiedniej metody oferowania i sprzedaży oraz (iii) taka osoba poinformuje potencjalnego nabywcę przed zaoferowaniem lub odsprzedając Obligacji,

TOMES & PARTNERS Ltd.

że dalsze oferty lub sprzedaż Obligacji mogą podlegać ograniczeniom prawnym w różnych stanach, które muszą być przestrzegane.

5. TYPowe WARUNKI

Niniejsze Warunki Wspólne zawierają informacje wspólne dla wszystkich Emisji emitowanych w ramach Programu Obligacji oraz niniejszego Prospektu.

Dla celów niniejszego Artykułu 5, termin "Obligacje" oznacza wyłącznie Obligacje danej Emisji i nie powinien być interpretowany jako obejmujący wszystkie Obligacje emitowane od czasu do czasu lub wielokrotnie przez Emitenta w ramach Programu, które są określane w niniejszym punkcie ogólnie jako "Obligacje emitowane w ramach Programu".

5.1 Dane dotyczące papierów wartościowych

Niniejszy punkt 5.1 Warunków Ogólnych w połączeniu z Warunkami Końcowymi zastępuje warunki odpowiedniej Emisji (łącznie "Warunki"). Dla zachowania przejrzystości, poszczególne artykuły Warunków zostały ponumerowane oddzielnie.

I. EMITENT OBLIGACJI, USTAWODAWSTWO I ZEZWOLENIA

I.I. Obligacje są emitowane przez spółkę DIFOSIS, SE z siedzibą pod adresem Zámocká 8, Bratislava - Staré Mesto 811 01, nr identyfikacyjny: 54 304 695, zarejestrowaną w Rejestrze Handlowym Sądu Rejonowego Bratislava I, sekcja: Po, nr wpisu: 8833/B, nr konta: 2302295544/8330 Fio banka, a.s., IBAN: SK45 8330 0000 0023 0229 5544, SWIFT/BIC: FIOZSKBAXXX (zwana dalej "Emitentem") zgodnie z ustawą nr 530/1990 Coll. o obligacjach, z późniejszymi zmianami, oraz zgodnie z ustawą nr 566/2001.

Z. z. o papierach wartościowych i usługach inwestycyjnych oraz o zmianie i uzupełnieniu niektórych ustaw, z późniejszymi zmianami (dalej jako Obligacje, a każda poszczególna emisja Obligacji jako Emisja).

I.II. Obligacje są emitowane w ramach programu emisji obligacji do kwoty 200.000.000 EUR zgodnie z art. 8 Rozporządzenia o Prospekcie ("Program"). Program został zatwierdzony uchwałą organu statutowego Emitenta z dnia 1 lipca 2022 roku. Zatwierdzenie przez jakikolwiek inny organ Emitenta nie jest wymagane.

TOMES & PARTNERS Ltd.

II. RODZAJ PAPIERU WARTOŚCIOWEGO, NAZWA, ŁĄCZNA WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA

II.I. Obligacja jest rodzajem zabezpieczenia. Obligacja nie jest obligacją zabezpieczoną.

II.II. Nazwa obligacji to [●].

II.III. Łączna kwota nominalna Emisji, a zatem najwyższa suma kwot nominalnych wyemitowanych Obligacji, wynosi do [Łączna Kwota Emisji] ("Łączna Kwota Emisji"). Wartość nominalna każdej Obligacji wynosi [Wartość Nominalna] (zwana dalej "Wartością Nominalną"). Łączna liczba wyemitowanych Obligacji będzie nie większa niż [Łączna Liczba Obligacji].

II.IV. Numer ISIN Obligacji to [●].

II.V. Numer FISN obligacji to [●].

II.VI. CFI obligacji wynosi [●].

II.VII. Obligacje zostaną wyemitowane w euro.

II.VIII. Cena emisyjna ("Cena Emisyjna") Obligacji w każdej Dacie Emisji będzie wynosić 100% wartości nominalnej. Cena Emisyjna po Dacie Emisji będzie obliczana jako 100% wartości nominalnej Obligacji powiększonej o odsetki narosłe od tej Obligacji w odpowiednim okresie rentowności (do dnia zawarcia Umowy Subemisji).

II.IX. Dla celów obliczenia Ceny Emisyjnej (a także innych obliczeń - na przykład rentowności zgodnie z Warunkami) przyjmuje się, że rok składa się z 360 dni podzielonych na 12 miesięcy po 30 dni kalendarzowych każdy, przy czym w przypadku niepełnego miesiąca liczba dni faktycznie upłynęła ("Konwencja BCK Standard 30E/360").

Wzór obliczeniowy:

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

Gdzie:

D...day -> D1 = data początkowa, D2 = data końcowa M...month ->

M1 = miesiąc początkowy, M2 = miesiąc końcowy R...year -> R1 = rok

początkowy, R2 = rok końcowy

III. FORMA, POSTAĆ I SPOSÓB EMISJI OBLIGACJI

III.I. Obligacje będą emitowane w formie [zdematerializowanej; centralna ewidencja Obligacji będzie prowadzona przez Centralny Depozyt / certyfikowanej; lista Obligatariuszy będzie prowadzona przez Administratora].

III.II. Obligacje będą emitowane w formie [na okaziciela; zdematerializowanej Obligacji / imiennej Obligacji; zdematerializowanej Obligacji / imiennej Obligacji; dokumentu Obligacji].

TOMES & PARTNERS Ltd.

III.III. Data emisji każdej emisji Obligacji oraz Okres Subskrypcji dla danej emisji Obligacji zostaną określone w odpowiednich Ostatecznych Warunkach.

Dla celów Warunków, "Data Emisji" oznacza datę wskazującą pierwszy dzień, w którym Obligacje danej emisji mogą zostać wyemitowane na rzecz pierwszego nabywcy i która jest określona w odpowiednich Ostatecznych Warunkach, a "Okres Subskrypcji Emisji Obligacji" oznacza Okres Subskrypcji Emisji Obligacji określony w odpowiednich Ostatecznych Warunkach.

Jeżeli Emitent nie wyemituje wszystkich Obligacji w Okresie Zapisów na Obligacje, może wyemitować pozostałe Obligacje, o ile takie istnieją, po Okresie Zapisów na Obligacje w dodatkowym Okresie Zapisów na Obligacje, który Emitent może określić i opublikować zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa na swojej stronie internetowej w taki sam sposób, w jaki publikowane są Ostateczne Warunki, o ile ma to zastosowanie. W tym celu Emitent jest zobowiązany do aktualizacji Ostatecznych Warunków o nowy termin składania zapisów na Obligacje ("Zaktualizowane Ostateczne Warunki").

Emitent jest uprawniony do emitowania Obligacji w kolejnych transzach, zarówno w Okresie Zapisów na Obligacje, jak i w Dodatkowym Okresie Zapisów na Obligacje (o ile Emitent wyznaczy Dodatkowy Okres Zapisów na Obligacje).

Emitent będzie uprawniony do wielokrotnego wyznaczania Dodatkowego Okresu Subskrypcji dla Emisji Obligacji, przy czym zawsze będzie postępował w taki sposób, aby taki Dodatkowy Okres Subskrypcji dla Emisji Obligacji upłynął nie później niż w dniu bezpośrednio poprzedzającym Ostateczny Termin Zapadalności Obligacji danej emisji.

IV. POSIADACZ OBLIGACJI

IV.I. Pierwszy właściciel obligacji certyfikowanej (subemitent) nabywa Obligację poprzez zawarcie z Emitentem pisemnej umowy o subemisję lub, w przypadku zawierania umowy na odległość, poprzez podpisanie i doręczenie Emitentowi formularza zapisu wraz z wnioskiem o subskrypcję Obligacji. Dopiero z chwilą podpisania umowy przez Emitenta dochodzi do zawarcia umowy objęcia Obligacji. Umowy będą zawierane w kolejności, w jakiej poszczególni wnioskodawcy kontaktowali się z Emitentem. Nie istnieje inne kryterium przydziału Obligacji niż pierwszeństwo czasowe. Subskrybent zobowiązany jest wpłacić Emitentowi wartość nominalną Obligacji w terminie 5 (pięciu) dni od dnia zawarcia umowy objęcia. Obligacja nie zostanie wyemitowana do czasu otrzymania przez Emitenta wpłaty.

Następnie Obligacja jest subskrybowana na rzecz pierwszego właściciela poprzez wpisanie jego danych na Obligacji i jej przekazanie. Obligacje zostaną doręczone nie później niż w terminie piętnastu (15) Dni Roboczych od dnia ważnego i skutecznego subskrybowania Obligacji, za pośrednictwem operatora pocztowego lub, na żądanie subskrybenta, osobiście w siedzibie Emitenta.

IV.II. Pierwszy właściciel obligacji zdematerializowanej (subemitent) nabywa Obligację poprzez zawarcie z Emitentem pisemnej umowy objęcia Obligacji lub, w przypadku zawarcia umowy w trybie subskrypcji na odległość, poprzez podpisanie i doręczenie Emitentowi formularza zapisu wraz z wnioskiem o objęcie Obligacji. Następnie Emitent podpisze umowę i prześle ją zainteresowanemu. Umowy będą zawierane w kolejności, w jakiej poszczególni zainteresowani kontaktowali się z Emitentem. Nie ma innego kryterium przydziału

TOMES & PARTNERS Ltd.

Obligacji niż pierwszeństwo czasowe. Subemitent zapłaci Emitentowi wartość nominalną Obligacji w terminie pięciu (5) dni od daty zawarcia Umowy Subemisji.

Nabycie Obligacji zdematerializowanych nastąpi poprzez rejestrację takiego przeniesienia na koncie właściciela w Centralnym Depozycie zgodnie z obowiązującym prawem i regulaminem Centralnego Depozytu w terminie piętnastu (15) Dni Roboczych od dnia ważnego i skutecznego subskrybowania Obligacji.

V. ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI

V.I. Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona.

VI. PRAWA Z OBLIGACJI

VI.I. W szczególności, Właściciel ma prawo do otrzymania zapłaty wartości nominalnej, prawo do uczestnictwa w Zgromadzeniu, prawo do głosowania na Zgromadzeniu (zgodnie z definicją tego terminu poniżej) zgodnie z Regulaminem oraz inne prawa określone w Regulaminie.

VI.II. Prawa związane z Obligacjami nie są ograniczone, z wyjątkiem (i) ograniczeń wynikających z przepisów prawa dotyczących praw wierzycieli w ogólności, w szczególności zgodnie z odpowiednimi przepisami ustawy nr 7/2005 Coll. o upadłości i restrukturyzacji, z późniejszymi zmianami ("Ustawa o Upadłości") oraz (ii) praw, które podlegają zatwierdzeniu przez Zgromadzenie zgodnie z Warunkami i Ustawą o Obligacjach.

VI.III. Z Obligacjami nie są związane żadne prawa pierwokupu ani zamiany.

VII. STAN ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA

VII.I. Zobowiązania z tytułu Obligacji będą stanowić bezpośrednie, ogólne, niezabezpieczone, bezwarunkowe i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, które będą traktowane na równi ze sobą i będą w każdym czasie traktowane na równi ze sobą i co najmniej na równi ze wszystkimi innymi obecnymi i przyszłymi bezpośrednimi, ogólnymi, niezabezpieczonymi, bezwarunkowymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem tych zobowiązań Emitenta, które wynikają z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa. Emitent zobowiązuje się traktować wszystkich Właścicieli na równych warunkach.

VII.II. Niezależnie od powyższego, zgodnie z Prawem Upadłościowym, wszelkie roszczenia z tytułu Obligacji wobec Emitenta, których wierzycielem jest lub w jakimkolwiek czasie w okresie istnienia roszczenia była osoba, która jest lub w jakimkolwiek czasie od powstania roszczenia była osobą powiązaną z Emitentem w rozumieniu art. 9 Prawa Upadłościowego, zostaną podporządkowane. Powyższe nie dotyczy roszczeń wierzyciela, który nie jest powiązany z upadłym i nie wiedział, a nawet przy dołożeniu profesjonalnej staranności nie mógł wiedzieć w momencie nabycia wierzytelności powiązanej, że nabywa wierzytelność powiązaną. Domniemywa się, że wierzyciel wierzytelności z Obligacji nabytej na podstawie transakcji na rynku regulowanym, wielostronnej platformie obrotu lub podobnym zagranicznym rynku zorganizowanym nie wiedział o powiązaniu wierzytelności.

TOMES & PARTNERS Ltd.

VIII. OŚWIADCZENIE I ZOBOWIĄZANIE EMITENTA

Emitent oświadcza, że jest winien Właścicielom Kwotę Nominalną i zobowiązuje się spłacić Właścicielom Kwotę Nominalną zgodnie z Warunkami.

IX. UJEMNE ZOBOWIĄZANIA EMITENTA

IX.I. Ograniczenie transformacji

Emitent nie będzie uczestniczył w jakimkolwiek łączeniu, amalgamacji, podziale, zmianie formy prawnej (z wyjątkiem zmiany formy prawnej na spółkę akcyjną), nabywaniu udziałów w jakimkolwiek innym podmiocie prawnym lub sprzedaży, wnoszeniu wkładu do kapitału zakładowego jakiegokolwiek innej spółki lub w inny sposób przenosić lub zbywać swojej działalności.

IX.II. Ograniczenia dotyczące transakcji z osobami bliskimi

Emitent nie zawrze żadnej transakcji z jakąkolwiek Osobą Bliską, której celem jest zbycie aktywów Emitenta na warunkach innych niż w zwykłym toku działalności, ani też nie zawrze żadnej takiej transakcji, która ze względu na swój charakter, cel lub ryzyko nie zostałaby zawarta z jakąkolwiek osobą inną niż Osoba Bliska.

X. OBOWIĄZEK INFORMACYJNY EMITENTA

X.I. Emitent dostarczy Właścicielom, tak szybko jak to możliwe, ale w żadnym wypadku nie później niż do dnia 30 kwietnia każdego roku kalendarzowego, swoje prawidłowo zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na ostatni dzień roku obrotowego za bezpośrednio poprzedzający rok obrotowy Emitenta.

XI. RENTOWNOŚĆ OBLIGACJI

XI.I. Metoda naliczania odsetek

Obligacje wyemitowane w ramach niniejszego Programu Obligacji będą oprocentowane według stałej stopy procentowej określonej w odpowiednich Warunkach Końcowych.

Poszczególne Obligacje objęte subskrypcją będą oprocentowane od Dnia Emisji [●] do (i) Ostatecznego Terminu Zapadalności [●] (włącznie), do (ii) dnia określonego przez Emitenta jako Dzień Wcześniejszego Wykupu Obligacji w zawiadomieniu zgodnie z Artykułem XII.III. Warunki (włącznie).

Pierwszy Okres Dochodu z Obligacji rozpocznie się w Dacie Emisji, a każdy następny Okres Dochodu w dniu (włącznie z tą datą) następującym bezpośrednio po zakończeniu poprzedniego Okresu Dochodu. Ostatni Okres Dochodu zakończy się w Dniu Ostatecznego Wykupu Obligacji (włącznie), w dniu wcześniejszego wykupu Obligacji określonym przez Emitenta w zawiadomieniu zgodnie z Artykułem XII.III. (włącznie) lub Dniem Wcześniejszego Wykupu Obligacji (włącznie), w zależności od tego, która z tych dat przypadnie wcześniej ("Okres Dochodu").

Kwota przychodu z tytułu odsetek przypadająca na jedną Obligację za każdy okres jednego (1) roku kalendarzowego zostanie ustalona jako iloczyn wartości nominalnej takiej Obligacji i stopy procentowej określonej w Ostatecznych Warunkach (wyrażonej w ułamku dziesiętnym). Przy obliczaniu dochodu odsetkowego z Obligacji za okres krótszy niż jeden rok kalendarzowy

TOMES & PARTNERS Ltd.

przyjmuje się, że jeden rok zawiera 360 (trzysta sześćdziesiąt) dni podzielonych na dwanaście (12) miesięcy po trzydzieści (30) dni każdy, a w przypadku niepełnego miesiąca stosuje się liczbę dni Okresu Zysku, które faktycznie upłynęły (wyrażoną jako liczba dziesiętna) oraz odpowiedni ułamek dni obliczony zgodnie z konwencją obliczania odsetek określoną w niniejszym artykule.

Przy obliczaniu dochodu z odsetek od poszczególnych Obligacji za każdy Okres Dochodu, dochód ten będzie zaokrąglany matematycznie do części setnych (tj. do pełnych eurocentów), do trzeciego miejsca po przecinku. Łączna kwota zysku ze wszystkich Obligacji wypłacona pojedynczemu Obligatariuszowi zostanie zaokrąglona matematycznie do części setnych (tj. do pełnych eurocentów), z dokładnością do trzeciego miejsca po przecinku.

Przychody z tytułu odsetek od Obligacji będą wypłacane w każdym przypadku nie później niż piętnastego (15) dnia miesiąca kalendarzowego następującego bezpośrednio po poprzedzającym Okresie Zysku ("Data Płatności Odsetek"). Daty Płatności Odsetek [●].

Prawo do wypłaty odsetek z Obligacji za dany Okres Zysku przysługuje osobie, która jest wpisana jako właściciel Obligacji na listę właścicieli Obligacji prowadzoną zgodnie z Warunkami Emisji, zawsze na 10 dni kalendarzowych przed ostatnim dniem danego Okresu Zysku.

Prawo do dochodu z odsetek od Obligacji nie może być oddzielone od Obligacji.

Lista posiadaczy Obligacji w formie dokumentu jest prowadzona przez Emitenta. Lista posiadaczy Obligacji w formie zdematerializowanej jest prowadzona przez Centralny Depozyt.

XII. ZAPADALNOŚĆ I WYKUP OBLIGACJI

XII.I. Ostateczne wykupienie

(a) O ile Obligacje nie zostaną wykupione przed terminem zapadalności lub wykupione przez Emitenta i wygaszone w sposób określony poniżej, cała kwota nominalna Obligacji zostanie wykupiona jednorazowo w Dniu Ostatecznego Terminu Zapadalności Obligacji wskazanym w odpowiednich Ostatecznych Warunkach ("Dzień Ostatecznego Terminu Zapadalności"), zgodnie z Artykułem XI. Główne Punkty Warunków Emisji.

(b) Właściciel nie będzie uprawniony do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przed Ostatecznym Terminem Zapadalności Obligacji, z wyjątkiem wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z Artykułem XIV poniżej.

XII.II. Wykup obligacji

(a) Emitent może w dowolnym czasie wykupić dowolną ilość Obligacji na rynku po dowolnej cenie.

(b) Obligacje nabyte przez Emitenta nie wygasną, a Emitent według własnego uznania zdecyduje, czy zatrzymać je w swoim posiadaniu i, w stosownych przypadkach, odsprzedać je, czy też, w drodze zawiadomienia skierowanego do Administratora, dokonać ich wykupu przed terminem zapadalności w dniu określonym w takim zawiadomieniu. W tym dniu prawa i obowiązki wynikające z Obligacji wygasną bez dalszej zwłoki na mocy połączenia praw i obowiązków (zobowiązań) w jednej osobie.

TOMES & PARTNERS Ltd.

XII.III. Możliwość wcześniejszego wykupu Obligacji według uznania Emitenta

(a) Począwszy od drugiej rocznicy Daty Emisji oraz ostatniego dnia każdego kolejnego miesiąca aż do Ostatecznego Terminu Zapadalności, Emitent może, w drodze pisemnego zawiadomienia Właścicieli, ustalić, że wszystkie (ale nie tylko niektóre) Obligacje staną się wymagalne i płatne przed terminem zapadalności. Każda tak ustalona data będzie Datą Wcześniejszej Wymagalności według uznania Emitenta. Zawiadomienie musi zostać przekazane nie później niż 40 dni przed odpowiednią Datą Wcześniejszej Wymagalności według uznania Emitenta.

(b) Ustalenie Przedterminowego Terminu Zapadalności według uznania Emitenta będzie nieodwołalne i będzie podlegać konwencji Dnia Roboczego (jeżeli taki Przedterminowy Termin Zapadalności przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, taki Przedterminowy Termin Zapadalności, według uznania Emitenta, przypadnie na taki Dzień Roboczy, który jest najbliższym następującym po nim Dniem Roboczym).

(c) Emitent, według własnego uznania, spłaci Właścicielowi w Dniu Wcześniejszego Wykupu Kwotę Nominalną każdej Obligacji, skorygowaną zgodnie z ustaleniami niniejszego punktu poniżej. Rentowność Obligacji w przypadku Przedterminowego Wykupu zostanie obliczona jako różnica pomiędzy Kwotą Nominalną a Ceną Emisyjną i, w przypadku Przedterminowego Wykupu, będzie oznaczać, że Właściciel zapewnił Emitentowi finansowanie na okres krótszy niż zakładany dla celów obliczenia Ceny Emisyjnej i określenia rentowności Obligacji jako różnicy pomiędzy Ceną Emisyjną a Kwotą Nominalną w zakładanym Ostatecznym Terminie Zapadalności. W związku z powyższym, kwota, którą Emitent będzie zobowiązany zapłacić Właścicielom w Dniu Wcześniejszej Wymagalności według uznania Emitenta (taka kwota, "Wartość Zdyskontowana") będzie uwzględniać Redukcję Dochodu i zostanie obliczona zgodnie ze wzorem określonym w Artykule II.IX. Warunki, przy czym Pozostały Termin Zapadalności zostanie ustalony jako liczba dni od Daty Wcześniejszego Zapadalności według uznania Emitenta do Ostatecznego Terminu Zapadalności zgodnie ze Standardową Konwencją BCK 30E/360 podzielona przez 360.

XII.IV. Domniemanie spłaty

Jeżeli Emitent zapłaci Administratorowi kwotę równą Kwocie Nominalnej każdej z Obligacji płatnej zgodnie z Warunkami, wszystkie zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji do zapłaty takich kwot zostaną uznane za w pełni wykonane dla celów Warunków w dniu, w którym odpowiednie kwoty zostaną zaksięgowane na odpowiednim rachunku Administratora.

XIII. METODA, DATA I MIEJSCE SPŁATY

XIII.I. Zobowiązanie Emitenta

Emitent zobowiązuje się do wypłaty odsetek i spłaty wartości nominalnej Obligacji wyłącznie w EUR. Przychody z tytułu odsetek będą wypłacane, a wartość nominalna Obligacji będzie spłacana właścicielom Obligacji na warunkach określonych w niniejszych Warunkach Emisji oraz w przepisach podatkowych, dewizowych i innych odpowiednich przepisach Republiki Słowackiej obowiązujących i obowiązujących w momencie dokonywania odpowiedniej płatności i zgodnie z nimi.

XIII.II. Data płatności

Płatności odsetek oraz spłata wartości nominalnej Obligacji lub jej proporcjonalnej części, w przypadku wcześniejszego wykupu obliczonego zgodnie ze wzorem określonym w Artykule II.IX. Warunki, będą dokonywane za pośrednictwem Emitenta w terminach określonych w niniejszych Warunkach Emisji (każdy taki termin, zgodnie z jego interpretacją, zwany dalej również "Dniem Płatności Odsetek" lub "Dniem Płatności Odsetek").

"Ostateczny Termin Zapadalności Obligacji" lub "Przedterminowy Termin Zapadalności Obligacji" lub

TOMES & PARTNERS Ltd.

Każdy z tych dni jest również "Dniem Płatności"). Jeżeli Dzień Płatności przypada w dniu innym niż Dzień Roboczy, Emitent będzie zobowiązany do zapłaty przedmiotowych kwot w następnym Dniu Roboczym bez obowiązku zapłaty odsetek lub innych dodatkowych kwot z tytułu takiego opóźnienia.

Dla celów niniejszych Warunków "Dzień Roboczy" oznacza każdy dzień kalendarzowy (z wyłączeniem sobót i niedziel), w którym banki w Republice Słowackiej są zwykle otwarte dla publiczności i w którym rozliczane są płatności międzybankowe w EUR.

XIII.III. Ustalenie prawa do otrzymania płatności związanych z Obligacjami

XIII.III.I. Przychody z tytułu odsetek

O ile niniejsze Warunki Emisji nie stanowią inaczej, osoby uprawnione do otrzymania odsetek dochód z Obligacji, którym Emitent wypłaci dochód odsetkowy z Obligacji, będą osoby zarejestrowane w Rejestrze Właścicieli jako właściciele Obligacji zgodnie z postanowieniami Artykułu IV.I Warunków (każda taka osoba, "Osoba Uprawniona") w Dniu Ustalenia Praw ("Dzień Ustalenia Praw do Wypłaty Dochodu").

XIII.III. II. Wartość nominalna

Osobami Uprawnionymi, na rzecz których Emitent dokona wykupu wartości nominalnej Obligacji są osoby, które są zarejestrowane na Liście Właścicieli jako właściciele Obligacji na koniec odpowiedniego dnia kalendarzowego przypadającego na dziesięć (10) dni przed Dniem Wcześniejszego Wykupu lub Dniem Ostatecznego Wykupu Obligacji ("Dzień Ustalenia Wartości Nominalnej Wykupu", przy czym każda taka osoba jest dalej zwana również "Osobą Uprawnioną"). Dla uniknięcia wątpliwości, przeniesienia dokonane w okresie 10 dni poprzedzających Datę Wcześniejszego Wykupu lub Datę Ostatecznego Wykupu Obligacji nie będą brane pod uwagę. Przeniesienia wszystkich Obligacji mogą zostać zawieszane w takim 10-dniowym okresie, a po zawiadomieniu Obligatariusza przez Emitenta, Obligatariusz zapewni niezbędną współpracę w celu takiego zawieszenia przeniesień.

XIII.IV. Dokonywanie płatności

Splata wartości nominalnej Obligacji oraz wypłata odsetek od Obligacji nastąpi na rachunek bankowy wskazany w tym celu Emitentowi na piśmie przez Obligatariusza. Pierwszy Obligatariusz wskaże numer rachunku w umowie subskrypcyjnej lub na formularzu zapisu. W przypadku zmiany właściciela Obligacji, nowy właściciel Obligacji powiadomi Emitenta o odpowiednim numerze rachunku najpóźniej na dziesięć (10) dni przed Dniem Płatności Odsetek lub Dniem Ustalenia Praw do Wykupu Wartości Nominalnej, w drodze pisemnego zawiadomienia podpisanego własnoręcznie przez właściciela Obligacji w przypadku osób fizycznych oraz przez organ statutowy w przypadku osób prawnych. Osoba prawna jest zobowiązana dołączyć do takiego zawiadomienia oryginał wyciągu z rejestru handlowego lub innego rejestru potwierdzającego, że niżej podpisana osoba jest prawnie upoważniona do działania w imieniu właściciela Obligacji. W przypadku, gdy właściciel Obligacji nie powiadomi Emitenta o numerze rachunku, Emitent nie będzie opóźniał się z wypłatą odsetek lub wartości nominalnej. W takim przypadku Emitent będzie zobowiązany do dokonania odpowiedniej płatności w terminie dziesięciu (10) dni od otrzymania numeru rachunku w wymaganej formie. Jeżeli Właściciel chce zmienić numer rachunku, musi powiadomić o zmianie co najmniej dziesięć (10) dni przed wypłatą dochodu odsetkowego lub wartości nominalnej Obligacji, pod rygorem dokonania przez Emitenta wypłaty dochodu odsetkowego lub wartości nominalnej na pierwotny rachunek.

TOMES & PARTNERS Ltd.

XIII.V. ZMIANA METODY PŁATNOŚCI

Emitent będzie uprawniony do podjęcia decyzji o zmianie sposobu i miejsca dokonywania wykupów, o ile zmiana taka nie wpłynie na sytuację lub interesy Obligatariuszy (w przeciwnym razie o takiej zmianie zadecyduje Zgromadzenie). O takiej decyzji Obligatariusze zostaną powiadomieni w sposób określony w Artykule XIX niniejszej Umowy.

XIV. WCZEŚNIEJSZA SPŁATA

XIV.I. W przypadku wystąpienia i utrzymywania się któregokolwiek z poniższych zdarzeń (każde takie zdarzenie zwane jest "Przypadkiem Naruszenia"):

a. Opóźnienie w płatności pieniężnej

Jakakolwiek płatność z tytułu Obligacji nie zostanie dokonana później niż dwadzieścia (20) Dni Roboczych po terminie jej wymagalności; lub

b. Naruszenie innych zobowiązań wynikających z Warunków

Emitent istotnie naruszył swoje zobowiązania (inne niż określone w ustępie a. niniejszego artykułu powyżej) XIV.I. wynikające z Obligacji lub niniejszych Warunków i takie naruszenie pozostanie nieusunięte przez okres dłuższy niż trzydzieści (30) dni od dnia, w którym Emitent został powiadomiony na piśmie o takim fakcie przez dowolnego właściciela Obligacji (która nie została wykupiona lub odkupiona przez Emitenta lub anulowana przed upływem tego terminu) pismem doręczonym Emitentowi;

c. Niewypłacalność, likwidacja, niewypłacalność itp.

Wystąpi którekolwiek ze zdarzeń wymienionych poniżej i zdarzenie to będzie trwało dłużej niż 30 (trzydzieści) Dni Roboczych: (i) Emitent stanie się niewypłacalny, zaprzestanie dokonywania płatności z tytułu swojego zadłużenia i/lub nie będzie w stanie przez dłuższy czas spłacać swoich zobowiązań wobec wierzycieli; lub (ii) zostanie wyznaczony syndyk lub likwidator w odniesieniu do Emitenta lub jakiegokolwiek części jego majątku, aktywów lub dochodów; lub (iii) Emitent złoży przeciwko sobie wniosek o ogłoszenie upadłości lub wniosek o moratorium; lub (iv) Emitent zostanie uznany za niewypłacalnego lub zagrożonego niewypłacalnością, lub upadłość zostanie ogłoszona lub będzie zagrożona w stosunku do Emitenta w jakimkolwiek sądzie, lub (v) wniosek o ogłoszenie upadłości w stosunku do Emitenta zostanie oddalony przez właściwy sąd z powodu braku majątku dłużnika, lub (vi) zostanie wydane prawomocne postanowienie lub zostanie podjęta ważna uchwała przez właściwy sąd o rozwiązaniu Emitenta przez likwidację, lub (vii) zostanie przeprowadzone postępowanie egzekucyjne lub egzekucja sądowa z majątku Emitenta w celu odzyskania wierzytelności, której łączna wartość przekracza kwotę 100.000.000 EUR (słownie: sto milionów euro) lub równowartość tej kwoty w innej walucie; lub

d. Transformacje

W wyniku przekształcenia Emitenta, w którym Emitent będzie występował jako osoba zainteresowana (w szczególności połączenia w formie konsolidacji lub amalgamacji, przeniesienia kapitału na akcjonariusza, podziału w formie splitu lub podziału), zadłużenie z tytułu Obligacji przejdzie na osobę, która nie przejmie w sposób wyraźny całości zadłużenia Emitenta z tytułu Obligacji, z wyjątkiem sytuacji, gdy (i) takie przejęcie zadłużenia Emitenta z tytułu Obligacji jest wymagane przez prawo (w przypadku, gdy taki skutek połączenia, przeniesienia aktywów, lub

TOMES & PARTNERS Ltd.

akcjonariuszowi lub wypłata nie budzi uzasadnionych wątpliwości); lub (ii) Zgromadzenie zatwierdzi z wyprzedzeniem taką konwersję Emitenta; lub

e. Decyzje sądowe i inne

Emitent nie wywiąże się z nałożonego przez sąd, trybunał arbitrażowy lub organ administracyjny obowiązku zapłaty kwoty pieniężnej, która pojedynczo lub łącznie przekracza 100.000.000 EUR (słownie: sto milionów euro) lub równowartość tej kwoty w jakiegokolwiek innej walucie, nawet w terminie trzydziestu (30) dni od doręczenia Emitentowi takiej ostatecznej decyzji lub w dłuższym terminie określonym w takiej decyzji; lub po tym terminie:

każdy Obligatariusz może, według własnego uznania, w drodze pisemnego zawiadomienia skierowanego do Emitenta na adres jego siedziby ("Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie"), zażądać wcześniejszego wykupu wartości nominalnej wszystkich Obligacji, których jest właścicielem, oraz odsetek narosłych zgodnie z niniejszymi Warunkami, które nie zostały jeszcze zapłacone.

Właściciel Obligacji, których wcześniejszy wykup jest wnioskowany, jest zobowiązany do wydania Emitentowi Obligacji (Obligacji zdematerializowanych przekazanych za pośrednictwem Centralnego Depozytu), których wcześniejszy wykup jest wnioskowany, na co najmniej dwa Dni Robocze przed Dniem Wcześniejszego Wykupu w momencie wykupu Obligacji.

W przypadku opóźnienia w dostarczeniu Obligacji, Emitent będzie uprawniony, według własnego wyboru, do (i) niewykupienia Obligacji do czasu ich dostarczenia lub (ii) wykupienia Obligacji bez względu na to, że nie zostały one jeszcze dostarczone Emitentowi.

XIV.II. Zapadalność przedterminowo wykupywanych obligacji

Wszelkie kwoty żądane przez Obligatariusza do zapłaty zgodnie z Artykułem XIV.I. niniejszych Warunków w drodze Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie staną się wymagalne i płatne w ostatnim Dniu Roboczym miesiąca następującego po miesiącu, w którym Obligatariusz dostarczy Emitentowi na adres jego siedziby Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie (taki dzień, oprócz wszelkich innych dni wskazanych w niniejszych Warunkach Emisji, jest również "Datą Wcześniejszego Wykupu Obligacji"), chyba że Obligacje staną się wymagalne i płatne wcześniej na mocy bezwzględnie obowiązującego przepisu prawa (w którym to przypadku odpowiednie bezwzględnie obowiązujące przepisy ustawy nr 7/2005 Dz. 7/2005 Coll.), lub tylko wtedy, gdy takie Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie lub Żądanie Wcześniejszego Wykupu zostanie następnie wycofane przez odpowiedniego Właściciela.

XIV.III. Wykup Zawiadomienie o wcześniejszym wykupie Obligacji

Zawiadomienie o wcześniejszym wykupie zgodnie z Artykułem XIV.I Warunków Emisji może zostać wycofane przez indywidualnego Obligatariusza, ale tylko w odniesieniu do posiadanych przez niego Obligacji i tylko wtedy, gdy takie wycofanie zostanie skierowane do Emitenta i dostarczone na adres siedziby przed wymagalnością odpowiednich kwot zgodnie z poprzednim Artykułem XIV.II niniejszych Warunków. Jednakże wycofanie Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie nie będzie miało wpływu na Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie innych Obligatariuszy.

XIV.IV. Inne warunki przedterminowego wykupu Obligacji

TOMES & PARTNERS Ltd.

Postanowienia Artykułu XIII niniejszej Umowy stosuje się odpowiednio do przedterminowego wykupu Obligacji na podstawie niniejszego Artykułu XIV.

Osobami Uprawnionymi, którym Emitent zwróci proporcjonalnie niezapłacone odsetki za dany Okres Dochodu w przypadku wcześniejszego wykupu zgodnie z Artykułem XIV.I. Warunków powyżej, będą osoby zarejestrowane w Rejestrze Właścicieli jako Właściciele Obligacji na koniec danego dnia kalendarzowego przypadającego na dziesięć (10) dni przed Datą Wcześniejszego Wykupu Obligacji.

XV. BREAKING

Prawa z Obligacji ulegną przedawnieniu z upływem dziesięciu (10) lat od dnia, w którym mogły zostać wykonane po raz pierwszy.

XVI. WYZNACZONY ZAKŁAD, ADMINISTRATOR, AGENT DS. OBLICZEŃ

XVI.I. Wyznaczony zakład i punkt płatności

Wyznaczone Biuro i punkt wypłat Administratora (zwane dalej Wyznaczonym Biurem) znajdują się w siedzibie Emitenta pod adresem Zámocká 8, Bratislava - Staré Mesto 811 01 w dni robocze w godzinach od 9:00 do 16:00 czasu lokalnego.

XVI.II. Administrator

Czynności Administratora związane z wykupem Obligacji będą świadczone przez Emitenta.

XVI.III. Inny Administrator i inna Wyznaczona Placówka Emitent jest uprawniony do podjęcia decyzji o wyznaczeniu innego lub dodatkowego Administratora oraz o wyznaczeniu innej lub dodatkowej Wyznaczonej Placówki Administratora. Zmiany Administratora i Wyznaczonej Placówki będą uznawane za zmiany miejsca płatności. Zmiany nie mogą powodować istotnej szkody dla Właścicieli. Emitent powiadomi Właścicieli o decyzji wyznaczenia innego lub dodatkowego Administratora. Każda taka zmiana wejdzie w życie po upływie 15 dni od daty takiego powiadomienia, chyba że w takim powiadomieniu określono późniejszą datę wejścia w życie.

XVI.IV. Relacje między Administratorem a Właścicielem

Administrator działa jako agent Emitenta w związku z wykonywaniem jego zobowiązań wynikających z Umowy z Administratorem, a jego stosunek prawny z Właścicielami wynika wyłącznie z Umowy z Administratorem.

XVI.V. Agent do obliczeń

Czynności Agenta Kalkulacyjnego związane z wykonywaniem obliczeń w odniesieniu do Obligacji będą wykonywane przez Emitenta (Emitent wykonujący czynności Agenta Kalkulacyjnego będzie dalej zwany również "Agentem Kalkulacyjnym").

XVII. ZMIANY I ZWOLNIENIA

Emitent i Administrator mogą wyrazić zgodę, bez zgody Właścicieli, na (i) dowolną zmianę dowolnego postanowienia Umowy z Administratorem, jeżeli zmiana ta ma charakter wyłącznie formalny, incydentalny lub techniczny lub ma na celu skorygowanie oczywistego błędu lub jest wymagana przez zmiany w prawie oraz (ii) dowolną inną zmianę i zrzeczenie się roszczeń wynikających z naruszenia dowolnego postanowienia Umowy z Administratorem, które w uzasadnionej opinii Emitenta i Administratora nie spowodują uszczerbku dla Właścicieli.

XVIII. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

XVIII.I. Zakres uprawnień i zwołanie zgromadzenia

XVIII.I.I. Prawo do zwołania zgromadzenia

Emitent Obligacji może zwołać Zgromadzenie, jeżeli będzie to konieczne do podjęcia decyzji w sprawie wspólnych interesów Obligatariuszy zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji i obowiązującym prawem.

XVIII.I.II. Zgromadzenie zwołane przez Emitenta

Emitent niezwłocznie zwoła Zgromadzenie i zwróci się o opinię Obligatariuszy za pośrednictwem Zgromadzenia w przypadku propozycji zmiany Warunków, jeżeli zgoda Zgromadzenia na taką zmianę Warunków jest wymagana przepisami prawa.

Jeżeli zgodnie z prawem państwa członkowskiego Unii Europejskiej lub innego państwa należącego do Europejskiego Obszaru Gospodarczego toczy się postępowanie naprawcze lub inne porównywalne postępowanie upadłościowe Emitenta, Emitent nie musi zwoływać Zgromadzenia.

XVIII.I.III. Zawiadomienie o zwołaniu i odwołaniu zgromadzenia

Zwołujący zawiadomi o posiedzeniu w sposób określony w Artykule XIX niniejszych Warunków co najmniej piętnaście (15) dni przed datą posiedzenia.

Zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia musi zawierać co najmniej (i) dane niezbędne do jednoznacznej identyfikacji Emitenta, (ii) nazwę Obligacji, Datę Emisji, (iii) miejsce, datę i godzinę Zgromadzenia, przy czym data Zgromadzenia musi przypadać na dzień będący Dniem Roboczym, a godzina Zgromadzenia nie może być wcześniejsza niż 11:00, (iv) porządek obrad Zgromadzenia, w tym wszelkie proponowane zmiany w Regulaminie i ich uzasadnienie oraz pełne projekty uchwał w każdej sprawie; oraz (v) dzień, który jest Dniem Ustalenia Praw Uczestnictwa w Zgromadzeniu. Sprawy nieobjęte proponowanym porządkiem obrad Zgromadzenia mogą być rozstrzygane na Zgromadzeniu wyłącznie w obecności i za zgodą wszystkich Obligatariuszy. W przypadku ustania przyczyny zwołania Zgromadzenia, zwołujący zwoła Zgromadzenie w taki sam sposób, w jaki zostało ono zwołane.

XVIII.II. Osoby uprawnione do uczestnictwa i głosowania na

zgromadzeniu XVIII.II.I. Dzień rejestracji uczestnictwa w zgromadzeniu

Jedynie Właściciele Obligacji, którzy są zarejestrowani jako Właściciele Obligacji w Rejestrze Właścicieli Obligacji na koniec dnia roboczego w dniu kalendarzowym przypadającym na siedem (7) dni kalendarzowych przed datą danego Zgromadzenia ("Data Ustalenia Praw") będą uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu i głosowania na nim ("Data Ustalenia Praw"), przy czym Przeniesienia Obligacji dokonane po Dacie Ustalenia Praw nie będą brane pod uwagę dla celów uczestnictwa w Zgromadzeniu.

XVIII.II.II. Prawo głosu

Osobie uprawnionej do uczestnictwa w Zgromadzeniu przysługuje liczba głosów równa jej udziałowi w łącznej wartości nominalnej niewykupionej części Emisji (według stanu na Dzień Ustalenia Praw dla Zgromadzenia). Jeżeli Zgromadzenie podejmie uchwałę o odwołaniu Wspólnego Przedstawiciela (zgodnie z definicją poniżej w Artykule 18.2.3 niniejszych Warunków), Wspólny Przedstawiciel (jeżeli jest Osobą Uprawnioną do Uczestnictwa w Zgromadzeniu) nie może wykonywać prawa głosu z posiadanych przez niego Obligacji, a jego prawa głosu nie będą wliczane do ogólnej liczby głosów wymaganej do utworzenia kworum na Zgromadzeniu.

XVIII.II.III. Obecność innych osób na posiedzeniu

Emitent ma obowiązek uczestniczyć w Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika. Ponadto, Wspólny Przedstawiciel i inni goście zaproszeni przez Emitenta są uprawnieni do uczestnictwa w Zgromadzeniu.

XVIII.III. Przebieg posiedzenia, decyzje podjęte na

posiedzeniu XVIII.III.I. Kworum

Kworum będzie obecne na Zgromadzeniu, jeżeli będą na nim obecne Osoby uprawnione do uczestnictwa w Zgromadzeniu, które w Dniu Ustalenia Praw do Uczestnictwa w Zgromadzeniu były właścicielami Obligacji, których łączna wartość nominalna stanowi więcej niż trzydzieści procent (30%) wartości nominalnej Wykupywanej Części Emisji.

Jeżeli na Zgromadzeniu, na którym ma zostać podjęta decyzja o zmianie Warunków, nie będzie kworum, Zwołujący, o ile będzie to konieczne, zwoła Zgromadzenie zastępcze, które odbędzie się w terminie sześciu (6) tygodni od daty, na którą zostało zwołane pierwotne Zgromadzenie. O zwołaniu Zgromadzenia zastępczego z niezmienionym porządkiem obrad Obligatariusze zostaną powiadomieni nie później niż 15 (piętnaście) dni od daty zwołania pierwotnego Zgromadzenia. Zastępcze Zgromadzenie będzie posiadało kworum niezależnie od warunku określonego w ustępie poprzedzającym.

Przed rozpoczęciem zgromadzenia, Zwołujący jest zobowiązany do przekazania, w celu sprawdzenia obecności na zgromadzeniu, informacji o liczbie wszystkich Obligacji uprawnionych do udziału w zgromadzeniu. Obligacje posiadane przez Emitenta w Dniu Ustalenia Praw nie będą liczone dla celów niniejszego Artykułu XVIII.III.I. na potrzeby uczestnictwa w zgromadzeniu.

XVIII.III.II. Przewodniczący posiedzenia

Obradom będzie przewodniczył przewodniczący wyznaczony przez

Emitenta. XVIII.III.III. Wspólny Przedstawiciel

Zgromadzenie może, w drodze uchwały, wybrać osobę fizyczną lub prawną jako Wspólnego Przedstawiciela. Wspólny Przedstawiciel, zgodnie z Ustawą o Obligacjach, będzie uprawniony (i) do wykonywania na rzecz wszystkich Obligatariuszy praw z Obligacji w zakresie określonym uchwałą Zgromadzenia,

(ii) kontrolować wykonanie przez Emitenta Warunków, oraz (iii) działać na korzyść Emitenta.

TOMES & PARTNERS Ltd.

wszystkich Obligatariuszy do dalszego działania i ochrony ich interesów w sposób i w zakresie określonym przez Zgromadzenie. Wspólny Przedstawiciel może zostać odwołany przez Zgromadzenie w taki sam sposób, w jaki został wybrany lub zastąpiony przez innego Wspólnego Przedstawiciela. Ewentualna umowa powołująca Wspólnego Przedstawiciela Obligatariuszy zostanie podana do publicznej wiadomości na stronie internetowej Emitenta, o której mowa w art. XIX Warunków.

XVIII.III.IV. Podejmowanie decyzji przez Zgromadzenie

Zgromadzenie podejmuje decyzje w sprawach przedłożonych w drodze uchwały. Uchwała (i) zatwierdzająca wniosek zgodnie z Artykułem XVIII.I.II. niniejszych Warunków lub (ii) powołująca lub odwołująca Wspólnego Przedstawiciela wymaga zgody co najmniej $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) głosów Osób obecnych i uprawnionych do uczestnictwa w zgromadzeniu. O ile obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej, do podjęcia pozostałych uchwał wystarczy zwykła większość głosów Osób obecnych i uprawnionych do uczestnictwa w zgromadzeniu.

XVIII.IV. Protokoły

Zwołujący, osobiście lub za pośrednictwem osoby przez niego upoważnionej, w terminie trzydziestu (30) dni od dnia odbycia Zgromadzenia, sporządzi protokół z przebiegu Zgromadzenia, zawierający wnioski ze Zgromadzenia, w szczególności uchwały podjęte przez takie Zgromadzenie. Emitent, w terminie 30 (trzydziestu) dni od daty Zgromadzenia, udostępni wszystkie uchwały Zgromadzenia w sposób, w jaki udostępnił niniejsze Warunki Emisji. Emitent będzie przechowywał protokół ze Zgromadzenia do czasu wygaśnięcia praw z Obligacji. Protokół Zgromadzenia będzie dostępny do wglądu Obligatariuszy w siedzibie Emitenta w zwykłych godzinach pracy.

XVIII.VI. Wspólne posiedzenie

Jeżeli Emitent wyemitował więcej niż jedną emisję Obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji, Emitent może zwołać Wspólne Zgromadzenie Obligatariuszy wszystkich emisji Obligacji w celu omówienia Zmian o istotnym charakterze. Postanowienia dotyczące Zgromadzenia stosuje się odpowiednio do Wspólnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem, że kworum, liczba głosów Osób Uprawnionych do Głosowania na Zgromadzeniu oraz podjęcie uchwały takiego Zgromadzenia będą rozpatrywane odrębnie w odniesieniu do każdej emisji Obligacji, tak jak w przypadku Zgromadzenia każdej takiej emisji Obligacji. W protokole notarialnym ze wspólnego Zgromadzenia podejmującego uchwałę o Zasadniczej Zmianie, liczba Jednostek Obligacji każdej z Osób Uprawnionych do Uczestnictwa w Zgromadzeniu zostanie rozdzielona na poszczególne emisje Obligacji.

XIX. OGŁOSZENIA

Wszelkie zawiadomienia skierowane do Obligatariuszy będą ważne i skuteczne, jeżeli zostaną opublikowane w języku słowackim na stronie internetowej Emitenta pod adresem www.difosis.com ("Strona Internetowa"). Jeżeli bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa lub Warunki Emisji przewidują inny sposób publikacji jakiegokolwiek zawiadomienia zgodnie z Warunkami Emisji, takie zawiadomienie uznaje się za ważne opublikowane w taki inny sposób. W przypadku, gdy jakiegokolwiek zawiadomienie zostanie opublikowane za pomocą więcej niż jednej metody, za datę takiego zawiadomienia uznaje się datę jego pierwszej publikacji.

TOMES & PARTNERS Ltd.

Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta zgodnie z niniejszymi Warunkami będą należycie przekazane, jeżeli zostaną doręczone Emitentowi na adres jego siedziby.

XX. PRAWO WŁAŚCIWE, JĘZYK I SPORY

Obligacje zostaną wyemitowane na podstawie obowiązujących i skutecznych przepisów prawa Republiki Słowackiej, w szczególności Ustawy o Obligacjach i Ustawy o Papierach Wartościowych. Prawa i obowiązki wynikające z Obligacji będą regulowane i interpretowane zgodnie z prawem Republiki Słowackiej. Wszelkie ewentualne spory wynikające z lub odnoszące się do Obligacji, niniejszych Warunków będą rozstrzygane przez sądy Republiki Słowackiej właściwe rzeczowo i miejscowo.

[Koniec oddzielnie numerowanej sekcji wspólnych warunków].

5.2 Warunki oferty

Emisje obligacji emitowanych w ramach Programu będą emitowane i oferowane w sprzedaży pierwotnej (subskrypcji) bezpośrednio przez Emitenta w siedzibie Emitenta.

Warunki pierwszej oferty publicznej

Oferta Obligacji w trybie sprzedaży pierwotnej (subskrypcji) Obligacji będzie trwać od dnia [Data Rozpoczęcia Oferty] do dnia [Data Zamknięcia Oferty] (godz. 12:00) ("Oferta"). Dniem rozpoczęcia emisji Obligacji (tj. dniem, w którym Obligacje zostaną zapisane na rachunkach we Właściwej Ewidencji) oraz dniem emisji Obligacji będzie Dzień Emisji (zwany również "Dniem Emisji Obligacji"). Obligacje będą emitowane w sposób ciągły, przy czym przewidywany czas emisji Obligacji (tj. zapisania na odpowiednich rachunkach aktywów) zakończy się nie później niż miesiąc po upływie okresu subskrypcji Obligacji lub miesiąc po subskrybowaniu najwyższej kwoty wartości nominalnej Obligacji (w zależności od tego, co nastąpi wcześniej). Emitent będzie uprawniony do wyemitowania Obligacji w mniejszej liczbie niż najwyższa wartość nominalna Obligacji, w którym to przypadku Emisja zostanie uznana za dojdzie do skutku. Powyższe obejmuje możliwość Emitenta do zawieszenia lub zakończenia Oferty według własnego uznania (w zależności od bieżących potrzeb finansowych), przy czym po zakończeniu Oferty nie będą przyjmowane dalsze zlecenia, a po zawieszeniu Oferty nie będą przyjmowane dalsze zlecenia do czasu opublikowania przez Emitenta informacji o kontynuacji Oferty. Emitent będzie każdorazowo publikował informacje o zakończeniu Oferty, zawieszeniu Oferty lub kontynuacji Oferty z wyprzedzeniem na dedykowanej sekcji strony internetowej Emitenta pod adresem www.difosis.com.

Minimalna wielkość zlecenia jest ustalona na poziomie wartości nominalnej jednej Obligacji. Maksymalna wielkość zlecenia (tj. maksymalna kwota wartości nominalnej Obligacji żądana przez inwestora indywidualnego) jest ograniczona wyłącznie najwyższą kwotą wartości nominalnej Obligacji, które mają zostać wyemitowane. Udział w ofercie publicznej jest uzależniony od potwierdzenia tożsamości inwestora za pomocą ważnego dokumentu tożsamości. Kontakt z inwestorami będzie realizowany w szczególności za pomocą środków porozumiewania się na odległość.

Emitent będzie uprawniony do zmniejszenia wolumenu Obligacji określonego w zleceniach/instrukcjach inwestorów według własnego uznania, ale zawsze w sposób niedyskryminujący, zgodnie ze strategią realizacji Emitenta zgodnie z przepisami prawa, w tym MiFID II.

TOMES & PARTNERS Ltd.

W przypadku redukcji wielkości zamówienia, Emitent zwróci nadpłatę inwestorom, których to dotyczy, bez zbędnej zwłoki na rachunek inwestora. Cena netto nabycia Obligacji, która ma zostać zapłacona Emitentowi, może zostać pomniejszona o wszelkie wynagrodzenia, opłaty lub wydatki związane z subskrypcją i nabyciem Obligacji. Wyniki Pierwotnej Sprzedaży (subemisji) zostaną opublikowane w publicznie dostępnym miejscu w Wyznaczonym Biurze, a także na stronie internetowej Emitenta w dniu następującym po zakończeniu Okresu Emisji Obligacji lub niezwłocznie po emisji wszystkich Obligacji.

Obligacje zostaną zapisane, na polecenie, bez zbędnej zwłoki, na rachunkach Właścicieli prowadzonych w odpowiednim rejestrze, za zapłatą Ceny Emisyjnej danych Obligacji.

Maksymalna wartość nominalna Obligacji, o jaką inwestor indywidualny może wnioskować w zamówieniu, jest ograniczona łączną liczbą oferowanych Obligacji. Ostateczna wartość nominalna Obligacji przydzielonych inwestorowi indywidualnemu zostanie określona w potwierdzeniu przyjęcia oferty,

5.3 Dodatkowe informacje

(a) Interesy osób fizycznych i prawnych uczestniczących w emisji

Emitentowi nie jest znany żaden interes osób uczestniczących w Emisji, który miałby istotne znaczenie dla Emisji.

(b) Koszt emisji i wykorzystanie wpływów netto

Emitent oczekuje, że łączne koszty przygotowania emisji Obligacji wyniosą około 4% (w tym koszty dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym) przewidywanej łącznej wielkości emisji Obligacji. Łączne szacowane wpływy netto z Emisji wyniosą zatem [●] EUR.

Wszystkie wpływy, po potrąceniu kosztów, zostaną wykorzystane na prowadzenie działalności Emitenta [[zabezpieczenie środków na prowadzenie i rozwój działalności Emitenta bez wskazywania konkretnego projektu Emitenta]] / , [w szczególności zostaną wykorzystane na: [zabezpieczenie finansowania nakładów inwestycyjnych związanych z inwestycją Emitenta w projekt spółki [●] / spółki [●] / spółki [●]] i/lub [finansowanie nabycia udziału i nakładów inwestycyjnych związanych z inwestycją Emitenta w spółkę (spółki) [●]]].

(d) Dopuszczenie do obrotu

Emitent złoży do [nazwa rynku regulowanego] wnioski o dopuszczenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym w terminie [●] miesięcy od dnia Emisji Obligacji. Nie ma gwarancji, że Obligacje zostaną dopuszczone do obrotu na Rynku Regulowanym.

Poza Obligacjami wyemitowanymi w ramach Programu, Emitent nie wyemitował żadnych dłużnych papierów wartościowych, które zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym.

6. FORMULARZ WARUNKÓW KOŃCOWYCH

Poniżej przedstawiono formularz Ostatecznych Warunków, który zostanie przygotowany dla każdej Emisji Obligacji emitowanej na podstawie Prospektu Podstawowego w ramach Programu, uzupełniony o szczegółowe informacje dotyczące danej Emisji Obligacji. Ostateczne Warunki zostaną przygotowane i opublikowane dla każdej poszczególnej Emisji Obligacji emitowanej w ramach Programu przed rozpoczęciem emisji Obligacji. Symbol "[●]" jest używany do wskazania tych części Ostatecznych Warunków, które zostaną uzupełnione. Jeżeli obok danej pozycji informacyjnej wskazano "(wybierz alternatywy ze Wspólnych Warunków)", oznacza to, że dana informacja jest wymieniona we Wspólnych Warunkach dla danej pozycji informacyjnej w kilku wariantach i tylko taki wariant lub warianty, które są istotne dla danej Emisji, zostaną wymienione w Ostatecznych Warunkach. Informacje zamieszczone w jakimkolwiek Suplemencie do Prospektu Podstawowego, które podano w nawiasach kwadratowych poniżej, zostaną zamieszczone w odpowiednich Ostatecznych Warunkach wyłącznie w przypadku zawarcia odpowiedniego Suplementu do Prospektu Podstawowego. [formularz Ostatecznych Warunków znajduje się na następnej stronie].

WARUNKI KOŃCOWE

[Data]

DIFOSIS, SE

Całkowita objętość emisji: [●]

Nazwa obligacji: [●]

wyemitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji na podstawie Prospektu Podstawowego z dnia [●] ISIN: [●]

Niniejsze Ostateczne Warunki, które zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14. czerwca 2017 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE ("Rozporządzenie Prospektowe"), należy odczytywać i interpretować w powiązaniu z prospektem emisyjnym podstawowym ("Prospekt Podstawowy") dotyczącym Programu Emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej wszystkich pozostających w obrocie Obligacji do kwoty 200.000.000 EUR, które będą emitowane okresowo lub wielokrotnie przez DIFOSIS, SE z siedzibą pod adresem Zámocká 8, Bratislava - Staré Mesto 811 01, ID No. 54 304 695, zarejestrowaną w Rejestrze Handlowym Sądu Rejonowego Bratysława I, sekcja: Po, numer wpisu: 8833/B, LEI: 097900CAKA0000105511, numer konta: 2302295544/8330 Fio banka, a.s., IBAN: SK45 8330 0000 0023 0229 5544, SWIFT/BIC:

FIOZSKBAXXX ("Emitent"), a także z wszelkimi zmianami do niego w celu uzyskania wszystkich istotnych informacji. Ostateczne Warunki, w tym zdefiniowane terminy, muszą być interpretowane łącznie z Warunkami Wspólnymi określonymi w Prospekcie Podstawowym. Czynniki ryzyka związane z Emitentem i Obligacjami zostały przedstawione w Artykule 2 Prospektu Podstawowego

"Czynniki ryzyka". Prospekt Emisyjny Podstawowy oraz wszelkie aneksy do Prospektu Emisyjnego Podstawowego są dostępne w formie elektronicznej w specjalnej sekcji na stronie internetowej Emitenta: www.difosis.com. Informacje o Emitencie, Obligacjach i ich ofercie są kompletne wyłącznie na podstawie połączenia niniejszych Ostatecznych Warunków z Prospektem Podstawowym i jego ewentualnymi aneksami. Podsumowanie Emisji stanowi załącznik do niniejszych Ostatecznych Warunków. Prospekt Podstawowy został zatwierdzony przez Narodowy Bank Słowacji decyzją [●] z dnia [●] r. [Suplement do Prospektu Podstawowego nr [●] został zatwierdzony przez Narodowy Bank Słowacji decyzją [●] z dnia [●].

TOMES & PARTNERS Ltd.

Jeżeli Ostateczne Warunki zostaną przetłumaczone na inny język, w przypadku sporów interpretacyjnych rozstrzygająca będzie słowacka wersja językowa. Monitorowanie MiFID II w zakresie tworzenia i dystrybucji instrumentu finansowego Wyłącznie na potrzeby własnego procesu zatwierdzania, dokonując przeglądu rynku docelowego w odniesieniu do Obligacji, oceniono, że (i) rynkiem docelowym dla Obligacji są uprawnieni kontrahenci, (i) rynkiem docelowym dla Obligacji są uprawnieni kontrahenci, klienci profesjonalni w rozumieniu Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z późniejszymi zmianami ("MiFID II"), a także klienci detaliczni oraz (ii) wybrane kanały dystrybucji są dopuszczalne w dystrybucji Obligacji na tym rynku docelowym, a mianowicie poprzez usługę sprzedaży bez doradztwa lub usługę zarządzania portfelem, w zależności od przypadku. Każda osoba oferująca, sprzedająca lub rekomendująca Obligacje podlegające Przepisom MiFID II jest odpowiedzialna za przeprowadzenie własnej analizy rynku docelowego w odniesieniu do Obligacji (poprzez przyjęcie lub udoskonalenie oceny rynku docelowego) oraz określenie własnych odpowiednich kanałów dystrybucji. Emitent jest odpowiedzialny za określenie rynków docelowych i kanałów dystrybucji wyłącznie w odniesieniu do pierwotnej oferty Obligacji.

TOMES & PARTNERS Ltd.

CZĘŚĆ A: UZUPEŁNIENIA WARUNKÓW OBLIGACJI

Niniejsza część Ostatecznych Warunków wraz ze Wspólnymi Warunkami stanowią Warunki Emisji danej Emisji.

5.1 Dane dotyczące papierów wartościowych

II. Rodzaj papieru wartościowego, nazwa, łączna wartość nominalna i cena emisyjna

Nazwa obligacji:	[•]
Całkowity nakład:	[•]
Wartość nominalna:	[•]
Łączna liczba obligacji:	[•]
ISIN:	[•]
FISN:	[•]
CFI:	[•]

III. Forma, postać i sposób emisji Obligacji

Forma obligacji:	Wybór wariantów: [zapis księgowy; centralna ewidencja Obligacji prowadzona jest przez Centralny Depozyt / Akt; lista Obligatariuszy prowadzona przez Administradora]
Forma obligacji:	Wybór wariantów: [forma na okaziciela; forma zdematerializowana Obligacji / forma imienna; forma zdematerializowana Obligacji / forma imienna; forma dokumentu Obligacji].
Data wydania:	[•]
Termin subskrypcji emisji obligacji:	[•]

XI. Rentowność odsetek

Rentowność odsetek	stała na poziomie [•] % p.a.
Ostateczny termin płatności:	[•]
Data(y) z dnia wypłata przychodów z tytułu odsetek:	[•]

CZĘŚĆ B: UZUPEŁNIENIA WARUNKÓW PRZETARGU I INNE INFORMACJE

5.2 Warunki oferty

Warunki pierwszej oferty publicznej	
Data rozpoczęcia oferty:	[•]
Data zamknięcia oferty:	[•]

5.3 Dodatkowe informacje

Interes osób zaangażowanych w Problem:	[•]/nie dotyczy
Szacowany koszt emisji:	[•]
Wykorzystanie wpływów po odliczeniu kosztów:	Wybór wariantów:

TOMES & PARTNERS Ltd.

	[[zabezpieczenie środków finansowych na realizację i rozwój działalności gospodarczej Emitenta bez wskazania konkretnego projektu Emitenta]] / , [specjalnie do wykorzystania w: [w celu zapewnienia finansowania nakładów inwestycyjnych związanych z inwestycją Emitenta w Projekt [●] / Spółkę [●] / [●]. i/lub [sfinansowanie nabycia udziału oraz wydatków inwestycyjnych związanych z inwestycją Emitenta w Spółkę spółka(i) [●]]].
Kraj oferty publicznej	[●]
Nazwa rynku regulowanego:	[●]/nie dotyczy
Data złożenia wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym przez:	[●]/nie dotyczy

Sporządzono w Bratysławie, dnia

W imieniu Emitenta

Imię i nazwisko: Tibor Procházka
Funkcja: Przewodniczący Rady Dyrektorów

7. Osoby odpowiedzialne

7.1 Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Prospekcie Podstawowym oraz oświadczenia emitenta

a) Osobą odpowiedzialną za prawidłowość i kompletność informacji zawartych w niniejszym Prospekcie Podstawowym jest Emitent, tj. spółka DIFOSIS, SE z siedzibą pod adresem Zámocká 8, Bratislava - Staré Mesto 811 01, numer identyfikacyjny: 54 304 695, zarejestrowana w Rejestrze Handlowym Sądu Rejonowego Bratysława I, Sekcja: Po, nr wpisu: 8833/B, w imieniu której działa Przewodniczący Rady Powierniczej, Tibor Procházka, o której mowa w art. 11.8 niniejszego Prospektu Podstawowego pod nagłówkiem "Organy administracyjne, zarządzające i nadzorcze".

b) Osoba Odpowiedzialna oświadcza, że zgodnie z jej najlepszą wiedzą, informacje zawarte w Prospekcie Podstawowym są zgodne ze stanem faktycznym i że w Prospekcie Podstawowym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie.

W dniu 11.11.2024 r. w Bratysławie

Tibor Procházka

Funkcja: Przewodniczący Rady Dyrektorów

8. Upoważnieni audytorzy

a) Emitent jest spółką założoną w dniu 22.1.2022 r. Sprawozdania finansowe Emitenta zostały zbadane na dzień 30.6.2022 r. przez firmę audytorską Crowe Advartis Assurance s.r.o., Karadžičova 16, 821 08 Bratislava, ID No.: 46400567, VAT No.: 2023359800, UDVA licence No. 370 (zwaną dalej "Crowe Advartis Assurance s.r.o.").

"Audytor").

b) Sprawozdania finansowe przedstawiono w Rozdziale 14 na końcu niniejszego Prospektu Podstawowego.

9. Odsetki osób uczestniczących w emisji

(a) Poza interesem biegłego rewidenta, o którym mowa w Artykule 8, który otrzymał wynagrodzenie finansowe od Emitenta za badanie sprawozdań finansowych Emitenta, Emitentowi nie są znane żadne interesy osób zaangażowanych w Emisję, które mają istotne znaczenie dla Emisji. Wszelkie inne interesy osób zaangażowanych w Emisję zostaną zawarte w odpowiednich Ostatecznych Warunkach.

10. Powody oferty i wykorzystanie wpływów pieniężnych

a) Emitent spodziewa się, że łączne wpływy z emisji Obligacji uzyskane przez Emitenta z oferty Obligacji będą odpowiadały kwocie Ceny Emisyjnej wszystkich oferowanych Obligacji. Od Ceny Emisyjnej zostaną potrącone koszty biegłego rewidenta Emitenta, opłaty NBS oraz niektóre inne koszty związane z emisją Obligacji lub plasowaniem Obligacji na rynku.

b) Szacunkowe Koszty Emisji] zostaną określone w Ostatecznych Warunkach danej Emisji.

c) [Szacunkowe wpływy netto z emisji Obligacji •] zostaną wykorzystane przez Emitenta po opłaceniu wszystkich opłat, kosztów i wydatków związanych z Emisją na rozwój jego działalności.

11. Informacje o Emitencie

11.1 Historia i rozwój Emitenta

a) Nazwa Emitenta brzmi DIFOSIS, SE

b) Strona internetowa Emitenta znajduje się pod adresem www.difosis.com. Informacje zamieszczone na tej stronie internetowej nie st a n o w i ą c z ę ś c i P r o s p e k t u E m i s y j n e g o, c h y b a ż e i n f o r m a c j e t e z o s t a ł y w ł ą c z o n e d o P r o s p e k t u E m i s y j n e g o p r z e z o d n i e s i e n i e.

c) Emitent, ID No.: 54 304 695, LEI: 097900CAKA0000105511 jest zarejestrowany w Rejestrze Handlowym Sądu Rejonowego Bratysława I, Sekcja: Po, Nr wpisu: 8833/B.

d) Emitent został utworzony w dniu 22.01.2022 r. na czas nieokreślony, rejestracja Emitenta w rejestrze handlowym nastąpiła w dniu 22.01.2022 r.

TOMES & PARTNERS Ltd.

e) Siedziba Emitenta znajduje się pod adresem Zámocká 8, Bratislava - Staré Mesto 811 01. Numer telefonu kontaktowego to +421 233 204 680.

f) Emitent został utworzony i działa zgodnie z prawem Republiki Słowackiej. Formą prawną Emitenta jest spółka europejska. Emitent działa zgodnie z prawem Republiki Słowackiej, które obejmuje w szczególności ustawę nr 513/1991 Dz. U. o kodeksie handlowym, ustawę nr 40/1964 Dz. U. o kodeksie cywilnym, ustawę nr 562/2004 Dz. U. o spółce europejskiej, ustawę nr 455/1991 Dz. U. o licencjach handlowych (z późniejszymi zmianami) oraz rozporządzenie Rady (WE) nr 2157/2001 z dnia 8 października 2001 r. w sprawie statutu spółki europejskiej (SE).

11.2 Zdarzenia istotne dla oceny wypłacalności Emitenta

a) Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu Podstawowego Emitent nie posiada żadnych istotnych zobowiązań. W przeszłości nie wystąpiły żadne zdarzenia, które miałyby istotne znaczenie dla oceny wypłacalności Emitenta.

11.3 Inwestycje

a) Od czasu sporządzenia ostatniego sprawozdania finansowego nie nastąpiły żadne znaczące zmiany w strukturze zadłużenia lub finansowania Emitenta.

b) Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu Emitentowi nie są znane żadne umowy zawarte poza zwykłym tokiem działalności, które mogą spowodować powstanie zobowiązań lub roszczeń, które miałyby istotne znaczenie dla zdolności Emitenta do wywiązania się ze zobowiązań wobec Obligatariuszy.

11.4 Przegląd działalności Emitenta

11.4.1 Główne działania - ogólne

a) Przedmiotem działalności Emitenta zarejestrowanym w rejestrze publicznym są następujące rodzaje działalności:

- i. Zakup towarów w celu ich sprzedaży konsumentowi końcowemu (sprzedaż detaliczna) lub innemu podmiotowi gospodarczemu (sprzedaż hurtowa).
- ii. Działalność maklerska w zakresie handlu, usług, produkcji
- iii. Usługi informatyczne i przetwarzania danych
- iv. Wynajem nieruchomości związany ze świadczeniem innych niż podstawowe usług związanych z wynajmem
- v. Wynajem rzeczy ruchomych
- vi. Usługi administracyjne
- vii. Księgowość
- viii. Usługi reklamowe i marketingowe, badania rynku i opinii publicznej
- ix. Wdrażanie konstrukcji i ich zmian
- x. Prace przygotowawcze do budowy
- xi. Wykończenie prac budowlanych w zakresie realizacji zewnętrznych i wewnętrznych
- xii. Transport drogowy towarów wykonywany pojazdami o masie całkowitej do 3,5 t
- xiii. Faktoring i forfaiting
- xiv. Leasing finansowy

TOMES & PARTNERS Ltd.

- xv. Udzielanie kredytów lub pożyczek ze środków pieniężnych pozyskanych wyłącznie bez publicznego wezwania i bez publicznej oferty aktywów
- xvi. Organizowanie udzielania kredytów lub pożyczek ze środków pieniężnych uzyskanych wyłącznie bez publicznego wezwania i bez publicznej oferty wartości nieruchomości
- xvii. Zarządzanie i utrzymanie funduszu mieszkaniowego i nebytového w zakresie wolnych zawodów
- xviii. Pośrednictwo w sprzedaży, wynajmie i kupnie nieruchomości (działalność związana z nieruchomościami)
- xix. Kupno i sprzedaż nieruchomości.

b) Podstawową działalnością Emitenta, którą zamierza prowadzić co najmniej w okresie do wykupu Obligacji, jest pomnażanie środków finansowych Emitenta poprzez inwestycje w nieruchomości i projekty nieruchomościowe, w celu naprawy, renowacji i wynajmu takich nieruchomości. Emitent podejmie wszelkie niezbędne działania w celu wsparcia swojej działalności na rynku nieruchomości. Emitent nie wyklucza, że w przyszłości będzie finansował swoją działalność również kredytem bankowym. Emitent nie wyklucza również możliwości rozszerzenia swojej działalności na inne segmenty.

11.4.2 Główne działania - szczegółowy opis planowanych działań

Obligacje są emitowane w celu zabezpieczenia środków finansowych na działalność gospodarczą Emitenta, która będzie polegała na:

- 11.4.2.1 W okresie do terminu wykupu Obligacji, inwestycje Emitenta będą ukierunkowane przede wszystkim na rynek nieruchomości w Republice Słowackiej. Emitent będzie poszukiwał nieruchomości, które charakteryzują się dobrym stosunkiem ceny do zysku. Emitent zamierza naprawiać lub remontować te nieruchomości, a następnie utrzymywać je i czerpać zyski z ich wynajmu lub sprzedaży. Z zastrzeżeniem spełnienia odpowiednich warunków, Emitent zamierza nabywać nieruchomości nadające się do wykończenia lub budowy (zagospodarowania) oraz wynajmować lub sprzedawać takie nieruchomości po ich wykończeniu lub budowie. Emitent może również nabywać nieruchomości, które z różnych przyczyn utracą wartość nie tylko pod względem faktycznym, ale również prawnym. W ramach prowadzonej działalności Emitent będzie również nabywał udziały w spółkach, które mają być w posiadaniu spółek, oraz finansował takie spółki.
- 11.4.2.2 Nabywane nieruchomości będą stanowić wyłączną własność Emitenta lub spółek z grupy Emitenta, w zależności od okoliczności. W tym celu Emitent planuje utworzenie w przyszłości spółek zależnych, których działalność i rozwój będzie następnie finansowany. Odpowiednie nieruchomości będą zarządzane przez Emitenta lub spółki z grupy Emitenta lub przez inną spółkę na podstawie umowy.
- 11.4.2.3 Nieruchomości, na których cenę mają wpływ możliwe do uniknięcia wady prawne i inne. W związku z powyższym, Emitent zamierza poszukiwać w szczególności nieruchomości dotkniętych przejęciami, zarówno na aukcjach, jak i poza takimi sprzedażami, obciążonych prawami osób trzecich, zarówno rzeczowymi, jak i obligacyjnymi, takimi jak zastawy, niekorzystne umowy najmu lub inne obciążenia nieruchomości.

TOMES & PARTNERS Ltd.

11.4.2.4 Emitent nie sporządził analizy SWOT opisanych potencjalnych inwestycji. Na dzień sporządzenia Prospektu Podstawowego Emitent nie dokonał kompleksowej kwantyfikacji obrotów ani potencjalnego zysku z działalności rozważanej przez Emitenta.

Rozważane inwestycje w nieruchomości

11.4.2.5 Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu Podstawowego Emitent monitoruje rynek nieruchomości i jest szczególnie zainteresowany następującymi nieruchomościami na terytorium Republiki Słowackiej:

- a) Nieruchomość przed przebudową.
- b) Nieruchomości o wyższych cenach, nadające się na magazyny i inne powierzchnie komercyjne.
- c) Grunty nadające się pod zabudowę.
- d) Nieruchomość nadająca się w przyszłości do budowy małych mieszkań lub jako hotel.

11.4.3 Główne rynki

a) Emitent nie prowadził żadnej znaczącej działalności gospodarczej od daty jego utworzenia do daty niniejszego Prospektu Podstawowego.

b) Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu Podstawowego Emitent planuje skoncentrować swoją działalność głównie na rynku słowackim (Republika Słowacka). Zasadniczo Emitent planuje konkurować głównie na słowackim rynku nieruchomości (sektor nieruchomości). Jednocześnie, z uwagi na zerowy wolumen działalności Emitenta, udziały rynkowe Emitenta na tym rynku można uznać za nieznaczące.

11.5 Struktura organizacyjna Emitenta

a) Emitent jest spółką europejską o kapitale zakładowym w wysokości 120.000,- EUR. Jedynym akcjonariuszem Emitenta jest Pan Tibor Procházka, mieszkanie Budatínska 3230/16, Bratislava - Petržalka 851 06, który jest również prezesem zarządu.

b) Emitent przewiduje utworzenie innych spółek w celu realizacji projektów nieruchomościowych.

c) Emitent jest niezależną spółką i nie należy do grupy innych spółek.

11.6 Informacje o trendach

a) Emitent oświadcza, że nie wystąpiły żadne istotne niekorzystne zmiany w perspektywach Emitenta od daty jego ostatniego zbadanego sprawozdania finansowego do daty niniejszego Prospektu Podstawowego, o których Emitent posiada wiedzę, a które miałyby wpływ na jego sytuację finansową.

b) Emitent spodziewa się, że tendencja wzrostu liczby nowych budynków mieszkalnych będzie się utrzymywać. To samo dotyczy tendencji w zakresie budownictwa mieszkaniowego w centrum lub szerszym centrum stolicy. Emitent spodziewa się krótkoterminowego trendu wzrostu cen usług budowlanych związanego z postkowieńską niedostępnością towarów i usług, jak również krótkoterminowego wzrostu kosztów transportu w związku z wysokimi cenami ropy naftowej. Emitent jest świadomy, że długotrwała wysoka inflacja jest czynnikiem szkodliwym i dlatego nie wątpi w działania banków centralnych zmierzające do jej obniżenia. W odniesieniu do trendu wzrostu cen nieruchomości, Emitent spodziewa się stopniowego obniżenia średniego wzrostu cen do poziomu nieprzekraczającego 10 %.

Emitent nie spodziewa się żadnej krótkoterminowej poprawy w zakresie wynajmu powierzchni niemieszkalnych. W dłuższej perspektywie uważa, że trend pracy z domu będzie normalnym elementem wydajności pracy, więc starsze i większe nieruchomości skoncentrowane na wynajmie powierzchni niemieszkalnych będą w szczególności cierpieć z powodu pustostanów. Trend ten nie powinien być jednak bezpośrednio związany z działalnością Emitenta. W obszarze budowy nowych projektów w stolicy Bratysławie spodziewamy się stopniowego zaostrzenia procedur wydawania pozwoleń ze względu na wpływ na środowisko i zagęszczanie miasta, które jednak będzie pod presją niskiej podaży na rynku nieruchomości, więc spodziewamy się stopniowej zmiany stref dotychczas nieprzeznaczonych pod zabudowę mieszkaniową na strefy przeznaczone pod zabudowę mieszkaniową, zwłaszcza na terenach starszych fabryk, które są obecnie zniszczone i nie przynoszą korzyści spółce. Zezwolenia te będą w pewnym stopniu uzależnione od tego, czy deweloperzy zainwestują w upiększenie szerszego otoczenia lub w budowę stref pożytku publicznego. Odnosimy się do wszystkich dotychczasowych informacji na ten temat.

c) Wzrost cen rok do roku w lokalizacjach, w których Emitent planuje swoje projekty, wyniósł 18%. Emitent nie uważa, aby wzrost ten był zrównoważony w perspektywie długoterminowej i szacuje, że zostanie on zredukowany o około połowę. Jednakże, aby zachować bezpieczeństwo, Emitent nie założył żadnego wzrostu cen w swoich obliczeniach marży, a nawet zakłada stagnację cen. Nawet w najgorszym okresie bańki na rynku nieruchomości w 2008 r., ceny nieruchomości nie spadły o więcej niż 30%. Emitent zamierza zorganizować sprzedaż nieruchomości w transzach, aby wyeliminować wszelkie ryzyko schłodzenia wzrostu cen na rynku, biorąc pod uwagę przepływy pieniężne Emitenta. Cena sprzedaży ma oczywiście największy wpływ na przychody i zyski projektu. Powyższy czynnik może mieć wpływ na ogólny zysk Projektu.

d) W przypadku znacznego wzrostu stóp procentowych dostępność kredytów hipotecznych może być potencjalnie niższa. Obecne wartości kształtują się mniej więcej na poziomie 0,5% rocznie. Jednak popyt na mieszkania finansowane kredytami hipotecznymi istniał np. nawet 15 lat temu, gdy oprocentowanie kredytów hipotecznych wynosiło mniej więcej ponad 5% rocznie. Oczywiście w okresie wyższego oprocentowania kredytów hipotecznych popyt na mieszkania inwestycyjne spada. W strefie euro nie oczekuje się znaczącego wzrostu stóp procentowych, co oznaczałoby np. pogorszenie eksportu krajów strefy euro poza UE.

(f) Maksymalne zadłużenie osoby fizycznej nie może obecnie przekraczać 8-krotności jej rocznego dochodu netto. Gdyby NBS zmienił te kwoty na np. 5-krotność, dostępność kredytów hipotecznych mogłaby zostać znacznie ograniczona. Rynek dostosował się jednak do tych przepisów i banki udzielają kredytów na pozostałą kwotę potrzebną do nabycia nieruchomości na preferencyjnych warunkach, które są uzupełniane kredytem hipotecznym zgodnie z ramami prawnymi. Ewentualna zmiana przepisów nie powinna mieć zatem wpływu na popyt na mieszkania.

11.7 Prognozy lub szacunki zysków

(a) Emitent nie sporządził prognozy ani szacunku zysku.

TOMES & PARTNERS Ltd.

11.8 Organy administracyjne, zarządzające i nadzorcze

a) Emitent jest europejską spółką akcyjną utworzoną zgodnie z prawem Republiki Słowackiej. Wewnętrzna struktura Emitenta podlega zatem prawu Republiki Słowackiej.

b) Organem zarządzającym Emitenta jest Rada Dyrektorów, która na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu Podstawowego reprezentuje Emitenta oraz zarządza działalnością gospodarczą i operacjami wewnętrznymi Emitenta, a także może wykonywać wszelkie czynności, które nie zostały powierzone przez prawo i Akt Założycielski Emitenta organowi Walnego Zgromadzenia.

c) Na dzień niniejszego Prospektu Podstawowego Rada składa się z trzech członków:

- Tibor Procházka - Prezes Zarządu **D i r e c t o r s**, adres siedziby DIFOSIS, SE Zámocká 8, Bratysława - Stare Miasto 811 01,
- Ivan Procházka, adres siedziby: DIFOSIS, SE Zámocká 8, Bratysława - Stare Miasto 811 01,
- Eva Procházková, adres siedziby: DIFOSIS, SE Zámocká 8, Bratysława - Stare Miasto 811 01.

d) Emitent nie posiada Rady Nadzorczej.

11.8.1 Konflikty interesów na poziomie organów zarządzających i nadzorczych

a) Emitent oświadcza, że posiada trzyosobowy Zarząd. Osoby pełniące funkcje w tych organach są ze sobą powiązane stosunkiem pokrewieństwa lub powinowactwa - zob. art. 11.8 "Organy administracyjne, zarządzające i nadzorcze". Może to rodzić konflikt interesów, w szczególności w zakresie zgodnego wykonywania funkcji kontrolnych przez radę nadzorczą. Ryzyko to jest i będzie w przyszłości minimalizowane poprzez ustanowienie stosunków umownych pomiędzy spółką a osobami pełniącymi funkcje jej organów (umowa o dzieło). Negatywne skutki decyzji organów Emitenta można stwierdzić na podstawie wiernej prezentacji sprawozdań finansowych, co zapewnia późniejsze badanie sprawozdań finansowych Emitenta. Ryzyko konfliktu interesów zostało wyraźnie wskazane w rozdziale 2 "Czynniki ryzyka".

11.8.2 Procedury Rady Nadzorczej

a) Emitent nie ustanowił Rady Nadzorczej w celu nadzorowania wyników i działalności Emitenta. W imieniu Emitenta działa Przewodniczący Rady Nadzorczej samodzielnie, a członkowie Rady Nadzorczej działają zawsze łącznie z Przewodniczącym Rady Nadzorczej. Zarząd upoważnił jednego Dyrektora Wykonawczego, Pana Tibora Procházkę, do działania w imieniu Spółki.

b) Emitent oświadcza, że obecnie podlega i spełnia wszystkie wymogi ładu korporacyjnego określone w powszechnie obowiązujących przepisach prawa Republiki Słowackiej. Emitent nie przestrzega żadnego kodeksu ładu korporacyjnego wykraczającego poza przepisy prawa. Emitent nie posiada komitetu audytu.

11.9 Główny akcjonariusz

TOMES & PARTNERS Ltd.

a) Jedynym akcjonariuszem posiadającym 100% akcji i praw głosu na Walnym Zgromadzeniu Emitenta oraz osobą kontrolującą Emitenta jest Pan Tibor Procházka, zamieszkały pod adresem Budatínska 3230/16, Bratysława - Petržalka 851 06.

Emitent nie podjął żadnych środków przeciwko nadużywaniu kontroli przez jedynego akcjonariusza. Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu Podstawowego Emitentowi nie są znane żadne ustalenia, które mogłyby skutkować zmianą kontroli nad Emitentem. Jedyny Akcjonariusz Emitenta nie sprawuje kontroli nad innymi spółkami.

11.10 Dane finansowe dotyczące aktywów i pasywów, sytuacji finansowej oraz zysków i strat Emitenta

11.10.1 Historyczne dane finansowe

a) Emitent, podmiot zawiązany w dniu 22.01.2022 r., sporządził sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2023 r. do 31.12.2023 r. oraz śródroczne sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2024 r. do 30.06.2024 r. sporządzone zgodnie ze słowackimi przepisami o rachunkowości.

b) Sprawozdania finansowe Emitenta są/będą dostępne do wglądu dla wszystkich zainteresowanych stron w zwykłych godzinach pracy od 9:00 rano w siedzibie Emitenta.

11.10.2 Sprawozdania finansowe

a) Zbadane sprawozdania finansowe za okres od 1.01.2023 r. do 31.12.2023 r. zostały włączone przez odniesienie na końcu niniejszego Prospektu Emisyjnego Podstawowego.

b) Pierwszym okresem obrachunkowym Emitenta jest okres od 22.01.2022 r. do 31.12.2022 r.

11.10.3 Badanie sprawozdań finansowych

a) Emitent oświadcza, że dane ze sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2023 r. do 31.12.2023 r., zamieszczonego w Rozdziale 14 niniejszego Prospektu Podstawowego, zostały zbadane przez biegłego rewidenta, o którym mowa w Rozdziale 8 niniejszego Prospektu Podstawowego, z opinią "bez zastrzeżeń".

11.10.4 Śródroczne i inne dane finansowe

a) Emitent sporządził śródroczne sprawozdania finansowe za okres od 1.01.2024 r. do 30.06.2024 r.

b) Pełne śródroczne sprawozdania finansowe Emitenta zostały włączone przez odniesienie w Rozdziale 14 na końcu Prospektu Podstawowego.

11.10.5 Postępowanie sądowe i arbitrażowe

a) Emitent oświadcza, że od momentu powstania nie był stroną żadnego postępowania administracyjnego, sądowego lub arbitrażowego, które mogło mieć lub miało wpływ na jego sytuację finansową lub rentowność, i nie jest mu wiadome, aby takie postępowanie było w toku lub groziło Emitentowi.

11.10.6 Znacząca zmiana w działalności lub sytuacji finansowej Emitenta

TOMES & PARTNERS Ltd.

a) Emitent oświadcza, że od daty ostatniego zbadanego sprawozdania finansowego nie nastąpiła żadna istotna zmiana w sytuacji finansowej Emitenta.

11.11 Dodatkowe dane

11.11.1 Kapitał zakładowy

a) Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 120.000,- EUR i dzieli się na 40 akcji imiennych w formie dokumentu. Kapitał zakładowy został w pełni opłacony.

11.11.2 Statut

a) Emitent jest zarejestrowany w rejestrze handlowym pod numerem 54 304 695. Przedmiotem i celem działalności Emitenta, zgodnie z jego Statutem, jest osiąganie zysku poprzez działalność, o której mowa w art. 11.4.1.

11.12 Główne kontrakty

a) Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu Emisyjnego Podstawowego, Emitent nie zawarł żadnych umów, poza umowami zawartymi w normalnym toku działalności, które mogłyby spowodować powstanie zobowiązań lub które miałyby istotne znaczenie dla zdolności Emitenta do wywiązania się ze zobowiązań wobec posiadaczy papierów wartościowych z tytułu wyemitowanych Papierów Wartościowych.

11.13 Dane osób trzecich i oświadczenia ekspertów oraz oświadczenia o braku konfliktu interesów

(a) Niniejszy Prospekt Podstawowy nie zawiera oświadczenia ani raportu osoby działającej w charakterze eksperta, z wyjątkiem raportu biegłego rewidenta. Biegły Rewident otrzymał wynagrodzenie od Emitenta za sporządzenie sprawozdania finansowego za okres od 1/1/2023 do 31/12/2023. Raport Biegłego Rewidenta na temat sprawozdań finansowych został sporządzony na zlecenie Emitenta, a informacje finansowe pochodzące z tych sprawozdań finansowych zostały zamieszczone w Prospekcie Podstawowym za zgodą Biegłego Rewidenta. Biegły Rewident jest niezależny od Emitenta, nie był właścicielem papierów wartościowych wyemitowanych przez Emitenta lub podmioty powiązane, ani nigdy nie posiadał żadnych praw w odniesieniu do papierów wartościowych Emitenta lub podmiotów powiązanych. Biegły Rewident nie był zatrudniony przez Emitenta ani uprawniony do jakiegokolwiek formy wynagrodzenia od Emitenta, ani nie jest członkiem jakiegokolwiek organu Emitenta lub osób powiązanych.

11.14 Opublikowane dokumenty

a) W okresie ważności niniejszego Prospektu Podstawowego, Prospekt Podstawowy i wszelkie aneksy do niego oraz sprawozdania finansowe Emitenta są dostępne w formie elektronicznej na stronie internetowej www.difosis.com w sekcji "WYDAWANIE BIULETYNÓW" oraz pod adresem Zámocká 8, Bratislava - Staré Mesto 811 01 w dni robocze w godzinach od 9:00 do 16:00. Akt Założycielski i Statut Emitenta są dostępne do wglądu w tym samym czasie.

b) Informacje zamieszczone na stronach internetowych Emitenta nie stanowią części Prospektu Emisyjnego, chyba że informacje te zostały włączone do Prospektu Emisyjnego przez odniesienie. Informacje zamieszczone na tych stronach internetowych nie zostały zweryfikowane ani zatwierdzone przez NBS.

12. ŹRÓDŁO

a) Przepisy podatkowe Państwa Członkowskiego inwestora oraz przepisy podatkowe kraju siedziby Emitenta mogą mieć wpływ na dochód uzyskany z Papierów Wartościowych. Tekst niniejszego artykułu stanowi jedynie podsumowanie niektórych kwestii podatkowych związanych z nabyciem, posiadaniem i zbyciem Obligacji i nie stanowi wyczerpującego podsumowania wszystkich istotnych kwestii podatkowych, które mogą mieć znaczenie przy podejmowaniu decyzji o nabyciu Obligacji. Niniejsze podsumowanie opiera się na przepisach prawa obowiązujących w dniu sporządzenia niniejszego Prospektu Podstawowego i może podlegać późniejszym zmianom (w tym z mocą wsteczną, jeśli dotyczy). Emitent doradza potencjalnym nabywcom Obligacji, aby skonsultowali się z własnymi doradcami prawnymi i podatkowymi w zakresie konsekwencji podatkowych nabycia, sprzedaży i posiadania Obligacji oraz otrzymywania płatności odsetek od Obligacji zgodnie z przepisami podatkowymi i dewizowymi obowiązującymi w Republice Słowackiej oraz w krajach, w których są rezydentami, a także w krajach, w których dochód z odsetek z tytułu posiadania i sprzedaży Obligacji może podlegać opodatkowaniu. System podatkowy jest regulowany przepisami prawa krajowego i wiążącymi umowami międzynarodowymi obowiązującymi w Republice Słowackiej.

12.1 Republika Słowacka

Tekst niniejszego artykułu stanowi jedynie podsumowanie niektórych kwestii podatkowych i podatkowych wynikających z prawa słowackiego związanych z nabyciem, posiadaniem i zbyciem Obligacji i nie stanowi wyczerpującego podsumowania wszystkich istotnych kwestii podatkowych, które mogą mieć znaczenie dla decyzji inwestora o nabyciu Obligacji. Niniejsze podsumowanie nie opisuje kwestii podatkowych i opłat wynikających z prawa jakiegokolwiek jurysdykcji innej niż Republika Słowacka. Niniejsze podsumowanie opiera się na prawie obowiązującym w dniu sporządzenia niniejszego Prospektu i może podlegać późniejszym zmianom, w tym z mocą wsteczną, jeśli takie wystąpią. Inwestorom zainteresowanym nabyciem Obligacji zaleca się skonsultowanie z własnymi doradcami prawnymi i podatkowymi skutków podatkowych, podatkowych i dewizowych nabycia, sprzedaży i posiadania Obligacji oraz otrzymania płatności odsetek od Obligacji zgodnie z przepisami i regulacjami podatkowymi, dewizowymi, dotyczącymi ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych obowiązującymi w Republice Słowackiej oraz w państwach, w których są rezydentami, a także w państwach, w których wpływy z posiadania i sprzedaży Obligacji mogą podlegać opodatkowaniu.

Zgodnie z ustawą o podatku dochodowym, co do zasady, dochód osób prawnych jest opodatkowany stawką 21%, a dochód osób fizycznych stawką 19%, z wyjątkiem dochodu osób fizycznych przekraczającego 176,8-krotność obowiązującego minimum egzystencji (tj. minimum egzystencji obowiązującego w dniu 1 stycznia danego roku podatkowego), który jest opodatkowany stawką 25%.

Podatek dochodowy od dochodu (przychód z tytułu odsetek)

Zgodnie z odpowiednimi przepisami ustawy o podatku dochodowym:

a) Dochód z odsetek od Obligacji narosłych na rzecz podatnika niebędącego rezydentem nie podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym w Republice Słowackiej;

TOMES & PARTNERS Ltd.

b) dochód z odsetek od Obligacji przypadający rezydentowi podatkowemu nie będzie podlegał opodatkowaniu podatkiem u źródła, ale będzie stanowił część podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym, z wyjątkiem podatników będących osobami fizycznymi i podatników, którzy nie mają siedziby lub nie są zarejestrowani do celów działalności gospodarczej, Narodowego Funduszu Majątkowego Republiki Słowackiej i Narodowego Banku Słowacji; oraz

c) Dochód z odsetek od Obligacji przypadający słowackiemu rezydentowi podatkowemu, będącemu osobą fizyczną lub podatnikiem nieposiadającym siedziby ani osobowości prawnej dla celów prowadzenia działalności gospodarczej, Narodowemu Funduszowi Majątkowemu Republiki Słowackiej lub Narodowemu Bankowi Słowacji, podlega opodatkowaniu podatkiem u źródła według stawki 19%.

Zgodnie z aktualną wersją Ustawy o Podatku Dochodowym, emitent lub dealer papierów wartościowych, który posiada obligacje dla klienta, jest odpowiedzialny jako podatnik za dokonanie potrącenia podatku u źródła. Emitent nie zapewni Obligatariuszowi żadnej rekompensaty ani podwyżki w związku z dokonaniem potrącenia podatku u źródła.

Ponieważ przepisy dotyczące podatku dochodowego mogą ulec zmianie w okresie obowiązywania Obligacji, dochód z Obligacji będzie opodatkowany zgodnie z przepisami obowiązującymi w momencie wykupu.

Podatek od sprzedaży

Zyski ze sprzedaży Obligacji zrealizowane przez osobę prawną będącą słowackim rezydentem podatkowym lub stałym zakładem nierezydenta podatkowego są wliczane do ogólnej podstawy opodatkowania podlegającej opodatkowaniu według obowiązującej stawki podatku dochodowego od osób prawnych. Straty ze sprzedaży Obligacji obliczone narastająco dla wszystkich Obligacji sprzedanych w jednym roku podatkowym zasadniczo nie podlegają odliczeniu od podatku, z wyjątkiem szczególnych przypadków przewidzianych przez prawo (np. strata ze sprzedaży Obligacji podlega odliczeniu od podatku, jeżeli nie przekracza wpływów z Obligacji uwzględnionych w podstawie opodatkowania do momentu jej sprzedaży lub zapadalności).

Zyski ze sprzedaży Obligacji zrealizowane przez osobę fizyczną będącą słowackim rezydentem podatkowym lub stałym zakładem nierezydenta podatkowego są zasadniczo uwzględniane w bieżącej podstawie opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych. Ewentualne straty ze sprzedaży Obligacji nie mogą być traktowane jako zwolnione z podatku.

Dochód ze sprzedaży Obligacji przez słowackiego nierezydenta podatkowego pochodzący od słowackiego rezydenta podatkowego lub stałego zakładu słowackiego nierezydenta podatkowego zasadniczo podlega opodatkowaniu według odpowiedniej stawki podatku dochodowego, chyba że odpowiednia umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania zawarta przez Republikę Słowacką stanowi inaczej.

Potrącenia z wpływów z Obligacji

W związku z podatkiem u źródła na mocy ustawy nr 463/2013 Coll., która zmienia ustawę o podatku dochodowym, wpływy z Obligacji osób, które są obowiązkowo ubezpieczone w Republice Słowackiej, nie powinny podlegać opłatom z tytułu ubezpieczenia zdrowotnego. Jednakże, w świetle powtarzających się ostatnich zmian w systemie podatku u źródła i nałożenia podatku u źródła na wpływy z Obligacji

TOMES & PARTNERS Ltd.

konieczne jest, aby każdy Obligatariusz samodzielnie rozważył ewentualne obowiązki w tym zakresie wynikające z odpowiednich przepisów prawa, w tym odpowiednich przepisów przejściowych.

12.1.1 Regulacje walutowe w Republice Słowackiej

Emisja i nabycie Obligacji nie podlega regulacjom dewizowym w Republice Słowackiej. Zagraniczni właściciele Obligacji mogą, pod pewnymi warunkami, nabywać środki w walucie obcej za walutę słowacką (euro) bez ograniczeń dewizowych, a tym samym przekazywać kwoty zapłacone przez Emitenta z tytułu Obligacji poza Republikę Słowacką w walucie obcej.

12.2 Luksemburg

Opodatkowanie dochodu z odsetek i ze sprzedaży Obligacji

a) Dochód z odsetek od Obligacji przypadający na rzecz osób prawnych podlega opodatkowaniu według stawki 31%. Podatek zostanie obliczony w ramach zeznania podatkowego.

b) Różnica między ceną sprzedaży a ceną zakupu obligacji podlega opodatkowaniu jako zyski kapitałowe. Osoby fizyczne uwzględniają te wpływy w swoim rocznym zeznaniu podatkowym i są opodatkowane stawką 0%.

c) Wszelkie kwestie podatkowe należy konsultować z doradcami podatkowymi.

13. Dochodzenie roszczeń prywatnoprawnych przeciwko Emitentowi

a) Tekst niniejszego artykułu stanowi jedynie streszczenie niektórych przepisów prawa słowackiego dotyczących dochodzenia od Emitenta roszczeń prywatnoprawnych związanych z Obligacjami. Niniejsze streszczenie nie opisuje dochodzenia roszczeń przeciwko Emitentowi na podstawie prawa jakiegokolwiek innego państwa. Niniejsze podsumowanie opiera się na prawie obowiązującym w dniu sporządzenia niniejszego Prospektu i może p o d l e g a ć późniejszym zmianom (w tym ze skutkiem wstecznym, jeżeli takie wystąpią). Informacje przedstawione w niniejszym dokumencie mają charakter ogólny i służą wyłącznie scharakteryzowaniu sytuacji prawnej oraz zostały zaczerpnięte z przepisów prawa. Inwestorzy nie powinni polegać na informacjach zawartych w niniejszym dokumencie i zaleca się, aby rozważyli ze swoimi doradcami prawnymi kwestie związane z egzekwowaniem zobowiązań prywatnoprawnych wobec Emitenta.

b) Sądy Republiki Słowackiej będą właściwe do dochodzenia wszelkich roszczeń prywatnoprawnych przeciwko Emitentowi w związku z nabyciem lub posiadaniem Obligacji. Wszelkie prawa i obowiązki Emitenta wobec Obligatariuszy podlegają prawu słowackiemu. W związku z tym istnieje jedynie ograniczona możliwość dochodzenia praw przeciwko Emitentowi w postępowaniach przed sądami zagranicznymi lub na podstawie prawa obcego.

c) Rozporządzenie Bruksela I (przekształcenie) jest bezpośrednio stosowane w Republice Słowackiej. Zgodnie z rozporządzeniem Bruksela I (przekształcenie), z pewnymi wyjątkami określonymi w rozporządzeniu, orzeczenia wydane przez organy sądowe w państwach członkowskich UE w sprawach cywilnych i handlowych są wykonalne w Republice Słowackiej i odwrotnie, orzeczenia wydane przez organy sądowe w Republice Słowackiej są wykonalne w Republice Słowackiej w sprawach cywilnych i handlowych.

TOMES & PARTNERS Ltd.

w Republice Słowackiej w sprawach cywilnych i handlowych są wykonalne w państwach członkowskich UE.

d) W przypadkach, w których stosowanie rozporządzenia Bruksela I (przekształcenie) jest wyłączone do celów uznawania i wykonywania orzeczeń zagranicznych, ale Republika Słowacka zawarła umowę międzynarodową o uznawaniu i wykonywaniu orzeczeń z określonym państwem, wykonywanie orzeczeń tego państwa jest zapewnione zgodnie z postanowieniami umowy międzynarodowej. W przypadku braku takiej umowy, orzeczenia sądów zagranicznych mogą być uznawane i wykonywane w Republice Słowackiej na warunkach określonych w ustawie nr 97/1963 Coll. o prawie prywatnym międzynarodowym i procedurze, z późniejszymi zmianami. Zgodnie z tą ustawą, orzeczenia organów sądowych państw obcych w sprawach, o których mowa w przepisach sekcji 1 wyżej wymienionej ustawy o prawie prywatnym międzynarodowym i postępowaniu, traktatach zagranicznych i zagranicznych aktach notarialnych (zwanym dalej łącznie "orzeczeniami zagranicznymi") nie mogą być uznawane i wykonywane, jeżeli

(i) rozstrzygnięta sprawa należy do wyłącznej jurysdykcji organów Republiki Słowackiej lub organ państwa obcego nie byłby właściwy do rozstrzygnięcia sprawy, gdyby do oceny jego właściwości zastosowano przepisy prawa słowackiego, lub

(ii) nie są prawomocne lub wykonalne w państwie, w którym zostały wydane, lub

(iii) nie są orzeczeniem co do istoty sprawy, lub (iv) strona, przeciwko której orzeczenie ma być uznane, została pozbawiona przez organ zagraniczny możliwości bycia wysłuchaną przez ten organ, w szczególności jeżeli nie doręczono jej należycie wezwania lub wniosku o wszczęcie postępowania; sąd nie bada, czy warunek ten został spełniony, jeżeli orzeczenie zagraniczne zostało należycie doręczone tej stronie i strona ta nie wniosła od niego odwołania lub jeżeli strona ta oświadczyła, że nie domaga się badania tego warunku, lub

(v) słowacki sąd wydał już prawomocne orzeczenie w sprawie lub istnieje wcześniejsze zagraniczne orzeczenie w tej samej sprawie, które zostało uznane lub spełnia warunki nieuznania, lub

(vi) byłoby sprzeczne ze słowackim porządkiem publicznym.

13.1 Język

a) Niniejszy Prospekt został sporządzony i zostanie zatwierdzony przez NBS w języku słowackim. Prospekt może zostać przetłumaczony na język angielski lub inne języki. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy różnymi wersjami językowymi Prospektu, pierwszeństwo ma wersja w języku słowackim.

14. Dane włączone przez odniesienie

Poniższe informacje zostały włączone do niniejszego Prospektu Podstawowego przez odniesienie:

Dokument	Link	Str.
<p>Zbadane finansowy na dzień 31.12.2023 r. sporządzone zgodnie ze słowackimi standardami rachunkowości. księgowość przepisy, w tym g raport biegłego rewidenta.</p>	<p>https://www.difosis.com/wp-content/uploads/2024/09/DIFOSIS-SE_auditor's_report_31.12.2023.pdf</p>	<p>Pełny dokument</p>
<p>Okres przejściowy Sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2024 r. do 30.06.2024 r.</p>	<p>https://www.difosis.com/wp-content/uploads/2024/09/DIFOSIS-UZ-a-Cash-flow-30062024.pdf</p>	<p>Pełny dokument</p>