

PROXENTA

PROXPER a. s.

Ponuka až 50 000 prioritných akcií

Emisný kurz: 1 000 EUR za Ponúkanú akciu

Tento dokument je prospekt (ďalej len **Prospekt**), ktorý vypracovala spoločnosť PROXPER a. s., založená podľa právnych predpisov Slovenskej republiky, so sídlom Mýtna 50, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 07, Slovenská republika, IČO: 54 728 339, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 7453/B, LEI: 097900CAKA0000102989 (ďalej len **Emitent**), na účely verejnej ponuky (ďalej len **Ponuka**) až 50 000 novo vydaných prioritných zaknihovaných akcií Emitenta vo forme na meno, každá akcia s menovitou hodnotou 1 EUR (jedno euro) na akciu, ktoré ku dňu vypracovania tohto Prospektu predstavujú 50 % základného imania Emitenta (ďalej len **Ponúkané akcie**). Ponúkané akcie budú k dispozícii na upísanie odo dňa 1. mája 2023.

Tento dokument pripravený Emitentom predstavuje prospekt v zmysle článku 6 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu (ďalej len **Nariadenie o prospekte**), podľa Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/979, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o prospekte, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa kľúčových finančných informácií v súhrne prospektu, uverejnenia a klasifikácie prospektov, inzerátov na cenné papiere, dodatkov k prospektu a notifikačného portálu, a podľa článku 24 a príloh 1, 11 a 22 Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/980 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o prospekte, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúmanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu (ďalej len **Delegované nariadenie o prospekte**).

Prospekt bol právoplatne schválený Národnou bankou Slovenska (ďalej aj NBS) rozhodnutím zo dňa 27. apríla 2023, ako príslušným orgánom Slovenskej republiky podľa § 120 ods. 1 Zákona o cenných papieroch na účely Nariadenia o prospekte. NBS schvaľuje tento Prospekt iba ako prospekt, ktorý spĺňa normy úplnosti, zrozumiteľnosti a konzistentnosti uložené Nariadením o prospekte. Toto schválenie by sa nemalo považovať za potvrdenie Emitenta alebo za potvrdenie kvality Ponúkaných akcií, ktoré sú predmetom tohto Prospektu.

Emitent nepožiadala o prijatie Ponúkaných akcií na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, v znení neskorších predpisov (ďalej len **MiFID II**), alebo na akomkoľvek inom ekvivalentnom trhu a neurobí tak ani v budúcnosti. Prospekt podlieha následnému zverejneniu v zmysle článku 21 Nariadenia o prospekte.

Prospekt nebude registrovaný, povolený ani schválený akýmkoľvek orgánom iného štátu mimo Európskeho hospodárskeho priestoru (ďalej len **EHP**). Ponúkané akcie predovšetkým neboli a nebudú zaregistrované podľa zákona o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Americký zákon o cenných papieroch**). Ponúkané akcie preto nesmú byť ponúkané, predávané ani akokoľvek poskytované na území Spojených štátov amerických alebo osobám, ktoré sú rezidentmi Spojených štátov amerických inak, ako na základe výnimky z registračných povinností podľa uvedeného zákona alebo v rámci obchodu, ktorý takejto registračnej povinnosti nepodlieha. Osoby, do ktorých dispozície sa tento Prospekt dostane, sú zodpovedné za dodržiavanie obmedzení, ktoré sa v jednotlivých štátoch vzťahujú na ponuku, upísanie alebo predaj Ponúkaných akcií alebo na držanie a rozširovanie akýchkoľvek materiálov týkajúcich sa Ponúkaných akcií, vrátane tohto Prospektu. Ďalšie informácie sú uvedené v článku 7 s názvom „*Informácie týkajúce sa Ponúkaných akcií*“.

Platnosť tohto Prospektu skončí dňa 27. apríla 2024. Povinnosť doplniť Prospekt v prípade významného nového faktora, podstatnej chyby alebo podstatnej nepresnosti sa neuplatňuje, ak Prospekt už nie je platný. Kedykoľvek počas platnosti Prospektu môže byť v súvislosti s jeho aktualizáciou vypracovaný a predložený na schválenie NBS dodatok Prospektu. Po schválení bude dodatok zverejnený v súlade s článkom 21 Nariadenia o prospekte.

Informácie, ktoré sa nachádzajú na webovom sídle, na ktoré sa tento Prospekt odvoláva, nie sú súčasťou tohto Prospektu a neboli preskúmané ani schválené NBS, s výnimkou dokumentov, ktoré sa považujú za zahrnuté odkazom (pozri článok 4 s názvom „*Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu*“).

S investovaním do Ponúkaných akcií sú spojené významné riziká. Potenciálni investori by mali vykonať vlastné posúdenie vhodnosti investovania do Ponúkaných akcií. Potenciálni investori by mali zvážiť riziká opísané v článku 2 s názvom „*Rizikové faktory*“.

Prospekt zo dňa 17. apríla 2023.

Manažér

PROXENTA Finance, o.c.p., a. s.

OBSAH

Článok	Strana
1. Súhrn	1
1.1 Úvod a upozornenia.....	1
1.2 Kľúčové informácie o Emitentovi	1
1.3 Kľúčové informácie o cenných papieroch.....	4
1.4 Kľúčové informácie o ponuke cenných papierov verejnosti a/alebo prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu.....	5
2. Rizikové faktory	8
2.1 Rizikové faktory spojené s Emitentom.....	8
2.2 Rizikové faktory spojené s Ponúkanými akciami a Ponukou.....	14
3. Vyhlásenie zodpovednosti.....	16
4. Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu.....	17
5. Štatutárni audítori	18
6. Informácie o Emitentovi.....	19
6.1 Prehľad podnikateľskej činnosti.....	20
6.2 Organizačná štruktúra.....	21
6.3 Informácie o trendoch.....	23
6.4 Prognózy alebo odhady zisku.....	23
6.5 Správne, riadiace a dozorné orgány a vrcholový manažment	23
6.6 Zamestnanci.....	28
6.7 Hlavní akcionári	28
6.8 Transakcie s prepojenými subjektmi	28
6.9 Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančného stavu a ziskov a strát Emitenta.....	28
6.10 Zdroje kapitálu	29
6.11 Regulačné prostredie	30
6.12 Významné zmluvy.....	30
6.13 Práva spojené s kmeňovými akciami Emitenta, ktoré sú vo vlastníctve Existujúceho akcionára	30
7. Informácie týkajúce sa Ponúkaných akcií	31
7.1 Základné informácie.....	31
7.2 Informácie týkajúce sa cenných papierov, ktoré majú byť ponúknuté.....	31
8. Podmienky Verejnej ponuky	34
8.1 Podmienky, štatistické údaje o ponuke, očakávaný harmonogram a požadované opatrenia pre žiadosti o ponuku.	34
8.2 Plán distribúcie a pridelovania.....	35
8.3 Súhlas Emitenta s použitím Prospektu	36
8.4 Stanovenie ceny.....	36
8.5 Umiestňovanie a upisovanie.....	36
8.6 Prijatie na obchodovanie a dohody o obchodovaní.....	36
8.7 Predaje zo strany majiteľov cenných papierov.....	37
8.8 Výdavky spojené s Ponukou	37
8.9 Zriadenie.....	37
9. Obmedzenia predaja	38
10. Zdanenie a devízová regulácia	39
10.1 Zdanenie v Slovenskej republike.....	39
10.2 Devízová regulácia v Slovenskej republike.....	40
11. Vymáhanie súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi	41
12. Doplnujúce informácie	42
12.1 Poradcovia v súvislosti s vydaním cenných papierov	42
12.2 Audit informácií	42
12.3 Správy znalcov a informácie tretej osoby.....	42
12.4 Posúdenie investície	42
12.5 Výhľadové vyhlásenia	42

PROSPEKT

12.6	Schválenie Prospektu.....	43
12.7	Zaokrúhľovanie	43
12.8	Upozornenia	43
13.	Dostupné dokumenty.....	45
14.	Zoznam použitých definícií, pojmov a skratiek	46

PROSPEKT

1. SÚHRN

Nasledujúci súhrn poskytuje kľúčové informácie, ktoré investori potrebujú, aby pochopili povahu a riziká Emitenta a Ponúkaných akcií. Súhrn sa musí čítať spolu s ostatnými časťami Prospektu. Súhrn spĺňa všetky požiadavky článku 7 Nariadenia o prospekte. Súhrn pozostáva z povinných zverejnení rozdelených do štyroch oddielov a pododdielov, pričom obsahuje všetky povinné zverejnenia, ktoré musia byť zahrnuté v súhrne pre tento typ cenných papierov a pre Emitenta.

1.1 Úvod a upozornenia

Upozornenia	<p>Tento súhrn by sa mal čítať ako úvod k tomuto Prospektu.</p> <p>Každé rozhodnutie investovať do Ponúkaných akcií by sa malo zakladať na investorovom posúdení Prospektu ako celku, vrátane akýchkoľvek jeho dodatkov (podľa okolností).</p> <p>Investor môže stratiť všetok investovaný kapitál do Ponúkaných akcií alebo jeho časť.</p> <p>Ak sa na súd podá žaloba týkajúca sa informácií obsiahnutých v Prospekte, žalujúci investor by mohol podľa vnútroštátneho práva znášať náklady na preklad Prospektu pred začatím súdneho konania.</p> <p>Emitent je zodpovedný za súhrn vrátane jeho prekladov. Emitent môže niesť zodpovednosť za obsah súhrnu, ale len v prípade, keď je súhrn zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami Prospektu, alebo ak neposkytuje v spojení s ostatnými časťami Prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní o tom, či investovať do Ponúkaných akcií.</p>
Názov Ponúkaných akcií a medzinárodné identifikačné číslo cenného papiera (ISIN)	<p>Ponúkané akcie sú prioritné zaknihované akcie vo forme na meno, každá s menovitou hodnotou 1 EUR (jedno euro) za jednu akciu.</p> <p>Ponúkaným akciám bol priradený názov PROXPER a.s. a medzinárodné identifikačné číslo cenného papiera (ISIN) SK1000026577. CFI je EPNRFR. FISN je PROXPER/NCURED PFDSH.</p>
Totožnosť a kontaktné údaje Emitenta, vrátane jeho identifikátora právnickej osoby (LEI)	<p>Emitentom Ponúkaných akcií je spoločnosť PROXPER a. s., spoločnosť založená podľa právnych predpisov Slovenskej republiky, so sídlom Mýtna 50, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 07, Slovenská republika, Slovenská republika, IČO: 54 728 339, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 7453/B, LEI: 097900CAKA0000102989.</p> <p>Emitenta je možné kontaktovať na +421 2 3219 1011 alebo prostredníctvom e-mailovej adresy info@proxenta.sk.</p>
Totožnosť a kontaktné údaje príslušného orgánu, ktorý schvaľuje Prospekt	<p>Prospekt bol schválený Národnou bankou Slovenska ako príslušným orgánom Slovenskej republiky podľa § 120 ods. 1 Zákona o cenných papieroch na účely Nariadenia o prospekte.</p> <p>Národnú banku Slovenska je možné kontaktovať na čísle +421 257 871 111 alebo na e-mailovej adrese info@nbs.sk.</p>
Dátum schválenia Prospektu	<p>Prospekt bol schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. z.: 100-000-499-922 k č. sp.: NBS1-000-084-173 zo dňa 27. apríla 2023, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 27. apríla 2023.</p>

1.2 Kľúčové informácie o Emitentovi

Kto je Emitentom cenných papierov?

Sídlo a právna forma, LEI, krajina registrácie, právo, podľa ktorého Emitent vykonáva činnosť	<p>Emitent je akciová spoločnosť založená podľa právnych predpisov Slovenskej republiky so sídlom Mýtna 50, 811 07 – Bratislava mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, Slovenská republika, IČO: IČO: 54 728 339, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 7453/B, LEI: 097900CAKA0000102989.</p> <p>Emitent vykonáva činnosti v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky.</p>
--	---

PROSPEKT

<p>Hlavné činnosti</p>	<p>Účelom založenia Emitenta a jeho hlavným predmetom činnosti bude činnosť holdingovej spoločnosti a vykonávanie obchodnej stratégie prostredníctvom akvizície aktív, nehnuteľností, majetkových účastí v slovenských spoločnostiach Skupiny Proxenta a výstavba realitných projektov Skupiny Proxenta na Slovensku, v Českej republike alebo iných členských štátoch Európskej únie. Cieľom činnosti Emitenta je realizácia svojej vlastnej obchodnej stratégie a obchodnej stratégie Skupiny Proxenta prostredníctvom držby podielov a dlhodobého rozvoja svojich dcérskych a pridružených spoločností. Cieľom činnosti Emitenta nie je tvorba zisku prostredníctvom predaja svojich dcérskych spoločností alebo pridružených spoločností.</p> <p>Podľa zápisu v obchodnom registri predmet činnosti Emitenta tvorí činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov, sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu, služieb, výroby, reklamné a marketingové služby, prieskum trhu a verejnej mienky, prenájom hnutel'ných vecí a administratívne služby.</p>
<p>Hlavní akcionári</p>	<p>Emitent má jediného akcionára, spoločnosť PROXENTA a. s., so sídlom Mýtina 50, 811 07 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, IČO: 52 407 951, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 6947/B (ďalej len Existujúci akcionár).</p> <p>Existujúci akcionár vlastní 100 % kmeňových akcií Emitenta (s výnimkou Ponúkaných akcií) a má 100 % hlasovacích práv v Emitentovi. Existujúci akcionár si ponechá 100 % hlasovacích práv v Emitentovi, pretože s Ponúkanými akciami nie sú spojené žiadne hlasovacie práva.</p> <p>Konečným užívateľom výhod a ovládajúcou osobou Emitenta je pán Pavol Kožík, rezident Slovenskej republiky.</p>
<p>Kľúčoví výkonní riaditelia</p>	<p>Kľúčovým výkonným riaditeľom Emitenta je pán Pavol Kožík, predseda predstavenstva.</p>
<p>Štatutárni audítori</p>	<p>Audítorm Emitenta je spoločnosť LeitnerLeitner Audit SK s.r.o., so sídlom Staromestská 3, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 03, Slovenská republika, IČO: 52 110 109, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 133477/B, zapísaná v zozname Úradu pre dohľad nad výkonom auditu pod č. licencie 412.</p>

Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa emitenta?

<p>Kľúčové finančné informácie z auditovanej individuálnej účtovnej závierky Emitenta k 31. decembru 2022 v súlade so slovenskými účtovnými štandardmi (SÚŠ) (ďalej len Účtovná závierka):</p>	
<p>Kľúčové informácie z výkazu ziskov a strát za obdobie k 31. decembru 2022</p> <p><i>(auditované nekonsolidované finančné údaje v súlade so SÚŠ, v EUR)</i></p>	
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	-8 770
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením	-8 795
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	-8 795
<p>Kľúčové informácie zo súvahy k 31. decembru 2022</p> <p><i>(auditované nekonsolidované finančné údaje v súlade so SÚŠ, v EUR)</i></p>	
Spolu majetok	22 405
Vlastné imanie	18 705
Spolu vlastné imanie a záväzky	22 405
<p>Kľúčové informácie z prehľadu peňažných tokov za obdobie k 31. decembru 2022</p> <p><i>(auditované nekonsolidované finančné údaje v súlade so SÚŠ, v EUR)</i></p>	
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-5 094
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	27 500
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia upravený o kurzové rozdiely vyčíslený ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	22 406
<p>Nie sú k dispozícii žiadne porovnateľné finančné údaje, pretože Emitent bol založený dňa 24. júna 2022.</p>	
<p>Audítorm Emitenta vykonal audit Účtovnej závierky s výrokom „bez výhrad“.</p>	

Odo dňa zostavenia Účtovnej závierky sa uskutočnilo zvýšenie základného imania Emitenta, v dôsledku ktorého došlo k zvýšeniu základného imania Emitenta peňažným vkladom o 25 000 EUR a tiež ku korešpondujúcemu zvýšeniu majetku Emitenta. Okrem toho sa neuskutočnili žiadne transakcie, ktoré by mohli viesť k významnej celkovej zmene s dopadom na aktíva, pasíva a výnosy Emitenta v objeme viac ako 25 % v súvislosti s jedným alebo viacerými jeho podnikmi.

Okrem uvedeného zvýšenia základného imania odo dňa zostavenia Účtovnej závierky nedošlo k žiadnym podstatným zmenám vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta.

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?

<p>Najpodstatnejšie rizikové faktory špecifické pre Emitenta</p>	<p>Nasledujúce rizikové faktory sú pre Emitenta najpodstatnejšie:</p> <ol style="list-style-type: none"> Riziko Emitenta ako holdingovej spoločnosti, ktorá negeneruje žiadne výnosy – Emitent je novozaložená holdingová spoločnosť bez podnikateľskej histórie, ktorá získa finančné prostriedky prostredníctvom čistého výnosu z Ponuky a bude ich využívať na akvizície a držanie aktív, nehnuteľností a majetkových účastí v obchodných spoločnostiach za účelom ich dlhodobého rozvoja a v súlade s obchodnou stratégiou Skupiny Proxenta a výstavby realitných projektov Skupiny Proxenta na Slovensku, v Českej republike alebo iných členských štátoch Európskej únie. Ak Emitent minie všetky peňažné prostriedky pred tým, ako začne generovať výnosy, trhovú cenu Ponúkaných akcií sa pravdepodobne zníži a investori by tak mohli byť vystavení riziku straty časti alebo celej svojej investície do Ponúkaných akcií. Zlyhanie alebo prerušenie akvizícií a transakcií – Emitent sa v budúcnosti môže zapojiť do akvizícií alebo iných transakcií, ktoré by mohli významne narušiť jeho činnosť, zameranie sa na jeho hlavnú činnosť, znížiť finančné prostriedky Emitenta alebo spôsobiť, že Emitentovi vznikne ďalší dlh alebo bude musieť prevziať podmienené záväzky. Povesť – Emitent závisí od svojej povesti a do istej miery od povesti Existujúceho akcionára a Skupiny Proxenta, aby mohol vykonávať svoju obchodnú stratégiu. Akákoľvek podstatná nepriaznivá udalosť by mohla mať vplyv na ich povesť, čo by mohlo následne znížiť Emitentovu ziskovosť, dôveryhodnosť a jeho schopnosť získať peňažné prostriedky. To zase môže ovplyvniť atraktivitu Ponúkaných akcií a ich trhovú cenu. Významný akcionár – Keďže 100 % základného imania Emitenta vlastní Existujúci akcionár, ktorého predseda predstavenstva pán Pavol Kozík je zároveň jeho konečným vlastníkom a súčasne aj predsedom predstavenstva Emitenta, môže mať Existujúci akcionár na Emitenta dominantný vplyv, vrátane kontrolovania výsledku hlasovania akcionárov Emitenta. Majitelia Ponúkaných akcií nebudú mať významný vplyv na riadenie a výkon obchodnej stratégie Emitenta ani Skupiny Proxenta. Dopady konfliktu na Ukrajine na podnikateľské aktivity Skupiny Proxenta – Napriek tomu, že Emitent ani Skupina Proxenta nemajú žiadnu priamu expozíciu voči Rusku ani Ukrajine, je prostredníctvom dopadu konfliktu na ekonomiku Slovenska nepriamo zasiahnutý. Keďže je ekonomika Slovenska výrazne exportne orientovaná, je nepriamo zasiahnutá týmto konfliktom kvôli súvisiacemu rastu inflácie, cien materiálov a komodít a rovnako ich zníženou dostupnosťou. Skupine Proxenta by mohli poklesnúť výnosy z prenájmu, najmä ak by nedokázala infláciu, resp. zvýšené ceny vstupov premietnuť do cien za nájomné. Rovnako existuje riziko, že by developerské spoločnosti v Skupine Proxenta nedokázali premietnuť rastúce ceny materiálov do zvýšených cien za predaj nehnuteľností, čo by mohlo mať negatívny dopad na jej hospodárenie. Ak Emitent získa v budúcnosti ďalšie finančné prostriedky vydaním majetkových cenných papierov, potom môže pre existujúcich akcionárov dôjsť k zníženiu hodnoty – Pokým Emitent nebude môcť generovať príjmy, je pravdepodobné, že bude potrebné financovať peňažné potreby prostredníctvom kombinácie ponuky majetkových cenných papierov a/alebo financovania dlhu. Ak Emitent získa ďalší kapitál predajom kapitálových cenných papierov, sa hodnota majetkovej účasti investorov v tejto Ponuke zníži, pokiaľ nevyužijú svoje predkupné práva podľa Obchodného zákonníka.
---	---

1.3 Kľúčové informácie o cenných papieroch

Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

<p>Druh, trieda a ISIN cenných papierov</p>	<p>Ponúkané akcie sú prioritné zaknihované akcie Emitenta vo forme na meno.</p> <p>Zoznam akcionárov bude viesť Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 493/B (ďalej len CDCP) podľa Zákona o cenných papieroch.</p> <p>Názov Ponúkaných akcií: PROXPER a.s.</p> <p>ISIN: SK1000026577.</p> <p>CFI: EPNRFR.</p> <p>FISN: PROXPER/NCURED PFDSH.</p>
<p>Mena, denominácia, menovitá hodnota, počet vydaných cenných papierov a lehota splatnosti cenných papierov</p>	<p>Mena Ponúkaných akcií je euro (EUR).</p> <p>Celková menovitá hodnota Ponúkaných akcií je 50 000 EUR.</p> <p>Každá Ponúkaná akcia je v menovitej hodnote 1 EUR (jedno euro).</p> <p>Ponúkané akcie sa vydávajú na dobu neurčitú (bez časového obmedzenia).</p>
<p>Práva spojené s cennými papiermi</p>	<p>Ponúkané akcie dávajú investorovi právo na okrem iného (i) prednostné právo na výplatu prípadných dividend, ak bude ich rozdelenie navrhnuté Emitentom a schválené na rozdelenie Valným zhromaždením Emitenta v súlade so stanovami, v každom prípade, iba ak Emitent dosiahne v účtovnom období kladný výsledok hospodárenia po zdanení, majitelia Ponúkaných akcií majú právo na dividendu vo výške 110 % dividendy, ktorá sa má pri rozdelení sumy zisku rozdeliť majiteľom vlastniacim kmeňové akcie Emitenta; (ii) sumu z výnosu z likvidácie Emitenta po splnení jeho záväzkov voči veriteľom, úmernú ich podielu; (iii) právo zúčastniť sa na ktoromkoľvek Valnom zhromaždení, predkladať na ňom návrhy a zúčastňovať sa na jeho diskusiách; (iv) právo požadovať určité informácie a vysvetlenia, vrátane kópií určitých dokumentov týkajúcich sa podnikania Emitenta; (v) právo napadnúť rozhodnutia valného zhromaždenia v súdnych konaniach za podmienok stanovených v Obchodnom zákonníku; a (vi) predkupné právo na upísanie nových akcií Emitentom.</p> <p>Ponúkané akcie neposkytujú investorovi žiadne hlasovacie práva na valných zhromaždeniach Emitenta, s výnimkou veľmi obmedzených okolností uvedených v Obchodnom zákonníku.</p> <p>Práva spojené s Ponúkanými akciami sa riadia právnymi predpismi Slovenskej republiky.</p>
<p>Relatívna nadriadenosť cenných papierov v kapitálovej štruktúre Emitenta v prípade platobnej neschopnosti</p>	<p>Prípadný likvidačný zostatok bude rozdelený medzi majiteľov Ponúkaných akcií v pomere k splatenej menovitej hodnote (nie emisnému kurzu/cene ponuky) ich príslušných akcií Emitenta. Takéto rozdelenia medzi majiteľov Ponúkaných akcií bude rovnocenné s rozdeleniami medzi majiteľov akýchkoľvek iných akcií Emitenta.</p>
<p>Obmedzenia týkajúce sa voľnej prevoditeľnosti cenných papierov</p>	<p>Ponúkané akcie sú voľne prevoditeľné s výhradou obmedzení predaja a prevodu podľa príslušných právnych predpisov v určitých jurisdikciách platných pre prevádzajúceho alebo nadobúdateľa, vrátane Spojených štátov amerických a Európskeho hospodárskeho priestoru (ďalej len EHP).</p>
<p>Dividendová politika</p>	<p>Emitent neprijal žiadnu politiku rozdeľovania dividend a/alebo akékoľvek ich obmedzenia.</p> <p>Dividendy, ak a keď budú vyhlásené, budú rozdelené akcionárom pomerne k ich podielom na podiele na základnom imaní Emitenta a v súlade so stanovami Emitenta, pričom celková dividendna držiteľov Ponúkaných akcií bude predstavovať 110 % celkovej dividendy, ktorá sa má rozdeliť držiteľom kmeňových akcií Emitenta. Emitent vyplatí všetky dividendy v EUR.</p>

Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?

<p>Prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom alebo inom trhu</p>	<p>Emitent nepožiadala o prijatie Ponúkaných akcií na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle smernice 2014/65/EÚ (MiFID II) ani na žiadnom inom ekvivalentnom trhu a neurobí tak ani v budúcnosti.</p>
--	---

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?

<p>Najpodstatnejšie rizikové faktory špecifické pre cenné papiere</p>	<p>Nasledujúce rizikové faktory sú v súvislosti s Ponúkanými akciami a Ponukou najpodstatnejšie:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. S Ponúkanými akciami nie sú spojené hlasovacie práva. Ponúkané akcie sú prioritnými akciami, ktoré majú podľa slovenského práva prednostné právo na dividendy, ak Emitent rozhodne o ich rozdelení. S Ponúkanými akciami nie sú spojené hlasovacie práva na valných zhromaždeniach Emitenta, a preto budú mať majitelia Ponúkaných akcií veľmi obmedzené právo podieľať sa na riadení Emitenta. 2. Ponúkané akcie nie sú zárukou rozdelenia dividend. S Ponúkanými akciami je spojené právo na určité prednostné výplaty dividend. Nie je však isté, že Emitent bude generovať zisk. Ponúkané akcie nezaručujú žiadne výplaty dividend a za nepriaznivých okolností nemusia byť dividendy vôbec vyhlásené a vyplatené. 3. Zníženie hodnoty investície v dôsledku výšky Emisného kurzu. Existujúci akcionár si zachová aj po uskutočnení Ponuky 50 % podiel na základnom imaní Emitenta a teda aj korešpondujúci podiel na vlastnom imaní Emitenta, hoci jeho počiatkové vklady boli výrazne nižšie než súčet emisných kurzov Ponúkaných akcií. Nákupom akcií v tejto Ponuke tak investori akceptujú okamžité zníženie hodnoty (zriedenie) svojej investície. 4. Ak sa Emitent dostane do platobnej neschopnosti, je pravdepodobné, že investori získajú späť menej, ako bola ich pôvodná investícia, alebo nebudú schopní vymôcť vôbec žiadne finančné prostriedky. Akcionári nemajú nárok na žiadnu distribúciu v konkurze pokiaľ najprv nebudú uspokojené všetky ostatné pohľadávky veriteľov voči Emitentovi. Ak sa teda Emitent dostane do platobnej neschopnosti, je pravdepodobné, že investori získajú späť menej, ako bola ich pôvodná investícia, alebo nebudú schopní vymôcť vôbec žiadne finančné prostriedky. 5. Neexistencia obchodného miesta a trhu. Ponúkané akcie nebudú prijaté na regulovaný trh, a neočakáva sa, že sa pre ne vyvinie aktívny trh. Investori tak budú čeliť značnému nedostatku likvidity a zisk budú môcť dosiahnuť iba za obmedzených okolností a/alebo z výnosov z dividend, len keď sa dosiahne úspešná komercializácia (ak vôbec).
--	--

1.4 Kľúčové informácie o ponuke cenných papierov verejnosti a/alebo prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu

Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžem investovať do tohto cenného papiera?

<p>Podmienky verejnej ponuky</p>	<p>Ponúkané akcie budú ponúkané verejnosti v Slovenskej republike všetkým kategóriám investorov, vždy v súlade s Nariadením o prospekte a v súlade s platnými obmedzeniami predaja a príslušnými právnymi predpismi v Slovenskej republike (ďalej len Ponuka).</p> <p>Na účely Ponuky v Slovenskej republike udelil Emitent svoj súhlas s používaním Prospektu Manažérovi, pričom Manažér môže využiť samostatných finančných agentov alebo viazaných agentov, a prípadne ďalším vybraným finančným sprostredkovateľom uvedeným v osobitnej časti webového sídla Emitenta https://www.proxenta.sk/proxperas/.</p> <p>Emisný kurz za každú Ponúkanú akciu je 1 000 EUR (tisíc eur).</p> <p>Minimálna suma, za ktorú bude investor oprávnený upísať a kúpiť Ponúkané akcie, je stanovená na 1 000 EUR, t. j. minimálna výška objednávky investora je stanovená za emisný kurz na aspoň jednu Ponúkanú akciu. Maximálna výška objednávky (t. j. maximálny objem menovitej hodnoty Ponúkaných akcií požadovaný jednotlivým investorom) je obmedzená iba celkovou výškou menovitej hodnoty Ponúkaných akcií.</p>
---	---

PROSPEKT

	<p>Emitent si vyhradzuje právo odmietnuť alebo znížiť jednotlivé upisovania bez uvedenia dôvodov. Zníženie môže byť spôsobené najmä nadmerným upisovaním.</p> <p>Emitent je oprávnený kedykoľvek Ponuku predčasne ukončiť a/alebo znížiť upisovania Ponúkaných akcií. Emitent vždy zverejní informácie o ukončení alebo pozastavení Ponuky v osobitnej časti svojho webového sídla https://www.proxenta.sk/proxperas/.</p> <p>Ponúkané akcie budú vydávané na priebežnej a individuálnej báze počas Ponukového obdobia po tom, ako investor zaplatí emisný kurz Ponúkaných akcií, ktoré upísal. Po upísaní Ponúkaných akcií na účty investorov bude investorom zaslané potvrdenie o upísaní Ponúkaných akcií, pričom obchodovanie s Ponúkanými akciami bude možné začať najskôr po ich vydaní. Ponúkané akcie budú na základe pokynu Manažéra bez zbytočného odkladu po ich vydaní pripísané na účty investorov oproti zaplateniu emisného kurzu Ponúkaných akcií.</p> <p>Ponuka nie je adresovaná investorom v jurisdikciách, kde môže byť nezákonná alebo inak neprípustná. Ponúkané akcie neboli a nebudú zaregistrované najmä podľa Zákona o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933, v znení neskorších predpisov, a nemôžu byť, až na veľmi obmedzené výnimky, ponúkané, predávané, rozdávané, dedené alebo doručované v rámci Spojených štátov amerických.</p>
<p>Očakávaný časový harmonogram ponuky</p>	<p>Ponukové obdobie počas ktorého budú Ponúkané akcie k dispozícii na upísanie, potrvá od 1. mája 2023 do 30. apríla 2027. Trvanie Ponuky po uplynutí platnosti tohto Prospektu je podmienené vyhotovením, schválením a zverejnením nadväzujúceho prospektu (resp. ďalšieho nadväzujúceho prospektu) pre Ponúkané akcie.</p> <p>Ponúkané akcie budú vydávané na priebežnej a individuálnej báze počas Ponukového obdobia po tom, ako investor zaplatí emisný kurz Ponúkaných akcií, ktoré upísal.</p> <p>Očakáva sa, že konečné výsledky Ponuky budú zverejnené najneskôr 30. apríla 2027.</p> <p>Očakáva sa, že zvýšenie základného imania Emitenta bude zapísané v Obchodnom registri v súlade so slovenskými právnymi predpismi najneskôr do 30. apríla 2027, pričom však Ponúkané akcie budú vydávané v rozsahu dovolenom slovenskými právnymi predpismi priebežne počas ponukového obdobia a rovnako priebežne počas ponukového obdobia bude zapisované aj zvyšovanie základného imania.</p> <p>Akékoľvek zmeny v očakávanom časovom harmonograme budú zverejnené v osobitnej časti webového sídla Emitenta https://www.proxenta.sk/proxperas/.</p>
<p>Podrobnosti o prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu</p>	<p>Emitent nepožiadala a ani nepožiadala o prijatie Ponúkaných akcií na obchodovanie na regulovanom trhu.</p>
<p>Plán distribúcie cenných papierov</p>	<p>V súvislosti s Ponúkanými akciami nie sú pre konkrétne typy investorov stanovené žiadne pridelenia ani distribučné plány. Objednávky a upisovanie budú skontrolované a prijaté na základe času ich prijatia.</p>
<p>Výška a percentuálne vyjadrenie bezprostredného zriadenia vyplývajúceho z ponuky</p>	<p>Pred Ponukou bolo základné imanie Emitenta 50 000 EUR, čo predstavovalo 50 akcií s menovitou hodnotou 1 000 EUR za akciu, ktoré bolo v 100 % vlastníctve Existujúceho akcionára. V rámci Ponuky plánuje Emitent vydať ďalších 50 000 prioritných akcií s menovitou hodnotou 1 EUR (jedno euro) za akciu, čo predstavuje 50 % základného imania Emitenta a 0 % hlasovacích práv v Emitentovi.</p> <p>Existujúci akcionár sa vzdal predkupného práva na kúpu Ponúkaných akcií. Zníženie hodnoty (zriadenie) bude mať vplyv na Existujúceho akcionára, ktorý si po Ponuke ponechá 50 % podiel na základnom imaní Emitenta a 100 % hlasovacích práv v Emitentovi (za predpokladu, že budú upísané všetky Ponúkané akcie).</p> <p>Zníženie hodnoty (zriadenie) bude mať vplyv aj na investorov ako nových akcionárov, nakoľko Existujúci akcionár si zachová po uskutočnení Ponuky 50 % podiel na základnom imaní Emitenta a teda aj korešpondujúci podiel na vlastnom imaní Emitenta, hoci jeho počiatočné vklady boli výrazne nižšie než súčet emisných kurzov Ponúkaných akcií.</p>

PROSPEKT

Odhad celkových nákladov spojených s emisiou a/alebo ponukou	<p>Emitent ani Manažér nebude investorom v súvislosti s upísaním Ponúkaných akcií účtovať žiadne poplatky.</p> <p>Poplatky účtované finančnými sprostredkovateľmi, ktorým Emitent dal súhlas na použitie Prospektu a ktorí nie sú známi v čase schválenia Prospektu, ako aj ďalšie podmienky ponuky, poskytnú investorom príslušný finančný sprostredkovateľ v čase ponuky Ponúkaných akcií.</p>
---	--

Prečo sa tento prospekt vypracúva?

Použitie a odhadovaná čistá suma výnosov	<p>Emitent použije čistý výnos z Ponuky na účely vykonávania činnosti holdingovej spoločnosti a obchodnej stratégie prostredníctvom akvizície a držania aktív, nehnuteľností, majetkových účastí v spoločnostiach Skupiny Proxenta a výstavby realitných projektov Skupiny Proxenta na Slovensku, v Českej republike alebo iných členských štátoch Európskej únie.</p> <p>Čistý výnos z Ponuky nebude priamo ani nepriamo použitý na financovanie podnikania Skupiny Proxenta alebo jej spriaznených spoločností na Kube či v akýchkoľvek iných jurisdikciách mimo Európskej únie.</p> <p>Očakáva sa, že celkové náklady a výdavky splatné Emitentom v súvislosti s Ponukou (vrátane právnych, marketingových a audítorských nákladov a odmeny Manažéra) budú približne 2 050 000 EUR a za predpokladu upísania celej výšky Ponuky.</p> <p>Odhadované čisté výnosy z Ponuky sú 47 950 000 EUR.</p>
Upísania na základe pevného záväzku	<p>Žiadna osoba neprijala žiadne pevné záväzky upísať Ponúkané akcie.</p>
Podstatné konflikty záujmov týkajúce sa ponuky	<p>Manažér a Emitent sú v konečnom dôsledku kontrolované tou istou osobou a v dôsledku tohto prepojenia môže existovať záujem o úspech ponuky a možnosť konfliktu záujmov. Ďalej, Manažér môže byť motivovaný predat' Ponúkané akcie s ohľadom na jeho motivačné odmeny (v prípade úspešného predaja), čo môže tiež vytvoriť konflikt záujmov. Manažér je v každom prípade povinný prijať opatrenia pri konflikte záujmov v zmysle požiadaviek MiFID II a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov. Manažér sa podieľa a participuje na Ponuke v rámci svojich bežných činností, za čo mu Emitent uhradí dohodnutú odmenu.</p> <p>Okrem vyššie uvedeného nie sú ku dňu vyhotovenia Prospektu známe žiadne podstatné konflikty záujmov týkajúce sa Emisie a ponuky Ponúkaných akcií.</p>

2. RIZIKOVÉ FAKTORY

S investíciou do Ponúkaných akcií sú spojené určité riziká. Pred akýmkoľvek investičným rozhodnutím týkajúcim sa Ponúkaných akcií by mal každý potenciálny investor starostlivo posúdiť a rozhodnúť o týchto rizikových faktoroch a iných investičných faktoroch na základe informácií uvedených v tomto Prospekte, Súhrne a dodatkoch, ktoré môžu byť vypracované v budúcnosti, ako aj na základe informácií uvedených v dokumentoch uvedených v článku 4 s názvom „Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu“.

Každý z nižšie uvedených rizikových faktorov môže mať významný vplyv na podnikanie, výsledky hospodárenia, finančnú situáciu, likviditu, peňažné toky a vyhliadky Emitenta a/alebo práva majiteľov Ponúkaných akcií. Potenciálni investori by si mali uvedomiť, že hodnota Ponúkaných akcií môže klesať aj stúpať a že investori nemusia byť schopní zhodnotiť svoju počiatočnú investíciu.

Emitent nateraz nie je súčasťou účtovne konsolidovanej skupiny, avšak bude fungovať ako holdingová spoločnosť v rámci Skupiny Proxenta. Hodnota Ponúkaných akcií v preto bude závisieť od výkonnosti dcérskych spoločností Emitenta resp. jeho podielov a aktív držaných v rámci Skupiny Proxenta v rámci Slovenskej republiky. Emitent preto uvádza aj riziká týkajúce sa stratégie a predmetu činnosti Skupiny Proxenta.

Nasledujúci prehľad rizík nemôže byť posudzovaný ako konečný a existuje riziko, že okrem nasledovných rizikových faktorov existujú aj ďalšie, ktoré by mali vplyv na Emitenta, prípadne na ním vydané Ponúkané akcie. Z tohto dôvodu by mali budúci investori vykonať svoje vlastné nezávislé posúdenie všetkých rizikových faktorov a posúdiť všetky ostatné časti tohto Prospektu.

Rizikové faktory sú uvedené v obmedzenom počte kategórií v závislosti od ich povahy. Rizikové faktory opísané nižšie sú zoradené podľa stupňa podstatnosti, takže v každej kategórii sú ako prvé uvedené najpodstatnejšie rizikové faktory.

2.1 Rizikové faktory spojené s Emitentom

Rizikové faktory spojené s Emitentom boli rozdelené do týchto kategórií:

- (a) rizikové faktory spojené s podnikaním a prevádzkou Emitenta;
- (b) rizikové faktory súvisiace so stratégiou a predmetom činnosti Skupiny Proxenta;
- (c) právne a regulačné rizikové faktory spojené s Emitentom; a
- (d) rizikové faktory spojené s činnosťami Emitenta, jeho vnútornými kontrolami a systémami IT.

Rizikové faktory spojené s podnikaním a prevádzkou Emitenta a jeho Existujúcim akcionárom

Riziko Emitenta ako holdingovej spoločnosti, ktorá negeneruje žiadne výnosy

Emitent je novozaložená spoločnosť bez podnikateľskej histórie. Účelom jeho existencie je fungovať ako holdingová spoločnosť, ktorá získa finančné prostriedky prostredníctvom čistého výnosu z Ponuky a bude ich využívať na akvizície a držanie aktív, nehnuteľností a majetkových účastí v spoločnostiach za účelom ich dlhodobého rozvoja a v súlade s obchodnou stratégiou Skupiny Proxenta a výstavby realitných projektov Skupiny Proxenta na Slovensku, v Českej republike alebo iných členských štátoch Európskej únie. Držanie účasti v spoločnostiach bude jediným predmetom činnosti Emitenta ako holdingovej spoločnosti.

Emitent tak nediverzifikuje riziká a práve kvôli tomu nebude môcť pravdepodobne kompenzovať straty vyplývajúce z jeho hlavnej a jedinej činnosti inými príjmami. Navyše, Emitent doposiaľ nevygeneroval žiadne výnosy. Preto v dohľadnej budúcnosti bude Emitent musieť financovať všetky svoje činnosti a výdavky z čistého výnosu z Ponuky alebo z iných cudzích zdrojov. Ak Emitent minie všetku hotovosť a/alebo peňažné prostriedky pred tým, ako začne generovať výnosy, trhová cena Ponúkaných akcií sa pravdepodobne zníži a investori by tak mohli byť vystavení riziku straty časti alebo celej svojej investície do Ponúkaných akcií.

Zlyhanie alebo prerušenie akvizícií a transakcií

Emitent sa v budúcnosti môže zapojiť do akvizícií alebo iných transakcií, ktoré by mohli významne narušiť jeho činnosť, zameranie sa na jeho hlavnú činnosť, rovnako tak môžu znížiť finančné prostriedky Emitenta alebo dokonca spôsobiť, že Emitentovi vznikne ďalší dlh alebo bude musieť prevziať podmienené záväzky. V súčasnosti môžu z takýchto akvizícií vyplývať ďalšie nepredvídané riziká.

Povesť

Emitent závisí od svojej povesti a do istej miery od povesti Existujúceho akcionára a Skupiny Proxenta, aby mohol vykonávať svoju obchodnú stratégiu. Akákoľvek podstatná nepriaznivá udalosť by mohla mať vplyv na povesť Emitenta a/alebo Existujúceho akcionára a/alebo Skupiny Proxenta, čo by mohlo následne znížiť Emitentovu ziskovosť, dôveryhodnosť a jeho schopnosť získať peňažné prostriedky. To zase môže ovplyvniť atraktivitu Ponúkaných akcií a ich trhovú cenu.

Významný akcionár

Keďže 100 % základného imania Emitenta vlastní Existujúci akcionár, ktorého predseda predstavenstva pán Pavol Kožík je zároveň jeho konečným vlastníkom a súčasne aj predsedom predstavenstva Emitenta, bude mať Existujúci akcionár na Emitenta dominantný vplyv, vrátane kontrolovania výsledku hlasovania akcionárov Emitenta. Majitelia Ponúkaných akcií nebudú mať žiadny významný vplyv na riadenie a výkon obchodnej stratégie Emitenta ani Skupiny Proxenta.

Riziko straty kľúčových riadiacich pracovníkov

Emitent sa bude pri obchodnej stratégii spoliehať na tretie osoby zo Skupiny Proxenta, pokiaľ ide o využitie odborných znalostí, ako aj na jej tím skúsených pracovníkov so skúsenosťami v oblasti realitných projektov či v iných v príslušných oblastiach, v rámci ktorých chce Emitent realizovať obchodnú stratégiu pomocou peňažných prostriedkov získaných Ponukou alebo nakupovať aktíva či majetkové účasti v slovenských spoločnostiach. Preto je odkázaný na tieto osoby, čo vedie k určitým rizikám. Ak by sa ukázalo, že schopnosti a skúsenosti pracovníkov nie sú dostatočné alebo by Skupina Proxenta prišla o týchto pracovníkov a tým pádom by sa nepodarilo naplniť obchodnú stratégiu Emitenta a Skupiny Proxenta, mohlo by to spôsobiť výrazné zhoršenie trhovej ceny Ponúkaných akcií, pokiaľ ju bude možné určiť.

Riziká spojené s technologickou infraštruktúrou

Činnosti Emitenta závisia od využívania IT technológií Skupiny Proxenta ako aj od tretích osôb, ktoré môžu byť nepriaznivo ovplyvnené mnohými problémami, ako je napríklad zlyhanie hardvéru alebo softvéru, fyzické poškodenie dôležitých IT systémov a/alebo počítačové vírusy. Činnosti Emitenta tiež závisia od zdieľania riadiacej a IT infraštruktúry Skupiny Proxenta a infraštruktúry tretích osôb, ktoré riadi administratívne a účtovné činnosti Emitenta. Potenciálne poruchy niektorých prvkov alebo celých týchto infraštruktúr by mohli mať nepriaznivý dopad na finančnú a ekonomickú situáciu Emitenta, jeho ziskovosť a trhovú cenu Ponúkaných akcií.

Rizikové faktory súvisiace so stratégiou a predmetom činnosti Skupiny Proxenta

Dopady konfliktu na Ukrajině na podnikateľské aktivity Skupiny Proxenta

Napriek tomu, že Emitent ani Skupina Proxenta nemajú žiadnu priamu expozíciu voči Rusku ani Ukrajině, je prostredníctvom dopadu konfliktu medzi Ruskom a Ukrajinou na ekonomiku Slovenska nepriamo zasiahnutý. Keďže je ekonomika Slovenska výrazne exportne orientovaná, je nepriamo zasiahnutá týmto konfliktom kvôli súvisiacemu rastu inflácie, cien materiálov a komodít a rovnako ich zníženou dostupnosťou. Taktiež existujú riziká súvisiace s prerušením dodávky ropy alebo zemného plynu z Ruska a materiálnym zvýšením ceny za ropu alebo zemný plyn. Skupine Proxenta, v ktorej Emitent pôsobí ako holdingová spoločnosť, by mohli poklesnúť výnosy z prenájmu, najmä ak by nedokázala infláciu, resp. zvýšené ceny vstupov premietnuť do cien za nájomné. Rovnako existuje riziko, že by developerské spoločnosti v Skupine Proxenta nedokázali premietnuť rastúce ceny

materiálov do zvýšených cien za predaj nehnuteľností, čo by mohlo mať negatívny dopad na hospodárenie Skupiny Proxenta.

Riziko nepriaznivého stavu realitného trhu

Skupina Proxenta sústreďuje svoje podnikanie prevažne na realitnom trhu na Slovensku. Je tak vystavená rizikám realitného trhu (podnikanie s prenájmom nehnuteľností a developmentom), akými sú najmä cyklickosť, výkyvy v makroekonomickom prostredí, dynamika dopytu nájomcov a investorov, pohyby cien či aktivita konkurenčných developerov. Spoločnosti v Skupine Proxenta generujú výnosy najmä z prenájmu nebytových priestorov (Priemyselný areál PFX 01 a Priemyselný areál Vráble) a predaja nehnuteľností. Externé faktory spôsobujúce nepriaznivý vývoj cien prenájmu nehnuteľností môžu mať významný negatívny vplyv na ich prevádzkovú činnosť, finančnú výkonnosť, finančné vyhliadky a hodnotu developerského projektu.

Tak, ako sa už stalo pri finančnej kríze v roku 2008, ak by prišla korekcia či spomalenie ekonomiky, pravdepodobne by to zapríčinilo zníženie dopytu na realitnom trhu. V súčasnosti už niektoré vedúce ekonomiky v Európe vrátane Nemecka indikujú možnosti recesie a celkového spomalenia či kontrakcie hospodárstva, pričom ak by sa tieto indície naplnili, veľmi pravdepodobne sa prejavia aj na hospodárstve Slovenska. Zníženie dopytu by sa mohlo prejavovať v poklese dopytu nájomcov a investorov po priemyselných areáloch (ak by napr. poklesla výroba) či rezidenčných nehnuteľnostiach (ak by sa napr. znížila kúpna sila). Zníženie dopytu môže spôsobiť pokles cien prenájmu či nehnuteľností, čo by sa prejavilo na hospodárskych výsledkoch spoločností v Skupine Proxenta, a tým aj na hodnote ich podielov v držbe Emitenta ako holdingovej spoločnosti a následne na hodnote Ponúkaných akcií.

Skupina Proxenta čelí rizikám vo vzťahu k jej developerským aktivitám a rizikám spojeným s ochranou zdravia, bezpečnosti a životného prostredia

Skupina Proxenta je pri projektoch vystavená rizikám súvisiacim s developerskými aktivitami. Proces developmentu zahŕňa všetky činnosti spojené s každým jednotlivým projektom, počnúc nadobudnutím pozemkov alebo majetku cez koncepčnú a projektovú fázu, fázu procesu udeľovania povolení, fázu výstavby, nájmu a správy nehnuteľností až po predaj alebo prenájom konkrétnych nehnuteľností.

Pri povoľovacích konaniach môžu byť ich účastníkmi aj tretie strany s odlišnými záujmami, ako má Skupina Proxenta. To môže viesť k zdržaniam, k zmene parametrov oproti pôvodným očakávaniam (napr. k zmene konceptu, dizajnu či veľkosti projektu) až k nezískaniu povolení. V minulosti sa pri projektoch Skupiny Proxenta stalo, že došlo k časovým zdržaniam kvôli archeologickým nálezom či súhlasom od pamiatkarov. Nepriaznivý postup v povoľovacích konaniach by mohol mať dopad na trhovú hodnotu projektov a nepriaznivo tak ovplyvniť hospodárske výsledky Skupiny Proxenta.

V súčasnom prostredí vysokej inflácie je osobitným rizikom zvyšovanie cien stavebných materiálov a prác. Inflačné tlaky môžu spôsobiť predrazenie plánovaných ale aj rozostavaných projektov s potenciálne nepriaznivým dopadom na ich celkovú konečnú ekonomickú výkonnosť a výhodnosť. Okrem toho negociácie alebo spory s dodávateľmi ohľadom cenových otázok môžu spôsobiť zdržania výstavby, ktoré opäť môžu mať nepriaznivý vplyv na konečnú ekonomickú výkonnosť a výhodnosť projektov.

Pre development sú tiež špecifické riziká týkajúce sa ochrany zdravia, bezpečnosti a životného prostredia. Nehoda týkajúca sa ochrany zdravia, bezpečnosti a životného prostredia pri projektoch Skupiny Proxenta by mohla viesť k súdnym sporom, významným sankciám či poškodeniu jej dobrej povesti. Skupina Proxenta nezaznamenala ku dňu vyhotovenia Základného prospektu materializáciu environmentálnych rizík na svojich realitných projektoch. Avšak pri viacerých mestských realitných projektoch ide o brownfield projekty, kde je riziko výskytu kontaminácie pôdy, nebezpečných látok či iného zvyškového znečistenia väčšia ako pri greenfield projektoch. Aj keď v odvetví nehnuteľností je takéto znečistenie bežné, Skupina Proxenta znáša riziko nákladného posúdenia, sanácie a/alebo odstránenia takejto kontaminácie pôdy, nebezpečných látok či iného zvyškového znečistenia. Objavenie takéhoto zvyškového znečistenia na lokalitách a/alebo v budovách, najmä v súvislosti

s prenájomom či predajom nehnuteľností, by mohlo spôsobiť uplatnenie nárokov na zníženie nájomného či ukončenie prenájmu z dôvodu škôd a iného porušenia nárokov zo záruky voči Skupine Proxenta. Sanácia znečistenia a súvisiace dodatočné opatrenia, ktoré môže byť Skupina Proxenta povinná vykonať, by mohli mať na ňu negatívny dopad a spôsobiť jej vznik značných dodatočných nákladov. Skupina Proxenta je tiež vystavená riziku, že regres voči znečisťovateľovi alebo predchádzajúcim vlastníkom nehnuteľností nemusí byť možný, pretože ich nie je možné identifikovať, už neexistujú alebo sa stali platobne neschopnými. Existencia alebo len podozrenie na existenciu znečistenia pôdy, nebezpečných materiálov alebo iného zvyškového znečistenia, môže mať navyše negatívny dopad na hodnotu nehnuteľnosti a schopnosť Skupiny Proxenta prenajať alebo predáť takúto nehnuteľnosť. Od Skupiny Proxenta sa môže požadovať, aby prijala nápravné opatrenia, ktoré by mohli mať za následok vznik podstatných nákladov. Vyššie uvedené môže mať negatívny vplyv aj na reputáciu Skupiny Proxenta.

Monitorovanie a zabezpečovanie osvedčených postupov, týkajúcich sa ochrany zdravia, bezpečnosti a životného prostredia, sa môže stať pre Skupinu Proxenta v budúcnosti drahšie a riziká s tým súvisiace sa môžu stať akútnejšími, pretože Skupina Proxenta realizuje projekty väčšieho rozsahu, alebo v obdobiach intenzívnej činnosti.

Každé z vyššie uvedených rizík by mohlo mať podstatný nepriaznivý dopad na podnikanie, finančnú situáciu, vyhliadky a/alebo výsledky hospodárenia Skupiny Proxenta a tým aj na hodnotu podielov skupinových spoločností v držbe Emitenta ako holdingovej spoločnosti a následne na hodnotu Ponúkaných akcií.

Riziko koncentrácie v segmente trhu s rezidenčnými nehnuteľnosťami a priemyselnými areálmi, riziko konkurencie, zníženia trhového nájomného a predčasného ukončenia nájomnej zmluvy

Významné príjmy Skupiny Proxenta pochádzajú z oblasti rezidenčných nehnuteľností a priemyselných areálov. Dopyt po rezidenčných nehnuteľnostiach môže byť významne ovplyvnený napr. trendom hospodárskeho vývoja, zamestnanosti, nedostupnosťou bývania v mestách, či spomalením ekonomiky v dôsledku pandémie COVID-19 alebo v dôsledku konfliktu na Ukrajine, obzvlášť pokiaľ by ich vplyv pretrval po dlhšie obdobie, ako sa predpokladá. Pokles dopytu po rezidenčných nehnuteľnostiach či predĺženie dĺžky ich predaja môže mať nepriaznivý dopad na hospodárske a finančné výsledky a vyhliadky Skupiny Proxenta. Skupina Proxenta súťaží v rámci rezidenčných nehnuteľností s lokálnymi a medzinárodnými developermi, súkromnými investormi a jej schopnosť získať klientov je ovplyvnená aktivitami konkurencie. Medzi najväčších konkurentov Skupiny Proxenta patria JTRE, Penta Real Estate, YIT Slovakia, Corwin SK, Lucron Group a Cresco Real Estate.¹ Počet konkurentov sa neustále zvyšuje, najmä o menších oportunistických developerov, s pribúdaním nových realitných projektov. Skupina Proxenta musí pružne reagovať na meniacu sa situáciu na trhu, na správanie konkurencie a požiadavky zákazníkov (nájomcov a klientov). V podmienkach silnej konkurencie na menšom trhu (v porovnaní s tržmi okolitých štátov), môže dôjsť k tomu, že Skupina Proxenta nebude schopná reagovať zodpovedajúcim spôsobom na konkurenčné prostredie, čo by mohlo viesť k zhoršeniu jej hospodárskej situácie a negatívne ovplyvniť hodnotu podielov skupinových spoločností v držbe Emitenta ako holdingovej spoločnosti a následne na hodnotu Ponúkaných akcií.

Skupina Proxenta je tiež vystavená riziku, že vývoj zamestnanosti, štruktúry hospodárstva na Slovensku (zameraného na automobilový priemysel), konkurencia či pokles cien a nájomného ovplyvní dopyt po priemyselných areáloch, najmä ak by ponuka priestorov prevážila dopyt. Pandémia COVID-19 umocnila citlivosť zamestnancov na kvalitu a trvalo udržateľné riešenia pracovného prostredia či dopravu. Spoločnosti akcentujú tieto faktory pri rozhodovaní o prenájme priestorov. Skupina Proxenta je vystavená tlaku na poskytovanie flexibilných a kvalitných nájomných služieb. Ak by nedokázala včas a dostatočne reagovať na požiadavky trhu či trendy a jej priemyselné areály by nezodpovedali požiadavkám (prípadne by predčasne ukončil nájomnú zmluvu jej významný

¹ Kto sú najväčší developeri na Slovensku, článok webového portálu Index SME, dostupný na: <https://index.sme.sk/c/22698126/kto-su-najvacsi-developeri-na-slovensku.html>.

nájomca, ako napr. nájomcovia Priemyselného areálu PFX 01 a Priemyselného areálu Vráble a nepodarilo by sa ich nahradiť v primeranom čase), mohlo by to spôsobiť neobsadenie priestorov a/alebo zníženie príjmov z nájomného, čo môže nepriaznivo ovplyvniť činnosť, finančné výsledky a vyhladky Skupiny Proxenta na hodnotu podielov skupinových spoločností v držbe Emitenta ako holdingovej spoločnosti a následne na hodnotu Ponúkaných akcií.

Dopady pandémie COVID-19 môžu nepriaznivo ovplyvniť podnikanie a finančnú situáciu Skupiny Proxenta a širšej Skupiny

Ekonomické aktivity Emitenta nie sú v momentálnej situácii materiálne ovplyvnené dopadmi pandémie COVID-19. V reakcii na zdravotné riziká a rýchle šírenie pandémie zaviedla slovenská vláda množstvo reštriktívnych opatrení, ktoré zasiahli aj podnikateľské segmenty, v ktorých pôsobí Skupina. V súvislosti s trhom komerčných nehnuteľností, v ktorom Skupina pôsobí, mierne poklesli v dôsledku pandémie COVID-19 ceny nájomov a zároveň narástli stavebné náklady. Ak by opäť boli slovenskou vládou prijaté opatrenia, ktoré by spôsobili zatvorenie prevádzok subdodávateľov v stavebnom priemysle, mohlo by to mať negatívny dopad na finančnú situáciu spoločností v Skupine Proxenta a ich prevádzkové výsledky v strednodobom a dlhodobom horizonte.

Právne a regulačné rizikové faktory spojené s Emitentom

Vyvíjajúci sa právny poriadok a daňové predpisy v Slovenskej republike môžu mať podstatný nepriaznivý dopad na Emitenta

Právny poriadok Slovenskej republiky podlieha výrazným zmenám. V mnohých prípadoch sa výklad a právne predpisy naďalej neustále menia, čo môže viesť k tomu, že existujúce právne predpisy sa uplatňujú nekonzistentne.

Právna infraštruktúra a vymožitelnosť práva v Slovenskej republike je menej vyvinutá v porovnaní s niektorými západoeurópskymi krajinami. V niektorých prípadoch nie je možné dosiahnuť súdnu nápravu v rámci vymáhania zmluvných alebo iných práv včas alebo vôbec. Nedostatok právnej istoty alebo neschopnosť dosiahnuť efektívnu zákonnú nápravu včas, resp. vôbec, môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na podnikanie, prevádzkové výsledky alebo finančnú situáciu Emitenta. Investori by si mali byť takisto vedomí toho, že v Slovenskej republike je menej sudcov, ktorí sa špecializujú na komplexné záležitosti akými sú investície do cenných papierov v porovnaní s počtom sudcov v západoeurópskych krajinách. Preto môžu byť spory pred súdmi v Slovenskej republike predmetom prieťahov a možno sa nebudú viesť spôsobom podobným spôsobu vo vyspelejších právnych systémoch, a tak môžu viesť k prieťahom v konaní alebo stratám z investícií.

Emitent podlieha komplexnej daňovej regulácii, ktorá je v niektorých prípadoch účinná iba krátko, je často menená, dopĺňaná a rozdielne vykonávaná. Neefektívny výber daní môže mať za následok neustále zavádzanie nových daní v snahe zvýšiť daňové príjmy. Preto existuje riziko, že Emitent môže podliehať jednostranne nevýhodnému zdaneniu. Zdaňovanie výnosov z práv duševného vlastníctva je osobitne zložitá a môže viesť k neistote a zvýšeniu daňových nákladov.

Riziká súvisiace s vývojom a uplatňovaním právneho poriadku a daňových predpisov môžu mať podstatný nepriaznivý dopad na finančnú situáciu a výsledky hospodárenia Emitenta a na jeho schopnosť plniť záväzky z Ponúkaných akcií.

Riziko spojené s možným konkurzným (insolvenčným) konaním

Ak Emitent nie je schopný plniť svoje splatné záväzky, jeho majetok môže byť predmetom konkurzného (insolvenčného) konania. V súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 2015/848 z 20. mája 2015 o insolvenčnom konaní (ďalej len **Nariadenie o insolvenčnom konaní**) je súdom, ktorý je príslušný na začatie insolvenčného konania vo vzťahu k spoločnosti, súd členského štátu Európskeho hospodárskeho priestoru, okrem Dánska, na území ktorého leží centrum hlavných záujmov spoločnosti (tento pojem je definovaný v článku 3 ods. 1 Nariadenia o insolvenčnom konaní). Určenie centra hlavných záujmov spoločnosti je skutočnosťou, na ktorú môžu mať súdy rôznych členských štátov EHP odlišné a dokonca až protichodné názory. Pokiaľ si je Emitent vedomý, ku dňu vyhotovenia Prospektu neboli v žiadnych konaniach pred Európskym súdnym dvorom prijaté žiadne

PROSPEKT

konečné rozhodnutia týkajúce sa výkladu alebo účinnosti Nariadenia o insolvenčnom konaní v celej Európskej únii. Z týchto dôvodov, ak by Emitent čelil finančným problémom, nie je možné s istotou predvídať, podľa ktorého práva alebo zákonov by sa konkurzné či podobné konanie začalo a viedlo.

2.2 Rizikové faktory spojené s Ponúkanými akciami a Ponukou

Rizikové faktory spojené s Ponúkanými akciami boli rozdelené do týchto kategórií:

- (a) rizikové faktory spojené s povahou Ponúkaných akcií;
- (b) právne a regulačné rizikové faktory spojené s Ponúkanými akciami; a
- (c) rizikové faktory spojené s Ponukou.

Rizikové faktory spojené s povahou Ponúkaných akcií

S Ponúkanými akciami nie sú spojené hlasovacie práva

Ponúkané akcie sú prioritné akcie. Takéto akcie majú podľa slovenského práva prednostné právo na dividendy, ak Emitent rozhodne o ich rozdelení. Na druhej strane nie sú s Ponúkanými akciami spojené hlasovacie práva na valných zhromaždeniach Emitenta, a preto budú mať majitelia Ponúkaných akcií veľmi obmedzené právo podieľať sa na riadení Emitenta.

Ponúkané akcie nie sú zárukou rozdelenia dividend

Ponúkané akcie sú prioritné akcie, s ktorými je spojené právo na určité prednostné výplaty dividend za okolností opísaných v článku 7.1 Prospektu. Existuje riziko, že Emitent nebude generovať akékoľvek rozdeliteľné zisky. Tiež existuje riziko, že aj keby Emitent vygeneroval zisk, o rozdelení dividendy nemusí byť rozhodnuté a nemusí byť vyplatená. Takéto rozhodnutie bude v zásade v rukách Existujúceho akcionára. Ponúkané akcie nezaručujú žiadne výplaty dividend a za nepriaznivých okolností nemusia byť dividendy vôbec vyhlásené a vyplatené.

Zníženie hodnoty investície v dôsledku výšky Emisného kurzu

Ku dňu zostavenia Prospektu tvorili čisté aktíva Emitenta hotovostné rezervy z vkladov Existujúceho akcionára do základného imania spolu vo výške približne 52 000 EUR. Za predpokladu, že všetky Ponúkané akcie by boli vydané k dátumu Prospektu, a za predpokladu čistého výnosu z Ponuky vo výške 47 950 000 EUR, čistá hodnota aktív pripadajúca na každú Ponúkanú akciu by bola približne 480 EUR. Takáto uvažovaná čistá hodnota aktív na akciu je približne o 520 EUR nižšia ako Emisný kurz, čo predstavuje okamžité zníženie hodnoty pre každého investora. Uvedený výsledok súvisí s tým, že Existujúci akcionár si zachová aj po uskutočnení Ponuky 50 % podiel na základnom imaní Emitenta a teda aj korešpondujúci podiel na vlastnom imaní Emitenta, hoci jeho počiatkové vklady boli výrazne nižšie než súčet emisných kurzov Ponúkaných akcií. Nákupom akcií v tejto Ponuke tak investori akceptujú okamžité zníženie hodnoty (zriadenie) svojej investície.

Ak Emitent získa v budúcnosti finančné prostriedky vydaním ďalších akcií, potom môže pre existujúcich akcionárov dôjsť k zníženiu hodnoty

Pokým Emitent nebude generovať príjmy je pravdepodobné, že bude potrebné financovať jeho činnosť prostredníctvom ďalšej ponuky akcií alebo dlhu. Emitent preto môže v budúcnosti usilovať o ďalšie financovanie vydaním nových akcií, čo môže spôsobiť zriadenie pre existujúcich akcionárov a investorov v tejto Ponuke. V rozsahu, v akom Emitent získa ďalší kapitál predajom kapitálových cenných papierov (akcií alebo podobných nástrojov vlastného imania), sa hodnota majetkovej účasti investorov v tejto Ponuke zníži, pokiaľ nevyužijú svoje predkupné práva podľa Obchodného zákonníka.

Kolísanie výmenného kurzu môže mať vplyv na cenu a hodnotu Ponúkaných akcií, ako aj na akékoľvek dividendy alebo iné výnosy vyplácané z Ponúkaných akcií v prípade investora, ktorého hlavnou menou nie je euro.

Akcie sú denominované v mene euro. Investícia do Ponúkaných akcií investorom ktorých oficiálnou menou nie je euro, vystavuje takéhoto investora riziku menového kurzu. Akékoľvek znehodnotenie eura v súvislosti s takouto cudzou menou zníži hodnotu investície do Ponúkaných akcií alebo akýchkoľvek dividend v cudzej mene. Emitent môže ďalej vyhlásiť a rozdeliť dividendy alebo iné výnosy, ak existujú, v mene euro. Pohyby výmenného kurzu eura preto ovplyvnia hodnotu takýchto

dividend alebo iných výnosov pre investorov, ktorých hlavnou menou nie je euro. To by mohlo mať dopad na hodnotu Ponúkaných akcií a akýchkoľvek dividend alebo iných výnosov vyplácaných z Ponúkaných akcií v prípade investora, ktorého hlavnou menou nie je euro.

Právne a regulačné rizikové faktory spojené s Ponúkanými akciami

Ak sa Emitent dostane do platobnej neschopnosti, je pravdepodobné, že investori získajú späť menej, ako bola ich pôvodná investícia, alebo nebudú schopní vymôcť vôbec žiadne finančné prostriedky

V prípade platobnej neschopnosti Emitenta by sa Ponúkané akcie zaradili za akékoľvek pohľadávky z dlhových záväzkov Emitenta v súvislosti s akýmkoľvek rozdelením uskutočneným v konkurze alebo podobnom konaní. Akcionári nemajú nárok na žiadnu distribúciu v konkurze pokiaľ najprv nebudú uspokojené všetky ostatné pohľadávky veriteľov voči Emitentovi. Ak sa teda Emitent dostane do platobnej neschopnosti, je pravdepodobné, že investori získajú späť menej, ako bola ich pôvodná investícia, alebo nebudú schopní vymôcť vôbec žiadne finančné prostriedky.

Práva menšinových akcionárov sa budú riadiť právnymi predpismi Slovenskej republiky, ktorých štandardy správy a riadenia podniku (corporate governance) sa líšia od noriem iných jurisdikcií.

Emitent je akciovou spoločnosťou založenou podľa právnych predpisov Slovenskej republiky. Práva majiteľov Ponúkaných akcií sa riadia stanovami Emitenta a slovenskými právnymi predpismi. Tieto práva, vrátane práv menšinových akcionárov, sa môžu v niektorých ohľadoch líšiť od práv akcionárov v korporáciách založených mimo Slovenskej republiky. Preto môže byť pre investorov ťažké vymôcť pohľadávku voči Emitentovi podľa právnych predpisov o cenných papieroch v jurisdikciách mimo Slovenskej republiky alebo vymáhať záväzky, na ktoré sa vzťahujú.

Kapitálové výnosy z predaja Ponúkaných akcií môžu byť predmetom slovenskej dane z príjmu.

Predaj Ponúkaných akcií všeobecne vedie k vykázaniu kapitálových výnosov alebo strát rovnajúceho sa rozdielu medzi predajnou cenou a akvizícnymi nákladmi. Kapitálové výnosy dosiahnuté pri predaji Ponúkaných akcií slovenským daňovým rezidentom alebo slovenskou stálou prevádzkou slovenského daňového nerezidenta by mali byť predmetom slovenskej dane z príjmu. Okrem toho kapitálové výnosy z predaja Ponúkaných akcií slovenským daňovým nerezidentom môžu byť predmetom dane v Slovenskej republike v závislosti od statusu daňovej rezidencie kupujúceho Ponúkaných akcií a ďalších relevantných kritérií, pokiaľ nie je poskytnutá úľava podľa príslušnej zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia. Pozri článok 10 s názvom „Zdanenie a devízová regulácia“.

Rizikové faktory spojené s Ponukou

Neexistencia obchodného miesta a trhu

Táto Ponuka je určená pre zaknihované Ponúkané akcie Emitenta, ktoré nebudú prijaté na regulovaný trh, a ani sa neočakáva, že sa pre nich vyvinie aktívny trh. Investori tak budú čeliť značnému nedostatku likvidity a zisk budú môcť dosiahnuť iba za obmedzených okolností a/alebo z výnosov z dividend, len keď sa dosiahne úspešná komercializácia (ak vôbec).

Riziko, že nákup alebo predaj Ponúkaných akcií bude podliehať transakčným nákladom a poplatkom

Pri kúpe alebo predaji Ponúkaných akcií vzniká navyše ku kúpnej alebo predajnej cene Ponúkaných akcií niekoľko druhov vedľajších nákladov (vrátane poplatkov za transakcie a provízií). Tieto vedľajšie náklady môžu znížiť zisk z držby Ponúkaných akcií. V rozsahu, v akom sa na vykonávaní pokynu podieľajú dodatočné tuzemské alebo zahraničné osoby vrátane, avšak bez obmedzenia, tuzemských alebo zahraničných obchodníkov, potenciálnym investorom môžu byť účtované aj poplatky za sprostredkovanie, provízie a ostatné poplatky a výdavky týchto osôb (náklady tretích osôb). Špecifické riziko spočíva v tom, že také dodatočné náklady môžu nakoniec podstatne znížiť výnos z investície. Potenciálni investori by sa preto mali pred investovaním do Ponúkaných akcií informovať o všetkých dodatočných nákladoch, ktoré vzniknú v súvislosti s nákupom, úschovou alebo predajom Ponúkaných akcií.

3. VYHLÁSENIE ZODPOVEDNOSTI

PROXPER a. s., spoločnosť so sídlom Mýtna 50, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 07, Slovenská republika, Slovenská republika, IČO: 54 728 339, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 7453/B, LEI: 097900CAKA0000102989 (ďalej len **Emitent**) konajúca prostredníctvom pána Pavla Kožíka, predsedu predstavenstva, vyhlasuje, že je výhradne zodpovedná za informácie uvedené v Prospekte.

Emitent prijíma zodpovednosť za informácie obsiahnuté v tomto Prospekte. Emitent vyhlasuje, že pri vynaložení všetkej náležitej starostlivosti sú podľa jeho najlepšieho vedomia údaje obsiahnuté v tomto Prospekte aktuálne, úplné a pravdivé, v súlade so skutočnosťou, a že v tomto Prospekte neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by mohli nepriaznivo ovplyvniť význam Prospektu.

V Bratislave, dňa 17. apríla 2023

PROXPER a. s.

Meno: Pavol Kožík

Funkcia: predseda predstavenstva

4. DOKUMENTY ZAHNRNUTÉ PROSTREDNÍCTVOM ODKAZU

Informácie z nasledujúceho dokumentu sú zahrnuté do tohto Prospektu odkazom a Prospekt by sa mal čítať a vykladať v spojení s informáciami z nasledujúceho dokumentu:

- (a) Auditovaná individuálna účtovná závierka Emitenta k 31. decembru 2022, zostavená v súlade so slovenskými účtovnými štandardmi (SÚŠ), dostupná na nasledujúcom hypertextovom odkaze:

https://www.proxenta.sk/wp-content/uploads/2023/01/PROXPER-a.s._uctovna-zavierka-a-sprava-auditora-k-31.12.2022.pdf

Vyššie uvedená auditovaná individuálna účtovná závierka (ďalej len **Účtovná závierka**) je zahrnutá do tohto Prospektu odkazom a tvorí jeho súčasť.

Informácie, ktoré sa nachádzajú na webovom sídle, na ktoré sa tento Prospekt odvoláva, nie sú súčasťou tohto Prospektu a neboli preskúmané ani schválené NBS, s výnimkou dokumentu, ktorý sa považuje za zahrnutý odkazom uvedeným v tomto článku Prospektu.

5. ŠTATUTÁRNI AUDÍTORI

(a) Audítori Emitenta za obdobie, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie

Emitent na účely tohto Prospektu zostavil Účtovnú závierku (ako je definovaná vyššie). Účtovnú závierku auditovala „bez výhrad“ spoločnosť LeitnerLeitner Audit SK s.r.o., so sídlom Staromestská 3, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 03, Slovenská republika, IČO: 52 110 109, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 133477/B, zapísaná v zozname Úradu pre dohľad nad výkonom auditu pod č. licencie 412.

V Prospekte neboli audítorom overené žiadne ďalšie informácie.

(b) Zmeny audítorov počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie

Informácie o odstúpení, zrušení alebo opätovnom vymenovaní audítorov počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie, nie sú uplatniteľné, a preto sa neuvádzajú.

6. INFORMÁCIE O EMITENTOVI

Obchodné meno:	PROXPER a. s.
Sídlo:	Mýtna 50, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 07, Slovenská republika
IČO:	54 728 339
Identifikátor právnickej osoby (LEI):	097900CAKA0000102989
Dátum vzniku:	Dňa 28. júla 2022 zápisom v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 7453/B
Krajina registrácie:	Slovenská republika
Doba trvania:	Emitent bol založený na dobu neurčitú.
Zakladateľská listina a stanovy:	Emitent bol založený ako akciová spoločnosť zakladateľskou listinou bez výzvy na upisovanie akcií a prijal stanovy dňa 24. júna 2022. Zakladateľská listina ani stanovy Emitenta neobsahujú žiadne ustanovenia, ktoré by mohli mať zapríčiniť oneskorenie, odklad alebo zabránenie zmene v ovládaní Emitenta.
Právna forma a právo:	Akciová spoločnosť založená a existujúca podľa práva Slovenskej republiky
Základné imanie:	Základné imanie Emitenta je 50 000 EUR rozdelených na 50 kmeňových akcií, z ktorých každá akcia je úplne splatená Existujúcim akcionárom. Existujúce akcie sú zaknihované cenné papiere na meno, s menovitou hodnotou každej akcie vo výške 1 000 EUR (tisíc eur). V rámci tejto Ponuky vydá Emitent až 50 000 nových prioritných akcií, pričom každá z nich bude v menovitej hodnote 1 EUR (jedno euro). Ponúkané akcie budú predstavovať 50 % základného imania Emitenta.
Predmet činnosti:	Emitent je právnickou osobou založenou za účelom podnikania. Predmet činnosti Emitenta je uvedený v článku 3.1 stanov Emitenta.
Hlavné právne predpisy upravujúce činnosť Emitenta	Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, čo zahŕňa najmä nasledovné právne predpisy: <ul style="list-style-type: none"> • zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, v znení neskorších predpisov; • zákon č. 40/1964 Zb., Občiansky zákonník, v znení neskorších predpisov; a • zákon č. 455/1991 Zb., o živnostenskom podnikaní (ďalej len Živnostenský zákon), v znení neskorších predpisov.
Telefónne číslo:	+421 2 3219 1011
Webové sídlo:	https://www.proxenta.sk/proxperas/

Informácie na webovom sídle netvorí súčasť Prospektu, s výnimkou prípadu, keď sú uvedené informácie do Prospektu začlenené odkazom. Informácie na webovom sídle Emitenta neboli skontrolované ani schválené NBS.

6.1 Prehľad podnikateľskej činnosti

(a) Hlavné činnosti

Účelom založenia Emitenta a jeho hlavným predmetom činnosti bude činnosť holdingovej spoločnosti a vykonávanie obchodnej stratégie prostredníctvom akvizície aktív, nehnuteľností, majetkových účastí v spoločnostiach Skupiny Proxenta a výstavba realitných projektov Skupiny Proxenta na Slovensku a prípadne tiež v Českej republike alebo v iných členských štátoch Európskej únie. Cieľom činnosti Emitenta je realizácia svojej vlastnej obchodnej stratégie a obchodnej stratégie Skupiny Proxenta prostredníctvom držby podielov a dlhodobého rozvoja svojich dcérskych a pridružených spoločností. Cieľom činnosti Emitenta nie je tvorba zisku prostredníctvom predaja svojich dcérskych spoločností alebo pridružených spoločností.

Podľa zápisu v obchodnom registri predmet činnosti Emitenta tvorí činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov, sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu, služieb, výroby, reklamné a marketingové služby, prieskum trhu a verejnej mienky, prenájom hnutel'ných vecí a administratívne služby.

(b) Hlavné trhy

Vzhľadom ku svojej hlavnej činnosti Emitent ako taký zatiaľ nesúťaží na žiadnom trhu a nemá žiadne relevantné trhové podiely a postavenie. V budúcnosti však Emitent predpokladá, že bude súťažiť na trhu Slovenskej republiky v oblastiach výstavby rezidenčných projektov, nebytových priestorov, retailu a nájomných realít.

(c) Dôležité udalosti vo vývoji podnikania Emitenta

Emitent je novo založená spoločnosť bez podnikateľskej histórie.

(d) Stratégia a ciele

Stratégiou Emitenta je pôsobiť ako holdingová spoločnosť v rámci Skupiny Proxenta.

Emitent nadobudne a bude držať kontrolné podiely v jednej alebo viacerých projektových spoločnostiach v rámci Skupiny Proxenta na realitnom trhu v Slovenskej republike a čo do vecného rozsahu v rámci súčasného predmetu činnosti Skupiny Proxenta na lokálnom realitnom trhu, tak ako je opísaný v tomto Prospekte. Emitent poskytne prostriedky na rozvoj týchto dcérskych projektových spoločností formou vkladu do vlastného imania, pričom v každom prípade bude mať kontrolu nad projektovými spoločnosťami. Tieto dcérske projektové spoločnosti následne alebo súbežne môžu získať aj ďalšie cudzie zdroje, typicky bankové financovanie, na účely realizácie daného realitného projektu. Držanie účasti v dcérskych projektových spoločnostiach bude jediným predmetom činnosti Emitenta ako holdingovej spoločnosti.

Stratégiou ani cieľom Emitenta nie je tvorba zisku prostredníctvom predaja svojich dcérskych spoločností alebo pridružených spoločností. Emitent bude držať kontrolné podiely v dcérskych projektových spoločnostiach až do prirodzeného konca developerského cyklu a prípadný zisk z realitných projektov bude distribuovaný až pri štandardnom dokončení a komercializovaní daného projektu (napr. vo forme príjmu z predaja bytov v rezidenčnom projekte alebo príjmu z nájomného v komerčných nehnuteľnostiach).

PROSPEKT

Emitent nemá žiadnu vlastnú investičnú stratégiu či politiku a Emitent sa teda ani nezaväzuje žiadnym spôsobom voči investorom či iným stranám sledovať akúkoľvek špecifickú investičnú stratégiu či politiku. Jeho zámerom je realizovať svoju a celkovú obchodnú stratégiu Skupiny Proxenta takým istým spôsobom, aký Skupina Proxenta používa alebo bude používať pri financovaní svojej vlastnej developerskej činnosti zo svojich vlastných zdrojov. Z pohľadu investorov teda ide možnosť podieľať sa a prípadne participovať na výnosoch z hlavnej developerskej (teda nefinančnej o komerčnej) činnosti Skupiny Proxenta.

(e) Investície

Ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu Emitent neinicioval ani neuskutočnil žiadne investície, ani neboli žiadne investície schválené žiadnym z riadiacich orgánov Emitenta, ani sa Emitent nezaviazal k vykonaniu akýchkoľvek budúcich investícií, ktoré by boli relevantné vo vzťahu k Ponúkaným akciám.

Neexistujú žiadne environmentálne otázky, ktoré môžu ovplyvniť využitie dlhodobého hmotného majetku Emitentom.

6.2 Organizačná štruktúra

(a) Postavenie Emitenta v skupine

Emitent má jediného akcionára, spoločnosť PROXENTA a. s., so sídlom Mýtna 50, 811 07 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, IČO: 52 407 951, zapísanú v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 6947/B (Existujúci akcionár). Existujúci akcionár vlastní 100 % akcií Emitenta a má 100 % hlasovacích práv spojených s akciami.

Emitent nemá žiadnu majetkovú účasť v žiadnej inej osobe.

(b) Organizačná štruktúra skupiny

Hlavní akcionári

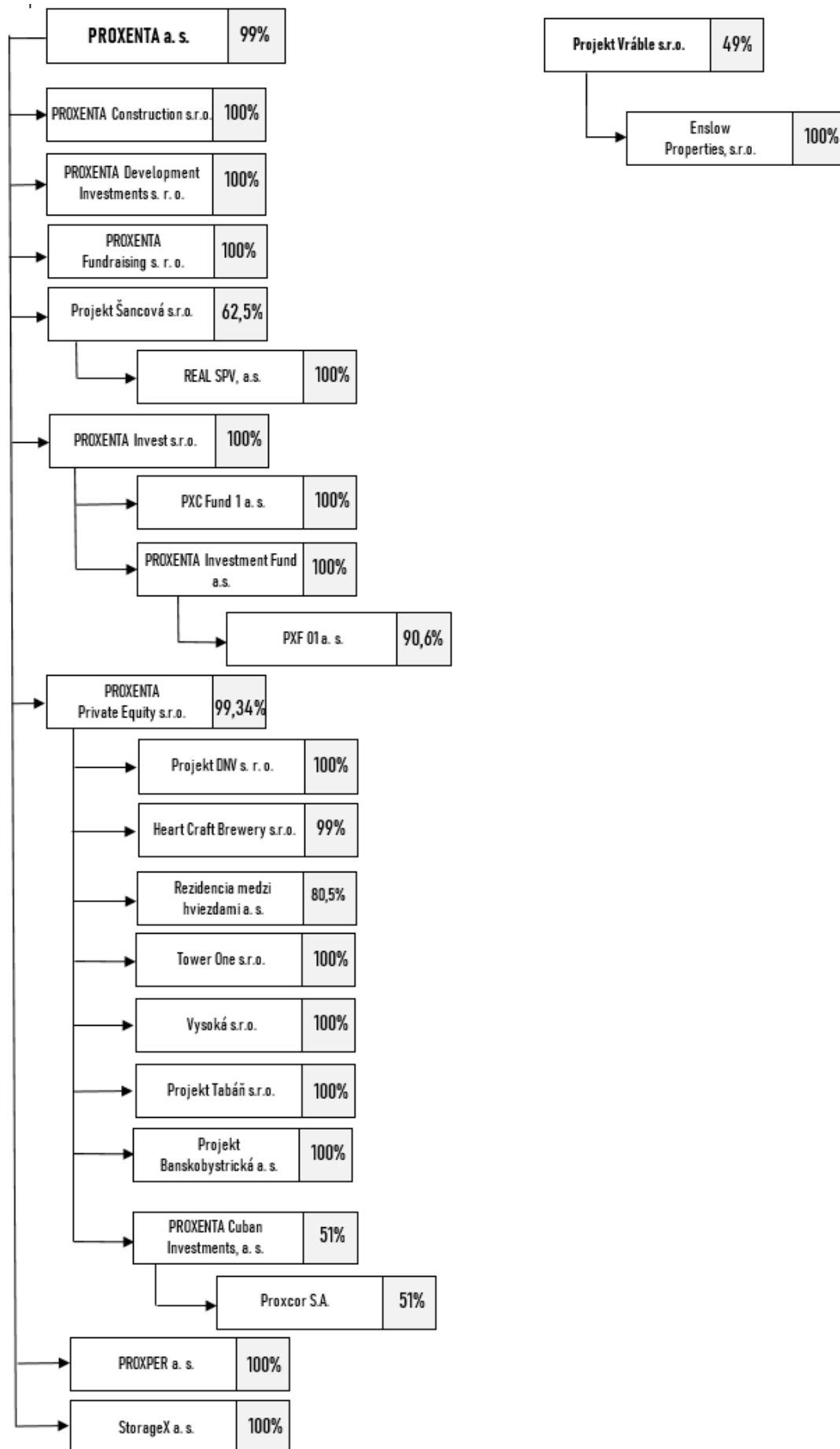
PROXENTA a. s., Existujúci akcionár

Ovládajúce osoby

Existujúceho akcionára priamo vlastní pán Pavol Kožík, ktorý vlastní 100 % akcií Existujúceho akcionára a má 100 % hlasovacích práv spojených s akciami Existujúceho akcionára. Pán Pavol Kožík je zároveň konečným užívateľom výhod a ovládajúcou osobou Existujúceho akcionára ako aj Emitenta.

Ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu je priama akcionárska štruktúra Emitenta v nasledujúcom diagrame:

PROSPEKT



6.3 Informácie o trendoch

(a) Najvýznamnejšie najnovšie trendy v oblasti výroby, predaja a zásob a nákladov a predajných cien

Emitent si nie je vedomý žiadnych významných najnovších trendov v oblasti výroby, predaja a zásob a nákladov a predajných cien od dátumu jeho poslednej auditovanej účtovnej závierky do dátumu vyhotovenia Prospektu.

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

Na Emitenta budú v budúcnosti vplývať kľúčové trendy v oblasti výstavby rezidenčných projektov, nebytových priestorov, retailu a nájomných realít.

Súčasťou týchto trendov sú prirodzené riziká a neistoty tak, ako je opísané v článku 2.1 s názvom „Rizikové faktory spojené s Emitentom“.

Emitent si nie je vedomý iných trendov, záväzkov alebo udalostí, ktoré by mohli mať významný dopad na jeho vyhlíadky na nasledujúce účtovné obdobie.

6.4 Prognózy alebo odhady zisku

Žiadna prognóza alebo odhad zisku

Emitent do Prospektu nezahrnul na základe svojich minulých finančných výsledkov ani prognózu ani odhad svojho zisku, ani k dátumu vyhotovenia Prospektu takúto prognózu alebo odhad nevypracoval ani nezverejnil.

6.5 Správne, riadiace a dozorné orgány a vrcholový manažment

(a) Všeobecné informácie

Emitent je súkromnou akciovou spoločnosťou založenou a existujúcou podľa právnych predpisov Slovenskej republiky. Výkonným štatutárnym orgánom Emitenta je predstavenstvo. Dozorným orgánom Emitenta je dozorná rada.

Žiadny člen správnych, riadiacich alebo dozorných orgánov ani zakladateľ Emitenta nebol za posledných päť rokov:

- (i) odsúdený za trestné činy súvisiace s podvodmi;
- (ii) zapojený do akýchkoľvek konkurzov, nútených správ, likvidácií alebo spoločností, na ktoré by bola vyhlásená nútená správa;
- (iii) verejne obvinený alebo sankcionovaný štatutárnymi alebo regulačnými orgánmi (vrátane určených profesijných orgánov); alebo
- (iv) zbavený súdom spôsobilosti konať ako člen správnych, riadiacich alebo dozorných orgánov ktoréhokoľvek emitenta alebo konať v oblasti riadenia alebo vedenia záležitostí ktoréhokoľvek emitenta.

(b) Členovia správnych, riadiacich a dozorných orgánov

Predstavenstvo Emitenta

Predstavenstvo je výkonným štatutárnym orgánom Emitenta, ktorý riadi činnosť Emitenta a koná v jeho mene. Predstavenstvo rozhoduje o všetkých záležitostiach Emitenta, pokiaľ nie sú právnymi predpismi alebo týmito stanovami vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady. Predstavenstvo najmä určuje podnikateľskú stratégiu Emitenta a prijíma s tým súvisiace opatrenia a rozhodnutia, zvoláva valné zhromaždenie, vykonáva uznesenia valného zhromaždenia, zabezpečuje riadne vedenie predpísaného účtovníctva a inej evidencie, obchodných kníh a ostatných dokladov Emitenta, rozhoduje o použití rezervného fondu, organizačne, technicky a obsahovo zabezpečuje prípravu a priebeh valného zhromaždenia, predkladá valnému zhromaždeniu na schválenie (i) riadnu individuálnu účtovnú závierku a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku, (ii) návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát, (iii) návrhy na zmenu stanov, (iv) návrhy na zvýšenie alebo zníženie základného imania a vydanie dlhopisov, (v) návrh na zrušenie spoločnosti, (vi) správu o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku, a to každoročne ku dňu konania riadneho valného zhromaždenia, (vii) návrh koncepcie podnikateľskej činnosti spoločnosti a návrhy ich zmien, informuje dozornú radu: (a) písomne najmenej raz do roka o zásadných zámeroch obchodného vedenia Emitenta na budúce obdobie, ako aj o predpokladanom vývoji stavu majetku, financií a výnosov Emitenta, (b) na žiadosť a v lehote určenej dozornou radou písomne o stave podnikateľskej činnosti a o majetku Emitenta v porovnaní s predpokladaným vývojom, (c) bezodkladne o všetkých skutočnostiach, ktoré môžu podstatne ovplyvniť vývoj podnikateľskej činnosti a stav majetku Emitenta, najmä jej likviditu.

Každý člen predstavenstva je oprávnený konať nezávisle v mene Emitenta a konať a podpisovať v mene Emitenta samostatne. Predstavenstvo má jedného člena, ktorý je zároveň predsedom predstavenstva. Predstavenstvo je volené a odvolávané valným zhromaždením z kandidátov z radov akcionárov alebo iných osôb. Funkčné obdobie člena predstavenstva je päťročné.

K dátumu vyhotovenia tohto Prospektu je predsedom predstavenstva pán Pavol Kožík. Kontaktná adresa predsedu predstavenstva je adresa sídla Emitenta.

Ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu sú informácie o predsedovi predstavenstva nasledovné:

Pavol Kožík

Funkcia	predseda predstavenstva
Dátum skončenia súčasného funkčného obdobia:	24. júna 2027
Doba vykonávania funkcie:	Od založenia Emitenta.
Podrobnosti o príslušných odborných znalostiach a skúsenostiach s riadením:	<p>Pavol Kožík je generálnym riaditeľom a majiteľom Skupiny Proxenta od roku 2009. Má viac ako 15 rokov skúseností na finančnom trhu. Pán Kožík pôsobí ku dňu vyhotovenia Základného prospektu, okrem Emitenta, vo funkcii konateľ'a aj v nasledujúcich spoločnostiach:</p> <ul style="list-style-type: none"> • PROXENTA Private Equity, s. r. o. • PROXENTA Invest s. r. o. • PROXENTA Support s. r. o. • PROXENTA Trade s. r. o. • Enslow Properties, s.r.o. • Healthy Food Supplements s. r. o. • Heart Craft Brewery s. r. o. • PROXENTA Development Investments s. r. o. • PROXENTA Construction s. r. o.

- Projekt DNV s. r. o.
- Projekt Tabáň s. r. o.
- Projekt Šancová s. r. o.
- Projekt Vráble s. r. o.
- Račianske Mýto s.r.o.
- Tower One s. r. o.
- Vysoká s. r. o.
- PROXENTA SPV1 s. r. o.
- PROXENTA SPV3 s. r. o.
- PROXENTA SPV4 s. r. o.
- PROXENTA SPV5 s. r. o.

Pán Kožík pôsobí vo funkcii predsedu predstavenstva v nasledujúcich spoločnostiach:

- PROXENTA a. s.
- PROXENTA Investment Fund a. s.
- Projekt Banskobystrická a. s.
- PROXENTA Cuban Investments, a. s.
- PXC Fund 1 a. s.
- PXF 01 a. s.
- Rezidencia medzi hviezdami a. s.
- StorageX a. s.

Pán Kožík pôsobí v dozornej rade v spoločnosti PROXENTA Finance, o.c.p., a. s.

Členovia dozornej rady Emitenta

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom Emitenta. Dozorná rada dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti Emitenta. V prípade zistenia závažných nedostatkov v hospodárení Emitenta, dozorná rada zvolá mimoriadne valné zhromaždenie. Dozorná rada je oprávnená nahliadať do účtovných dokladov a záznamov týkajúcich sa činnosti Emitenta a kontrolovať, či účtovné záznamy sú riadne vedené v súlade so skutočnosťou a či sa podnikateľská činnosť Emitenta uskutočňuje v súlade s právnymi predpismi, stanovami a rozhodnutiami valného zhromaždenia. Kontroluje pritom a valnému zhromaždeniu predkladá závery a odporúčania týkajúce sa najmä (i) plnenia úloh uložených valným zhromaždením predstavenstvu, (ii) dodržiavania stanov Emitenta a právnych predpisov v činnosti Emitenta a (iii) hospodárskej a finančnej činnosti Emitenta, účtovníctva, dokladov, účtov, stavu majetku Emitenta, jeho záväzkov a pohľadávok. Dozorná rada preskúmava riadnu a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku alebo konsolidovanú účtovnú závierku a návrh na rozdelenie zisku alebo na úhradu strát a predkladá svoje vyjadrenie valnému zhromaždeniu.

Dozorná rada Emitenta má troch členov. Člena dozornej rady volí a odvoláva Valné zhromaždenie. Funkčné obdobie členov dozornej rady je päť rokov.

K dátumu vyhotovenia tohto Prospektu je predsedom dozornej rady pán Ing. Martin Škodáček a členmi dozornej rady pán Raymond Kopka a pán Ing. Martin Kubalík. Kontaktná adresa predsedu a členov dozornej rady je adresa sídla Emitenta.

Ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu sú informácie o predsedovi a členoch dozornej rady nasledovné:

Ing. Martin Škodáček

Funkcia	predseda dozornej rady
Dátum skončenia súčasného funkčného obdobia:	24. júna 2027
Doba vykonávania funkcie:	Od založenia Emitenta.
Podrobnosti o príslušných odborných znalostiach a skúsenostiach s riadením:	<p>Ing. Martin Škodáček je pôsobí ako riaditeľ developmentu Skupiny Proxenta. Má viac ako 6 rokov skúseností na realitnom trhu. Pán Škodáček pôsobí ku dňu vyhotovenia Prospektu, okrem Emitenta, vo funkcii konateľa aj v nasledujúcich spoločnostiach:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Heart Craft Brewery s. r. o. • Projekt DNV s. r. o. • Projekt Šancová s. r. o. • Projekt Vráble s. r. o. • PROXENTA Construction s. r. o. • MCOMP s. r. o. • Tower One s. r. o.

Pán Škodáček pôsobí vo funkcii člena predstavenstva v nasledujúcich spoločnostiach:

- Projekt Banskobystrická a. s.
- PXF 01 a. s.
- StorageX a. s.
- Rezidencia medzi hviezdami a. s.
- REAL SPV, a. s.

Pán Škodáček pôsobí v dozornej rade v spoločnosti PROXENTA a. s., PROXENTA Investment Fund a. s. a zároveň pôsobí ako predseda správnej rady spoločnosti VASEVA, SE.

Raymond Kopka

Funkcia	člen dozornej rady
Dátum skončenia súčasného funkčného obdobia:	24. júna 2027
Doba vykonávania funkcie:	Od založenia Emitenta.
Podrobnosti o príslušných odborných znalostiach a skúsenostiach s riadením:	<p>Raymond Kopka pôsobí ako Viceprezident predaja investičných produktov pre skupinu spoločností Proxenta. Prax na finančnom trhu získava už od roku 1997. Svoje profesionálne skúsenosti získal v Londýne, v Česku a na Slovensku na rôznych riadiacich pozíciách vo finančníctve, bankovníctve a poisťovníctve. Pred nástupom do spoločnosti Proxenta pracoval ako šéfa privátneho bankovníctva pre Česko a Slovensko v jednej z najväčších bankových skupín v Európe. Pán Kopka pôsobí ku dňu vyhotovenia Základného prospektu, okrem Emitenta, vo funkcii člena dozornej rady aj v spoločnosti Projekt Banskobystrická a. s., PXF 01 a. s. a Rezidencia medzi hviezdami a. s..</p>

Ing. Martin Kubalík

Funkcia	člen dozornej rady
Dátum skončenia súčasného funkčného obdobia:	24. júna 2027
Doba vykonávania funkcie:	Od založenia Emitenta.
Podrobnosti o príslušných odborných znalostiach a skúsenostiach s riadením:	Ing. Martin Kubalík má viac ako 10 rokov domácich aj medzinárodných skúseností na finančnom trhu, najmä v oblasti účtovníctva, daní a auditu. Pán Kubalík pôsobí ku dňu vyhotovenia prospektu, okrem Emitenta, vo funkcii člena dozornej rady aj v spoločnosti AvSens, a. s..

(c) Zakladatelia

Emitent bol založený Existujúcim akcionárom ako jeho jediným akcionárom v deň založenia.

(d) Vrcholový manažment

Predseda predstavenstva bude pre Emitenta plniť tiež riadiace povinnosti vrcholového manažmentu.

(e) Konflikty záujmov na úrovni správnych, riadiacich a dozorných orgánov a vrcholového manažmentu

Emitent si nie je vedomý žiadneho možného stretu záujmov medzi povinnosťami predsedu predstavenstva a členov dozornej rady vo vzťahu k Emitentovi a ich súkromnými záujmami alebo inými povinnosťami.

Medzi predsedom predstavenstva, členmi dozornej rady, zakladateľom a vrcholovým manažmentom nie sú žiadne obmedzenia týkajúce sa nakladania s ich držbami cenných papieroch Emitenta v rámci určitého časového obdobia. Predseda predstavenstva Emitenta nepriamo vlastní 100 % akcií Emitenta prostredníctvom vlastníctva 100 % akcií spojených s hlasovacími právami Existujúceho akcionára.

(f) Odmeny a výhody

Vzhľadom na to, že Emitent bol založený iba dňa 24. júna 2022 a vznikol dňa 28. júla 2022 a ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu nemá žiadne dcérske spoločnosti, požiadavka zverejňovať vyplatené odmeny a/alebo výhody poskytované Emitentom osobám v článku 6.5 Prospektu za posledný celý finančný rok sa neuplatňuje.

Emitent si neuložil ani nevyhradil žiadne sumy na zabezpečenie penzijných, dôchodkových alebo podobných príspevkov. Emitent nemá žiadne záväzky, aby tak urobil v budúcnosti.

(g) Postupy predstavenstva

Žiadna osoba uvedená v článku 6.5 Prospektu neuzavrela akúkoľvek zmluvu o poskytovaní služieb s Emitentom, ktorá by poskytovala výhody pri ukončení pracovného pomeru.

Emitent nezriadil revízy výbor ani výbor pre odmeňovanie.

Emitent dodržiava platný režim správy a riadenia podnikov (*corporate governance*) podľa zákonov Slovenskej republiky. Pretože Emitent nie je a nebude verejnou akciovou spoločnosťou a s jeho akciami sa nebude obchodovať na žiadnom regulovanom trhu, nevzťahujú sa a nebudú sa na neho vzťahovať žiadne konkrétne kódexy alebo pravidlá správy a riadenia podniku.

6.6 Zamestnanci

(a) Počet a rozdelenie zamestnancov

Ku dňu vyhotovenia Prospektu nemá Emitent žiadnych zamestnancov. Skupina Proxenta poskytuje Emitentovi administratívne služby, finančno-kontrolingové služby ako aj manažérske riadenie.

(b) Akcie a opcie na akcie

Ku dňu vyhotovenia Prospektu nevlastní predseda predstavenstva a/ani členovia dozornej rady Emitenta Ponúkané akcie a/alebo opcie na Ponúkané akcie Emitenta.

(c) Opis dohôd o účasti zamestnancov na kapitále Emitenta

Ku dňu vyhotovenia Prospektu neexistujú žiadne dohody o účasti zamestnancov na kapitále Emitenta.

6.7 Hlavní akcionári

(a) Ovládanie Emitenta

Emitent je ovládaný Existujúcim akcionárom a konečnou ovládajúcou osobou je pán Pavol Kožík.

Existujúci akcionár vlastní 100 % hlasovacích práv v Emitentovi, pričom aj po ukončení Ponuky si ponechá 100 % hlasovacích práv v Emitentovi, pretože s Ponúkanými akciami nie sú spojené žiadne hlasovacie práva.

(b) Dojednania, ktoré majú za následok zmenu kontroly

Emitent si nie je v súčasnosti vedomý žiadnych dojednaní, ktorých uplatňovanie môže mať v neskoršom čase za následok zmenu kontroly Emitenta.

6.8 Transakcie s prepojenými subjektmi

Emitent neuzavrel so svojimi spriaznenými osobami ani inak žiadne zmluvy o pôžičke ani nijaké záruky.

Emitent je závislý na odborných znalostiach a zmluvných vzťahoch so spoločnosťami v rámci Skupiny Proxenta.

Emitent ku dňu vyhotovenia Prospektu predpokladá, že uzavrie zmluvu o poskytovaní služieb so spoločnosťou PROXENTA Support s. r. o., ktorá poskytne Emitentovi služby v oblasti vedenia účtovníctva a daňovej agendy, vrátane spracovávania daňových priznaní, výkazov, hlásení a iných obdobných dokumentov, obsluhy bankových účtov, realizácie platieb, komunikácie s bankou, služby v oblasti informačných technológií, podporné administratívne služby, marketing a propagáciu produktov a činností, služby recepcie, manažérske služby a iné služby podľa objednávky Emitenta.

6.9 Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančného stavu a ziskov a strát Emitenta

(a) Historické finančné informácie

Emitent nie je povinný vypracovať konsolidovanú účtovnú závierku ani účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov finančného vykazovania (IFRS). Emitent nikdy dobrovoľne nezverejnil účtovnú závierku zostavenú podľa medzinárodných účtovných štandardov IFRS. Na účely tohto Prospektu vypracoval Emitent individuálnu účtovnú závierku k 31. decembru 2022 v súlade so slovenskými účtovnými štandardmi (SÚŠ).

PROSPEKT

Účtovná závierka je zahrnutá do tohto Prospektu prostredníctvom odkazu, ako je uvedené v článku 4 Prospektu a je k dispozícii v osobitnej časti webového sídla Emitenta <https://www.proxenta.sk/proxperas/>.

(b) **Dividendová politika**

Emitent neprijal žiadnu politiku pre rozdeľovanie dividend a/alebo akékoľvek ich obmedzenia.

(c) **Súdne a rozhodcovské konania**

Emitent ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu nie je a nikdy nebol stranou súdneho sporu, rozhodcovského alebo správneho konania, ktoré by sa významne vzťahovalo na jeho podnikanie, prevádzkové výsledky alebo finančný stav. Emitent si nie je vedomý žiadneho takého potenciálneho konania.

(d) **Významná zmena finančného stavu Emitenta**

Odo dňa zostavenia Účtovnej závierky sa uskutočnilo zvýšenie základného imania Emitenta, v dôsledku ktorého došlo k zvýšeniu základného imania Emitenta peňažným vkladom o 25 000 EUR a tiež ku korešpondujúcemu zvýšeniu majetku Emitenta. Okrem toho sa neuskutočnili žiadne transakcie, ktoré by mohli viesť k významnej celkovej zmene s dopadom na aktíva, pasíva a výnosy Emitenta v objeme viac ako 25 % v súvislosti s jedným alebo viacerými jeho podnikmi.

Okrem uvedeného zvýšenia základného imania odo dňa zostavenia Účtovnej závierky nedošlo k žiadnym podstatným zmenám vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta.

Od 31. decembra 2022, teda odo dňa, ku ktorému bola zostavená individuálna auditovaná účtovná závierka, nedošlo k žiadnej negatívnej zmene vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta, ktorá by mala významný nepriaznivý dopad na finančnú alebo obchodnú situáciu, budúce prevádzkové výsledky, peňažné toky alebo celkové vyhliadky Emitenta.

(e) **Prevádzkové výsledky**

Emitent nemá žiadnu prevádzkovú históriu, a preto nie je možné sa vyjadriť k jeho minulým prevádzkovým výsledkom. Neexistujú žiadne významné faktory, neobvyklé alebo zriedkavé udalosti alebo nový vývoj, ktoré by podstatne ovplyvnili príjem Emitenta z prevádzky.

6.10 **Zdroje kapitálu**

Emitent bol založený Existujúcim akcionárom, ktorý upísal 100 % jeho základného imania vo výške 25 000 EUR, pri emisnom kurze jednej akcie vo výške 1 100 EUR. Príplatok nad hodnotu peňažného vkladu Existujúceho akcionára, teda emisné ážio vo výške 2 500 EUR sa použije na vytvorenie rezervného fondu Emitenta. Dňa 10. marca 2023 bolo v Obchodnom registri zapísané zvýšenie základného imania Emitenta o 25 000 EUR. Všetky tieto prostriedky boli pre Emitenta prvotným zdrojom finančných prostriedkov na uskutočnenie tejto Ponuky. Emitent môže tento prvotný zdroj finančných prostriedkov používať slobodne; pokiaľ ide o tento počiatočný zdroj finančných prostriedkov, na Emitenta sa nevzťahujú žiadne obmedzenia.

Ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu nevydal Emitent žiadny dlhopis alebo iný dlhový nástroj a žiadna banka ani iná finančná inštitúcia mu neposkytla žiaden úver.

Očakáva sa, že v dôsledku tejto Ponuky získa Emitent nový zdroj financovania na vykonávanie svojej obchodnej stratégie a obchodnej stratégie Skupiny Proxenta prostredníctvom akvizície aktív, nehnuteľností, majetkových účastí v spoločnostiach v rámci Skupiny Proxenta a výstavby realitných

projektov Skupiny Proxenta na Slovensku a prípadne tiež v Českej republike alebo v iných členských štátoch Európskej únie.

6.11 Regulačné prostredie

Emitent je súkromná akciová spoločnosť založená podľa práva a so sídlom v Slovenskej republike. Činnosť vykonáva podľa právnych predpisov Slovenskej republiky, najmä Obchodného zákonníka a Živnostenského zákona.

Obchodný zákonník upravuje Ponúkané akcie a vzťahy medzi Emitentom a Existujúcim akcionárom, vrátane investorov do Ponúkaných akcií. Obchodný zákonník upravuje tiež vzťahy medzi Emitentom ako holdingovou spoločnosťou a jeho dcérskymi a pridruženými spoločnosťami.

Emitent podlieha komplexnej daňovej regulácii, ktorá je v niektorých prípadoch účinná iba krátko, je často menená, dopĺňaná a rozdielne vykonávaná. Neefektívny výber daní môže mať za následok neustále zavádzanie nových daní v snahe zvýšiť daňové príjmy. Existuje teda riziko, že Emitent môže podliehať jednostranne nevýhodnému zdaneniu.

Okrem vyššie uvedeného si Emitent nie je vedomý žiadnych konkrétnych vládnych, hospodárskych, fiškálnych, menových alebo politických opatrení alebo faktorov, ktoré by podstatne ovplyvňovali alebo mohli podstatne ovplyvniť, či už priamo alebo nepriamo, jeho činnosť.

6.12 Významné zmluvy

Emitent je závislý na odborných znalostiach a zmluvných vzťahoch so spoločnosťami v rámci Skupiny Proxenta tak, ako je opísané v článku 6.8 s názvom „*Transakcie s prepojenými subjektmi*“.

Emitent nie je k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu stranou žiadnej inej významnej zmluvy.

6.13 Práva spojené s kmeňovými akciami Emitenta, ktoré sú vo vlastníctve Existujúceho akcionára

Ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu vydal Emitent 50 kmeňových akcií v menovitej hodnote 1 000 EUR (tisíc euro). Všetky tieto akcie, ktoré predstavujú 100 % základného imania a hlasovacích práv v Emitentovi, sú vo vlastníctve Existujúceho akcionára. Každá kmeňová akcia Emitenta poskytuje svojmu majiteľovi (t. j. Existujúcemu akcionárovi) právo, okrem iného, na:

- (a) získanie prípadných dividend, ak budú vyhlásené Emitentom;
- (b) získanie sumy z likvidačného zostatku Emitenta po splnení jeho záväzkov voči veriteľom, úmernej ich podielu;
- (c) zúčastnenie sa a hlasovanie na ktoromkoľvek Valnom zhromaždení, predkladanie návrhov na Valných zhromaždeniach, zúčastňovanie sa na diskusiách;
- (d) požadovanie určitých informácií a vysvetlení, vrátane kópií určitých dokumentov týkajúcich sa podnikania Emitenta; a
- (e) napadnutie rozhodnutia Valného zhromaždenia v súdnom konaní za podmienok stanovených v slovenskom Obchodnom zákonníku.

7. INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA PONÚKANÝCH AKCIÍ

7.1 Základné informácie

(a) Prevádzkový kapitál

Podľa názoru Emitenta je prevádzkový kapitál dostatočný na súčasné požiadavky Emitenta.

(b) Kapitalizácia a zadlženosť

Ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu nevydal Emitent žiadny dlhopis alebo iný dlhový nástroj a žiadna banka ani iná finančná inštitúcia mu neposkytla žiaden úver. Emitent sa môže v budúcnosti snažiť financovať svoje činnosti pomocou dlhového financovania alebo iných dlhových nástrojov.

(c) Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii/ponuke

Existujúci akcionár má významný záujem na tom, aby bola Ponuka úspešná na zabezpečenie ďalšieho financovania Emitenta (ako spoločnosti, ktorej ovládajúcou osobou je Existujúci akcionár) na vykonávanie obchodnej stratégie prostredníctvom akvizície aktív, nehnuteľností, majetkových účastí v slovenských spoločnostiach v rámci Skupiny Proxenta a výstavby realitných projektov Skupiny Proxenta na Slovensku a prípadne tiež v Českej republike alebo v iných členských štátoch Európskej únie. Ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu nie je známy žiadny iný záujem akejkoľvek fyzickej alebo právnickej osoby zúčastnenej na Emisii, ktorý by bol podstatný pre Ponuku.

(d) Dôvody ponuky a použitie výnosov

Emitent použije čistý výnos z Ponuky na účely vykonávania činnosti holdingovej spoločnosti a obchodnej stratégie prostredníctvom akvizície a držania aktív, nehnuteľností, majetkových účastí v slovenských spoločnostiach Skupiny Proxenta a výstavby realitných projektov Skupiny Proxenta na Slovensku a prípadne tiež v Českej republike alebo v iných členských štátoch Európskej únie.

Čistý výnos z Ponuky nebude priamo ani nepriamo použitý na financovanie podnikania Skupiny Proxenta alebo jej spriaznených spoločností na Kube či v akýchkoľvek iných jurisdikciách mimo Európskej únie.

Odhadované čisté výnosy z Ponuky sú vo výške 47 950 000 EUR pri predpoklade celkových poplatkov a výdavkov (vrátane právnych, marketingových a audítorských nákladov a odmeny Manažéra) približne 2 050 000 EUR a za predpokladu upísania celej výšky Ponuky.

Ak by čisté výnosy z ponuky nepostačovali na pokrytie vyššie uvedených účelov môže Emitent potrebovať ďalší kapitál, ktorý môže získať prostredníctvom investícií do základného imania (*equity investments*) alebo dlhovým financovaním napríklad od Skupiny Proxenta a/alebo inými zdrojmi.

7.2 Informácie týkajúce sa cenných papierov, ktoré majú byť ponúknuté

(a) Druh a trieda cenných papierov a ISIN

Ponúkané akcie sú prioritné akcie, ktoré sa majú vydať v počte 50 000 jednotlivých akcií, pričom menovitá hodnota každej akcie je 1 EUR (jedno euro) a celková menovitá hodnota je 50 000 EUR.

Ponúkaným akciám bolo pridelené medzinárodné identifikačné číslo cenného papiera (ISIN): SK1000026577. CFI je EPNRFR. FISN je PROXPER/NCURED PFDSH.

PROSPEKT

(b) **Rozhodné právo týkajúce sa vytvorenia Ponúkaných akcií**

Ponúkané akcie sú vydávané podľa právnych predpisov Slovenskej republiky, najmä podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o cenných papieroch**) a zákona č. 513/1991 Z. z. Obchodný zákonník, v znení neskorších predpisov.

(c) **Podoba**

Ponúkané akcie sú zaknihované cenné papiere na meno, ktoré budú evidované v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 493/B (ďalej len **CDCP**) podľa Zákona o cenných papieroch.

(d) **Mena**

Mena Ponúkaných akcií je euro (EUR).

(e) **Práva spojené s cennými papiermi**

Všeobecné informácie

Všetky Ponúkané akcie majú rovnakú menovitú hodnotu a svojim majiteľom poskytujú rovnaké práva.

Každá Ponúkaná akcia dáva svojmu majiteľovi právo okrem iného na:

- (i) prednostné právo na výplatu prípadných dividend, ak bude ich rozdelenie navrhnuté Emitentom a schválené na rozdelenie Valným zhromaždením Emitenta v súlade so stanovami, v každom prípade, iba ak Emitent dosiahne v účtovnom období kladný výsledok hospodárenia po zdanení, majitelia Ponúkaných akcií majú právo na dividendu vo výške 110 % dividendy, ktorá sa má pri rozdelení sumy zisku rozdeliť majiteľom vlastniacim kmeňové akcie Emitenta;
- (ii) právo na likvidačný zostatok Emitenta po splnení jeho záväzkov voči veriteľom, úmerné ich podielu;
- (iii) právo zúčastňovať sa na ktoromkoľvek Valnom zhromaždení, predkladať návrhy a zúčastňovať sa na diskusiách na všetkých Valných zhromaždeniach, avšak bez práva hlasovať na Valnom zhromaždení (s výnimkou opísanou nižšie);
- (iv) právo požadovať určité informácie a vysvetlenia, vrátane kópií určitých dokumentov týkajúcich sa podnikania Emitenta;
- (v) právo napadnúť rozhodnutia Valného zhromaždenia v súdnom konaní za podmienok stanovených v slovenskom Obchodnom zákonníku; a
- (vi) predkupné právo na upísanie nových akcií Emitentom.

Neexistujú žiadne pevne stanovené termíny, kedy vzniká nárok na dividendy. Nárok na dividendy vznikne každému majiteľovi Ponúkaných akcií v deň rozhodnutia Valného zhromaždenia Emitenta o rozdelení dividend.

Právo požadovať dividendu zaniká po všeobecnej štvorročnej premlčacej dobe podľa slovenského práva, ktorá začína plynúť v deň prijatia rozhodnutia Valného zhromaždenia Emitenta o rozdelení dividend.

PROSPEKT

Neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa dividend, avšak každý majiteľ Ponúkaných akcií s nárokom na dividendy bude musieť zaslať platobné pokyny a podrobnosti Emitentovi v súlade s pokynmi uvedenými v rozhodnutí Valného zhromaždenia Emitenta a sprístupnenými investorom na webovom sídle Emitenta <https://www.proxenta.sk/proxperas/>.

S Ponúkanými akciami nie sú spojené žiadne ustanovenia o spätnom odkúpení alebo konverzii.

Hlasovacie práva majiteľov Ponúkaných akcií

Majitelia Ponúkaných akcií nemajú právo hlasovať na Valných zhromaždeniach Emitenta, s výnimkou podľa § 159 ods. 3 Obchodného zákonníka, podľa ktorého majú majitelia Ponúkaných akcií hlasovacie právo:

- (i) odo dňa, ktorý nasleduje po dni prijatia rozhodnutia Valného zhromaždenia o nerozdelení dividend majiteľom Ponúkaných akcií, pokiaľ Valné zhromaždenie nerozhodne o rozdelení týchto dividend; alebo
- (ii) odo dňa vzniku omeškania s výplatou dividend majiteľom Ponúkaných akcií podľa uznesenia Valného zhromaždenia do dňa výplaty týchto dividend.

(f) Uznesenia, povolenia a schválenia, na základe ktorých boli cenné papiere vytvorené a vydané

Dňa 23. marca 2023 rozhodol Existujúci akcionár ako jediný akcionár Emitenta v súlade s platnými právnymi predpismi a stanovami o zvýšení základného imania Emitenta na celkovú výšku základného imania v sume 100 000 EUR, t. j. o 50 000 EUR (ďalej len **Rozhodnutie jediného akcionára**).

(g) Dátum emisie

Ponúkané akcie budú vydávané na priebežnej a individuálnej báze počas Ponukového obdobia po tom, ako investor zaplatí emisný kurz Ponúkaných akcií, ktoré upísal. S Ponúkanými akciami nebude možné obchodovať pred ich vydaním.

Predstavenstvo Emitenta je povinné podať návrh na zápis zvýšenia základného imania do obchodného registra do 30 dní odo dňa uplynutia lehoty na splatenie emisného kurzu Ponúkaných akcií určenej v Rozhodnutí jediného akcionára v súlade s § 206 ods. 4 Obchodného zákonníka. Na dodržanie tejto lehoty vo vzťahu ku všetkým Ponúkaným akciám, ktoré budú priebežne vydávané, predstavenstvo Emitenta bude podávať návrhy na zápis zvýšenia základného imania do obchodného registra priebežne spravidla na mesačnej báze.

(h) Prevoditeľnosť

Ponúkané akcie sú voľne prevoditeľné s výhradou obmedzení predaja a prevodu podľa príslušných zákonov v určitých jurisdikciách platných pre prevádzajúceho alebo nadobúdateľa vrátane Spojených štátov amerických a EHP.

(i) Právne predpisy upravujúce prevzatia

Na Emitenta sa nevzťahuje žiadne právne predpisy upravujúce prevzatia, pretože akcie Emitenta nie sú a nebudú prijaté na obchodovanie na žiadnom regulovanom trhu.

(j) Verejné ponuky na prevzatie

Od vzniku Emitenta do dňa vyhotovenia tohto Prospektu nedošlo k žiadnym verejným ponukám na prevzatie základného imania Emitenta tretími osobami, pretože Emitent nie je verejne obchodovanou spoločnosťou.

8. PODMIENKY VEREJNEJ PONUKY

8.1 Podmienky, štatistické údaje o ponuke, očakávaný harmonogram a požadované opatrenia pre žiadosti o ponuku.

Objem Ponúkaných akcií

Celková menovitá hodnota 50 000 Ponúkaných akcií je 50 000 EUR.

Ponukové obdobie a časový harmonogram Ponuky

Ponukové obdobie začína plynúť dňa 1. mája 2023 a končí o 12:00 (SEČ) dňa 30. apríla 2027 (ďalej len **Ponukové obdobie**). Trvanie Ponuky po uplynutí platnosti tohto Prospektu je podmienené vyhotovením, schválením a zverejnením nadväzujúceho prospektu (resp. ďalšieho nadväzujúceho prospektu) pre Ponúkané akcie.

Ponúkané akcie budú vydávané na priebežnej a individuálnej báze počas Ponukového obdobia po tom, ako investor zaplatí emisný kurz Ponúkaných akcií, ktoré upísal.

Očakáva sa, že konečné výsledky Ponuky budú zverejnené približne 30. apríla 2027. Konečné výsledky verejnej ponuky, vrátane celkovej menovitej hodnoty všetkých vydaných Ponúkaných akcií tvoriacich Emisiu, budú zverejnené na webovom sídle Emitenta <https://www.proxenta.sk/proxperas/>.

Očakáva sa, že celkové zvýšenie základného imania Emitenta bude zapísané do Obchodného registra v súlade so slovenskými právnymi predpismi najneskôr do 30. apríla 2027, pričom však Ponúkané akcie budú vydávané v rozsahu dovolenom slovenskými právnymi predpismi priebežne počas Ponukového obdobia a rovnako priebežne počas Ponukového obdobia bude zapisované aj zvyšovanie základného imania.

Emitent si vyhradzuje absolútne právo na zmenu všetkých dátumov a časov týkajúcich sa Ponuky, za dodržania platných právnych predpisov Slovenskej republiky a transparentného poskytovania informácií investorom v osobitnej časti webového sídla Emitenta <https://www.proxenta.sk/proxperas/>.

Proces upisovania prostredníctvom Manažéra

Ponúkané akcie budú vydávané a ponúkané Emitentom v rámci upísania prostredníctvom Manažéra, spoločnosti PROXENTA Finance, o.c.p., a. s., so sídlom Mýtna 50, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 07, Slovenská republika, IČO: 47 238 054, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 5512/B (ďalej len **Manažér**), s ktorou je dohodnutý predaj a upísanie Ponúkaných akcií bez pevného záväzku na základe zmluvy o umiestení Ponúkaných akcií, pričom Manažér môže využiť samostatných finančných agentov alebo viazaných agentov. Predpokladaná odmena Manažéra bude vo výške približne 3,5 % z emisného kurzu upísaných Ponúkaných akcií.

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

Investori nemajú právo odstúpiť od svojich žiadostí o upísanie.

Odvolanie a/alebo pozastavenie Ponuky

Emitent a/alebo Manažér si vyhradzuje absolútne právo odmietnuť alebo znížiť jednotlivé upisovania bez uvedenia dôvodov. Zníženie môže byť spôsobené najmä nadmerným upisovaním.

Emitent a/alebo Manažér si tiež vyhradzuje právo pozastaviť alebo ukončiť celú ponuku kedykoľvek počas Ponukového obdobia, avšak takéto pozastavenie a ukončenie sa netýka práv investorov, ktorí už svoje Ponúkané akcie nadobudli.

PROSPEKT

V prípade ukončenia Ponuky alebo odmietnutia či zníženia pokynu pred doručením Ponúkaných akcií, Manažér vráti Investorovi celú sumu po odpočítaní akýchkoľvek prípadných transakčných a devízových nákladov. Každá takáto refundácia sa vo všetkých prípadoch vráti na účet, z ktorého sa uskutočnila platba Manažérovi (a Manažér nie je povinný overiť, či tento účet patrí investorovi, prípadne vykonať akékoľvek ďalšie overenia).

Minimálna a maximálna suma upísania Ponúkaných akcií

Minimálna suma, za ktorú bude investor oprávnený upísať Ponúkané akcie, je stanovená na 1 000 EUR (t. j. minimálna výška objednávky investora je stanovená na 1 Ponúkanú akciu). Maximálna výška objednávky (t. j. maximálny objem menovitej hodnoty Ponúkaných akcií požadovaný jednotlivým investorom) je obmedzená iba celkovou výškou menovitej hodnoty Ponúkaných akcií.

Vydávanie Ponúkaných akcií

Ponúkané akcie budú vydávané na priebežnej a individuálnej báze počas Ponukového obdobia po tom, ako investor zaplatí emisný kurz Ponúkaných akcií, ktoré upísal. Po upísaní Ponúkaných akcií na účty investorov bude investorom zaslané potvrdenie o upísaní Ponúkaných akcií, pričom obchodovanie s Ponúkanými akciami bude možné začať najskôr po ich vydaní. Ponúkané akcie budú na základe pokynu Manažéra bez zbytočného odkladu po ich vydaní pripísané na účty investorov vedené v evidencii CDCP (resp. príslušného správcu) oproti zaplateniu emisného kurzu Ponúkaných akcií.

8.2 Plán distribúcie a pridelovania

Ponúkané akcie budú ponúkané verejnosti v Slovenskej republike všetkým kategóriám investorov, vždy v súlade s Nariadením o prospekte a v súlade s platnými obmedzeniami predaja a príslušnými právnymi predpismi. Ponúkané akcie sú ponúkané všetkým kategóriám investorov s výhradou predajných obmedzení uvedených v článku 9 Prospektu.

Existujúci akcionár ani manažment Emitenta nemajú v úmysle upísať Ponúkané akcie a Emitentovi nie je známa žiadna osoba s úmyslom upísať viac ako 5 % Ponúkaných akcií.

V súvislosti s Ponúkanými akciami nie sú pre konkrétne investorov, či už retailových investorov alebo zamestnancov alebo iné typy investorov, vyhradené akékoľvek plány ich distribúcie alebo pridelenia tranží.

Nie sú stanovené nijaké cieľové minimá jednotlivých pridelení.

Neexistuje vopred stanovené prioritné zaobchádzanie so žiadnou skupinou investorov.

Zaobchádzanie s upísaniami alebo ponukami sa neurčuje na základe toho, prostredníctvom ktorého subjektu sa takéto upísanie alebo ponuka uskutočňuje.

Objednávky a upisovanie budú skontrolované a prijaté na základe času ich prijatia.

Ponuka bude ukončená buď o 12:00 (SEČ) dňa 30. apríla 2027 alebo v okamihu, keď celkové prijaté upísanie dosiahne celkový Emisný kurz, podľa toho, čo nastane skôr. Emitent však môže Ponuku ukončiť kedykoľvek. Ponuka bude ukončená tiež v prípade, ak po uplynutí platnosti tohto Prospektu nebude k vyhotovený, schválený a zverejnený nadväzujúci prospekt (resp. následný nadväzujúci prospekt) pre Ponúkané akcie.

Nie sú povolené viacnásobné upísania, všetky žiadosti o upísanie nad rámec Ponuky budú odmietnuté. Ponuka bude ukončená, keď súčet prijatých a akceptovaných žiadostí o upísanie dosiahne celkový Emisný kurz (t. j. po upísaní všetkých Ponúkaných akcií).

Investori budú informovaní o pridelených sumách na priebežnej a individuálnej báze počas Ponukového obdobia. Konečné výsledky Ponuky budú zverejnené najneskôr 30. apríla 2027. Obchodovanie s Ponúkanými akciami nebude možné, kým nebudú Ponúkané akcie vydané.

8.3 Súhlas Emitenta s použitím Prospektu

Emitent dáva súhlas na použitie Prospektu Manažérovi a prípadne ďalším vybraným finančným sprostredkovateľom uvedeným v osobitnej časti webového sídla Emitenta. Podmienkou udelenia súhlasu s použitím Prospektu je písomné povolenie Emitenta s použitím Prospektu na účely verejnej ponuky alebo konečného umiestnenia Ponúkaných akcií, ktoré určí finančného sprostredkovateľa, ktorému bolo povolenie udelené. Zoznam finančných sprostredkovateľov (okrem Manažéra), ktorým bude súhlas udelený, bude uverejnený v osobitnej časti webového sídla Emitenta <https://www.proxenta.sk/proxperas/>.

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

Emitent výslovne prijíma zodpovednosť za obsah Prospektu aj vzhľadom na sekundárnu ponuku Ponúkaných akcií prostredníctvom Manažéra a prípadných ďalších finančných sprostredkovateľov uvedených v osobitnej časti webového sídla Emitenta <https://www.proxenta.sk/proxperas/>.

OZNAM PRE INVESTOROV:

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

8.4 Stanovenie ceny

Emisný kurz a cena ponuky (ďalej len **Emisný kurz**) za každú Ponúkanú akciu predstavuje 1 000 EUR (jeden tisíc eur) za každú Ponúkanú akciu v menovitej hodnote 1 EUR (jedno euro).

Emisný kurz je počas Ponukového obdobia pevne stanovený a neexistuje ďalší spôsob jeho zverejnenia.

Investori, ktorí kúpia Ponúkané akcie prostredníctvom finančného sprostredkovateľa, môžu byť požiadaní, aby zaplatili poplatky spojené s nadobudnutím Ponúkaných akcií v súlade so zoznamom poplatkov finančného sprostredkovateľa platným v deň transakcie.

Existujúci akcionár sa vzdal svojho predkupného práva na kúpu Ponúkaných akcií. Základom Emisného kurzu a dôvodom vzdania sa predkupného práva je potreba získať dostatočný kapitál na dosiahnutie cieľov Emitenta od externých investorov.

Manažéri Emitenta nenadobudli žiadne akcie Emitenta, takže informácie týkajúce sa akýchkoľvek podstatných rozdielov medzi nadobúdacou cenou pre manažérov a Emisným kurzom sa neuplatňujú.

8.5 Umiestňovanie a upisovanie

Emitent nevymenoval žiadneho koordinátora globálnej ponuky ani neuzavrel žiadnu dohodu s akýmkoľvek subjektom o upisovaní Ponúkaných akcií na základe pevného záväzku. Neboli vybraní žiadni platobní ani depozitní zástupcovia.

8.6 Prijatie na obchodovanie a dohody o obchodovaní

Emitent nepožiadala o prijatie Ponúkaných akcií na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle MiFID II ani na žiadnom inom ekvivalentnom trhu a neurobí tak ani v budúcnosti.

PROSPEKT

Žiadne iné akcie Emitenta nie sú prijaté na obchodovanie na žiadnom regulovanom trhu ani na inom ekvivalentnom trhu.

(a) **Sprostredkovatelia v sekundárnom obchodovaní a stabilizácii**

Počas sekundárneho obchodovania sa žiadna osoba nezaviazala konať ako poskytovateľ likvidity alebo tvorca trhu. V súvislosti s Ponúkanými akciami nevykonáva funkciu stabilizačného manažéra žiadny subjekt.

Manažér alebo osoby konajúce v jeho mene nie sú oprávnené vykonávať stabilizáciu Ponúkaných akcií.

(b) **Možnosť nadmerného pridelenia a opcie navýšenia (*green shoe options*)**

Ku dňu vyhotovenia Prospektu ponuky neexistujú v súvislosti s Ponúkanými akciami žiadne možnosti nadmerného pridelenia alebo opcie navýšenia.

8.7 **Predaje zo strany majiteľov cenných papierov**

Žiadna osoba ani subjekt (okrem Emitenta) neponúka Ponúkané akcie na predaj. Pokiaľ ide o Ponúkané akcie, neexistujú žiadne dohody o blokácii (*lock-up agreements*).

8.8 **Výdavky spojené s Ponukou**

Očakáva sa, že celkové náklady a výdavky splatné Emitentom v súvislosti s Ponukou (vrátane právnych, marketingových a audítorských nákladov a odmeny Manažéra) budú približne 2 050 000 EUR a za predpokladu upísanie celej výšky ponuky.

V súvislosti s primárnym upísaním Ponúkaných akcií nebude Manažér investorom účtovať poplatok.

Poplatky účtované finančnými sprostredkovateľmi, ktorým Emitent udelil súhlas na použitie Prospektu, a ktorí nie sú známi v čase schválenia Prospektu, ako aj ďalšie podmienky ponuky, poskytne investorom príslušný finančný sprostredkovateľ v čase ponuky Ponúkaných akcií.

8.9 **Zriadenie**

Pred Ponukou bolo základné imanie Emitenta vo výške 50 000 EUR, čo predstavovalo 50 akcií s menovitou hodnotou 1 000 EUR za akciu, ktoré bolo v 100 % vlastníctve Existujúceho akcionára. V rámci Ponuky plánuje Emitent vydať 50 000 prioritných akcií s menovitou hodnotou 1 EUR (jedno euro) za akciu, čo predstavuje 50 % základného imania Emitenta a 0 % hlasovacích práv v Emitentovi.

Existujúci akcionár sa vzdal predkupného práva na kúpu Ponúkaných akcií. Zníženie hodnoty (zriadenie) bude mať vplyv na Existujúceho akcionára, ktorý si po Ponuke ponechá 50 % podiel na základnom imaní Emitenta a 100 % hlasovacích práv v Emitentovi (za predpokladu, že budú upísané všetky Ponúkané akcie).

Zníženie hodnoty (zriadenie) bude mať vplyv aj na investorov ako nových akcionárov, nakoľko Existujúci akcionár si zachová po uskutočnení Ponuky 50 % podiel na základnom imaní Emitenta a teda aj korešpondujúci podiel na vlastnom imaní Emitenta, hoci jeho počiatočné vklady boli výrazne nižšie než súčet emisných kurzov Ponúkaných akcií.

Emitent môže v budúcnosti usilovať o ďalšie financovanie vydaním nových akcií, čo môže spôsobiť zriadenie pre existujúcich akcionárov a investorov v tejto Ponuke

Bližšie pozrite rizikové faktory v článku 2.2 s názvom „*Rizikové faktory spojené s Ponúkanými akciami a Ponukou*“).

9. OBMEDZENIA PREDAJA

Všeobecné ustanovenia

Rozširovanie Prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Ponúkaných akcií sú v niektorých krajinách obmedzené právnymi predpismi. Ponúkané akcie nie sú a nebudú registrované, povolené ani schválené žiadnym správnym či iným orgánom iného štátu, okrem schválenia Prospektu NBS na účely verejnej ponuky v Slovenskej republike. Ponúkané akcie nie sú a nebudú registrované, povolené ani schválené akýmkoľvek správnym či iným orgánom iného štátu. Ponuka Ponúkaných akcií v inom štáte je možná iba vtedy, ak právne predpisy tohto iného štátu nepožadujú schválenie alebo notifikáciu Prospektu, a zároveň musia byť splnené všetky ďalšie podmienky podľa právnych predpisov daného štátu.

Osoby, ktorým sa dostane Prospekt do rúk, sú povinné oboznámiť sa so všetkými obmedzeniami, ktoré môžu byť pre ne relevantné a takéto obmedzenia dodržiavať.

Prospekt sám o sebe nepredstavuje ponuku na predaj, ani výzvu na zadávanie ponúk ku kúpe Ponúkaných akcií v akomkoľvek štáte. U každej osoby, ktorá nadobúda Ponúkané akcie, sa bude mať za to, že vyhlásila a súhlasí s tým, že (i) táto osoba je uzrozumená so všetkými príslušnými obmedzeniami týkajúcimi sa ponuky a predaja Ponúkaných akcií, ktoré sa na ňu a príslušný spôsob ponuky či predaja vzťahujú, predovšetkým konkrétne obmedzenia predaja uvedené nižšie; (ii) táto osoba ďalej neponúkne na predaj a ďalej nepredá Ponúkané akcie bez toho, aby boli dodržané všetky príslušné obmedzenia, ktoré sa na takúto osobu a príslušný spôsob ponuky a predaja vzťahujú a (iii) predtým, ako by Ponúkané akcie mala ďalej ponúknuť alebo ďalej predat', táto osoba bude kupujúcich informovať o tom, že ďalšie ponuky alebo predaj Ponúkaných akcií môžu podliehať v rôznych štátoch zákonným obmedzeniam, ktoré je nutné dodržiavať.

Okrem vyššie uvedeného Emitent žiada všetkých nadobúdateľov Ponúkaných akcií, aby dodržiavali ustanovenia všetkých príslušných právnych predpisov (vrátane právnych predpisov Slovenskej republiky), kde budú distribuovať, sprístupňovať či inak dávať do obehu Prospekt, vrátane prípadných dodatkov k Prospektu, alebo iný ponukový alebo propagačný materiál či informácie súvisiace s Ponúkanými akciami, a to vo všetkých prípadoch na vlastné náklady a bez ohľadu na to, či Prospekt alebo dodatky k Prospektu, iný ponukový či propagačný materiál alebo informácie s Ponúkanými akciami súvisiace budú zachytené v písomnej alebo elektronickej či inej nehmotnej podobe.

Európska únia a Európsky hospodársky priestor

Vo vzťahu ku každému členskému štátu EHP (každý z nich ďalej len **Relevantný štát**), s výnimkou Slovenskej republiky, Emitent nemá v úmysle a nebude vykonávať verejnú ponuku Ponúkaných akcií v tomto Relevantnom štáte (a každý finančný sprostredkovateľ súhlasí s takýmto obmedzením), s výnimkou toho, že v Relevantnom štáte je možné predložiť ponuku Ponúkaných akcií:

- (a) kvalifikovaným investorom: kedykoľvek akejkoľvek právnickej osobe, ktorá je kvalifikovaným investorom v zmysle definície uvedenej v Nariadení o prospekte;
- (b) menej ako 150 adresátom ponuky: kedykoľvek menej ako 150 fyzickým alebo právnickým osobám (iným ako kvalifikovaným investorom v zmysle definície uvedenej v Nariadení o prospekte); alebo
- (c) v ostatných oslobodených ponukách: kedykoľvek za akýchkoľvek iných okolností spadajúcich pod článok 1 ods. 4 Nariadenia o prospekte,

s tým, že žiadna takáto ponuka Ponúkaných akcií uvedená vyššie nevyžaduje od Emitenta zverejnenie prospektu podľa článku 3 Nariadenia o prospekte.

Spojené štáty americké

Ponúkané akcie neboli a nebudú registrované podľa Zákona o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Americký zákon o cenných papieroch**) a nesmú byť ponúkané ani predávané na území Spojených štátov amerických alebo na účet alebo v prospech amerických osôb, s výnimkou určitých transakcií vyňatých z požiadaviek na registráciu Amerického zákona o cenných papieroch. Pojmy používané v tomto odseku majú význam, ktorý im je daný v nariadení S podľa Amerického zákona o cenných papieroch.

10. ZDANENIE A DEVÍZOVÁ REGULÁCIA

Daňové právne predpisy členského štátu registrácie investora a členského štátu registrácie Emitenta môžu mať vplyv na príjem z Ponúkaných akcií.

Majiteľom Ponúkaných akcií sa odporúča konzultovať so svojimi poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä daňových a devízových predpisov a predpisov v oblasti sociálneho a zdravotného poistenia platných v Slovenskej republike a v štátoch, v ktorých sú rezidentmi, ako i v štátoch, v ktorých výnosy z držby a predaja Ponúkaných akcií môžu byť zdanené, a následky ich aplikovateľnosti. Uvedené sa týka najmä investorov pri verejnej ponuke Ponúkaných akcií v tých krajinách, pre ktorých sú zvlášť relevantné aj príslušné zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia.

Emitent neposkytne majiteľom Ponúkaných akcií žiadnu kompenzáciu alebo navýšenie v súvislosti s vykonaním akejkoľvek zrážky dane.

Nasledujúce zhrnutie obsahuje všeobecné informácie o aktuálnych daňových a odvodových súvislostiach slovenských právnych predpisov týkajúcich sa upísania, vlastníctva a disponovania s Ponúkanými akciami v Slovenskej republike platných k dátumu vyhotovenia Prospektu a nie je komplexným popisom všetkých jeho aspektov. Uvedené informácie sa môžu meniť v závislosti od zmien v príslušných právnych predpisoch, ktoré môžu nastať po dátume vyhotovenia tohto Prospektu. Toto zhrnutie nepopisuje daňové a odvodové súvislosti vyplývajúce z práva akéhokoľvek iného štátu ako Slovenskej republiky.

Toto zhrnutie vychádza z právnych predpisov účinných ku dňu, ku ktorému bol tento Prospekt vyhotovený a môže podliehať následnej zmene (i s prípadnými retroaktívnymi účinkami). Investorom, ktorí majú záujem o kúpu Ponúkaných akcií, sa odporúča, aby sa poradili so svojimi právnymi a daňovými poradcami o daňových, odvodových a devízovo-právnych dôsledkoch upísania, predaja a vlastníctva Ponúkaných akcií podľa daňových a devízových predpisov a predpisov v oblasti sociálneho a zdravotného poistenia platných v Slovenskej republike a v štátoch, v ktorých sú rezidentmi, ako i v štátoch, v ktorých výnosy z vlastníctva a predaja Ponúkaných akcií môžu byť zdanené.

Nasledujúci opis nemá za cieľ zaoberať sa daňovými dôsledkami platnými na všetky kategórie investorov, z ktorých niektorí (napríklad obchodníci s cennými papiermi a komoditami a určité investičné fondy) môžu byť predmetom osobitného daňového režimu.

Nižšie uvedený opis predpokladá, že osoba, ktorá prijíma akékoľvek dividendy vyplývajúce z vlastníctva Ponúkaných akcií alebo akýchkoľvek príjmov z predaja Ponúkaných akcií, je konečným vlastníkom týchto príjmov, napr. táto osoba nie je agentom alebo sprostredkovateľom, ktorý prijíma takéto platby v mene inej osoby; a v prípade slovenských daňových nerezidentov – fyzických osôb a právnických osôb, ktoré prijímajú tento príjem, sa v nasledujúcom opise predpokladá, že prijemca príjmu je daňovým rezidentom v relevantnom štáte a že daňovú rezidenciu je možné preukázať platným potvrdením o daňovom pobyte vydané príslušným daňovým úradom.

10.1 Zdanenie v Slovenskej republike

V zmysle Zákona o dani z príjmov sú príjmy právnických osôb zdaňované sadzbou 21 %. Sadzba dane vo výške 15 % sa uplatňuje, ak právnická osoba dosiahla príjem (výnosy) nepresahujúci 100 000 EUR. Príjmy fyzických osôb sú zdaňované sadzbou 19 %, pokiaľ nejde o príjmy prekračujúce v danom roku 176,8 – násobok životného minima, ktoré sú zdaňované sadzbou 25 %. Sadzba dane vo výške 15 % sa uplatňuje, ak fyzická osoba dosiahla príjem z obchodných činností nepresahujúci 100 000 EUR.

Zrážková daň má sadzbu vo výške 19 %; ak sa takýto príjem vypláca, posiela alebo pripisuje daňovému poplatníkovi z krajiny, ktorá so Slovenskou republikou nespôlpracuje, uplatní sa sadzba zrážkovej dane vo výške 35 %. Zoznam spolupracujúcich krajín je zverejnený na webovom sídle Ministerstva financií Slovenskej republiky k 1. januáru kalendárneho roku. Vo všeobecnosti sú spolupracujúce krajiny tie krajiny, s ktorými Slovenská republika uzavrela zmluvu o zamedzení dvojitého zdanenia alebo dohovor o vzájomnej správnej pomoci v daňových veciach, a štát zároveň nie je na zozname nespôlpracujúcich jurisdikcií zverejnenom na úrovni EÚ.

Daň z príjmu z výnosu

Podľa príslušných ustanovení slovenského Zákona o dani z príjmov:

- (a) dividendy z Ponúkaných akcií plynúce slovenskému daňovému rezidentovi, ktorý je fyzickou osobou, budú zdanené sadzbou zrážkovej dane vo výške 7 %;
- (b) dividendy z Ponúkaných akcií plynúce slovenskému daňovému nerezidentovi, ktorý je fyzickou osobou, budú zdanené sadzbou zrážkovej dane vo výške 7 % a môžu byť ďalej znížené na základe zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia. V prípade daňového rezidenta v nespolupracujúcej krajine sa uplatňuje sadzba zrážkovej dane vo výške 35 %;
- (c) dividendy z Ponúkaných akcií plynúce slovenskému daňovému rezidentovi alebo daňovému nerezidentovi, ktorý je právnickou osobou, nie sú vo všeobecnosti na Slovensku zdaňované. V prípade daňového rezidenta v nespolupracujúcej krajine sa uplatňuje sadzba zrážkovej dane vo výške 35 %.

Keďže zákonná úprava dani z príjmu sa môže počas životnosti Ponúkaných akcií zmeniť, dividendy z Ponúkaných akcií budú zdaňované v zmysle platných právnych predpisov v čase vyplácania.

Emitent neposkytne majiteľom Ponúkaných akcií žiadnu kompenzáciu alebo navýšenie v súvislosti s vykonaním akejkoľvek zrážky dane.

Daň z príjmu z predaja

Zisky z predaja Ponúkaných akcií realizované právnickou osobou, ktorá je slovenským daňovým rezidentom alebo slovenskou stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta – právnickej osoby so sídlom mimo územia Slovenskej republiky, sa zahŕňajú do všeobecného základu dane podliehajúceho zdaneniu príslušnou sadzbou dane z príjmov právnických osôb. Straty z predaja Ponúkaných akcií kalkulované kumulatívne za všetky Ponúkané akcie predané v jednotlivom zdaňovacom období nie sú vo všeobecnosti daňovo odpočítateľné s výnimkou špecifických prípadov stanovených zákonom.

Príjem (výnosy) z predaja Ponúkaných akcií právnickou osobou, ktorá je slovenským daňovým rezidentom alebo stálou prevádzkarňou slovenského daňového nerezidenta, je v Slovenskej republike oslobodený od daní, ak je dosiahnutý (i) po 24 alebo viacerých po sebe nasledujúcich kalendárnych mesiacoch od nadobudnutia priameho podielu najmenej 10 % na základnom imaní, a (ii) právnická osoba vykonáva významné úlohy na území Slovenskej republiky v súvislosti s Ponúkanými akciami, riadi a nesie riziko spojené s vlastníctvom Ponúkaných akcií, pričom má k dispozícii potrebné osobné a materiálne vybavenie potrebné na vykonávanie týchto úloh.

Príjem z predaja Ponúkaných akcií realizovaný fyzickou osobou, ktorá je slovenským daňovým rezidentom, sa všeobecne zahŕňa do bežného základu dane z príjmov fyzických osôb. Spravidla je možné odpočítať výdavky spojené s nadobudnutím Ponúkaných akcií, ako aj náklady spojené s nadobudnutím Ponúkaných akcií (napr. poplatky za sprostredkovanie). Mala by sa uplatňovať výnimka z príjmu v celkovej výške 500 EUR za zdaňovacie obdobie. Stratu z predaja Ponúkaných akcií je možné započítať iba voči ziskom z predaja iných akcií.

10.2 Devízová regulácia v Slovenskej republike

Vydávanie a upisovanie Ponúkaných akcií nie je v Slovenskej republike predmetom devízovej regulácie. Zahraniční majitelia Ponúkaných akcií môžu za splnenia určitých podmienok nakúpiť peňažné prostriedky v cudzej mene za slovenskú menu (euro) bez devízových obmedzení a transferovať tak sumy zaplatené Emitentom z Ponúkaných akcií zo Slovenskej republiky v cudzej mene.

11. VYMÁHANIE SÚKROMNOPRÁVNÝCH NÁROKOV VOČI EMITENTOVI

Tento text je len zhrnutím určitých ustanovení slovenského práva týkajúcich sa vymáhania súkromnoprávných nárokov spojených s Ponúkanými akciami voči Emitentovi. Toto zhrnutie neopisuje vymáhanie nárokov voči Emitentovi podľa práva akéhokoľvek iného štátu. Toto zhrnutie vychádza z právnych predpisov účinných ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu a môže podliehať následnej zmene (i s prípadnými retroaktívnymi účinkami). Informácie uvedené v tomto článku sú predložené len ako všeobecné informácie o právnej situácii. Investori by sa nemali spoliehať na informácie tu uvedené a odporúča sa im, aby posúdili otázky vymáhania súkromnoprávných záväzkov voči Emitentovi so svojimi právnymi poradcami.

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

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

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

12. DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE

12.1 Poradcovia v súvislosti s vydaním cenných papierov

Manažér pri vykonávaní Ponuky a pri vypracovaní tohto Prospektu využil služby spoločnosti Allen & Overy Bratislava, s.r.o. ako právneho poradcu Manažéra výlučne v súvislosti s právom Slovenskej republiky.

12.2 Audit informácií

Okrem údajov pochádzajúcich z auditovanej individuálnej účtovnej závierky Emitenta sa v Prospekte nenachádzajú informácie, ktoré by boli podrobené auditu.

Žiadny audítor neoveril Prospekt ako celok.

12.3 Správy znalcov a informácie tretej osoby

V článku 2.1 s názvom „*Rizikové faktory spojené s Emitentom*“ boli použité verejne dostupné informácie z webového portálu Index SME, dostupného na <https://index.sme.sk>.

Emitent potvrdzuje, že informácie pochádzajúce od tretích strán boli presne reprodukované a podľa vedomia Emitenta neboli vynechané žiadne skutočnosti, kvôli ktorým by reprodukované informácie boli nepresné alebo zavádzajúce. Emitent ale nemôže zaručiť presnosť a správnosť takto reprodukováných informácií.

V Prospekte neboli použité informácie pochádzajúce zo správ expertov alebo znalcov.

12.4 Posúdenie investície

Každý potenciálny investor by si mal sám (alebo so svojimi poradcami) zodpovedne posúdiť akúkoľvek investíciu do Ponúkaných akcií. Najmä je potrebné, aby:

- (a) mal dostatok znalostí a skúseností na posúdenie výhod a rizík investovania do Ponúkaných akcií a informácií obsiahnutých v Prospekte, informácií, na ktoré Prospekt odkazuje, alebo akomkoľvek jeho dodatku;
- (b) mal dostatok informácií týkajúcich sa investície ako aj schopnosť posúdiť ju v kontexte svojej vlastnej finančnej situácie a vplyvu tejto investície na jeho vlastné už existujúce portfólio;
- (c) mal dostatok finančných prostriedkov, aby bol schopný zvládnuť prípadný negatívny vývoj rizikových faktorov týkajúcich sa Emitenta alebo Ponúkaných akcií;
- (d) si byť vedomý skutočnosti, že ak sa na financovanie nákupu Ponúkaných akcií použije pôžička alebo úver, môže sa stať, že náklady na takúto pôžičku alebo úver môžu prekročiť výnos získaný z Ponúkaných akcií; potenciálny investor by nemal predpokladať, že bude schopný splácať pôžičku alebo úver a príslušný výnos z výnosov z investície do Ponúkaných akcií;
- (e) plne porozumel podmienkam Ponúkaných akcií, poznal relevantné finančné ukazovatele a ich možný vývoj spolu s vývojom finančných trhov; a
- (f) bol schopný posúdiť (buď sám alebo v spolupráci so svojimi poradcami) možné scenáre vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb a ostatných faktorov, ktoré môžu ovplyvniť jeho investíciu a schopnosť niesť príslušné riziká.

12.5 Výhľadové vyhlásenia

Niektoré vyhlásenia v tomto Prospekte sa môžu považovať za „výhľadové vyhlásenia“. Výhľadové vyhlásenia zahŕňajú vyhlásenia týkajúce sa plánov, zámerov, cieľov, stratégií a budúcich činností a výkonnosti Emitenta a predpokladov, z ktorých tieto výhľadové vyhlásenia vychádzajú. Emitent na identifikáciu výhľadových vyhlásení používa slová „predpokladá“, „odhaduje“, „očakáva“, „je presvedčený“, „zamýšľa“, „plánuje“, „môže“, „očakáva sa“, „bude“, „bude pokračovať“, „mal by“, „bol by“, „snaží sa“, „približne“, „odhaduje“, „predpovedá“, „projektuje“, „má za cieľ“ alebo „predpokladá“ a ďalšie podobné výrazy. Týka sa to najmä vyhlásení obsahujúcich informácie o budúcich finančných výsledkoch, plánoch alebo očakávaniach týkajúcich sa podnikania a riadenia

Emitenta, budúceho rastu alebo ziskovosti Emitenta a všeobecných ekonomických a regulačných podmienok a ďalších záležitostí ovplyvňujúcich Emitenta.

Výhľadové vyhlásenia odrážajú súčasné názory Emitenta na budúce udalosti. Vychádzajú z predpokladov Emitenta a zahŕňajú známe aj neznáme riziká, neistoty a ďalšie dôležité faktory, ktoré by mohli spôsobiť, že sa okolnosti alebo výsledky, výkonnosť alebo úspechy Emitenta budú podstatne líšiť od akýchkoľvek budúcich okolností, výsledkov, výkonnosti alebo úspechov vyjadrených alebo naznačených takýmito vyhláseniami. Existencia alebo neexistencia predpokladu by mohla spôsobiť, že sa skutočný finančný stav a výsledky Emitenta budú podstatne líšiť od týchto výhľadových vyhlásení alebo že nebudú zodpovedať vyjadreným alebo naznačeným očakávaniam. Podnikanie Emitenta, Skupiny Proxenta ako aj širšej Skupiny podlieha množstvu rizík a neistôt, ktoré by tiež mohli spôsobiť nepresnosť výhľadových vyhlásení, odhadov alebo predpovedí.

Výhľadové vyhlásenia sú aktuálne iba ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu. Pokiaľ si to teda nevyžaduje Nariadenie o prospekte a ďalšie platné nariadenia, Emitent nie je povinný a nemá v úmysle aktualizovať alebo revidovať akékoľvek výhľadové vyhlásenia uvedené v tomto Prospekte, či už v dôsledku nových informácií, budúcich udalostí alebo inak. Všetky ďalšie písomné alebo ústne výhľadové vyhlásenia, ktoré možno pripísať Emitentovi alebo osobám konajúcim v jeho mene, sú výslovne kvalifikované v celom rozsahu prostredníctvom upozorňujúcich vyhlásení uvedených v tomto Prospekte. V dôsledku týchto rizík, neistôt a predpokladov by sa potenciálny kupujúci Ponúkaných akcií nemal priveľmi spoliehať na tieto výhľadové vyhlásenia.

12.6 Schválenie Prospektu

Pokiaľ nie je uvedené inak, všetky informácie v Prospekte sú uvedené k dátumu jeho vyhotovenia. Základný prospekt môže byť aktualizovaný v zmysle článku 23 Nariadenia o prospekte formou dodatku k Prospektu. V zmysle príslušných právnych predpisov podlieha dodatok k Prospektu schváleniu NBS a následnému zverejneniu, rovnako ako samotný Prospekt.

NBS schválila tento Prospekt iba ako prospekt, ktorý spĺňa normy úplnosti, zrozumiteľnosti a konzistentnosti uložené Nariadením o prospekte. Toto schválenie by sa nemalo považovať za potvrdenie Emitenta alebo za potvrdenie kvality Ponúkaných akcií, ktoré sú predmetom tohto Prospektu. Prospekt neobsahuje všetky riziká spojené s investovaním do Ponúkaných akcií, aj keď sa Emitent nazdáva, že uviedol všetky významné riziká týkajúce sa investovania do Ponúkaných akcií.

12.7 Zaokrúhľovanie

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

12.8 Upozornenia

Žiadna osoba nie je v súvislosti s Emitentom, Ponukou alebo predajom Ponúkaných akcií oprávnená poskytnúť akékoľvek informácie alebo urobiť akékoľvek vyjadrenie, ktoré nie je obsiahnuté v tomto Prospekte alebo v inom verejne dostupnom dokumente.

Pri uvádzaní informácií pochádzajúcich z interných odhadov a analýz Emitent vynaložil všetku primeranú starostlivosť, avšak presnosť takýchto informácií Emitent nemôže zaručiť. Akékoľvek predpoklady a vyhladky týkajúce sa budúceho vývoja Emitenta, jeho finančného stavu, okruhu jeho podnikateľskej činnosti alebo postavenia na trhu nemožno pokladať za vyhlásenie či záväzný sľub Emitenta týkajúci sa budúcich udalostí alebo výsledkov, vzhľadom na to, že tieto budúce udalosti a výsledky závisia na okolnostiach a udalostiach, ktoré Emitent nemôže úplne alebo sčasti ovplyvniť. Investori, ktorí majú záujem o upísanie Ponúkaných akcií, by mali uskutočniť vlastnú analýzu akýchkoľvek vývojových trendov alebo výhľadov uvedených v tomto Prospekte a svoje investičné rozhodnutia založiť na výsledkoch takýchto samostatných analýz.

PROSPEKT

Potenciálni investori by mali vykonať vlastné posúdenie vhodnosti investovania do Ponúkaných akcií. S investovaním do Ponúkaných akcií sú spojené významné riziká. Bližšie informácie o určitých rizikách a ďalších faktoroch, ktoré by ste mali zväžiť v súvislosti s investíciou do Ponúkaných akcií, sú uvedené v článku 2 s názvom „*Rizikové faktory*“.

13. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Dokumenty bezplatne prístupné v elektronickej forme v osobitnej časti webového sídla Emitenta <https://www.proxenta.sk/proxperas/>:

- (a) tento Prospekt a každý dodatok k Prospektu (ak bol prijatý);
- (b) zakladateľská listina Emitenta a stanovky Emitenta;
- (c) rozhodnutie Valného zhromaždenia Emitenta o zvýšení základného imania a vydaní a ponuke Ponúkaných akcií zo dňa 23. marca 2023;
- (d) auditovaná individuálna účtovná závierka Emitenta k 31. decembru 2022 v súlade so SÚŠ; a
- (e) po dobu platnosti Prospektu tiež všetky dokumenty, informácie z ktorých sú do Prospektu zahrnuté odkazom.

Informácie na webovom sídle netvorí súčasť Prospektu, s výnimkou prípadu, keď sú uvedené informácie do Prospektu začlenené odkazom. **Informácie na webovom sídle Emitenta neboli skontrolované ani schválené NBS.**

14. ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ, POJMOV A SKRATIEK

Americký zákon o cenných papieroch znamená zákon Spojených štátov amerických z roku 1933, v znení neskorších predpisov.

Daňový nerezident znamená daňovník s obmedzenou daňovou povinnosťou.

Daňový rezident znamená daňovník s neobmedzenou daňovou povinnosťou.

Delegované nariadenie o prospekte znamená delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2019/980 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúmanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorým sa zrušuje nariadenie Komisie (ES) č. 809/2004.

EHP znamená Európsky hospodársky priestor.

Emisný kurz znamená emisný kurz za každú Ponúkanú akciu vo výške 1 000 EUR (tisíc eur) za každú Ponúkanú akciu v menovitej hodnote 1 EUR (jedno euro).

Emitent znamená spoločnosť PROXPER a. s., so sídlom Mýtna 50, 811 07 – Bratislava mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, Slovenská republika, IČO: 54 728 339, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 7453/B.

EU znamená Európska únia.

EUR alebo **euro** znamená zákonnú menu Slovenskej republiky.

Existujúci akcionár alebo **PROXENTA** znamená spoločnosť PROXENTA a. s., so sídlom Mýtna 50, 811 07 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, IČO: 52 407 951, zapísanú v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 6947/B.

IFRS znamená Medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo.

MiFID II znamená smernicu Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, v znení neskorších predpisov, vrátane všetkých jej vykonávacích predpisov a implementácií do príslušného vnútroštátneho práva.

Nariadenie Brusel I (prepracované znenie) znamená Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1215/2012 z 12. decembra 2012 o právomoci a o uznávaní a výkone rozsudkov v občianskych a obchodných veciach (prepracované znenie), v znení neskorších predpisov.

Nariadenie o insolvenčnom konaní znamená nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 2015/848 z 20. mája 2015 o insolvenčnom konaní.

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

NBS znamená Národná banka Slovenska ako príslušný orgán Slovenskej republiky podľa § 120 ods. 1 Zákona o cenných papieroch na účely Nariadenia o prospekte.

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

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

Ponuka znamená verejnú ponuku až 50 000 novo vydaných prioritných zaknihovaných akcií Emitenta vo forme na meno, každá akcia s menovitou hodnotou 1 EUR (jedno euro) na akciu, ktoré ku dňu vypracovania tohto Prospektu predstavujú 50 % základného imania Emitenta.

Ponukové obdobie znamená obdobie, ktorý začína plynúť od 1. mája 2023 a končí o 12:00 (SEČ) dňa 30. apríla 2027, počas ktorého budú Ponúkané akcie predmetom verejnej ponuky. Trvanie Ponuky po

PROSPEKT

uplynutí platnosti tohto Prospektu je podmienené vyhotovením, schválením a zverejnením nadväzujúceho prospektu (resp. ďalšieho nadväzujúceho prospektu) pre Ponúkané akcie.

Ponúkané akcie znamená 50 000 novo vydaných prioritných zaknihovaných akcií Emitenta vo forme na meno, každá akcia s menovitou hodnotou 1 EUR (1 euro) na akciu, ktoré ku dňu vypracovania tohto Prospektu predstavujú 50 % základného imania Emitenta.

Prospekt znamená tento prospekt zo dňa 17. apríla 2023.

Relevantný štát má význam uvedený v článku 9 Prospektu.

Rozhodnutie jediného akcionára má význam uvedený v článku 7.2 Prospektu.

Skupina Proxenta znamená PROXENTA a každá spoločnosť, v ktorej PROXENTA priamo alebo nepriamo vlastní aspoň 51 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach, ktorej je Emitent súčasťou.

SÚŠ znamená slovenské účtovné štandardy.

USA znamená Spojené štáty americké.

Valné zhromaždenie znamená valné zhromaždenie akcionárov Emitenta.

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

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

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

ZoMPS znamená zákon č. 97/1963 Zb. o medzinárodnom práve súkromnom a procesnom, v znení neskorších predpisov.

Živnostenský zákon znamená zákon č. 455/1991 Zb., o živnostenskom podnikaní, v znení neskorších predpisov.

EMITENT

PROXPER a. s.

Mýtna 50,
Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 07
Slovenská republika

MANAŽÉR

PROXENTA Finance, o.c.p., a. s.

Mýtna 50
Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 07
Slovenská republika

PRÁVNY PORADCA MANAŽÉRA

Allen & Overy Bratislava, s.r.o

Eurovea Central 1
Pribinova 4
811 09 Bratislava
Slovenská republika

AUDÍTOR EMITENTA

LeitnerLeitner Audit SK s.r.o.

Staromestská 3
Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 03
Slovenská republika