

PROSPEKT

Dlhopisy BENCONT FUNDING, s. r. o.

s pevným úrokovým výnosom 6,25 % p. a.

zabezpečené ručiteľským vyhlásením spoločnosti BENCONT GROUP, a. s. v predpokladanej celkovej menovitej hodnote do 5 000 000 EUR splatné v roku 2029

ISIN: SK4000027751

Dlhopisy v predpokladanej celkovej menovitej hodnote do 5 000 000 EUR splatné v roku 2029, ktorých emitentom je spoločnosť BENCONT FUNDING, s. r. o., so sídlom Vajnorská 100/A, 831 04 Bratislava – mestská časť Nové Mesto, Slovenská republika, IČO: 56 193 262, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka číslo: 186626/B, LEI: 097900CAKA0000266046 (ďalej len **Emitent**), budú vydané podľa slovenského práva v podobe zaknihovaného cenného papiera vo forme na doručiteľa (ďalej len **Dlhopisy**). Dlhopisy budú v každom prípade vydávané v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, predovšetkým v zmysle zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dlhopisoch**) a zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o cenných papieroch**).

Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 6,25 % p. a. Úrokové výnosy budú vyplácané za každý rok spätne, vždy 4. septembra každého/príslušného roka. Prvá platba úrokových výnosov bude vykonaná 4. septembra 2026. Dlhopisy budú splatné jednorazovo 4. septembra 2029. Platby z Dlhopisov budú vykonávané výlučne v mene euro a z platieb budú zrážané príslušné dane a poplatky požadované právnymi predpismi. Emitent nebude povinný vykonať ďalšie platby Majiteľom Dlhopisov náhradou za takéto zrážky.

Závazky z Dlhopisov budú zabezpečené (i) ručiteľským vyhlásením spoločnosti BENCONT GROUP, a. s., so sídlom Vajnorská 100/A, 831 04 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 44 119 895, zapísanej v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 4456/B, LEI: 097900BILW0000179390 (ďalej len **Ručiteľ**), v prospech všetkých Majiteľov Dlhopisov do celkovej výšky 7 500 000 EUR, a teda vo vzťahu ku každému jednotlivému Dlhopisu do výšky 1,5-násobku Menovitej hodnoty daného Dlhopisu; a (ii) záložným právom v prospech Agentu pre zabezpečenie na pohľadávky Emitenta z Kolaterálneho účtu a (iii) hotovosťou zloženou na Kolaterálnom účte, nakladanie s ktorou je obmedzené v súlade s Podmienkami.

Agentom pre zabezpečenie je Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 601/B a jeho postavenie, práva a povinnosti sú upravené v Podmienkach, v Zmluve s agentom pre zabezpečenie, ako aj v Záložnej zmluve. Agent pre zabezpečenie jediný vykonáva zabezpečenie pohľadávky vo vzťahu k hotovosti na Kolaterálnom účte v prospech Majiteľov Dlhopisov.

Tento dokument pripravený Emitentom predstavuje prospekt (ďalej len **Prospekt**) a bol pripravený podľa 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, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej len **Nariadenie o prospekte**), podľa Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/979 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o prospekte, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa kľúčových finančných informácií v súhrne prospektu, uverejnenia a klasifikácie prospektov, inzerátov na cenné papiere, dodatkov k prospektu a notifikačného portálu, a ktorým sa zrušuje delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 382/2014 a delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2016/301 a podľa príloh 6, 7, 14, 15 a 21 Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/980 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o prospekte, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúmanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorým sa zrušuje nariadenie Komisie (ES) č. 809/2004 (ďalej len **Delegované nariadenie o prospekte**).

Tento Prospekt bol právoplatne schválený Národnou bankou Slovenska (ďalej len **NBS**) dňa 20. augusta 2025, ako príslušným orgánom Slovenskej republiky podľa § 120 ods. 1 Zákona o cenných papieroch na účely Nariadenia o prospekte. Prospekt podlieha následnému zverejneniu v zmysle článku 21 Nariadenia o prospekte.

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

Platnosť tohto Prospektu skončí dňa 20. augusta 2026. Povinnosť vypracovať dodatok k Prospektu v prípade nového významného faktoru, podstatnej chyby alebo podstatnej nepresnosti sa po skončení doby platnosti Prospektu už neuplatní.

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

Emitent požiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 604 054, zapísanej v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B (ďalej len **Burza**), ale nemožno zaručiť, že Burza prijme Dlhopisy na obchodovanie.

Prospekt zo dňa 31. júla 2025.

Vedúci manažér

Slovenská sporiteľňa, a.s.

OBSAH

1.	SÚHRN	1
2.	RIZIKOVÉ FAKTORY	8
3.	ZODPOVEDNÉ OSOBY	16
4.	DOKUMENTY ZAHRNUTÉ PROSTREDNÍCTVOM ODKAZU	17
5.	DOSTUPNÉ DOKUMENTY	18
6.	VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE.....	19
7.	UPOZORNENIA A OBMEDZENIA	21
8.	INFORMÁCIE O EMITENTOVI.....	24
9.	INFORMÁCIE O RUČITEĽOVI	29
10.	ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV	36
11.	ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH – PODMIENKY DLHOPISOV	37
12.	PODMIENKY PONUKY	61
13.	DODATOČNÉ INFORMÁCIE	62
14.	ZÁKLADNÝ POPIS ZDAŇOVANIA V SLOVENSKEJ REPUBLIKE	63
15.	PRÍLOHA	65

1. SÚHRN

A. Úvod a upozornenia

Upozornenia

Tento Súhrn emisie (**Súhrn**) by sa mal čítať a vykladať ako úvod k Prospektu zo dňa 31. júla 2025 (ďalej len **Prospekt**), ktorý bol vypracovaný v súvislosti s dlhopismi spoločnosti BENCONT FUNDING, s. r. o., so sídlom Vajnorská 100/A, 831 04 Bratislava – mestská časť Nové Mesto, Slovenská republika (**Emitent**).

Akékoľvek rozhodnutie investora investovať do dlhových cenných papierov (**Dlhopisy**) by malo vychádzať z posúdenia Prospektu ako celku a jeho prípadných dodatkov.

V prípade podania žaloby na súd týkajúcej sa údajov obsiahnutých v Prospekte môže byť žalujúci investor povinný znášať náklady spojené s prekladom Prospektu pred začatím súdneho konania.

Občianskoprávnu zodpovednosť majú len tie osoby, ktoré Súhrn vrátane jeho prekladu (ak bude takýto preklad Emitentom vyhotovený) predložili, ale len ak je tento Súhrn zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami Prospektu, alebo neobsahuje a neposkytuje v spojení s inými časťami Prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní o tom, či investovať do Dlhopisov.

Úvod

Názov a ISIN Dlhopisov:	Dlhopisy BENCONT 2029 I SK4000027751
Identifikačné a kontaktné údaje Emitenta:	BENCONT FUNDING, s. r. o., so sídlom Vajnorská 100/A, 831 04 Bratislava – mestská časť Nové Mesto, Slovenská republika, IČO: 56 193 262, LEI: 097900CAKA0000266046 webové sídlo: www.bencontgroup.sk telefónne číslo: +421 2 33 52 6025
Orgán, ktorý schvaľuje Prospekt:	Národná banka Slovenska, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, e-mail: info@nbs.sk , telefónne číslo: +421 2 5787 1111
Dátum schválenia Prospektu:	Prospekt schválený právoplatným rozhodnutím NBS dňa 20. augusta 2025

B.1 Kľúčové informácie o Emitentovi

Kto je Emitentom Dlhopisov?

Právna forma:	Emitent je spoločnosť s ručením obmedzeným, založená podľa práva a so sídlom v Slovenskej republike.
Hlavné činnosti:	Emitent je projektová spoločnosť založená najmä za účelom vydania Dlhopisov na čiastočné financovanie rozšírenia pestovateľskej činnosti, prípadne iných projektov v rámci Skupiny BENCONT. Skupina BENCONT znamená Ručiteľa a akúkoľvek osobu, v ktorej má Ručiteľ priamy alebo nepriamy podiel vo výške 50 a viac % na základnom imaní alebo hlasovacích právach alebo má právo vymenúvať alebo odvolávať väčšinu členov štatutárneho orgánu alebo dozornej rady danej osoby. Pod Skupinu BENCONT nespadá/nespadajú (jednotlivo alebo spoločne) vlastníci/vlastníci Ručiteľa. Projekt hydroponického pestovania paradajok v skleníkoch Babindol a Levice. Skupina BENCONT má vo svojom portfóliu skleníky neďaleko obce Babindol s plochou určenou na pestovanie paradajok o výmere 2,2 hektára a ďalšie tri skleníky v meste Levice s celkovou výmerou 6,3 hektára. Ide o moderné, technologicky vyspelé zariadenia určené na

hydroponické pestovanie cherry paradajok s dominujúcou produkciou počas zimných mesiacov.

Paradajky produkované v týchto skleníkoch sa oproti dovážaným vyznačujú vyššou kvalitou, výraznou chuťou a prirodzenou vôňou, pričom kvalita produkcie je stabilná počas celého roka. Ročná produkcia predstavuje 2,2 až 2,7 milióna kilogramov paradajok, z ktorých 98 % sa predáva na slovenskom trhu. Ich predaj a distribúcia prebieha vo vlastnej réžii Skupiny BENCONT a produkty sú dostupné vo všetkých významných obchodných reťazcoch na Slovensku.

Súčasťou produkcie v zimnom období je aj efektívne energetické hospodárstvo. Ako primárny zdroj energie sa využíva zemný plyn, ktorý je v kogeneračných jednotkách premieňaný na stabilný zdroj tepla a svetla. Tieto zdroje sú nevyhnutné na zabezpečenie kvalitnej a kontinuálnej produkcie počas celého roka. V rámci obozretnej finančnej politiky uskutočnila Skupina BENCONT dlhodobé zabezpečovacie finančné operácie s cieľom limitovať volatilitu na trhu s energiami.

UPOZORNENIE – pod Skupinu BENCONT nepatria spoločnosti BENCONT DEVELOPMENT, a. s. a BENCONT COLLECTION, a. s.

Spoločník: Ovládajúcou osobou a priamym vlastníkom 100 % obchodného podielu a hlasovacích práv v Emitentovi je spoločnosť BENCONT GROUP, a. s., so sídlom Vajnorská 100/A, 831 04 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 44 119 895, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 4456/B, LEI: 097900BILW0000179390 (**Ručiteľ**).

Konatelia: Konateľmi Emitenta sú:
Ing. Peter Huňor
Ing. Marek Reguli

Audítor: Audítorm Emitenta je spoločnosť FINECO spol. s r.o., so sídlom Mlynské Nivy 36, 821 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 356 206, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka číslo: 5571/B, Slovenská republika, zapísaná v zozname Slovenskej komory audítorov (SKAU) pod číslom licencie 89.

Výkaz ziskov a strát:

Individuálny výkaz ziskov a strát zostavený v súlade so SAS (v EUR)	31.12.2024 (auditované)
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	64
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	54

Súvaha:

Individuálna súvaha zostavená v súlade so SAS (v EUR)	31.12.2024 (auditované)
Obežný majetok	5 064
Spolu majetok	5 064
Vlastné imanie	

Výkaz peňažných tokov:

Individuálny výkaz peňažných tokov zostavený v súlade so SAS (v EUR)	31.12.2024 (auditované)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	64
Peňažné toky z investičnej činnosti	0
Peňažné toky z finančnej činnosti	0

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?

- Riziko Emitenta ako účelovo založenej spoločnosti, kreditné riziko a závislosť Emitenta od Skupiny BENCONT;
- Riziko likvidity;
- Riziko krízy Emitenta a právnej úpravy o kríze a riziko dočasnej ochrany.

B.2 Kľúčové informácie o Ručiteľovi

Kto je Ručiteľom Dlhopisov?

Ručiteľ:	BENCONT GROUP, a. s., so sídlom Vajnorská 100/A, 831 04 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 44 119 895, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 4456/B.
Právna forma:	Ručiteľ je akciová spoločnosť založená podľa práva a so sídlom v Slovenskej republike.
Hlavné činnosti:	Ručiteľ je holdingová spoločnosť Skupiny BENCONT. Hlavným predmetom činnosti Ručiteľa sú činnosti spojené s pestovaním a predajom paradajok.
Akcionári:	Ručiteľ je priamo vlastnený a ovládaný fyzickými osobami Ing. Petrom Huňorom (95 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach) a Ing. Marekom Regulim (5 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach), ktoré sú ovládajúcimi osobami Ručiteľa.
Členovia predstavenstva:	Členmi predstavenstva Ručiteľa sú: Ing. Peter Huňor (predseda predstavenstva) Mgr. Ján Huňor Ing. Marek Reguli
Audítor:	Audítormi individuálnej účtovnej závierky Ručiteľa zostavenej k 31. decembru 2023 je spoločnosť FINECO spol. s r.o., so sídlom Mlynské Nivy 36, 821 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 356 206, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka číslo: 5571/B, zapísaná v zozname Slovenskej komory audítorov (SKAU) pod číslom licencie 89. Audítormi individuálnej účtovnej závierky Ručiteľa zostavenej k 31. decembru 2024 je spoločnosť BPS Audít, s. r. o., so sídlom Plynárenská 1, 821 09 Bratislava – mestská časť Ružinov, Slovenská republika, IČO: 51 985 373, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka číslo: 132084/B, licencia Úradu pre dohľad nad výkonom auditu (UDVA) č. 406.

Aké sú hlavné finančné informácie týkajúce sa Ručiteľa?

Individuálny výkaz ziskov a strát:

Individuálny výkaz ziskov a strát zostavený v súlade so SAS (v EUR)	31.12.2024 (auditované)	31.12.2023 (auditované)
Čistý obrat	1 093 977	1 105 554
Výnosy z hospodárskej činnosti	216 102	247 102
Náklady na hospodársku činnosť	167 602	12 714
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	48 500	234 388
Pridaná hodnota	200 114	236 395
Výnosy z finančnej činnosti	886 212	858 455
Náklady na finančnú činnosť	3 057 462	1 244 441
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	- 2 171 250	- 385 986
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením	- 2 122 750	- 151 598
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	- 2 141 805	- 150 169

Individuálna súvaha:

Individuálna súvaha zostavená v súlade so SAS (v EUR)	31.12.2024 (auditované)	31.12.2023 (auditované)
SPOLU MAJETOK	28 492 773	19 472 403
Neobežný majetok	19 592 849	11 396 981
Dlhodobý nehmotný majetok	0	0
Dlhodobý hmotný majetok	0	0
Dlhodobý finančný majetok	19 592 849	11 396 981
Obežný majetok	7 997 524	6 232 222
Dlhodobé pohľadávky	18 122	5 940 221
Krátkodobé pohľadávky	6 031 953	289 173

Finančné účty	1 947 449	2 828
Časové rozlíšenie	902 400	1 843 200
SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY	28 492 773	19 472 403
Vlastné imanie	13 357 844	2 474 669
Základné imanie	33 200	33 200
Emisné ážio	3 314	3 314
Ostatné kapitálové fondy	15 000 000	2 000 000
Zákonné rezervné fondy	6 640	6 640
Výsledok hospodárenia minulých rokov	456 495	581 684
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	- 2 141 805	- 150 169
Záväzky	15 134 929	16 997 734
Dlhodobé záväzky	1 239 901	13 030 931
Dlhodobé rezervy	0	0
Krátkodobé záväzky	1 892 028	3 960 053
Krátkodobé rezervy	3 000	6 750
Bežné bankové úvery	0	0
Krátkodobé finančné výpomoci	12 000 000	0
Časové rozlíšenie	0	0

Individuálny výkaz peňažných tokov:

Individuálny výkaz peňažných tokov zostavený v súlade so SAS (v EUR)	31.12.2024 (auditované)	31.12.2023 (auditované)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	1 576 117	609 256
Peňažné toky z investičnej činnosti	- 10 802 130	- 400 000
Peňažné toky z finančnej činnosti	11 170 633	- 240 936

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Ručiteľa a Skupinu BENCONT?

- Globálne podmienky môžu mať rôznymi spôsobmi významný nepriaznivý vplyv na Ručiteľa a Skupinu BENCONT;
- Skupina BENCONT čelí rizikám týkajúcim sa rastúcich cien vstupov s dopadom na dopyt;
- Skupina BENCONT čelí rizikám týkajúcim sa konkurencie na trhu;
- Skupina BENCONT čelí rizikám vo vzťahu k jej podnikateľským aktivitám a stratégii;
- Riziko nepriaznivej makroekonomickej situácie na Slovensku;
- Skupina BENCONT je vystavená riziku v dôsledku výšky a podmienok svojho dlhového financovania.

Aké sú kľúčové charakteristiky Dlhopisov?

Druh, forma, ISIN:	Druh dlhopisov: zabezpečené Dlhopisy, vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe registrované v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s. Názov Dlhopisov: Dlhopisy BENCONT 2029 I, ISIN: SK4000027751.
Mena, menovitá hodnota, splatnosť:	Dlhopisy sú vydané v mene EUR. Menovitá hodnota: 1 000 EUR Celkový objem emisie: do 5 000 000 EUR Splatnosť: 4. septembra 2029
Výplata úrokov:	6,25 % p. a. ročne, k 4. septembru príslušného roka, prvýkrát 4. septembra 2026 Act/Act ISDA
Výplata Dlhopisov:	Výplata Menovitej hodnoty pri splatnosti. S Dlhopismi nie sú spojené žiadne práva na ich výmenu za akékoľvek iné cenné papiere a ani žiadne predkupné práva (práva na prednostné upísanie) na akékoľvek cenné papiere.

	Majiteľ Dlhopisov má v súlade s podmienkami Dlhopisov právo na splatenie Menovitej hodnoty, vyplatenie výnosu, právo na účasť a na rozhodovanie na schôdzi Majiteľov Dlhopisov (ďalej len Schôdza) a práva vyplývajúce zo zabezpečenia Dlhopisov. Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené s výnimkou všeobecných obmedzení podľa platných právnych predpisov, najmä podľa príslušných ustanovení zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii v znení neskorších predpisov a s výnimkou práv, ktoré sú podmienené súhlasom Schôdze v súlade s Podmienkami a Zákonom o dlhopisoch. S Dlhopismi sa neviažu žiadne ďalšie výhody alebo práva.
Status záväzkov:	Záväzky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nepodmienené, nepodriadené a zabezpečené záväzky Emitenta (v rozsahu Zabezpečenia podľa Podmienok), ktoré majú navzájom rovnocenné postavenie (<i>pari passu</i>) bez akýchkoľvek vzájomných preferencií a prinajmenšom rovnocenné postavenie (<i>pari passu</i>) so všetkými ostatnými terajšími alebo budúcimi priamymi, všeobecnými, nepodmienenými, nepodriadenými a obdobne zabezpečenými záväzkami Emitenta s výnimkou tých záväzkov, ktoré môžu mať prednostné postavenie výhradne z titulu kogentných ustanovení právnych predpisov aplikujúcich sa všeobecne na práva veriteľov. Záväzky z Dlhopisov budú zabezpečené ručiteľským vyhlásením Ručiteľa v prospech všetkých Majiteľov Dlhopisov do celkovej výšky 7 500 000 EUR, a teda vo vzťahu ku každému jednotlivému Dlhopisu do výšky 1,5- násobku Menovitej hodnoty daného Dlhopisu. Dlhopisy budú tiež zabezpečené záložným právom k pohľadávkam z Kolaterálneho účtu podľa Podmienok.
Obmedzenie prevoditeľnosti:	Dlhopisy sú voľne prevoditeľné.
Kde sa bude obchodovať s Dlhopismi?	
Burza:	Emitent podá žiadosť na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 604 054, o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na jej regulovaný voľný trh.
Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Dlhopisy a Zabezpečenie?	
– Riziko vzťahujúce sa na Dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou; – Riziko nedostatočnej likvidity Dlhopisov pri obchodovaní na sekundárnom trhu; – Záväzky z Ručiteľského vyhlásenia nie sú zabezpečené; – Riziko týkajúce sa Zabezpečenia záložným právom; – Riziko spojené s Agentom pre zabezpečenie.	
<u>C. Kľúčové informácie o verejnej ponuke cenných papierov a/alebo prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu</u>	
Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžem investovať do Dlhopisov?	
Všeobecné podmienky a lehoty ponuky:	Dlhopisy budú ponúkané verejnou ponukou v Slovenskej republike. Ponuka je určená fyzickým a právnickým osobám so začiatkom od 25. augusta 2025 do 3. septembra 2025, pričom ak k dátumu ukončenia ponuky nebude upísaný celkový objem emisie, Emitent si vyhradzuje právo

	(i) predĺžiť ponuku do 31. decembra 2025 alebo (ii) ponuku ukončiť. Dátum emisie je stanovený na 4. septembra 2025 (Dátum emisie). Predpokladaná lehota vydávania a zápisu Dlhopisov (i) na účty prvých Majiteľov Dlhopisov vedené Centrálnym depozitárom alebo (ii) na účty prvých Majiteľov Dlhopisov vedené príslušnými členmi Centrálného depozitára, alebo (iii) na držiteľské účty osôb, ktoré evidujú prvých Majiteľov Dlhopisov, bude (A) pre prípad objednávok zadáných do 3. septembra 2025 najneskôr jeden týždeň odo dňa Dátumu ukončenia ponuky alebo (B) pre prípad objednávok zadáných od 4. septembra 2025 do 31. decembra 2025 priebežne v závislosti od dátumu zadania príslušných objednávok, pričom sa predpokladá, že k tomu dôjde najneskôr do dvoch týždňov od dátumu zadania príslušných objednávok, najneskôr však jeden mesiac odo dňa Dátumu ukončenia predĺženej ponuky, v prípade, že Emitent využije svoje oprávnenie predĺžiť ponuku do 31. decembra. Dlhopisy budú pripísané na príslušné účty Majiteľov Dlhopisov na základe pokynu Vedúceho manažéra bezodkladne po zaplatení Emisného kurzu a splnení ostatných podmienok Vedúceho manažéra. Výsledky vydania a ponuky Dlhopisov budú uverejnené na verejne dostupnom mieste v sídle Emitenta v deň nasledujúci po skončení vydávania Dlhopisov. Objednávky budú môcť investori zadávať prostredníctvom Vedúceho manažéra. Minimálna ani maximálna výška objednávky nebola stanovená. Objednávky budú uspokojované podľa času ich prijatia Vedúcim manažérom, pričom po naplnení Celkového objemu emisie už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené. Emisný kurz: 100,00 % k Dátumu emisie. Od Dátumu emisie (vynímajúc) bude Emisný kurz každý deň zvýšený o sumu alikvotnej časti výnosu z Dlhopisov.
Odhad poplatkov účtovaných investorovi:	V súvislosti s upísaním Dlhopisov budú investorom účtované poplatky vo výške 1,25 % z Menovitej hodnoty Dlhopisov. Výnos do splatnosti pre investora (po započítaní poplatkov): 5,89 % p. a.
Kto je ponúkajúci a/alebo osoba žiadajúca o prijatie cenných papierov na obchodovanie?	
Opis subjektu ponúkajúceho cenné papiere a/alebo žiadajúceho o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu:	Ponuku bude vykonávať a o prijatie cenných papierov na obchodovanie v mene Emitenta požiada Vedúci manažér – Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, založená ako akciová spoločnosť v Slovenskej republike, ktorá je držiteľom bankovej licencie a je slovenskou bankou (úverovou inštitúciou) v zmysle zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.
Prečo sa tento Prospekt / Súhrn vypracúva?	
Použitie a odhadovaná čistá suma výnosov:	Odhadovaný čistý výnos z emisie Dlhopisov vo výške 4 937 500 EUR (pre vylúčenie pochybností platí, že v odhade nie sú zahrnuté poplatky Centrálného depozitára, NBS a Burzy) bude použitý na použitý na (i) vnútro-skupinové pôžičky, resp. úvery, (ii) financovanie alebo refinancovanie aktivít súvisiacich s pestovaním paradajok, vrátane budúcich investícií a (iii) všeobecné korporátne účely Skupiny BENCONT.
Uzavretie zmluvy o upísaní:	So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upísovanie emisie Dlhopisov na základe pevného záväzku. Zmluva o umiestnení bez pevného záväzku medzi Emitentom a Vedúcim manažérom bude uzatvorená pred začiatkom ponuky.
Konflikty záujmov:	Pri ponuke Dlhopisov môže dôjsť k potenciálnemu konfliktu záujmov Vedúceho manažéra, a to na jednej strane medzi záujmom Vedúceho manažéra zabezpečiť predaj Dlhopisov a na druhej strane medzi záujmom Vedúceho manažéra poskytovať investičné služby spočívajúce v prijatí

a postúpení pokynu klienta, vykonaní pokynu klienta na jeho účet alebo poskytovaní investičného poradenstva klientom. Vedúci manažér môže v rámci svojich bežných činností poskytovať Emitentovi alebo ďalším spoločnostiam zo Skupiny BENCONT rôzne bankové služby, vrátane úverového financovania, čo môže takisto vytvárať pre Vedúceho manažéra konflikt záujmov.

2. RIZIKOVÉ FAKTORY

Kúpa a držba Dlhopisov sú spojené s množstvom rizík, z ktorých tie, ktoré Emitent považuje za podstatné, sú uvedené nižšie v tomto článku Prospektu. V rámci svojej činnosti Emitent a Ručiteľ čelia viacerým rizikám typickým pre oblasti, v ktorých vykonávajú svoju činnosť. Ide napríklad o riziká spojené s nepriaznivým vývojom makroekonomickej situácie na Slovensku, s vývojom úrokových sadzieb a zmenou menových kurzov. V rámci svojej hlavnej činnosti v oblasti pestovania paradajok čelí Ručiteľ a ním kontrolované osoby aj rizikám súvisiacim s realitným trhom na Slovensku. Hlavné riziká, ktoré by podľa názoru Emitenta mohli významne ovplyvniť podnikanie Emitenta alebo Ručiteľa, ich finančnú situáciu a/alebo výsledky hospodárenia a schopnosť splniť si záväzky vyplývajúce z Dlhopisov, sú uvedené nižšie.

Väčšina makroekonomických, prevádzkových, trhových a komerčných rizík uvedených nižšie sa vzťahuje na celú Skupinu BENCONT, pod ktorou na účely tohto Prospektu rozumieme Ručiteľa a/alebo akúkoľvek osobu, v ktorej má Ručiteľ priamy alebo nepriamy podiel vo výške 50 a viac % na základnom imaní alebo hlasovacích právach alebo má právo vymenúvať alebo odvolávať väčšinu členov štatutárneho orgánu alebo dozornej rady danej osoby (ďalej len **Skupina BENCONT**). Pod Skupinu BENCONT nespadá/nespadajú (jednotlivo alebo spoločne) vlastníci/vlastníci Ručiteľa. Keďže Ručiteľ aj Emitent sú súčasťou Skupiny BENCONT a Emitent a rovnako tak aj ostatné spoločnosti v Skupine BENCONT sú (priamo či nepriamo) vlastnené Ručiteľom, všetky riziká týkajúce sa Skupiny BENCONT ako celku sú relevantné aj pre Emitenta a Ručiteľa.

UPOZORNENIE – pod Skupinu BENCONT nepatria spoločnosti BENCONT DEVELOPMENT, a. s. a BENCONT COLLECTION, a. s.

Nasledujúci popis rizikových faktorov nie je vyčerpávajúci, nenahrádza žiadnu odbornú analýzu alebo údaje uvedené v tomto Prospekte, neobmedzuje akékoľvek práva alebo záväzky vyplývajúce z Prospektu a v žiadnom prípade nie je akýmkoľvek investičným odporúčaním.

Rizikové faktory popísané nižšie sú zoradené podľa ich významu, pravdepodobnosti ich výskytu a očakávaného rozsahu ich negatívneho vplyvu na činnosť Emitenta alebo Ručiteľa. Rizikové faktory sú uvedené v obmedzenom počte kategórií v závislosti od ich povahy. V každej kategórii sú ako prvé uvedené najpodstatnejšie rizikové faktory.

2.1 RIZIKOVÉ FAKTORY SPOJENÉ S EMITENTOM

Rizikové faktory súvisiace s podnikateľskou činnosťou Emitenta

Riziko Emitenta ako účelovo založenej spoločnosti, kreditné riziko a závislosť Emitenta od Skupiny BENCONT

Emitent je účelovo založená spoločnosť založená na vydávanie dlhopisov, pričom jeho podnikateľská činnosť bude obmedzená na poskytovanie vnútro-skupinového financovania spoločnostiam v Skupine BENCONT, najmä na financovanie alebo refinancovanie aktivít súvisiacich s pestovaním paradajok vrátane budúcich investícií, čo zahŕňa financovanie projektu hydroponického pestovania paradajok v skleníkoch Babindol a Levice, a prípadne v obmedzenom rozsahu financovanie iných projektov v rámci Skupiny BENCONT. Emitent nebude vykonávať inú podnikateľskú činnosť a nemôže preto z vlastných podnikateľských aktivít vytvoriť zdroje na splatenie záväzkov z Dlhopisov, ak by primárny zdroj splatenia Dlhopisov (čiže splátky vnútro-skupinového financovania) nebol dostatočný na ich úplné splatenie.

Schopnosť Emitenta splácať záväzky z Dlhopisov je závislá od schopnosti Skupiny BENCONT a jednotlivých spoločností v nej zabezpečiť dostatok zdrojov na splácanie svojich záväzkov voči Emitentovi. Ak by jednotlivé spoločnosti zo Skupiny BENCONT neboli schopné splácať záväzky voči Emitentovi, malo by to pravdepodobne nepriaznivý dopad na finančnú a ekonomickú situáciu Emitenta, jeho podnikanie a schopnosť plniť svoje záväzky z Dlhopisov.

Riziko likvidity

Riziko likvidity Emitenta spočíva v jeho schopnosti splácať záväzky včas. Riziko likvidity sa môže materializovať v prípade významného negatívneho trhového trendu (napríklad výrazného zníženia dopytu) alebo v prípade vzniku nepredvídanej skutočnosti (napríklad zníženie ochoty bánk financovať sektor poľnohospodárstva), ktorá spôsobí neschopnosť Emitenta alebo iných subjektov zo Skupiny BENCONT splácať včas svoje záväzky alebo neschopnosť speňažiť svoje aktíva za primeranú cenu v primeranom časovom rozpätí.

Riziko stretu záujmov vlastníkov Emitenta a Majiteľov Dlhopisov

Pred splatením Dlhopisov môže niektorý z členov Skupiny BENCONT alebo ich akcionári/spoločníci začať podnikať kroky (fúzie, transakcie, akvizície, rozdelenie zisku, predaj aktív, atď.), ktoré môžu byť vedené so

zreteľom na prospech Skupiny BENCONT ako takej skôr ako v prospech Emitenta a Majiteľov Dlhopisov. Také zmeny môžu mať negatívny vplyv na finančnú a hospodársku situáciu Emitenta, jeho podnikateľskú činnosť a schopnosť splniť záväzky z Dlhopisov.

Právne a regulačné rizikové faktory ovplyvňujúce Emitenta

Riziko krízy Emitenta a právnej úpravy o kríze a riziko dočasnej ochrany

Emitent má ku dňu tohto Prospektu záujem udržiavať výšku vlastného imania na takej úrovni, aby sa v zmysle § 67a a nasl. zákona č.513/1991 Zb. Obchodný zákonník, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Obchodný zákonník**) nedostal do krízy, avšak nemožno vylúčiť, že sa tak stane kedykoľvek počas obdobia do splatenia Dlhopisov, pričom pre vylúčenie pochybností tento zámer Emitenta nemá byť interpretovaný ako jeho záväzok kedykoľvek v budúcnosti jeho vlastné imanie udržiavať na takejto úrovni. Krízou sa podľa ustanovení Obchodného zákonníka rozumie stav, ak je spoločnosť v úpadku alebo jej úpadok hrozí, pričom spoločnosti hrozí úpadok, ak pomer výšky vlastného imania spoločnosti k jej záväzkom je nižší než 8 ku 100.

Ak bude Emitent v kríze, uplatnia sa niektoré obmedzenia týkajúce sa predovšetkým finančných transakcií Emitenta s jeho spriaznenými osobami uvedenými v § 67c a nasl. Obchodného zákonníka, ale tiež osobitný režim týkajúci sa uplatnenia práv veriteľov zo záväzkov Emitenta zabezpečených spriaznenými osobami Emitenta. Takýto osobitný režim uvedený v § 67g a § 67h Obchodného zákonníka by sa mal uplatniť, ak k zabezpečeniu záväzkov spoločnosti dôjde počas jej krízy.

Emitent môže v prípade finančných ťažkostí v rámci konania o verejnej preventívnej reštrukturalizácii požiadať o dočasnú ochranu podľa osobitných predpisov slovenského práva prijatých v roku 2022. V prípade priznania dočasnej ochrany Emitentovi, bude jej trvanie (vrátane možného predĺženia) maximálne v dĺžke šiestich mesiacov. Počas dočasnej ochrany sú obmedzené možnosti vymáhať nároky voči Emitentovi.

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

Právna infraštruktúra a najmä efektívna a včasná vymožiteľnosť 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 obchodné aktivity, prevádzkové výsledky alebo finančné postavenie Emitenta.

2.2 RIZIKOVÉ FAKTORY SPOJENÉ S RUČITEĽOM A SKUPINOU BENCONT

Rizikové faktory súvisiace s podnikateľskou činnosťou Ručiteľa a Skupiny BENCONT

Globálne podmienky môžu mať rôznymi spôsobmi významný nepriaznivý vplyv na Ručiteľa a Skupinu BENCONT

Skupina BENCONT a Ručiteľ sú ovplyvnení globálnymi politickými a makroekonomickými podmienkami a silnými výkyvmi ako napríklad vojna na Ukrajine, vysoká inflácia v Eurozóne a na Slovensku, vo všeobecnosti rast cien energií, nákladov na pracovnú silu a iných vstupov potrebných na pestovanie paradajok a rastúce úrokové sadzby, pričom tieto udalosti a ich akékoľvek zhoršenie môžu mať na nich významný negatívny dopad vrátane vplyvu na ich budúcu finančnú pozíciu a prevádzkovú činnosť. Nová vláda Spojených štátov amerických (ďalej len **USA**), v roku 2025 pristúpila k zvyšovaniu a/alebo zavádzaniu nových obchodných cieľ, ktoré sa týkajú širokej škály dovážaného tovaru. Akokoľvek ku dňu tohto prospektu nie je možné predpovedať dopady týchto krokov, nakoľko rastúci protekcionizmus a obchodné napätie medzi USA na jednej strane, Čínou, Mexikom, Kanadou a Európskou úniou na druhej strane môžu potenciálne viesť najmä k (i) spomaleniu globálneho hospodárskeho rastu, (ii) zvýšeniu inflácie a (iii) výrazným zmenám v medzinárodných obchodných vzťahoch a dodávateľských reťazoch. Tieto negatívne dopady, môžu byť znásobené v prípade, že krajiny, ktoré sú novými clami dotknuté, v reakcii na tieto clá pristúpia k odvety opatreniam.

Rozsah, v akom budú vyššie uvedené udalosti ovplyvňovať podnikateľské, prevádzkové a finančné výsledky Skupiny BENCONT a Ručiteľa, bude závisieť od mnohých vyvíjajúcich sa faktorov, ktoré Skupina BENCONT ani Ručiteľ nemusia byť schopní presne predvídať, vrátane vládnych, podnikateľských, ale aj individuálnych krokov, ktoré boli a sú prijímané v reakcii na tieto udalosti, a ktoré môžu mať negatívny vplyv na hospodársku činnosť Skupiny BENCONT a Ručiteľa. V prípade Skupiny BENCONT sa z povahy jej predmetu činnosti môžu negatívne dopady prejavovať najmä zníženým dopytom po paradajkách, zvýšením cien vstupov potrebných na ich pestovanie a tým aj rastu ich cien. Účinky uvedených udalostí môžu tiež zvýšiť finančné náklady Skupiny

BENCONT a Ručiteľa alebo spôsobiť, že získanie dodatočného financovania a refinancovanie Skupiny BENCONT a Ručiteľa môže byť zložitejšie alebo dostupnejšie len za menej výhodných podmienok.

Kombinácia vyššie uvedených nepriaznivých faktorov a akýkoľvek negatívny vplyv súčasnej zložitej situácie vo svete, na Slovensku a v Európskej únii v súvislosti s uvedenými udalosťami, by mohli mať negatívny dopad na Skupinu BENCONT a Ručiteľa.

Skupina BENCONT čelí rizikám týkajúcim sa rastúcich cien vstupov s dopadom na dopyt

Skupina BENCONT čelí rastúcim cenám vstupov, vrátane cien energií a nákladov na pracovnú silu, pričom nemusí byť schopná preniesť do cien výrobkov, resp. takého zvýšenie cien môže mať negatívny vplyv na dopyt po výrobkoch Skupiny BENCONT. Podnikanie Skupiny BENCONT je obzvlášť vystavené rizikám spojeným s kolísaním cien a dostupnosti zemného plynu, ktorý je kľúčovým zdrojom energie pri pestovaní paradajok. Napriek skutočnosti, že Skupina BENCONT podnikla určité kroky na elimináciu uvedených rizík, existuje riziko, že takéto zmeny by mohli mať významný negatívny vplyv na ziskovosť a postavenie Skupiny BENCONT na trhu.

Skupina BENCONT čelí rizikám týkajúcim sa konkurencie na trhu

Skupina BENCONT čelí zvýšenej konkurencii na trhu, pričom vstup nových konkurentov na trhu a ich agresívne marketingové a cenové stratégie by mohli mať významný negatívny vplyv na ziskovosť a postavenie Skupiny BENCONT na trhu. Okrem toho by rastúca digitalizácia v sektore poľnohospodárstva, akvizície a obdobné aktivity by mohli viesť k nárastu nových účastníkov trhu a spôsobiť zmeny na trhu, ktorým sa Skupina BENCONT nemusí vedieť prispôbiť.

Skupina BENCONT čelí rizikám vo vzťahu k ponuke produktov

Napriek všetkým preventívnym opatreniam môžu byť výrobné prevádzky Skupiny BENCONT narušené napríklad požiarom, prírodnými katastrofami, výpadkami elektriny, zmenami procesov a podobne. Naplnenie ktoréhokoľvek z týchto rizík by mohlo viesť k prerušeniu výroby alebo zastaveniu výroby, k zraneniu osôb a poškodeniu dobrého mena Skupiny BENCONT, k poklesu tržieb a/alebo marží a k nevyhnutnosti rekonštrukcie poškodenej infraštruktúry.

Zároveň akékoľvek prerušenia v dodávateľsko-odberateľských vzťahoch, problémy dodávateľov alebo odberateľov alebo iných obchodných partnerov a neplnenie akýchkoľvek regulačných požiadaviek na ich strane, na ktoré nemá Skupina BENCONT akýkoľvek dosah, môžu mať negatívny vplyv na produkciu paradajok. V takom prípade môže dôjsť k prerušeniu produkcie, takže Skupina BENCONT nemusí byť schopná uspokojiť dopyt po produktoch a následne môže dôjsť k významnému poklesu predaja.

Skupina BENCONT čelí rizikám vo vzťahu k jej podnikateľským aktivitám a stratégii

Realizácia stratégie Skupiny BENCONT a následne dosiahnutie jej finančných a investičných cieľov za súčasných alebo budúcich trhových podmienok nemusia byť úspešné a môžu negatívne ovplyvniť hospodárske a finančné výsledky a vyhladky Skupiny BENCONT, a to napríklad v tom, že sa Skupine BENCONT nepodari v plnej miere preniesť rastúce náklady do cien predávaných produktov, že sa Skupine BENCONT nepodari včas získať akékoľvek povolenia na uvedenie nového produktu na trh alebo že dôjde k neočakávaným zásahom zo strany akéhokoľvek štátneho orgánu alebo medzinárodnej organizácie do poľnohospodárskych politík alebo ich zmenám v neprospech Skupiny BENCONT. Takisto kapitálové výdavky Skupiny BENCONT môžu byť z rozličných dôvodov vyššie ako očakávané, čo môže ohroziť jej finančné ciele a tiež mať negatívny vplyv na schopnosť Skupiny BENCONT predávať produkty v rámci odhadovaného rozpočtu. Existuje riziko, že investície Skupiny BENCONT neprinesú očakávaný/predpokladaný zisk a Skupina BENCONT môže v tejto súvislosti utrpieť straty. Riziko, že sa Skupine BENCONT nemusí podariť dosiahnuť stanovené strategické ciele je tiež ovplyvnené rastúcou konkurenciou a skutočnosťou, že je relatívne novou spoločnosťou a nemusí sa jej podariť pokryť všetky riziká súvisiace s podnikaním v oblasti pestovania paradajok.

Riziko nepriaznivej makroekonomickej situácie na Slovensku

Výsledky podnikateľskej činnosti Skupiny BENCONT sú primárne závislé od makroekonomickej a politickej situácie na Slovensku. K 31. decembru 2024 predstavoval podiel predaja na Slovensku 98,00 %.

Významnú pozornosť si zaslúži najmä rastúca inflácia a významná fluktuácia cien vstupov, energií a iných vstupov potrebných na pestovanie paradajok a tiež rast osobných nákladov. Tieto skutočnosti môžu mať významný negatívny vplyv na Ručiteľa a Skupinu BENCONT a ich ziskovosť a finančnú výkonnosť.

Najmä rýchlo rastúca inflácia spôsobila, že Európska centrálna banka (ďalej len **ECB**) upustila od svojej uvoľnenej menovej politiky a začiatkom roka 2022 sprisnila menovú politiku predovšetkým ukončovaním programov nákupu aktív a následným zvýšením úrokových sadzieb, pričom v priebehu roku 2022 a 2023 ECB zvýšila niekoľkokrát svoje kľúčové úrokové sadzby celkovo o 450 bázických bodov, naposledy v septembri 2023.

Zvyšovanie úrokových sadzieb zo strany ECB má priamy dopad na úrokové sadzby (cenu kapitálu), za ktorú sa budú môcť financovať spoločnosti zo Skupiny BENCONT. Napriek skutočnosti, že Rada guvernérov ECB 12. marca 2025 pokračovala v znižovaní svojej hlavnej úrokovej sadzby z 2,75 % na 2,5 %, sadzby zostávajú na výrazne vyššej úrovni ako pred júlom 2022, a ak úrokové sadzby zostanú na súčasnej vyššej úrovni alebo sa ďalej zvýšia, Skupina BENCONT môže byť povinná platiť vyššiu úrokovú sadzbu pri refinancovaní akéhokoľvek dlhu s pevnou úrokovou sadzbou, ktorý vznikol pri nižších sadzbách, alebo pri akomkoľvek dlhu, na ktorý sa nevzťahuje pevná úroková sadzba.

Nastavenie menovej politiky ECB sa môže v budúcnosti zmeniť v závislosti od inflácie alebo iných ukazovateľov cenovej stability a ekonomického rastu. Vzhľadom na zložitosť súčasného makroekonomického prostredia však tieto bezprecedentné metódy môžu mať iné ako zamýšľané účinky, a to ktorýmkoľvek smerom a bez predchádzajúceho upozornenia. Menová politika môže tiež prispieť k vzniku výrazných cenových bublín rôznych typov aktív, ako napríklad akcie, nehnuteľnosti a dlhopisy a ceny týchto aktív môžu byť postihnuté rýchlosťou a výraznou korekciou. Prípadné prudké prepady cien aktív v ktoromkoľvek sektore môžu mať nepriaznivý vplyv na finančnú situáciu a ziskovosť Ručiteľa a Skupiny BENCONT, či už v dôsledku priamych strát alebo v dôsledku zníženia spotrebiteľského dopytu.

Riziká súvisiace s marketingom, predajom a distribúciou

Uvedenie nových produktov predstavuje osobitné výzvy pre marketingovú a distribučnú organizáciu Skupiny BENCONT, pretože predpoklady o aspektoch, akými sú trh a trhové okolnosti, sa nemusia naplniť tak, ako sa očakávalo a o nové produkty nemusí byť záujem.

V dôsledku toho sa koncepty uvádzania produktov na trh a plánovanie alebo implementácia stratégie distribúcie môžu ukázať ako neefektívne alebo neprimerané z hľadiska plánovania. Okrem toho, ak marketingové aktivity konkurentov, vrátane cenovej konkurencie, alebo charakteristiky inzerovaného produktu prevyšujú vlastné úsilie Skupiny BENCONT v tomto smere, môže to predstavovať riziko pre predaj produktov Skupiny BENCONT.

Riziká súvisiace s kvalitou a bezpečnosťou produktov

Napriek rozsiahlym štúdiám pred uvedením produktov na trh môžu byť produkty čiastočne alebo úplne stiahnuté z trhu, napríklad v dôsledku zlej kvality spôsobenej nesprávnym skladovaním. Takéto stiahnutie môže byť dobrovoľné alebo môže vyplývať z právnych alebo regulačných opatrení. Existuje dodatočné riziko, že objavenie akýchkoľvek nežiaducich stôp (geneticky modifikovaných) organizmov v poľnohospodárskych produktoch a/alebo potravinách môže mať široké negatívne dôsledky. Naplnenie ktoréhokoľvek z týchto rizík by mohlo viesť napríklad k strate tržieb a zisku, negatívnemu vplyvu na povesť Skupiny BENCONT a prípadným nárokom na zodpovednosť. Skupina BENCONT podlieha prísnyim zákonom, pravidlám, štandardom a reguláciám v oblasti ochrany životného prostredia, zdravia a bezpečnosti (potravín), pričom porušenie akéhokoľvek z uvedených pravidiel môže mať významný negatívny vplyv na Skupinu BENCONT a jej podnikanie.

Rizikové faktory spojené s finančnou situáciou a úverovou bonitou Skupiny BENCONT

Skupina BENCONT je vystavená riziku v dôsledku výšky a podmienok svojho dlhového financovania

Skupina BENCONT s cieľom financovať svoj rast získala významný objem dlhového financovania (predovšetkým vo forme bankových úverov, a tiež jednej emisie dlhopisov), a to na úrovni jednotlivých projektových spoločností, tzv. SPV (*Special Purpose Vehicle*). K 31. decembru 2024 bol nesplatený dlh Skupiny BENCONT vo výške 33,4 mil. EUR (na základe individuálnych účtovných závierok jednotlivých členov Skupiny BENCONT).

V prípade nepriaznivých trhových podmienok a nedostupného financovania by Skupina BENCONT mohla mať problémy s predĺžením splácania svojich dlhových záväzkov alebo ich refinancovaním a musela by využívať na splatenie takéhoto dlhového financovania dostupné hotovostné rezervy, ktorých výška k 31. decembru 2024 predstavovala 3,25 mil. EUR.

Právne a regulačné rizikové faktory spojené s Ručiteľom a Skupinu BENCONT

Skupina BENCONT môže čeliť nárokom zo súdnych sporov, nárokom zo zodpovednosti a iným sporom

Skupina BENCONT môže čeliť sporom s klientami alebo inými obchodnými partnermi, čím môže byť nútená venovať značný čas a pozornosť manažmentu ich úspešným riešeniam (prostredníctvom súdnych sporov, urovnania alebo iným spôsobom). Každé takéto riešenie by mohlo zahŕňať výplatu významnej náhrady škody alebo vynaloženie výdavkov Skupiny BENCONT. Skupina BENCONT nemá vedomosť o tom, že by v súčasnosti

prebiehal nejaký súdny spor, ktorý by mohol mať významný negatívny vplyv na hospodárenie Skupiny BENCONT.

Skupina BENCONT je vystavená rizikám spojených s ochranou zdravia, bezpečnosti a životného prostredia

S podnikaním v oblasti pestovania paradajok sú spojené určité riziká týkajúce sa ochrany zdravia, bezpečnosti a životného prostredia. Napríklad, nehoda týkajúca sa ochrany zdravia, bezpečnosti a životného prostredia pri niektorom z projektov Skupiny BENCONT by mohla viesť k potenciálnym súdnym sporom, významným sankciám alebo poškodeniu dobrej povesti Skupiny BENCONT.

Rizikové faktory spojené s prevádzkou a vnútornou kontrolou Skupiny BENCONT

Skupina BENCONT závisí od svojich zamestnancov a ich odborných znalostí a nemusí byť schopná získať a udržať si vysoko kvalifikovanú a skúsenú pracovnú silu

Zamestnanci Skupiny BENCONT sú rozhodujúci pre tvorbu a implementáciu stratégií a iniciatív Skupiny BENCONT, produkciu, celkové riadenie Skupiny BENCONT, ako aj jej kultúru, strategické smerovanie a prevádzkový model. Skupina BENCONT má zamestnancov, vrátane manažmentu, so skúsenosťami v odvetví poľnohospodárstva, ktorý si vybudoval dobrú povesť a vytvoril silné vzťahy, a to tak interne v rámci Skupiny BENCONT, ako aj externe so svojimi obchodnými partnermi. Strata kľúčových zamestnancov, neschopnosť získať nových zamestnancov a udržať si existujúcich zamestnancov by mohla mať významný nepriaznivý dopad na činnosť, finančné výsledky a vyhliadky Skupiny BENCONT.

2.3 RIZIKOVÉ FAKTORY SPOJENÉ S DLHOPISMI A ZABEZPEČENÍM

Rizikové faktory vyplývajúce z podmienok Dlhopisov

Riziko vzťahujúce sa na Dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou

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

Rizikové faktory súvisiace s oceňovaním, nákladmi, trhom a vysporiadaním Dlhopisov

Riziko nedostatočnej likvidity Dlhopisov pri obchodovaní na sekundárnom trhu

Emitent má v úmysle požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy, ale aj keď Dlhopisy budú prijaté na obchodovanie (čo nemožno zaručiť), táto skutočnosť nemusí viesť k vyššej likvidite Dlhopisov. Na nelikvidnom trhu nemusí byť možné kedykoľvek predáť Dlhopisy za adekvátnu trhovú cenu. Emitent sa nezaviazal na spätný odkup Dlhopisov od Majiteľov Dlhopisov, t. j. likvidita nebude zabezpečovaná Emitentom. Žiadna dohoda o podpore likvidity nebola uzavretá ani s Vedúcim manažérom. Obchodovanie s Dlhopismi na Burze môže byť z viacerých dôvodov pozastavené, prerušené alebo ukončené, pričom na takúto udalosť/udalosti nemusí mať Emitent žiaden vplyv. Emitent vzhľadom na všeobecne nízku likviditu dlhopisov iných emitentov podnikajúcich v rovnakom segmente ako Skupina BENCONT predpokladá, že obchodovanie s Dlhopismi nebude likvidné, čo môže mať negatívny vplyv najmä na investorov, ktorí investovali do Dlhopisov za účelom ich obchodovania a vytvorenia zisku z ich obchodovania a nie držania do splatnosti, alebo investorov, ktorí budú nevyhnutne potrebovať získať likviditu.

Inflácia

Dlhopisy neobsahujú protiinflačnú doložku a reálna hodnota investície do Dlhopisov môže klesať zároveň s tým, ako inflácia znižuje hodnotu meny. Inflácia tiež spôsobuje pokles reálneho výnosu z Dlhopisov. Ak výška inflácie prekročí výšku nominálnych výnosov z Dlhopisov, hodnota reálnych výnosov z Dlhopisov bude negatívna. Priemerná výška inflácie na Slovensku dosiahla vo februári 2025 hodnotu 3,8 % (Zdroj: Štatistický úrad SR).

Poplatky

Celková návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená úrovňou poplatkov účtovaných sprostredkovateľom kúpy/predaja Dlhopisov alebo účtovaných relevantným zúčtovacím systémom používaným investorom.

Riziko právneho rámca týkajúceho sa Dlhopisov

Riziko absencie zákonného ručenia alebo schémy ochrany vkladov

Emitent nie je bankou ani regulovanou inštitúciou. Na pohľadávky Majiteľov dlhopisov sa pre prípad neschopnosti Emitenta splatiť svoje záväzky z vydaných Dlhopisov nevzťahuje žiadne zákonné ručenie podľa práva Slovenskej republiky, schéma ochrany alebo iné podobné poistenie ani právo na plnenie, napr. z Garančného fondu investícií.

Riziko podriadenosti

Podľa zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len **Zákon o konkurze**), akýkoľvek záväzok Emitenta, ktorého veriteľom je alebo kedykoľvek počas jeho existencie bola osoba, ktorá je alebo bola spriaznenou osobou Emitenta vo význame podľa § 9 Zákona o konkurze (ďalej len **Spriaznený záväzok**) (A) bude v konkurze na majetok Emitenta vedenom v Slovenskej republike automaticky na základe zákona podriadený všetkým ostatným nepodriadeným záväzkom Emitenta a takýto Spriaznený záväzok nebude uspokojený skôr ako budú uspokojené všetky ostatné nepodriadené záväzky Emitenta voči veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili do konkurzu na majetok Emitenta; (B) v reštrukturalizácii Emitenta nemôže byť uspokojený rovnakým alebo lepším spôsobom ako akýkoľvek iný nepodriadený záväzok Emitenta voči veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili do reštrukturalizácie Emitenta. Vzhľadom na znenie Zákona o konkurze, uvedené môže znamenať, že veriteľom Spriazneného záväzku sa môže stať aj Majiteľ Dlhopisov, ktorý sám nie je spriaznený s Emitentom, ak nadobudne Dlhopisy, ktoré kedykoľvek v minulosti boli vo vlastníctve osoby spriaznenej s Emitentom. Uvedené neplatí pre pohľadávky veriteľa, ktorý nie je spriaznený s úpadcom a v čase nadobudnutia spriaznenej pohľadávky nevedel a ani pri vynaložení odbornej starostlivosti nemohol vedieť, že nadobúda spriaznenú pohľadávku. V zmysle § 95 ods. 4 Zákona o konkurze sa predpokladá, že veriteľ pohľadávky z Dlhopisov nadobudnutých na základe obchodu na regulovanom trhu, mnohostrannom obchodnom systéme alebo obdobnom zahraničnom organizovanom trhu, o spriaznenosti pohľadávky nevedel.

Riziko nákladov zo zdanenia a riziko súvisiace so zrážkovou daňou

Investori môžu byť povinní zaplatiť dane alebo iné nároky či poplatky v súlade s právom a zvyklosťami štátu, v ktorom dochádza k prevodu Dlhopisov alebo iného, v danej situácii relevantného štátu. V niektorých štátoch nemusia byť k dispozícii žiadne oficiálne stanoviská daňových úradov alebo súdne rozhodnutia k finančným nástrojom ako sú Dlhopisy. Investori by sa nemali pri nadobudnutí, predaji či splatení Dlhopisov spoliehať na stručné a všeobecné zhrnutie daňových otázok obsiahnutých v tomto Prospekte, ale mali by sa poradiť s ohľadom na ich individuálne zdanenie s daňovými poradcami. Prípadné zmeny daňových predpisov môžu spôsobiť, že výsledný výnos Dlhopisov bude nižší, než investori pôvodne predpokladali alebo že investorovi môže byť pri predaji alebo splatnosti Dlhopisov vyplatená nižšia čiastka, ako pôvodne predpokladal.

Výnosy z Dlhopisov vyplácané niektorým kategóriám investorov podliehajú zrážkovej dani. Napríklad vo výške 19 % v prípade daňového rezidenta – fyzickej osoby – v Slovenskej republike. Majiteľ Dlhopisov musí znášať všetky daňové povinnosti, ktoré môžu vyplývať z akejkoľvek platby v súvislosti s Dlhopismi bez ohľadu na jurisdikciu, vládny či regulačný orgán, štátny útvar, miestne daňové požiadavky či poplatky. Emitent nebude Majiteľom Dlhopisov kompenzovať žiadne zaplatené dane, poplatky ani iné náklady alebo zrážky.

Riziká vzťahujúce sa k Zabezpečeniu

Záväzky z Ručiteľského vyhlásenia nie sú zabezpečené

Záväzky Ručiteľa z Ručiteľského vyhlásenia nie sú zabezpečené. V prípade konkurzného konania na osobu Ručiteľa by mali Majitelia Dlhopisov v porovnaní s tzv. zabezpečenými veriteľmi Ručiteľa slabšie postavenie, keďže zabezpečení veritelia Ručiteľa by mali najmä právo, aby ich zabezpečená pohľadávka bola uspokojená z výťažku speňaženia veci, ktorou bola pohľadávka zabezpečená. Pohľadávky nezabezpečených veriteľov by sa tak v zásade uspokojovali zo speňaženia majetku Ručiteľa, ktorý nie je predmetom zabezpečenia, a to pomerne, pokiaľ by výnos zo speňaženia nebol dostatočný na plné uhradenie všetkých nezabezpečených pohľadávok. Toto riziko je však do istej miery znížené vzhľadom na existenciu ďalšieho Zabezpečenia vo vzťahu k záväzkom z Dlhopisov.

Riziko spojené s obmedzením výšky závazkov Ručitele z Ručitel'ského vyhlášení

Závazky Ručitele z Ručitel'ského vyhlášení sú obmedzené do celkovej výšky 1,5-násobku maximálneho objemu Dlhopisov, teda 7 500 000 EUR, a vo vzťahu ku každému jednotlivému Dlhopisu do výšky 1,5-násobku Menovitej hodnoty daného Dlhopisu. Z tohto vyplýva, že ak by ktorýkoľvek Majiteľ Dlhopisov uplatnil nárok voči Ručiteľovi z Ručitel'ského vyhlášení po tom, čo Ručiteľ už splnil alebo sa stal povinný splniť záväzky voči iným Majiteľom Dlhopisov vo výške 7 500 000 EUR, Ručiteľ nebude povinný na žiadne ďalšie plnenie voči takému Majiteľovi Dlhopisov. Podobne, ak by nárok ktoréhokoľvek Majiteľa Dlhopisov vo vzťahu k jednému konkrétnemu Dlhopisu presiahol 1,5-násobok Menovitej hodnoty daného Dlhopisu, Ručiteľ nebude povinný uspokojiť takýto nárok v časti presahujúcej 1,5-násobok Menovitej hodnoty Dlhopisu.

Riziko týkajúce sa Zabezpečenia záložným právom

Dlhopisy sú zabezpečené Záložným právom na pohľadávky z Kolaterálneho účtu. Záložné právo sa zriaďuje iba v prospech Agentu pre zabezpečenie, čo predstavuje spôsob Zabezpečenia, ktorý je právnym poriadkom Slovenskej republiky výslovne upravený pokiaľ Agent pre zabezpečenie koná ako Spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov. Tento inštitút ale ešte nebol v Slovenskej republike testovaný v praxi a neexistuje k nemu, podľa vedomostí Emitenta, žiadna judikatúra.

Ako zmluvná strana v postavení záložného veriteľa Záložnej zmluvy (ako je tento pojem definovaný v Podmienkach) bude vystupovať Agent pre zabezpečenie. Agent pre zabezpečenie bude oprávnený požadovať od Emitenta uhradenie všetkých čiastok, ktoré bude Emitent povinný uhradiť Majiteľom Dlhopisov. Ak Emitent nesplní akýkoľvek záväzok voči ktorémukoľvek Majiteľovi Dlhopisov, Agent pre zabezpečenie bude oprávnený na základe rozhodnutia Schôdze majiteľov vykonávať práva, ktoré mu vyplývajú zo Záložnej zmluvy. Agent pre zabezpečenie bude tiež oprávnený prihlasovať pohľadávky Majiteľov Dlhopisov v prípadnom konkurze, resp. reštrukturalizácii na majetok Emitenta v plnej výške. Ak by niektorý z Majiteľov Dlhopisov uplatnil v rámci konkurzu, resp. reštrukturalizácie Emitenta svoju pohľadávku samostatne, bude zrejme považovaný za nezabezpečeného veriteľa a možnosť Agentu pre zabezpečenie uplatniť túto pohľadávku v plnom rozsahu z pozície zabezpečeného veriteľa bude obmedzená. Zároveň by takýto postup mohol spôsobiť škodu ostatným Majiteľom Dlhopisov a to najmä vo forme zníženia ich uspokojenia z výťažku.

Slovenské súdy nemajú skúsenosti s rozhodovaním o postavení, právach a povinnostiach Agentu pre zabezpečenie, ktorý je v postavení Spoločného zástupcu Majiteľov Dlhopisov, resp. spoločného a nerozdielného veriteľa každého peňažného záväzku Emitenta voči každému a ktorémukoľvek Majiteľovi Dlhopisov. Príslušné súdy preto môžu interpretovať ustanovenia Podmienok a súvisiacich dokumentov vo vzťahu k Zabezpečeniu inak, než Emitent zamýšľa. Odlišná aplikácia ustanovení o zabezpečení alebo neuznanie niektorých ustanovení zo strany príslušného súdu, môžu výrazne nepriaznivo ovplyvniť výkon práv Majiteľov Dlhopisov a Agentu pre zabezpečenie či už v konkurze alebo mimo konkurzu Emitenta (Záložcu), čo môže nepriaznivo ovplyvniť práva a postavenie Majiteľov Dlhopisov, vrátane výšky uspokojenia ich pohľadávok z Dlhopisov.

Okrem toho, Agent pre zabezpečenie ako jediná osoba oprávnená vykonať Zabezpečenie záložným právom, môže pristúpiť k takému výkonu iba po zosplatnení Dlhopisov a príslušnom rozhodnutí Schôdze (ako je tento pojem definovaný v Podmienkach). Napriek tomu, že ktoríkkoľvek Majitelia Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov, majú podľa Podmienok právo požiadať o zvolanie Schôdze. Schôdza bude uznášaniashopná, len ak sa jej zúčastnia Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré sú Majiteľmi Dlhopisov s menovitou hodnotou predstavujúcou 50 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a dovtedy nesplatených Dlhopisov (s výnimkou Dlhopisov, ktorých Majiteľom Dlhopisov je akákoľvek osoba zo Skupiny BENCONT, Kontrolovaná osoba Emitenta alebo Kontrolovaná osoba Ručiteľa (ako sú tieto pojmy definované v Podmienkach), ktoré sa na účely uznášaniashopnosti Schôdze nezapočítavajú. Na účely rozhodnutia o predčasnej splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov a výkone Zabezpečenia záložným právom je následne potrebná dvojtretinová väčšina hlasov prítomných Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi. Ustanovenia o kvóre a kvalifikovanej väčšine sú v súlade s právom Slovenskej republiky, ale z pohľadu flexibility rozhodovania Schôdze sú prísnejšie než je obvyklé v porovnateľných emisiách na slovenskom a európskom dlhopisovom trhu. Uvedené skutočnosti môžu viesť k tomu, že pre Majiteľov Dlhopisov môže byť náročnejšie dosiahnuť predčasnú splatnosť Dlhopisov a výkon Zabezpečenia záložným právom.

Riziko spojené s Agentom pre zabezpečenie

Závazky Emitenta z Dlhopisov budú, okrem iného, zabezpečené záložným právom na pohľadávky z Kolaterálneho účtu. Majitelia Dlhopisov sú zastúpení Agentom pre zabezpečenie, ktorý je v postavení Spoločného zástupcu Majiteľov Dlhopisov v zmysle Zákona o dlhopisoch a tiež spoločného a nerozdielného veriteľa každého peňažného záväzku Emitenta voči každému a ktorémukoľvek Majiteľovi Dlhopisov vo vzťahu k Dlhopisom, pričom záložné právo je zriadené len v prospech Agentu pre zabezpečenie. Z týchto dôvodov

Majitelia Dlhopisov nemôžu individuálne vykonávať záložné právo a svoje nároky z Dlhopisov musia uplatňovať tak, aby neohrozili právne účinky záložného práva.

Podmienky a Zmluva s agentom pre zabezpečenie obsahujú ustanovenia vymedzujúce pohľadávky, ktoré budú zabezpečené záložným právom a tiež ustanovenia o spôsobe a zásadách výkonu záložného práva zo strany Agentu pre zabezpečenie. Tieto ustanovenia môžu byť ďalej doplnené alebo spresnené aj v Záložnej zmluve alebo vyplývať z právneho poriadku, ktorým sa príslušné záložné právo riadi. Tieto pravidlá majú za cieľ maximalizáciu výťažku z výkonu Zabezpečenia, ale môžu tiež spôsobiť, že výkon záložného práva sa môže predĺžiť.

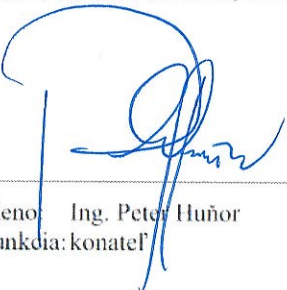
3. ZODPOVEDNÉ OSOBY

Spoločnosť BENCONT FUNDING, s. r. o., so sídlom Vajnorská 100/A, 831 04 Bratislava – mestská časť Nové Mesto, Slovenská republika, IČO: 56 193 262, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka číslo: 186626/B, LEI: 097900CAKA0000266046 (ďalej len **Emitent**), zastúpená konateľom Ing. Petrom Huňorom a konateľom Ing. Marekom Regulí, vyhlasuje, že je zodpovedná za všetky informácie uvedené v Prospekte.

Emitent vyhlasuje, že pri vynaložení všetkej náležitej starostlivosti, sú podľa jeho najlepšieho vedomia údaje obsiahnuté v celom Prospekte v súlade so skutočnosťou a že neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť alebo zmeniť význam Prospektu.

V Bratislave, dňa 31. júla 2025.

BENCONT FUNDING, s. r. o.



Meno: Ing. Peter Huňor
Funkcia: konateľ



Meno: Ing. Marek Regulí
Funkcia: konateľ

4. DOKUMENTY ZAHRNUTÉ PROSTREDNÍCTVOM ODKAZU

V Prospekte, konkrétne v bode 8.9 Prospektu „*Finančné informácie, týkajúce sa aktív a záväzkov, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta*“ a v bode 9.9 Prospektu „*Finančné informácie, týkajúce sa aktív a záväzkov, finančnej situácie a ziskov a strát Ručiteľa*“ sú formou odkazu zahrnuté nasledujúce informácie:

- (1) Auditovaná individuálna účtovná závierka Emitenta k 31. decembra 2024 zostavená v súlade so SAS ((<https://bencontgroup.sk/dlhopisy/Auditovan%C3%A1%20%C3%BA%C4%8Dtovn%C3%A1%20z%C3%A1vierka%20Emitenta%20k%2031.12.2024.pdf>);
- (2) Auditovaná individuálna účtovná závierka Ručiteľa k 31. decembru 2024 zostavená v súlade so SAS je súčasťou Správy nezávislého audítora o overení individuálnej účtovnej závierky a výročnej správy k 31. decembru 2024 (Výročná správa Ručiteľa 2024) (<https://bencontgroup.sk/dlhopisy/Auditovan%C3%A1%20%C3%BA%C4%8Dtovn%C3%A1%20z%C3%A1vierka%20Ru%C4%8Dite%C4%BEd%20k%2031.12.2024.pdf>); Prospekt musí byť čítaný spolu s vyššie uvedenou časťou Výročnej správy Ručiteľa 2024, ktorá sa považuje za súčasť Prospektu, ostatné časti Výročnej správy Ručiteľa 2024, ktoré nie sú zahrnuté do Prospektu formou odkazu, nie sú pre investorov relevantné; a
- (3) Auditovaná individuálna účtovná závierka Ručiteľa k 31. decembru 2023 zostavená v súlade so SAS je súčasťou Správy nezávislého audítora k účtovnej závierke zostavenej za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023 a k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe (Výročná správa Ručiteľa 2023) (<https://bencontgroup.sk/dlhopisy/Auditovan%C3%A1%20%C3%BA%C4%8Dtovn%C3%A1%20z%C3%A1vierka%20Ru%C4%8Dite%C4%BEd%20k%2031.12.2023.pdf>); Prospekt musí byť čítaný spolu s vyššie uvedenou časťou Výročnej správy Ručiteľa 2023, ktorá sa považuje za súčasť Prospektu, ostatné časti Výročnej správy Ručiteľa 2023, ktoré nie sú zahrnuté do Prospektu formou odkazu, nie sú pre investorov relevantné.

Všetky uvedené účtovné závierky sú k dispozícii v osobitnej časti webového sídla Emitenta www.bencontgroup.sk/dlhopisy.html.

Informácie, ktoré sa nachádzajú na webovom sídle Emitenta, na ktoré sa Prospekt odvoláva, nie sú súčasťou Prospektu a neboli preskúmané ani schválené NBS, s výnimkou dokumentov, ktoré sa považujú za zahrnuté odkazom uvedeným v tomto článku Prospektu.

5. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

- (1) Dokumenty bezplatne prístupné v elektronickej forme v osobitnej časti webového sídla Emitenta www.bencontgroup.sk/dlhopisy.html do doby splatenia Dlhopisov:
- (i) Prospekt a jeho prípadné aktualizácie prostredníctvom dodatku/dodatkov k Prospektu (ďalej len **Dodatok/Dodatky k Prospektu**);
 - (ii) auditovaná individuálna účtovná závierka Emitenta k 31. decembru 2024 zostavená v súlade so SAS;
 - (iii) správa nezávislého audítora o overení individuálnej účtovnej závierky a výročnej správy k 31. decembru 2024;
 - (iv) správa nezávislého audítora o overení individuálnej účtovnej závierky a výročnej správy k 31. decembru 2023;
 - (v) spoločenská zmluva Emitenta;
 - (vi) zakladateľská zmluva vo forme notárskej zápisnice a stanov Ručiteľa;
 - (vii) Ručiteľské vyhlásenie;
 - (viii) oznamy pre Majiteľov Dlhopisov; a
 - (ix) zápisnice zo Schôdzí Majiteľov Dlhopisov emisie Dlhopisov.
- (2) Dokumenty, do písomnej formy ktorých je možné bezplatne nahliadnuť v pracovných dňoch od 9:00 hod. do 16:00 hod. v sídle Emitenta počas platnosti Prospektu:
- (i) zmluva s administrátorom a zmluva s agentom pre zabezpečenie (bez vedľajších dojednaní);
 - (ii) zmluva o vedení Kolaterálového účtu bez príloh obsahujúcich osobné údaje alebo iné prílohy, ktoré nie sú relevantné z pohľadu informovanosti Majiteľov Dlhopisov o podrobnostiach fungovania Kolaterálového účtu; a
 - (iii) všetky ďalšie dokumenty, na ktoré sa v Prospekte odkazuje.

Emitent a Ručiteľ budú zverejňovať správy o výsledkoch svojho hospodárenia a svojej finančnej situácii a plniť si informačné povinnosti v rozsahu stanovenom všeobecne záväznými právnymi predpismi.

6. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

- (1) **Administrátor, Agent pre zabezpečenie a Kótačný agent.** Administrátorom, Agentom pre zabezpečenie a Kótačným agentom je spoločnosť Slovenská sporiteľňa, a.s.
- (2) **Informácie tretej strany a vyhlásenie znalcov.** V Prospekte neboli použité informácie pochádzajúce od tretích strán a ani vyhlásenia pripisované určitej osobe ako znalcovi.
- (3) **Jazyk Prospektu.** Prospekt je vyhotovený a bude schválený NBS v slovenskom jazyku. Prospekt môže byť Emitentom preložený do iného jazyka. V prípade výkladových sporov medzi znením Prospektu v slovenskom jazyku a znením Prospektu preloženého do iného jazyka je rozhodujúce znenie Prospektu v slovenskom jazyku.
- (4) **Prehlásenie Emitenta.** Emitent neschválil vykonanie žiadneho iného vyhlásenia, ani poskytnutie akýchkoľvek iných informácií o Emitentovi alebo Dlhopisoch, než aké sú obsiahnuté v Prospekte. Na žiadne takéto iné vyhlásenia ani informácie sa nedá spoľahnúť v tom zmysle, že by boli schválené Emitentom ani, že je Emitent za takéto informácie zodpovedný. Poskytnutie Prospektu v ktorýkoľvek okamih neznamena, že informácie v ňom uvedené sú správne v ktoromkoľvek okamihu po dátume vyhotovenia Prospektu. Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky informácie v Prospekte uvedené k dátumu vyhotovenia Prospektu.
- (5) **SAS.** Pokiaľ nie je uvedené inak, finančné údaje Emitenta a Ručiteľa zahrnuté prostredníctvom odkazu vychádzajú z ich účtovných závierok zostavených podľa Slovenských účtovných štandardov (ďalej len SAS).
- (6) **Súhlasy.** Pred vydaním Dlhopisov získal Emitent všetky potrebné súhlasy, rozhodnutia a schválenia v zmysle právnych predpisov Slovenskej republiky a tiež v zmysle interných predpisov Emitenta.
- (7) **Štatutárny audítor Emitenta.** Individuálnu účtovnú závierku Emitenta k 31. decembru 2024, zostavenú v súlade so SAS, overil audítor FINECO, spol. s r.o., so sídlom Mlynské Nivy 36, 821 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 356 206 zapísaný v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka číslo: 5571/B, zapísaný v zozname Slovenskej komory audítov (SKAU) pod číslom licencie 89.
- (8) **Štatutárny audítor Ručiteľa.** Individuálnu účtovnú závierku Ručiteľa k 31. decembru 2023, zostavenú v súlade so SAS, overil audítor FINECO spol. s r.o., so sídlom Mlynské Nivy 36, 821 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 356 206, zapísaný v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka číslo: 5571/B, zapísaný v zozname Slovenskej komory audítov (SKAU) pod číslom licencie 89. Individuálnu účtovnú závierku Ručiteľa k 31. decembru 2024, zostavenú v súlade so SAS, overil audítor BPS Audit, s. r. o., so sídlom Plynárenská 1, 821 09 Bratislava – mestská časť Ružinov, Slovenská republika, IČO: 51 985 373, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka číslo: 132084/B, licencia Úradu pre dohľad nad výkonom auditu (UDVA) č. 406.
- (9) **Údaje overené audítormi.** Okrem údajov pochádzajúcich z auditovaných individuálnych účtovných závierok Emitenta a Ručiteľa sa v Prospekte nenachádzajú informácie, ktoré by boli podrobené auditu. Žiadny audítor neoveril Prospekt ako celok.
- (10) **Úverové a indikatívne ratingy.** Emitentovi ani Dlhopisom nebol pridelený rating spoločnosťou registrovanou podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach. Samostatné finančné hodnotenie Dlhopisov nebolo vykonané, a Dlhopisy preto nemajú samostatný rating, ani sa neočakáva, že Dlhopisom bude rating pridelený.
- (11) **Vedúci manažér.** Vedúcim manažérom je spoločnosť Slovenská sporiteľňa, a.s., ktorá je zodpovedná za konečné umiestnenie Dlhopisov v Slovenskej republike.
- (12) **Výhľadové vyhlásenia.** Niektoré informácie v tomto Prospekte sa týkajú zámerov a plánov Emitenta alebo Ručiteľa alebo budúcich trendov, ktoré sa ich týkajú. Pri uvádzaní takýchto informácií pochádzajúcich z interných odhadov a analýz Emitent a/alebo Ručiteľ vynaložili všetku primeranú starostlivosť, avšak presnosť takýchto informácií Emitent ani Ručiteľ nemôžu zaručiť. Akékoľvek predpoklady a výhľady týkajúce sa budúceho vývoja Emitenta alebo Ručiteľa, ich finančnej situácie, podnikateľskej činnosti alebo postavenia na trhu nemožno pokladať za vyhlásenie či záväzný sľub Emitenta alebo Ručiteľa týkajúci sa budúcich udalostí alebo výsledkov, vzhľadom na to, že tieto budúce udalosti a výsledky závisia na okolnostiach a udalostiach, ktoré Emitent alebo Ručiteľ nemôžu úplne alebo sčasti ovplyvniť. Investori, ktorí majú záujem o kúpu Dlhopisov by mali uskutočniť vlastnú analýzu akýchkoľvek vývojových trendov alebo výhľadov uvedených v tomto Prospekte a svoje investičné rozhodnutia založiť na výsledkoch takýchto samostatných analýz.

- (13) **Vymáhanie súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi.** Tento text je len zhrnutím určitých ustanovení slovenského práva týkajúcich sa vymáhania súkromnoprávných nárokov spojených s Dlhopismi voči Emitentovi. Toto zhrnutie nepopisuje vymáhanie nárokov voči Emitentovi podľa práva akéhokoľvek iného štátu. Toto zhrnutie vychádza z právnych predpisov účinných ku dňu vyhotovenia Prospektu a môže podliehať následnej zmene (i s prípadnými retroaktívnymi účinkami). Informácie uvedené v tomto bode 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 so zakúpením alebo v súvislosti s držaním Dlhopisov sú príslušné súdy Slovenskej republiky. Všetky práva a povinnosti Emitenta voči Majiteľom Dlhopisov sa riadia slovenským právom. V dôsledku toho je len obmedzená (ak nie vylúčená) možnosť domáhať sa práv voči Emitentovi v konaní pred zahraničnými súdmi alebo podľa zahraničného práva.

V Slovenskej republike je priamo aplikovateľné 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) (ďalej len **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. Podľa tohto zákona nemožno rozhodnutia justičných orgánov cudzích štátov vo veciach uvedených v ustanoveniach § 1 uvedeného zákona o medzinárodnom práve súkromnom a procesnom, cudzie zmiery a cudzie notárske listiny (spoločne ďalej len cudzie rozhodnutia) uznať a vykonať, ak (i) rozhodnutá vec spadá do výlučnej právomoci orgánov Slovenskej republiky alebo orgán cudzieho štátu by nemal právomoc vo veci rozhodnúť, ak by sa na posúdenie jeho právomoci použili ustanovenia slovenského práva, alebo (ii) nie sú právoplatné alebo vykonateľné v štáte, v ktorom boli vydané, alebo (iii) nie sú rozhodnutím vo veci samej, alebo (iv) účastníkovi konania, voči ktorému sa má rozhodnutie uznať, bola postupom cudzieho orgánu odňatá možnosť konať pred týmto orgánom, najmä ak mu nebolo riadne doručené predvolanie alebo návrh na začatie konania; splnenie tejto podmienky súd neskúma, ak sa tomuto účastníkovi 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.

- (14) **Zaokrúhľovanie.** Niektoré hodnoty uvedené v Prospekte boli upravené zaokrúhlením, preto sa môžu hodnoty uvádzané pre rovnakú informačnú položku v rôznych tabuľkách mierne líšiť a hodnoty uvádzané ako súčty v niektorých tabuľkách nemusia byť aritmetickým súčtom hodnôt, ktoré súčtom predchádzajú.

7. UPOZORNENIA A OBMEDZENIA

- (1) **Dôležité upozornenia ohľadom spoľahlivosti a aktuálnosti údajov.** Emitent potvrdil Vedúcemu manažérovi, že Prospekt obsahuje všetky informácie, ktoré sú (v rámci emisie, ponuky a predaja Dlhopisov) podstatné; že takéto informácie sú vo všetkých podstatných ohľadoch pravdivé a presné a nie sú v žiadnom podstatnom ohľade zavádzajúce; že akékoľvek názory, predpovede alebo zámery vyjadrené v Prospekte sú čestné, resp. uskutočnené čestným spôsobom a nie sú zavádzajúce v žiadnom podstatnom ohľade; že v tomto Prospekte nie je opomenutá žiadna podstatná skutočnosť potrebná na to, aby takéto informácie, názory, predpovede alebo zámery (v súvislosti s emisiou, ponukou a predajom Dlhopisov) neboli zavádzajúce v žiadnom podstatnom ohľade; a že boli vykonané všetky náležité šetrenia na overenie týchto skutočností.

Žiadna osoba nie je v súvislosti s Emitentom, emisiou, ponukou alebo predajom Dlhopisov oprávnená poskytnúť akékoľvek informácie alebo urobiť akékoľvek vyjadrenie, ktoré nie je obsiahnuté v tomto Prospekte alebo v inom verejne dostupnom dokumente. Ak sa takéto informácie alebo vyjadrenie poskytnú alebo urobia, nemožno sa na ne spoliehať ako na schválené Emitentom alebo Vedúcim manažérom a Emitent ani Vedúci manažér z takýchto informácií alebo vyjadrení na seba nepreberajú žiadnu zodpovednosť.

Vedúci manažér neschválil, resp. nezávisle neoveroval celý alebo časť Prospektu a neposkytuje žiadne vyhlásenie alebo záruku ani nepreberá akúkoľvek zodpovednosť za presnosť alebo úplnosť informácií obsiahnutých v tomto Prospekte. Poskytnutie Prospektu, ani ponúkание, predaj alebo doručenie akéhokoľvek Dlhopisu za žiadnych okolností neznamená ani neposkytuje záruku, že informácie obsiahnuté v tomto Prospekte sú pravdivé a presné po dátume Prospektu (resp. dátume jeho aktualizácie) alebo že nedošlo k žiadnej nepriaznivej zmene alebo akejkoľvek udalosti, ktorá by mohla zapríčiniť akúkoľvek nepriaznivú zmenu vo vyhliadkach alebo finančnej alebo obchodnej pozícii Emitenta od dátumu Prospektu (resp. dátumu jeho aktualizácie), alebo že akékoľvek iné informácie poskytnuté v tejto súvislosti sú pravdivé a presné kedykoľvek po dátume, kedy boli poskytnuté.

Vedúci manažér nemá žiadnu povinnosť skúmať finančnú situáciu alebo iné záležitosti Emitenta alebo poskytnúť poradenstvo akémukoľvek investorovi do Dlhopisov o akýchkoľvek informáciách, o ktorých sa dozvedel.

Informácie uvedené v článkoch Prospektu 14. „*Základný popis zdaňovania v Slovenskej republike*“ a 6. „*Všeobecné informácie*“ – bod (13) „*Vymáhanie súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi*“ sú uvedené iba ako všeobecné a nie vyčerpávajúce informácie vychádzajúce zo stavu legislatívy k dátumu Prospektu. Potenciálni investori do Dlhopisov by sa mali spoliehať výhradne na vlastnú analýzu faktorov uvedených v týchto častiach Prospektu a na svojich vlastných právnych, daňových a iných odborných poradcov. Prípadným zahraničným investorom do Dlhopisov sa odporúča konzultovať so svojimi právnymi a inými poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä ohľadom devízovej regulácie a daňových predpisov Slovenskej republiky, krajiny, ktorej sú rezidentmi a prípadne iných relevantných štátov, ako aj ohľadom každej relevantnej medzinárodnej dohody a ich dopad na konkrétne investičné rozhodnutie.

- (2) **Obmedzenia týkajúce sa šírenia Prospektu a ponuky Dlhopisov.** Rozširovanie Prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov sú v niektorých krajinách obmedzené právnymi predpismi. Prospekt bol schválený iba NBS pre účely verejnej ponuky Dlhopisov v Slovenskej republike a prijatia Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy. Dlhopisy nie sú a nebudú registrované, povolené ani schválené akýmkoľvek správnym či iným orgánom iného štátu. Ponuka Dlhopisov v ktoromkoľvek inom štáte je preto možná iba v rozsahu, v akom sa pre takú ponuku nepožaduje schválenie alebo notifikácia Prospektu, a zároveň musia byť splnené všetky ďalšie podmienky podľa právnych predpisov daného štátu.

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

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

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

- (3) **Osobitné obmedzenia týkajúce sa MiFID II.** Prospekt obsahuje základné údaje o analýze cieľového trhu pre Dlhopisy a vhodnosť kanálov na distribúciu Dlhopisov. Akákoľvek osoba, ktorá následne predáva alebo odporúča Dlhopisy (ďalej len **Distribútor**) by mala vziať do úvahy túto analýzu cieľového trhu. Každý Distribútor, ktorý podlieha pravidlám smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ 2014/65/EÚ, vrátane všetkých jej vykonávacích predpisov a implementácií do príslušného národného práva (ďalej len **MiFID II**) je zodpovedný za vykonanie svojej vlastnej analýzy cieľového trhu v súvislosti s Dlhopismi (buď prijatím alebo vylepšením posúdenia cieľového trhu) a určenie vlastných vhodných distribučných kanálov.
- (4) **Samostatné posúdenie investormi.** Potenciálny investor do Dlhopisov si musí sám podľa svojich pomerov (alebo v spolupráci so svojimi poradcami) určiť vhodnosť investície do Dlhopisov. Každý investor by mal predovšetkým:
- mať dostatočné znalosti a skúsenosti na účelné ocenenie Dlhopisov, posúdenie výhod a rizík investície do Dlhopisov a zhodnotenie informácií obsiahnutých v tomto Prospekte a jeho prípadných dodatkoch (nech už sú tieto informácie uvedené vo vyššie uvedených dokumentoch priamo alebo odkazom);
 - mať znalosti o primeraných analytických nástrojoch na ocenenie investícií do Dlhopisov a mať k nim prístup a byť schopný posúdiť vplyv investícií do Dlhopisov na svoju finančnú situáciu a/alebo na svoje celkové investičné portfólio, a to vždy v kontexte svojej konkrétnej finančnej situácie;
 - mať dostatočné finančné prostriedky a likviditu na to, aby bol pripravený niesť všetky riziká spojené s investíciami do Dlhopisov vrátane možného kolísania hodnoty Dlhopisov;
 - úplne rozumieť podmienkam Dlhopisov, údajom uvedeným v tomto Prospekte a byť oboznámený so správaním, či vývojom akéhokoľvek príslušného ukazovateľa alebo finančného trhu;
 - byť schopný vyhodnotiť (buď sám alebo s pomocou finančného poradcu) možné scenáre ďalšieho vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb alebo iných faktorov, ktoré môžu mať vplyv na jeho investíciu a na jeho schopnosť niesť možné riziká.
- (5) **Schválenie Prospektu.** Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky informácie v Prospekte uvedené k dátumu jeho vyhotovenia. 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 Prospekt ako dokument, ktorý spĺňa normy úplnosti, zrozumiteľnosti a konzistentnosti uvedené v Nariadení o prospekte. Takéto schválenie by sa nemalo považovať za potvrdenie Emitenta, Ručiteľa ani za potvrdenie kvality Dlhopisov, ktoré sú predmetom tohto Prospektu. Prospekt neobsahuje všetky riziká spojené s investovaním do Dlhopisov, aj keď sa Emitent nazdáva, že uviedol všetky významné riziká týkajúce sa investovania do Dlhopisov. Potenciálni investori by mali samostatne posúdiť vhodnosť investovania do Dlhopisov.**
- (6) **Úplnosť Prospektu.** Prospekt musí byť čítaný spolu so všetkými Dodatkami k Prospektu a dokumentmi a údajmi, ktoré sú do Prospektu zahrnuté prostredníctvom odkazov (pozri článok 4. Prospektu „Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu“).

- (7) **Žiadne investičné odporúčanie.** Prospekt ani akékoľvek finančné informácie poskytnuté ohľadom emisie Dlhopisov neslúžia na poskytnutie základu pre kreditné alebo iné hodnotenie Emitenta alebo Dlhopisov. Prospekt nepredstavuje ponuku alebo výzvu na upisovanie alebo nákup Dlhopisov a nemá byť považovaný za odporúčanie Emitenta a Vedúceho manažéra alebo ktoréhokoľvek z nich, aby akýkoľvek čitateľ Prospektu upísal alebo kúpil Dlhopisy. Každý príjemca Prospektu by mal vykonať vlastné preskúmanie a posúdenie podmienok (finančných alebo iných) Emitenta potrebných na uskutočnenie investičného rozhodnutia ohľadom Dlhopisov.

8. INFORMÁCIE O EMITENTOVI

8.1 ŠTATUTÁRNI AUDÍTORI

Individuálnu účtovnú závierku Emitenta k 31. decembru 2024 zostavenú v súlade so SAS overila spoločnosť FINECO spol. s r.o., so sídlom Mlynské Nivy 36, 821 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 356 206, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka číslo: 5571/B, zapísaná v zozname Slovenskej komory audítov (SKAU) pod číslom licencie 89. Výrok audítora k tejto účtovnej závierke bol bez výhrad.

8.2 INFORMÁCIE O EMITENTOVI

História a vývoj Emitenta

Emitent BENCONT FUNDING, s. r. o. je účelovou spoločnosťou založenou na účely vydávania dlhopisov a jeho podnikateľské aktivity budú obmedzené na poskytovanie vnútro-skupinového financovania v rámci spoločností patriacich do Skupiny BENCONT.

Skupina BENCONT znamená Ručiteľa a akúkoľvek osobu, v ktorej má Ručiteľ priamy alebo nepriamy podiel 50 a viac % na základnom imaní alebo hlasovacích právach alebo má právo vymenúvať alebo odvolávať väčšinu členov štatutárneho orgánu alebo dozornej rady danej osoby (ďalej len **Skupina BENCONT**). Pod Skupinu BENCONT nespadá/nespadajú (jednotlivo alebo spoločne) vlastníci/vlastníci Ručiteľa.

UPOZORNENIE – pod Skupinu BENCONT nepatria spoločnosti BENCONT DEVELOPMENT, a. s. a BENCONT COLLECTION, a. s.

Základné údaje o Emitentovi

Obchodné meno:	BENCONT FUNDING, s. r. o. (do 6. júna 2025 pod pôvodným názvom KASHMIRI, s. r. o.)
Miesto registrácie:	Slovenská republika, obchodný register Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka číslo: 186626/B
IČO:	56 193 262
LEI:	097900CAKA0000266046
Vznik Emitenta:	Emitent vznikol 24. apríla 2024 zápisom do Obchodného registra Mestského súdu Bratislava III.
Doba trvania:	Emitent bol založený na dobu neurčitú.
Spôsob založenia:	Emitent bol založený ako spoločnosť s ručením obmedzeným spoločenskou zmluvou z 28. marca 2024. Aktuálne znenie spoločenskej zmluvy je zo 7. júna 2025. Emitent nemá vydané stanovky spoločnosti.
Základné imanie:	5 000 EUR
Právna forma a právny poriadok:	Spoločnosť s ručením obmedzeným založená a existujúca podľa práva Slovenskej republiky
Sídlo:	Vajnorská 100/A, 831 04 Bratislava – mestská časť Nové Mesto, Slovenská republika
Webové sídlo Emitenta:	www.bencontgroup.sk
Telefónne číslo:	+ 421 2 33 52 6025
Predmet činnosti:	Emitent je právnickou osobou založenou za účelom podnikania. Predmet podnikania Emitenta je uvedený v článku III. Predmet činnosti spoločenskej zmluvy Emitenta (predmet podnikania bližšie v časti Prospektu 8.3 „Prehľad podnikateľskej činnosti Emitenta“).

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

Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, čo zahŕňa najmä, nie však výlučne nasledovné právne predpisy (vždy v platnom znení):

- 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 (živnostenský zákon), v znení neskorších predpisov.

Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie solventnosti Emitenta

Emitent nie je ku dňu vyhotovenia Prospektu platobne neschopný, ani k tomuto dňu neeviduje žiadne nesplatené úvery alebo pôžičky poskytnuté zo strany tretích osôb. Od dátumu zostavenia individuálnej auditovanej účtovnej závierky Emitenta k 31. decembru 2024 nenastali žiadne nové udalosti významné pre vyhodnotenie solventnosti Emitenta. K dátumu vyhotovenia Prospektu neudelila Emitentovi na jeho žiadosť alebo v spolupráci s ním ratingové hodnotenie žiadna ratingová agentúra.

8.3 PREHEAD PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI EMITENTA

Hlavné činnosti Emitenta

Hlavným predmetom činnosti Emitenta je poskytovanie úverov a poskytovanie pôžičiek alebo iných foriem financovania spriazneným spoločnostiam v Skupine BENCONT. Emitent je účelová projektová spoločnosť založená najmä za účelom vydávania dlhopisov, vrátane čiastočného financovania projektu Projekt hydroponického pestovania paradajok v skleníkoch Babindol a Levice a tiež v obmedzenom rozsahu financovanie iných projektov v rámci Skupiny BENCONT.

Hlavné trhy

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

Štruktúra a očakávané financovanie Emitenta

Okrem vydávania dlhopisov Emitent neplánuje prijímanie úverov alebo získavanie iného financovania.

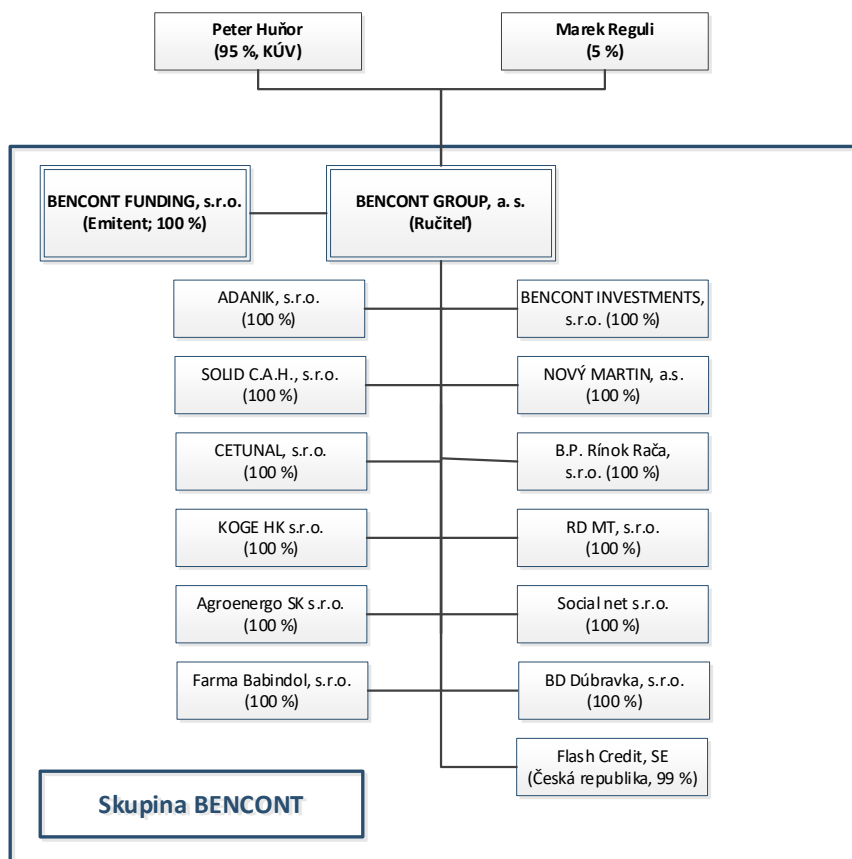
8.4 ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA

Pozícia Emitenta v skupine

Emitent má jediného spoločníka, a to spoločnosť BENCONT GROUP, a. s. (Ručiteľ), ktorá vlastní 100 % obchodný podiel Emitenta.

Organizačná štruktúra skupiny

Nižšie je uvedená zjednodušená organizačná štruktúra Skupiny BENCONT a začlenenie Emitenta a Ručiteľa v nej s vyznačením podielu na základnom imaní a hlasovacích právach. Vo všetkých spoločnostiach Skupiny BENCONT je výška podielu na základnom imaní totožná s podielom na hlasovacích právach.



Poznámka:

Ilustračný obrázok, akcionári Ručiteľa, najvýznamnejšie dcérske spoločnosti Ručiteľa, podiely Ručiteľa v nich, postavenie Emitenta v rámci Skupiny BENCONT

Závislosť Emitenta od subjektov zo skupiny

Emitent je závislý od Ručiteľa, čo je dané skutočnosťou, že Ručiteľ je 100 % vlastníkom Emitenta. Ručiteľ je priamo vlastnený a ovládaný fyzickými osobami Ing. Petrom Huňorom (95 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach) a Ing. Marekom Regulim (5 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach), ktoré sú ovládajúcimi osobami Ručiteľa.

Emitent bol založený za účelom vydávania Dlhopisov a poskytovania pôžičiek a úverov subjektom zo Skupiny BENCONT, najmä na čiastočné financovanie projektu rozšírenia pestovateľskej činnosti, prípadne iných projektov v rámci Skupiny BENCONT. Schopnosť Emitenta plniť svoje záväzky tak bude významne ovplyvnená schopnosťou Skupiny BENCONT plniť svoje povinnosti voči Emitentovi, čo vytvára významnú závislosť zdrojov príjmov Emitenta na daných členoch Skupiny BENCONT a ich hospodárskych výsledkoch.

8.5 INFORMÁCIE O TRENDCH

Od dátumu poslednej auditovanej individuálnej účtovnej závierky Emitenta k 31. decembru 2024 zostavenej v súlade so SAS nedošlo k žiadnej podstatnej negatívnej zmene vyhládok Emitenta alebo inej významnej zmene vo finančnej situácii, obchodnej situácii alebo vyhládkach Emitenta s výnimkou možného negatívneho dopadu vysokej inflácie na Slovensku, rastúcim úrokovým sadzbám a rastúcim cenám vstupov potrebných na pestovanie paradajok na finančnú situáciu a hospodárenie Emitenta, pričom tento dopad môže byť významný a negatívny. Za trendy, neistoty, požiadavky, záväzky alebo udalosti, ktoré by bolo možné rozumne považovať za majúce dopad na vyhládky Emitenta v aktuálnom finančnom roku, Emitent považuje aj všetky potenciálne riziká a významné a negatívne dopady súvisiace s vojnou na Ukrajine, rastúcimi bariérami a narušeniami v oblasti medzinárodného obchodu a dodávateľských reťazcov a hroziaca obchodná vojna medzi USA a Európskou úniou, s vysokou infláciou na Slovensku, rastúcimi úrokovými sadzbami a rastúcimi cenami vstupov potrebných na pestovanie paradajok.

8.6 PROGNOZY ALEBO ODHADY ZISKU

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

8.7 SPRÁVNE, RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY

Emitent je spoločnosťou s ručením obmedzeným založenou a existujúcou podľa právnych predpisov Slovenskej republiky. Riadiacim orgánom Emitenta sú konatelia. Najvyšším orgánom Emitenta je valné zhromaždenie, ktorého pôsobnosť vykonáva jediný spoločník Emitenta, ktorým je ku dňu schválenia tohto Prospektu Ručiteľ.

Členovia riadiacich a dozorných orgánov

Valné zhromaždenie Emitenta

Valné zhromaždenie spoločníkov je najvyšším orgánom Emitenta. Valné zhromaždenie rozhoduje jednoduchou väčšinou všetkých prítomných hlasov najmä o kapitálovej účasti v inej spoločnosti, účasti v združeniach, schválení zmluvy o výkone funkcie s konateľmi alebo členom orgánov spoločnosti alebo spoločníkom, schválení riadnej, mimoriadnej alebo konsolidovanej účtovnej závierky, rozhodnutí o rozdelení zisku a úhrade strát, vymenovaní, odvolaní a odmeňovaní konateľov, menovaní, odvolaní a odmeňovaní prokuristov, menovaní, odvolaní a odmeňovaní likvidátora a zvýšení rezervného fondu. Valné zhromaždenie rozhoduje dvojtretinovou väčšinou všetkých hlasov, ak nie je inde stanovené inak, o schválení konaní urobených zakladateľmi pred vznikom spoločnosti, schvaľovaní stanov a ich zmien, rozhodovaní o zvýšení alebo znížení základného imania a rozhodovaní o nepeňažnom vklade a rozhodovaní o zrušení spoločnosti alebo o zmene právnej formy.

Konatelia Emitenta

Konatelia sú štatutárnym orgánom Emitenta. V mene spoločnosti koná a podpisuje každý konateľ Emitenta samostatne. Konateľov vymenúva a odvoláva valné zhromaždenie Emitenta. Konateľom môže byť len fyzická osoba.

Konateľmi Emitenta sú nasledovné osoby:

Meno	Rok zvolenia
Ing. Peter Huňor	2025
Ing. Marek Regulí	2025

Konatelia sú vymenovaní na dobu neurčitú. Kontaktnou adresou konateľov je sídlo Emitenta.

Konflikty záujmov správnych, riadiacich a dozorných orgánov

Emitent si nie je vedomý žiadneho možného stretu záujmov medzi povinnosťami konateľov vo vzťahu k Emitentovi a ich súkromnými záujmami alebo inými povinnosťami.

8.8 SPOLOČNÍK

Ovládanie Emitenta

Ovládajúcou osobou a priamym vlastníkom 100 % obchodného podielu a hlasovacích práv v Emitentovi je Ručiteľ. Ručiteľ je priamo vlastnený a ovládaný fyzickými osobami Ing. Petrom Huňorom (95 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach) a Ing. Marekom Regulim (5 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach), ktoré sú ovládajúcimi osobami Ručiteľa.

Charakter ovládania Emitenta zo strany jeho spoločníka vyplýva z práv a povinností Ručiteľa, spojených s obchodným podielom v rozsahu a spôsobom uvedeným v zakladateľskej listine Emitenta a príslušných všeobecne záväzných právnych predpisoch. Kontrolné mechanizmy vykonávania práv a povinností spoločníka Emitenta a ďalších ovládajúcich osôb a opatrenia na zabezpečenie eliminácie zneužitia týchto práv vyplývajú zo všeobecne záväzných právnych predpisov.

Dohody, ktoré môžu viesť k zmene kontroly nad Emitentom

Emitentovi nie sú známe žiadne mechanizmy ani dohody, ktoré by mohli viesť k zmene ovládania nad Emitentom.

8.9 FINANČNÉ INFORMÁCIE, TÝKAJÚCE SA AKTÍV A ZÁVÄZKOV, FINANČNEJ SITUÁCIE A ZISKOV A STRÁT EMITENTA

Emitent vypracoval auditovanú individuálnu účtovnú závierku k 31. decembru 2024, zostavenú v súlade so SAS. Správa audítora tvorí súčasť tejto účtovnej závierky Emitenta.

Tieto finančné údaje Emitenta sú dostupné v osobitnej časti webového sídla Emitenta www.bencontgroup.sk/dlhopisy.html.

8.10 SÚDNE A ROZHODCOVSKÉ KONANIA

Emitent nikdy nebol účastníkom žiadneho správneho, súdneho alebo rozhodcovského konania, ktoré by mohlo mať alebo malo významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta a Emitent nemá vedomosť o tom, že by takéto konanie prebiehalo alebo mohlo hroziť.

8.11 VÝZNAMNÁ ZMENA FINANČNEJ SITUÁCIE EMITENTA

Odo dňa zostavenia auditovanej individuálnej účtovnej závierky Emitenta zostavenej k 31. decembru 2024 v súlade so SAS nenastali žiadne významné zmeny alebo skutočnosti vo finančnej alebo v obchodnej situácii Emitenta.

8.12 VÝZNAMNÉ ZMLUVY

Ku dňu vyhotovenia Prospektu nemá Emitent uzavretú žiadnu významnú zmluvu.

Predpokladá sa, že Emitent uzatvorí s niektorými spoločnosťami zo Skupiny BENCONT zmluvy o pôžičke, resp. úvere alebo iné zmluvy obdobného charakteru, na základe ktorých im poskytne časť alebo celý výťažok z emisie Dlhopisov formou úročenej pôžičky, resp. úveru, resp. inej finančnej odplaty. Okrem uvedeného neeviduje zmluvy uzatvorené mimo zvyčajného výkonu činnosti Emitenta, ktoré by mohli ovplyvniť schopnosť Emitenta splniť si svoje záväzky voči Majiteľom Dlhopisov.

9. INFORMÁCIE O RUČITEĽOVI

9.1 ŠTATUTÁRNI AUDÍTORI

Individuálnu účtovnú závierku Ručiteľa k 31. decembru 2023 zostavenú v súlade so SAS overila spoločnosť FINECO spol. s r.o., so sídlom Mlynské Nivy 36, 821 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 356 206, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka číslo: 5571/B, zapísaná v zozname Slovenskej komory audítov (SKAU) pod číslom licencie 89. Individuálnu účtovnú závierku Ručiteľa k 31. decembru 2024 zostavenú v súlade so SAS overila spoločnosť BPS Audit, s. r. o., so sídlom Plynárenská 1, 821 09 Bratislava – mestská časť Ružinov, Slovenská republika, IČO: 51 985 373, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka číslo: 132084/B, licencia Úradu pre dohľad nad výkonom auditu (UDVA) č. 406. Výroky audítora k týmto účtovným závierkam boli bez výhrad.

9.2 INFORMÁCIE O RUČITEĽOVI

História a vývoj Ručiteľa

Spoločnosť BENCONT GROUP, a. s. (**Ručiteľ**) je holdingovou spoločnosťou Skupiny BENCONT, ktorá vznikla v roku 2008 ako výsledok rozdelenia spoločnosti Pro Partners Holding. Medzi prvé významné aktivity patrí developerský projekt Nový Martin – najväčší rezidenčný projekt v meste Martin. Doposiaľ bolo v rámci projektu zrealizovaných 250 bytových a rodinných jednotiek, pričom aktuálne prebieha výstavba ďalších etáp a povoľovacie konania na približne 600 nových bytov a domov.

V roku 2015 spoločnosť vstúpila ako strategický partner do projektu **hydroponického pestovania paradajok** výstavbou prvého skleníka v obci Babindol. Následne prebrala celý projekt do svojej správy a výlučného vlastníctva a rozšírila ho o tri nové skleníky v meste Levice.

V roku 2024 spoločnosť diverzifikovala svoje portfólio o **dlhodobý prenájom komerčných nehnuteľností** akvizíciou obchodno-administratívnej zóny **Rinok Rača** v Bratislave s prenajímateľnou plochou 7 000 m².

Základné údaje o Ručiteľovi

Obchodné meno:	BENCONT GROUP, a. s. (do 6. augusta 2008 pod pôvodným názvom Pro Investments, a. s.)
Miesto registrácie:	Obchodný register Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 4456/B
IČO:	44 119 895
LEI:	097900BILW0000179390
Vznik Ručiteľa:	Ručiteľ vznikol 17. apríla 2008 zápisom do Obchodného registra Mestského súdu Bratislava III.
Doba trvania:	Ručiteľ bol založený na dobu neurčitú.
Spôsob založenia:	Ručiteľ bol založený ako akciová spoločnosť zakladateľskou zmluvou vo forme notárskej zápisnice č. N 89/2008, Nz 13720/2008, NCRIs 13605/2008 z 2. apríla 2008. Aktuálne úplné znenie stanov je z 27. októbra 2022.
Základné imanie:	33 200 EUR
Právna forma a právny poriadok:	akciová spoločnosť podľa slovenského práva
Sídlo:	Vajnorská 100/A, 831 04 Bratislava, Slovenská republika
Telefónne číslo:	+ 421 2 33 52 6025
Predmet činnosti:	Ručiteľ je právnickou osobou založenou za účelom podnikania. Predmet podnikania Ručiteľa je uvedený v článku III. Predmet podnikania stanov Ručiteľa (predmet podnikania bližšie v časti Prospektu 9.3 „Prehľad podnikateľskej činnosti Ručiteľa“).

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

Ručiteľ vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, čo zahŕňa najmä, nie však výlučne nasledovné právne predpisy (vždy v platnom znení):

- 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 (živnostenský zákon), v znení neskorších predpisov.

Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie solventnosti Ručiteľa

Ručiteľ nie je ku dňu vyhotovenia Prospektu platobne neschopný, ani k tomuto dňu neeviduje žiadne nesplatené úvery alebo pôžičky poskytnuté zo strany tretích osôb. Od dátumu zostavenia auditovanej individuálnej účtovnej závierky Ručiteľa k 31. decembru 2024 nenastali žiadne nové udalosti významné pre vyhodnotenie solventnosti Ručiteľa. K dátumu vyhotovenia tohto Prospektu neudelila Ručiteľovi na žiadosť Ručiteľa alebo v spolupráci s ním ratingové hodnotenie žiadna ratingová agentúra.

9.3 PREHEAD PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI RUČITEĽA

Hlavné činnosti Ručiteľa

Ručiteľ zastrešuje spoločnosti projektovo orientovanej Skupiny BENCONT. Hlavným predmetom činnosti Ručiteľa sú činnosti v oblasti udržateľného spôsobu pestovania poľnohospodárskych plodín, najmä paradajok a čiastočne development / správa nehnuteľností.

V roku 2015 vstúpila spoločnosť do oblasti hydroponického pestovania cherry paradajok, a to výstavbou prvého skleníka v obci Babindol. V nasledujúcich rokoch vybudovala ďalšie tri moderné skleníky v Leviciach, čím sa Skupina BENCONT stala **najväčším pestovateľom paradajok na Slovensku počas zimných mesiacov**.

Spoločnosť zabezpečuje nielen samotné pestovanie, ale aj distribúciu a energetické hospodárstvo súvisiace s prevádzkou skleníkov počas zimných mesiacov. Paradajky predáva pod značkami Farma Babindol a Paradajkovo, ktoré sú dostupné vo všetkých významných obchodných reťazcoch.

Hlavné trhy

Ručiteľ a Skupina BENCONT pôsobia v Slovenskej republike v nasledovných segmentoch:

- **Poľnohospodárstvo:** udržateľné hydroponické pestovanie cherry paradajok, najmä počas zimného obdobia.
- **Rezidenčný development:** výstavba bytov a rodinných domov v meste Martin.
- **Komerčné nehnuteľnosti:** dlhodobý prenájom komerčných priestorov v Bratislave.
- **Projektový manažment:** projektový manažment, účtovné služby a administratívne služby primárne pre Skupinu BENCONT a tiež analýzy reálného trhu, ako aj makroekonomické a sektorové analýzy.

Projekty Skupiny BENCONT

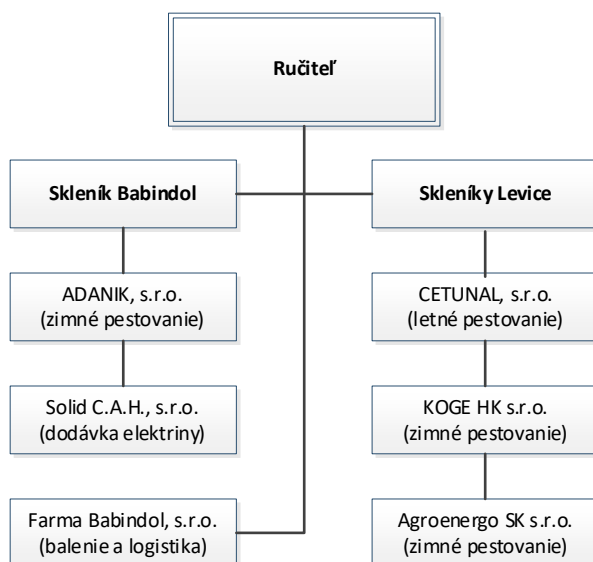
Hydroponické pestovanie paradajok – skleníky Babindol a Levice

Skupina BENCONT má vo svojom portfóliu skleníkov neďaleko obce **Babindol** s plochou určenou na pestovanie paradajok o výmere **2,2 hektára** a ďalšie **tri skleníky v meste Levice** s celkovou výmerou **6,3 hektára**. Ide o moderné, technologicky vyspelé zariadenia určené na **hydroponické pestovanie cherry paradajok** s dominujúcou produkciou počas zimných mesiacov.

Paradajky produkované v týchto skleníkoch sa oproti dovážaným vyznačujú vyššou kvalitou, výraznou chuťou a prirodzenou vôňou, pričom kvalita produkcie je stabilná počas celého roka. **Ročná produkcia predstavuje 2,2 až 2,7 milióna kilogramov paradajok**, z ktorých **98 % sa predáva na slovenskom trhu**. Ich predaj a distribúcia prebieha vo vlastnej rézii Skupiny BENCONT a produkty sú dostupné vo všetkých významných obchodných reťazcoch na Slovensku.

Súčasťou produkcie v zimnom období je aj efektívne energetické hospodárstvo. Ako primárny zdroj energie sa využíva zemný plyn, ktorý je v kogeneračných jednotkách premieňaný na stabilný zdroj tepla a svetla. Tieto zdroje sú nevyhnutné na zabezpečenie kvalitnej a kontinuálnej produkcie počas celého roka. V rámci obozretnej finančnej politiky uskutočnila Skupina BENCONT dlhodobé zabezpečovacie finančné operácie s cieľom limitovať volatilitu na trhu s energiami.

Organizačná štruktúra spoločností zastrešujúcich pestovanie a predaj paradajok



Vybrané finančné informácie spoločností zastrešujúcich pestovanie a predaj paradajok (údaje k 31. decembru 2024 v EUR podľa SAS)

Spoločnosť	Aktíva	Vlastné imanie	Obrat	Prevádzkový zisk
ADANIK, s.r.o.	584 500	173 397	2 074 818	363 114
SOLID C.A.H, s.r.o.	5 136 632	689 650	1 846 949	333 258
CETUNAL, s.r.o.	4 117 948	151 561	1 579 826	409 502
KOGE HK s.r.o.	3 510 795	548 615	2 561 291	624 468
Agroenergo SK s.r.o.	4,172,135	411 058	2 615 428	393 695
Farma Babindol, s.r.o.	6 810 881	1 125 605	10 193 246	422 762

Nový Martin

Projekt Nový Martin predstavuje najväčší rezidenčný developerský projekt v meste Martin. Doposiaľ bolo v jeho rámci úspešne zrealizovaných 250 bytov a rodinných domov. V súčasnosti vlastní Skupina BENCONT stavebné pozemky s výmerou 8,5 hektára, ktoré umožňujú výstavbu až 600 bytových jednotiek.

Aktuálne je vydané právoplatné stavebné povolenie na 200 bytov, z ktorých 100 je už vo výstavbe. Zvyšných 400 bytových jednotiek sa nachádza v rôznych štádiách povoľovacieho procesu. Projekt Nový Martin je medzi obyvateľmi vnímaný ako stabilný, dlhodobo udržateľný a významne prispieva k zvyšovaniu kvality bývania v regióne Turca.

Obchodno-administratívna zóna Rínok Rača

Projekt Rínok Rača predstavuje moderný obchodno-administratívny komplex, nachádzajúci sa v srdci mestskej časti Bratislava – Rača. Táto lokalita harmonicky prepája rezidenčné bývanie s nákupnou promenádou, pričom v rámci projektu sa nachádza 460 bytových jednotiek a 7 000 m² prenajímateľných komerčných plôch. Projekt vytvára atraktívne prostredie pre obchodné prevádzky a služby a zvyšuje kvalitu života a občianskej vybavenosti v tejto bratislavskej štvrti.

Strategické zámery Skupiny BENCONT

Strategickou víziou Skupiny BENCONT je naďalej rozvíjať existujúce aktivity prostredníctvom reinvestície ziskov do vlastného podniku, dlhodobu budovaného ľudského kapitálu a posilňovania vzťahov s investormi a financujúcimi bankami. Hlavným pilierom rozvoja zostáva oblasť **skleníkového hospodárstva**, v ktorej vidí Skupina BENCONT významný rastový potenciál.

Rozvoj v tejto oblasti by mohol mať formu **akvizície nových skleníkov**, či už vo výlučnej rézii Skupiny BENCONT alebo v rámci **partnerskej spolupráce**.

Okrem nových investičných projektov Skupina BENCONT považuje za nevyhnutné **kontinuálne investície do existujúcich skleníkových kapacít**. Cieľom je pomocou moderných technológií zvyšovať výkonnosť a spoľahlivosť produkcie pri zachovaní vysokej kvality a zároveň minimalizovať prevádzkové náklady. Príkladom takejto pripravovanej investície je **kompletná výmena svietidiel vo všetkých štyroch skleníkoch za energeticky úspornejšie a efektívnejšie riešenia**.

Štruktúra a očakávané financovanie Ručiteľa

Ručiteľ je financovaný z vnútro-skupinových pôžičiek, úverov a z podielov na zisku. Ku dňu zostavenia auditovanej individuálnej účtovnej závierky k 31. decembru 2024 nemal Ručiteľ žiadne externé financovanie poskytnuté tretími stranami s výnimkou financovania od spriaznených osôb a financovania v rámci Skupiny BENCONT.

Stratégia financovania Skupiny BENCONT a jej hlavným pilierom je udržateľná úroveň dlhového financovania voči hodnote projektov a zároveň správne nastavenie finančných inštrumentov zladené s charakterom aktíva, napr. splatnosť investície je načasovaná so životnosťou projektu. Skupina BENCONT pri všetkých projektoch využíva financovanie bánk doplnené vlastným a externým kapitálom a reinvestovaním ziskov z predchádzajúcich projektov. Hlavné príjmy Skupiny BENCONT tvoria príjmy z predaja paradajok a tiež čiastočne z nájmu a predaja kancelárskych priestorov.

Likvidita Skupiny BENCONT je zabezpečená (i) vlastným disponibilným kapitálom, (ii) kapitálom a ziskom z predaja paradajok, (iii) kancelárskymi projektmi poskytujúcimi priebežnú voľnú hotovosť, (iv) vlastným kapitálom v rezerve a (v) dlhopismi (ak budú vydané). Likvidita Skupiny BENCONT je sledovaná na pravidelnej báze prostredníctvom plánovania skupinových peňažných tokov berúc do úvahy všetky záväzky Skupiny BENCONT voči všetkým záujmovým stranám.

Snahou Skupiny BENCONT je dosahovať stabilitu prostredníctvom mixu z hľadiska diverzifikácie v rámci (i) predaja paradajok a zároveň (ii) kontinuity projektov, kde Skupina BENCONT vlastní aktíva, generujúce priebežný zisk.

Skupina BENCONT ako celok je k dátumu Prospektu schopná financovať svoju činnosť a žiadna spoločnosť Skupiny BENCONT nie je platobne neschopná.

9.4 ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA

Pozícia Ručiteľa v skupine

Ručiteľ je materskou spoločnosťou spoločností patriacich pod Skupinu BENCONT.

Organizačná štruktúra skupiny

Organizačná štruktúra Skupiny BENCONT je uvedená v časti 8.4 Prospektu.

Závislosť Ručiteľa od subjektov zo skupiny

Ručiteľ je priamo vlastnený a ovládaný fyzickými osobami Ing. Petrom Huňorom (95 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach) a Ing. Marekom Regulim (5 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach), ktoré sú ovládajúcimi osobami Ručiteľa.

Charakter ovládania Ručiteľa zo strany jeho akcionárov vyplýva z práv a povinností akcionárov spojených s akciami v rozsahu a spôsobom uvedeným v zakladateľskej zmluve Ručiteľa a príslušných všeobecne záväzných právnych predpisoch. Kontrolné mechanizmy vykonávania práv a povinností akcionárov Ručiteľa a ďalších

ovládajúcich osôb a opatrenia na zabezpečenie eliminácie zneužitia týchto práv vyplývajú zo všeobecne záväzných právnych predpisov.

9.5 INFORMÁCIE O TRENDCH

Od dátumu poslednej auditovanej individuálnej účtovnej závierky Ručiteľa k 31. decembru 2024 zostavenej v súlade so SAS nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok Ručiteľa alebo inej významnej zmene vo finančnej situácii, obchodnej situácii alebo vyhládkach Ručiteľa s výnimkou možného negatívneho dopadu vojny na Ukrajine, meniacej sa monetárnej politiky ECB a s tým súvisiaci možný rast úrokových sadzieb, inflácie na Slovensku a kolísavosť cien vstupov potrebných na pestovanie paradajok, vrátane cien energií, na finančnú situáciu a hospodárenie Ručiteľa, pričom tento dopad môže byť významný a negatívny.

Na Ručiteľa a jeho podnikanie pôsobia makroekonomické podmienky, trhové prostredie a tiež legislatíva a regulácia v eurozóne. Za trendy, neistoty, požiadavky, záväzky alebo udalosti, ktoré by bolo možné rozumne považovať za majúce dopad na vyhládky Ručiteľa v aktuálnom finančnom roku, Ručiteľ považuje aj všetky potenciálne riziká a významné a negatívne dopady súvisiace s rastúcimi bariérami a narušeniami v oblasti medzinárodného obchodu a dodávateľských reťazcov a hroziaca obchodná vojna medzi USA a Európskou úniou, ktorých dopad momentálne nie je možné presnejšie kvantifikovať, pričom tento dopad môže byť výrazne horší ako je Skupina BENCONT momentálne schopná odhadnúť. Miera negatívneho dopadu bude závisieť tiež od ďalšieho vývoja uvedených skutočností a ich vplyvu na domáce a medzinárodné trhy s finančnými nástrojmi, komoditami a ďalšími aktivitami, pričom nepriame dopady zasahujúce širšie hospodárstvo, a tak nepriamo aj Skupinu BENCONT, môžu byť zásadné.

Okrem udalostí uvedených vyššie sa nevyskytli žiadne nedávne udalosti, týkajúce sa Skupiny BENCONT, ktoré sú v podstatnom rozsahu relevantné pre vyhodnotenie platobnej schopnosti Skupiny BENCONT.

9.6 PROGNÓZY ALEBO ODHADY ZISKU

Ručiteľ nezverejnil žiadnu prognózu ani odhad zisku a ani ich v tomto Prospekte neuvádza.

9.7 SPRÁVNE, RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY

Ručiteľ je akciovou spoločnosťou založenou a existujúcou podľa právnych predpisov Slovenskej republiky. Riadiacim orgánom Ručiteľa je predstavenstvo. Najvyšším orgánom Ručiteľa je valné zhromaždenie, ktorého pôsobnosť vykonáva jediný akcionár Ručiteľa.

Členovia riadiacich a dozorných orgánov

Valné zhromaždenie Ručiteľa

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom Ručiteľa. Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí rozhodnutie o zmene stanov, rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania, rozhodnutie o zrušení Ručiteľa a zmene jeho právnej formy, voľba a odvolanie dozornej rady, s výnimkou tých členov dozornej rady, ktorých v zmysle § 200 Obchodného zákonníka volia a odvolávajú zamestnanci Ručiteľa, schválenie riadnej individuálnej účtovnej závierky a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určení tantiém, rozhodnutie o premene akcií vydaných ako listinné cenné papiere na zaknihované cenné papiere a naopak a rozhodnutie o ďalších otázkach, ktoré v zmysle právnych predpisov a/ alebo týchto stanov patria do pôsobnosti valného zhromaždenia.

Dozorná rada Ručiteľa

Dozorná rada dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti Ručiteľa. Člen dozornej rady nemôže byť súčasne členom predstavenstva alebo prokuristom. Členovia dozornej rady sú oprávnení nahliadať do všetkých dokumentov, týkajúcich sa Ručiteľa a kontrolovať, či sú obchodné knihy Ručiteľa riadne vedené a či je činnosť Ručiteľa vykonávaná v súlade s právnymi predpismi, stanovami a rozhodnutiami valného zhromaždenia. Dozorná rada ako najvyšší kontrolný orgán Ručiteľa kontroluje najmä plnenie úloh uložených predstavenstvu valným zhromaždením, dodržiavanie stanov Ručiteľa a právnych predpisov v činnosti Ručiteľa a hospodársku a finančnú činnosť Ručiteľa, stav vedenia účtovníctva, stav majetku Ručiteľa a jeho záväzkov a pohľadávok. Dozorná rada je povinná preskúmať riadnu a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku a podať o výsledku preskúmania správu valnému zhromaždeniu. Dozorná rada musí mať najmenej troch členov.

Členovia dozornej rady Ručiteľa sú nasledovné osoby:

Meno	Rok vymenovania
Štefánia Huňorová (predsedkyňa)	2020
Ing. Jozef Prozbík	2024
Ing. Matúš Jančura	2024

Predstavenstvo Ručiteľa

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom Ručiteľa, ktorý Ručiteľa riadi a je oprávnený konať v jeho mene. Predstavenstvo zastupuje Ručiteľa voči tretím osobám, pred súdom a pred inými orgánmi. Rozhoduje o všetkých záležitostiach Ručiteľa podľa ustanovení stanov Ručiteľa, pokiaľ o nich v zmysle právnych predpisov alebo v zmysle stanov Ručiteľa nerozhoduje iný orgán.

Členovia predstavenstva Ručiteľa sú nasledovné osoby:

Meno	Rok vymenovania
Ing. Peter Huňor (predseda)	2020
Mgr. Ján Huňor	2020
Ing. Marek Reguli	2020

Kontaktnou adresou členov predstavenstva je sídlo Ručiteľa.

Konflikty záujmov správnych, riadiacich a dozorných orgánov

Ručiteľ si nie je vedomý žiadneho možného stretu záujmov medzi povinnosťami členov predstavenstva vo vzťahu k Ručiteľovi a ich súkromnými záujmami alebo inými povinnosťami.

9.8 AKCIONÁRI

Akcionári Ručiteľa

V nasledujúcej tabuľke sú uvedení akcionári Ručiteľa:

Akcionári	Podiel na základnom imaní	Hlasovacie práva
Ing. Peter Huňor	95,00 %	95,00 %
Ing. Marek Reguli	5,00 %	5,00 %
Spolu	100,00 %	100,00 %

Ovládanie Ručiteľa

Ručiteľ je priamo vlastnený a ovládaný fyzickými osobami Ing. Petrom Huňorom (95 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach) a Ing. Marekom Regulim (5 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach), ktoré sú ovládajúcimi osobami Ručiteľa.

Charakter ovládania Ručiteľa zo strany jeho akcionárov vyplýva z práv a povinností akcionárov spojených s obchodným podielom v rozsahu a spôsobom uvedeným v zakladateľskej listine Ručiteľa a príslušných všeobecne záväzných právnych predpisoch. Kontrolné mechanizmy vykonávania práv a povinností akcionárov Ručiteľa a ďalších ovládajúcich osôb a opatrenia na zabezpečenie eliminácie zneužitia týchto práv vyplývajú zo všeobecne záväzných právnych predpisov.

Dohody, ktoré môžu viesť k zmene kontroly nad Ručiteľom

Emitentovi nie sú známe žiadne mechanizmy ani dohody, ktoré by mohli viesť k zmene ovládania nad Ručiteľom.

9.9 FINANČNÉ INFORMÁCIE, TÝKAJÚCE SA AKTÍV A ZÁVÄZKOV, FINANČNEJ SITUÁCIE A ZISKOV A STRÁT RUČITEĽA

Ručiteľ vypracoval auditované individuálne účtovné závierky k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023, zostavené v súlade so SAS. Správy audítora tvoria súčasť účtovných závierok Ručiteľa. Finančné údaje Ručiteľa sú dostupné v osobitnej časti webového sídla Emitenta www.bencontgroup.sk/dlhopisy.html.

9.10 SÚDNE A ROZHODCOVSKÉ KONANIA

Ručiteľ nikdy nebol účastníkom žiadneho správneho, súdneho alebo rozhodcovského konania, ktoré by mohlo mať alebo malo významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Ručiteľa a Ručiteľ nemá vedomosť o tom, že by takéto konanie mohlo hroziť.

9.11 VÝZNAMNÁ ZMENA FINANČNEJ SITUÁCIE RUČITEĽA

Odo dňa zostavenia auditovanej individuálnej účtovnej závierky Ručiteľa k 31. decembru 2024, zostavenej v súlade so SAS, nenastali žiadne významné zmeny alebo skutočnosti vo finančnej alebo v obchodnej situácii Ručiteľa.

9.12 VÝZNAMNÉ ZMLUVY

V rámci bežnej podnikateľskej činnosti Ručiteľ a spoločnosti patriace do Skupiny BENCONT uzatvárajú zmluvy s dodávateľmi a odberateľmi týkajúce sa pestovania a predaja paradajok, zmluvy o externom bankovom financovaní a podobne.

Okrem vyššie uvedeného, Emitent nemá vedomosť o žiadnej významnej zmluve v rámci Skupiny BENCONT, okrem zmlúv uzatvorených v rámci bežnej podnikateľskej činnosti Skupiny BENCONT. Ručiteľ nemá uzavreté iné zmluvy, ktoré by mohli viesť ku vzniku záväzkov alebo nárokov, ktoré by boli podstatné pre schopnosť Ručiteľa plniť záväzky vyplývajúce z Ručiteľského vyhlásenia.

10. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV

10.1 ZÁUJEM FYZICKÝCH A PRÁVNICKÝCH OSÔB ZAINTERESOVANÝCH NA EMISII / PONUKE

Pri ponuke Dlhopisov môže dôjsť k potenciálnemu konfliktu záujmov Vedúceho manažéra, a to na jednej strane medzi záujmom Vedúceho manažéra zabezpečiť predaj Dlhopisov a na druhej strane medzi záujmom Vedúceho manažéra poskytovať investičné služby spočívajúce v prijatí a postúpení pokynu klienta, vykonaní pokynu klienta na jeho účet alebo poskytovaní investičného poradenstva klientom. Vedúci manažér sa podieľa a participuje na emisii Dlhopisov, v rámci svojich bežných činností, za čo mu Emitent, v zmysle mandátneho listu, uhradí dohodnutú odmenu. Vedúci manažér je povinný prijať opatrenia pri konflikte záujmov v zmysle požiadaviek všeobecne záväzných právnych predpisov. Participácia na emisii môže okrem prípravy emisie Dlhopisov spočívať aj v upísaní celej, alebo časti emisie Dlhopisov na primárnom trhu. Vedúci manažér môže v rámci svojich bežných činností poskytovať Emitentovi alebo ďalším spoločnostiam zo Skupiny BENCONT rôzne bankové služby, vrátane úverového financovania, čo môže takisto vytvárať pre Vedúceho manažéra konflikt záujmov.

Vedúci manažér zároveň koná ako Agent pre zabezpečenie, teda spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov vo veciach zriadenia a prípadného výkonu zabezpečenia Dlhopisov záložným právom.

10.2 DÔVODY PONUKY A POUŽITIE VÝNOSOV

Odhadovaný čistý výnos z emisie Dlhopisov vo výške 4 397 500 EUR (pre vylúčenie pochybností platí, že v odhade nie sú zahrnuté poplatky Centrálného depozitára, NBS a Burzy) bude použitý na (i) vnútro-skupinové pôžičky, resp. úvery, (ii) financovanie alebo refinancovanie aktivít súvisiacich s pestovaním paradajok, vrátane budúcich investícií a (iii) všeobecné korporátne účely Skupiny BENCONT. Náklady na prijatie Dlhopisov na regulovaný voľný trh Burzy Emitent odhaduje na 3 500 EUR.

11. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH – PODMIENKY DLHOPISOV

Táto časť Prospektu, na ktorú sa v ďalšom texte odkazuje aj ako na Podmienky, obsahuje popis a podmienky, ktorými sa riadia dlhopisy (ďalej len **Emisia** alebo **Dlhopisy**, pričom tento pojem zahŕňa aj jeden **Dlhopis**) (**Podmienky**). Emitentom Dlhopisov je spoločnosť BENCONT FUNDING, s. r. o., so sídlom Vajnorská 100/A, 831 04 Bratislava – mestská časť Nové Mesto, Slovenská republika, IČO: 56 193 262, LEI: 097900CAKA0000266046, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka číslo: 186626/B (ďalej len **Emitent**). Tento článok 11. Prospektu nahrádza emisné podmienky Dlhopisov v zmysle § 3 ods. 11 zákona č. 530/1990 Zb., o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dlhopisoch**).

Z dôvodu prehľadnosti sú body Podmienok číslované samostatne.

1. Právne predpisy upravujúce vydanie Dlhopisov

- 1.1 Dlhopisy sú vydávané Emitentom v súlade so Zákonom o dlhopisoch a v súlade so zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o cenných papieroch**).
- 1.2 Vydanie Dlhopisov bolo schválené rozhodnutím konateľov Emitenta zo dňa 18. júla 2025 a rozhodnutím jediného spoločníka Emitenta zo dňa 18. júla 2025.

2. Druh cenného papiera, názov, celková menovitá hodnota, emisný kurz, deň vydania a prijatie na obchodovanie

- 2.1 Druhom cenného papiera je dlhopis. Dlhopis je zabezpečeným dlhopisom. Dlhopisy budú zabezpečené Ručením (ako je tento pojem definovaný nižšie) a Zabezpečením pohľadávkami z účtu (ako je tento pojem definovaný nižšie).
- 2.2 Názov Dlhopisov je Dlhopisy BENCONT 2029 I.
- 2.3 ISIN Dlhopisov je SK4000027751, FISN Dlhopisov je BENFUN/6.25 BD 20290904, CFI Dlhopisov je DBFGFB.
- 2.4 Celková menovitá hodnota Emisie je do 5 000 000 EUR (slovom päť miliónov eur) (ďalej len **Celkový objem Emisie**).
- 2.5 Pre Dátum emisie (ako je tento pojem definovaný nižšie) ako prvý deň úpisu predstavuje Emisný kurz Dlhopisov 100,00 % (slovom sto percent) ich menovitej hodnoty (ďalej len **Emisný kurz**). Od Dátumu emisie (vynímajúc) bude Emisný kurz každý deň zvýšený o sumu alikvotnej časti výnosu z Dlhopisov.
- 2.6 Dátum vydania Emisie bol stanovený na 4. septembra 2025 (ďalej len **Dátum emisie**).
- 2.7 Emitent prostredníctvom Kótačného agenta (ako je tento pojem definovaný nižšie) požiada bezodkladne po Dátume emisie spoločnosť Burza cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 604 054, zapísanú v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B (ďalej len **Burza**) o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy. Emitent nemôže zaručiť, že Burza žiadosti Emitenta o prijatie Dlhopisov na obchodovanie vyhovie. Obchodovanie s Dlhopismi bude začaté až po ich prijatí na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy.
- 2.8 Okrem žiadosti o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy Emitent nepožiadala, ani nemieni požiadať, o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na niektorom inom domácom či zahraničnom regulovanom trhu alebo burze.

3. Podoba, forma a menovitá hodnota Dlhopisov

- 3.1 Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera vo forme na doručiteľa evidovaného v spoločnosti 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 Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 493/B (ďalej len **Centrálny depozitár**) podľa Zákona o cenných papieroch.
- 3.2 Dlhopisy budú vydané v mene euro v menovitej hodnote každého z Dlhopisov 1 000 EUR (slovom tisíc eur) (ďalej len **Menovitá hodnota**).

4. **Výmenné a predkupné práva a práva spojené s Dlhopismi**

- 4.1 S Dlhopismi nie sú spojené žiadne práva na ich výmenu za akékoľvek iné cenné papiere a ani žiadne predkupné práva (práva na prednostné upísanie) na akékoľvek cenné papiere.
- 4.2 Majiteľ Dlhopisov má v súlade s Podmienkami právo na splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisov, vyplatenie výnosu, právo na účasť a na rozhodovanie na Schôdzi (ako je tento pojem definovaný nižšie) a práva vyplývajúce zo Zabezpečenia (ako je tento pojem definovaný nižšie).
- 4.3 Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené s výnimkou všeobecných obmedzení podľa platných právnych predpisov, najmä podľa príslušných ustanovení zákona č. 7/2005 Z. z., o konkurze a reštrukturalizácii, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o konkurze**) a s výnimkou práv, ktoré sú (a) podmienené súhlasom Schôdze v súlade s Podmienkami a Zákonom o dlhopisoch a/alebo (b) vykonávané výlučne Agentom pre zabezpečenie (ako je tento pojem definovaný nižšie) v súlade s Podmienkami.
- 4.4 S Dlhopismi sa neviažu žiadne ďalšie výhody alebo práva.

5. **Majitelia Dlhopisov a Spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov**

- 5.1 Majiteľom Dlhopisov sa rozumie osoba, na ktorej účte majiteľa v Centrálnom depozitári alebo na účte majiteľa vedenom členom Centrálného depozitára sú Dlhopisy evidované, alebo ktorá je ako majiteľ Dlhopisov evidovaná osobou, ktorej Centrálny depozitár vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte (ďalej len **Príslušná evidencia** a takáto osoba ďalej len **Majiteľ Dlhopisov**). Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte vedenom Centrálnym depozitárom, Emitent si vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa Dlhopisov a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa Dlhopisov všetky právne úkony (či už v jeho mene alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Dlhopismi, akoby táto osoba bola ich majiteľom.
- 5.2 Pokiaľ platné právne predpisy alebo rozhodnutie súdu doručené Emitentovi nestanovia inak, Emitent a Administrátor (ako je tento pojem definovaný nižšie) budú pokladať každého Majiteľa Dlhopisov za ich oprávneného majiteľa vo všetkých ohľadoch a vyplácať mu platby v súlade s Podmienkami.
- 5.3 V súlade s ustanovením § 5d Zákona o dlhopisoch bola za spoločného zástupcu Majiteľov Dlhopisov určená Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo: 601/B (ďalej aj **Spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov**), ktorá je zároveň:
- (a) v postavení spoločného a nerozdielného veriteľa s každým Majiteľom Dlhopisov ohľadom peňažného záväzku Emitenta vyplývajúceho z Dlhopisov voči takému Majiteľovi Dlhopisov, avšak len v prípade ak bude Agent pre zabezpečenie Majiteľom Dlhopisov; a
 - (b) subjektom vymenovaným za agenta pre zabezpečenie vo vzťahu k Dlhopisom v súlade s § 20b ods. 4 Zákona o dlhopisoch a teda osobou poverenou činnosťou agenta pre zabezpečenie vo vzťahu k Dlhopisom.

Agent pre zabezpečenie je, spôsobom a v rozsahu výslovne vymedzenom v Podmienkach alebo v rozhodnutí Schôdze, Spoločným zástupcom Majiteľov Dlhopisov pre:

- A. zabezpečenie pohľadávok Majiteľov Dlhopisov voči Emitentovi vyplývajúcich z Dlhopisov prostredníctvom Zabezpečenia záložným právom (ako je tento pojem definovaný nižšie), ako aj pre krytie týchto pohľadávok Hotovosťou, v každom prípade v zmysle bodu 9.;
 - B. výkon práv spojených so Zabezpečením záložným právom;
 - C. inkaso platieb v prospech Majiteľov Dlhopisov v súvislosti s výkonom Zabezpečenia záložným právom; a
 - D. prihlásenie v konkurze alebo reštrukturalizácii Emitenta pohľadávok Majiteľov Dlhopisov z Dlhopisov a zastupovanie Majiteľov Dlhopisov v takomto konaní v prípade v konkurzu alebo reštrukturalizácii Emitenta.
- 5.4 Pre vylúčenie akýchkoľvek pochybností je funkcia Agentu pre zabezpečenie ako Spoločného zástupcu Majiteľov Dlhopisov obmedzená len na vyššie uvedené záležitosti. Agent pre zabezpečenie je povinný konať pre Majiteľov Dlhopisov výlučne v rozsahu, ako je výslovne uvedené v Podmienkach, a nikdy nie

nad ich rámec.

- 5.5 V rozsahu, v ktorom uplatňuje Agent pre zabezpečenie práva Majiteľov Dlhopisov spojené s Dlhopismi, nemôžu Majitelia Dlhopisov uplatňovať tieto práva samostatne. Tým nie sú dotknuté hlasovacie práva Majiteľov Dlhopisov.

6. Prevoditeľnosť Dlhopisov

Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená. K prevodu Dlhopisov dochádza registráciou prevodu v Príslušnej evidencii.

7. Status záväzkov Emitenta z Dlhopisov

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

8. Vyhlásenia a záväzkov Emitenta

Emitent vyhlasuje, že dlhuje Menovitú hodnotu Dlhopisov Majiteľom Dlhopisov a zaväzuje sa im splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov a vyplácať výnosy v súlade s Podmienkami.

9. Zabezpečenie Dlhopisov

9.1 Všeobecné ustanovenia o Zabezpečení

Záväzky z Dlhopisov, najmä splatenie Dlhopisov a vyplatenie výnosu, budú zabezpečené:

- (a) ručiteľským vyhlásením spoločnosti BENCONT GROUP, a. s., so sídlom Vajnorská 100/A, 831 04 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 44 119 895, LEI: 097900BILW0000179390, zapísanej v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 4456/B (ďalej len **Ručiteľ**) v prospech všetkých Majiteľov Dlhopisov (ďalej len **Ručenie**); a
- (b) v prípadoch uvedených v Podmienkach zábezpekou vo forme peňažných prostriedkov (ďalej len **Hotovosť**) viazaných na Kolaterálovom účte (ako je tento pojem definovaný nižšie) vo vlastníctve Emitenta (ďalej aj **Záložca**), pričom na pohľadávky z Kolaterálového účtu bude zriadené záložné právo prvého poradía v prospech Agenta pre zabezpečenie (ďalej len **Zabezpečenie pohľadávkami z účtu**).

Ručenie, Zabezpečenie pohľadávkami z účtu a krytie Hotovosťou sa spoločne označujú ako **Zabezpečenie**.

Zabezpečenie pohľadávkami z účtu sa označuje ako **Zabezpečenie záložným právom**.

9.2 Ručenie

Ručiteľské vyhlásenie vo forme neodvolateľnej záruky (ďalej len **Ručiteľské vyhlásenie**) bolo vystavené Ručiteľom a vzťahuje sa na všetky Dlhopisy. Ručiteľ sa bezpodmienečne a neodvolateľne zaväzuje každému Majiteľovi Dlhopisov, že ak Emitent z akéhokoľvek dôvodu nesplní akýkoľvek svoj peňažný záväzok z Dlhopisov v deň jeho splatnosti a takéto neplnenie pretrváva dlhšie ako 20 (slovom dvadsať) Pracovných dní, vrátane akéhokoľvek potenciálneho dlhu Emitenta voči niektorému z Majiteľov Dlhopisov vyplývajúceho z mozej neplatnosti, neúčinnosti alebo nevymáhateľnosti povinností z Dlhopisov, Ručiteľ na písomnú výzvu Majiteľa Dlhopisov zaplatí takú čiastku okamžite a nepodmienené. Záväzky z Ručiteľského vyhlásenia zakladajú priame, všeobecné, nepodmienené, nepodriadené a nezabezpečené záväzky Ručiteľa, ktoré majú navzájom rovnocenné postavenie (*pari passu*) bez akýchkoľvek vzájomných preferencií a prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými terajšími alebo budúcimi priamymi, všeobecnými, nepodmienenými, nepodriadenými a nezabezpečenými záväzkami Ručiteľa s výnimkou tých záväzkov, ktoré môžu mať prednostné postavenie výhradne z titulu kogentných ustanovení právnych predpisov aplikujúcich sa všeobecne na práva veriteľov.

Záväzky zabezpečené v zmysle Ručiteľského vyhlásenia vyplývajúce z každého jednotlivého Dlhopisu sú obmedzené do výšky 1,5-násobku Menovitej hodnoty daného Dlhopisu. Celková povinnosť Ručiteľa

plniť na základe Ručiteľského vyhlásenia je obmedzená do celkovej maximálnej sumy 7 500 000 EUR (slovom sedem miliónov päťstotisíc eur).

Rovnopis Ručiteľského vyhlásenia je k dispozícii k nahliadnutiu Majiteľom Dlhopisov v bežnej pracovnej dobe v Určenej prevádzkarni (ako je tento pojem definovaný nižšie).

9.3 Zabezpečenie záložným právom

Emitent sa rozhodol zabezpečiť splatenie Dlhopisov Zabezpečením záložným právom pomocou inštitútu Agenta pre zabezpečenie, ktorý je zaviazaný vyplatiť výťažok z realizácie Zabezpečenia záložným právom Administrátorovi za účelom výplaty tohto výťažku Majiteľom Dlhopisov v rozsahu nesplneného peňažného záväzku Emitenta z Dlhopisov. Zabezpečenie záložným právom sa zriaďuje v prospech Agenta pre zabezpečenie.

Každý Majiteľ Dlhopisu vyjadruje akýmkoľvek spôsobom nadobudnutia Dlhopisu (t. j. najmä upísaním, kúpou alebo iným nadobudnutím Dlhopisu) svoj súhlas:

- (a) s tým, že Agent pre zabezpečenie je v postavení spoločného a nerozdielného veriteľa ohľadom peňažných záväzkov z Dlhopisov voči nemu a teda, že Agent pre zabezpečenie má svoje vlastné a nezávislé právo žiadať Emitenta o plnenie peňažných záväzkov z Dlhopisov v čase ich splatnosti;
- (b) s tým, aby Agent pre zabezpečenie vykonával všetky práva, právomoci a oprávnenia, ktoré mu vyplývajú z Podmienok ako Spoločnému zástupcovi Majiteľov Dlhopisov ohľadom Zabezpečenia záložným právom, krytia Hotovosťou, zo Zákona o dlhopisoch, Záložnej zmluvy (ako je tento pojem definovaný nižšie) a Zmluvy s agentom pre zabezpečenie (ako je tento pojem definovaný nižšie) a to vrátane prípadného zániku záložného práva podľa bodu 9.11;
- (c) s uzavretím a záväznosťou Zmluvy s agentom pre zabezpečenie a Záložnej zmluvy; a
- (d) s tým, že na výkon Zabezpečenia záložným právom je oprávnený len Agent pre zabezpečenie a v žiadnom prípade nie individuálni Majitelia Dlhopisov.

9.4 Krytie Hotovosťou

Emitent, Ručiteľ alebo iná osoba zo Skupiny BENCONT sú povinní v súlade s Podmienkami zabezpečiť zloženie Hotovosti na tento účel určený viazaný bankový účet Emitenta vedený Agentom pre zabezpečenie (ďalej len **Kolaterálový účet**). Emitent a/alebo Ručiteľ sa zaväzujú zabezpečiť, že Emitent bude mať k Hotovosti zloženej na Kolaterálovom účte platný právny titul, a že žiadna osoba (s výnimkou Agenta pre zabezpečenie) si vo vzťahu k Hotovosti nebude uplatňovať akékoľvek práva, najmä z titulu bezdôvodného obohatenia a/alebo porušenia záväzku.

Disponovanie s akoukoľvek Hotovosťou zloženou na Kolaterálový účet bude viazané v zmysle Podmienok, pričom Emitent (a) nie je oprávnený Kolaterálový účet zrušiť a obmedziť nakladanie s Hotovosťou na tomto účte inak ako je ustanovené v Podmienkach a (b) je oprávnený požadovať uvoľnenie a/alebo prevod Hotovosti a/alebo jej časti z Kolaterálového účtu výlučne len v prípadoch upravených v Zmluve s agentom pre zabezpečenie. Zároveň platí, že Agent pre zabezpečenie nie je oprávnený Kolaterálový účet zrušiť s výnimkou prípadov uvedených v Zmluve s agentom pre zabezpečenie.

Ďalšie podrobnosti o zriadení Kolaterálového účtu a oprávnení Agenta pre zabezpečenie vo vzťahu k tomuto účtu upravuje Zmluva s agentom pre zabezpečenie uzavretá medzi Emitentom a Agentom pre zabezpečenie (ďalej len **Zmluva s agentom pre zabezpečenie**). Rovnopis Zmluvy s agentom pre zabezpečenie je k dispozícii k nahliadnutiu Majiteľom Dlhopisov v bežnej pracovnej dobe v Určenej prevádzkarni Administrátora.

9.5 Zriadenie Zabezpečenia záložným právom

Za účelom zriadenia záložného práva k pohľadávkam Emitenta z Kolaterálového účtu, ktoré bude v poradií rozhodujúcom na uspokojenie registrované ako prvé, Emitent uzavrie s Agentom pre zabezpečenie záložnú zmluvu na pohľadávky z Kolaterálového účtu (ďalej len **Záložná zmluva**), podľa ktorej budú v prospech Agenta pre zabezpečenie založené všetky súčasné ako aj budúce peňažné pohľadávky a práva Emitenta na prijatie peňažného plnenia (či už skutočné alebo závislé na inej udalosti, podmienené alebo nepodmienené), spolu s akýmkoľvek úrokmi a/alebo akýmkoľvek iným príslušenstvom, ktoré vznikli alebo môžu vzniknúť v budúcnosti na základe alebo v súvislosti so zmluvou, na základe ktorej Agent pre zabezpečenie vedie Emitentovi Kolaterálový účet, vrátane pohľadávok Emitenta z porušenia záväzku z nej vyplývajúceho, a vykoná všetky kroky nevyhnutné pre

riadny vznik záložného práva k pohľadávkam z Kolaterálového účtu v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky tak, aby bolo príslušné záložné právo účinne zriadené najneskôr jeden Pracovný deň pred Dátumom Emisie.

Zabezpečené pohľadávky sú vymedzené v Záložnej zmluve s prihladnutím na príslušnú trhovú a právnu prax a okrem iného zahŕňajú všetky súčasné a budúce podmienené a nepodmienené pohľadávky Agenta pre zabezpečenie ako veriteľa a zároveň spoločného a nerozdielného veriteľa a/alebo Spoločného zástupcu s každým jednotlivým Majiteľom Dlhopisov ohľadom peňažného záväzku Emitenta (Záložcu), ktoré vznikli alebo môžu kedykoľvek vzniknúť na základe alebo v súvislosti s Dlhopismi voči Majiteľovi Dlhopisov, Podmienkami, Zmluvou s agentom pre zabezpečenie a Záložnou zmluvou (ďalej spoločne aj **Zabezpečené dokumenty**), vrátane nasledovných pohľadávok (ďalej spoločne len **Zabezpečené pohľadávky**):

- (a) pohľadávok na úhradu menovitej hodnoty Dlhopisov do celkovej výšky 5 000 000 EUR (slovom päť miliónov eur) a úrokových výnosov z Dlhopisov;
- (b) súčasných a budúcich pohľadávok na úhradu (i) úrokov z omeškania, ktoré vznikli alebo môžu vzniknúť na základe alebo v súvislosti so Zabezpečenými dokumentmi, (ii) sankčných platieb, ktoré vznikli alebo môžu vzniknúť na základe alebo v súvislosti so Zabezpečenými dokumentmi, (iii) nákladov spojených s výkonom práv zo Zabezpečených dokumentov a vymáhaním pohľadávok, ktoré vznikli alebo môžu vzniknúť na základe alebo v súvislosti so Zabezpečenými dokumentmi alebo na základe právnych predpisov, a to najmä nákladov súdneho konania, vrátane nákladov spojených s výkonom rozhodnutí vydaných v uvedených konaniach a (iv) nákladov spojených s výkonom záložného práva zriadeného podľa Záložnej zmluvy; a
- (c) (i) súčasných a budúcich pohľadávok na úhradu všetkých ďalších súm splatných na základe Zabezpečených dokumentov, vrátane akýchkoľvek poplatkov a odmien, (ii) súčasných a budúcich pohľadávok, ktoré vznikli alebo môžu vzniknúť v súvislosti s uzavretím Zabezpečených dokumentov a ich prípadných dodatkov, udržiavaním ich platnosti a účinnosti, (iii) súčasných a budúcich pohľadávok, ktoré vznikli alebo môžu vzniknúť v dôsledku porušenia záväzkov Emitenta (Záložcu) zo Zabezpečených dokumentov, (iv) súčasných a budúcich pohľadávok, ktoré vznikli alebo môžu vzniknúť z dôvodu odstúpenia od Zabezpečených dokumentov alebo ich vypovedania, alebo z titulu bezdôvodného obohatenia, náhrady škody alebo iných obdobných platieb splatných na základe alebo v súvislosti s ktorýmkoľvek Zabezpečeným dokumentom a (v) na úhradu akýchkoľvek iných súm splatných v súvislosti so Zabezpečenými dokumentmi.

Ako najvyššia hodnota istiny, do ktorej sa Zabezpečené pohľadávky zabezpečujú, sa určuje suma 7 500 000 EUR (slovom sedem miliónov päťstotisíc eur).

Rovnopis každej uzavretej Záložnej zmluvy je k dispozícii k nahliadnutiu Majiteľom Dlhopisov v bežnej pracovnej dobe v Určenej prevádzkarni Administrátora.

Emitent ako Záložca bude Zabezpečenie pohľadávkami z účtu riadne udržiavať v plnom rozsahu až do okamihu splnenia všetkých záväzkov Emitenta z Dlhopisov.

Podrobnosti ohľadom úhrady nákladov spojených s uzatvorením Záložnej zmluvy a účinným zriadením príslušného Zabezpečenia záložným právom sú uvedené v Zmluve s agentom pre zabezpečenie, avšak pre vylúčenie pochybností, tieto náklady neznášajú Majitelia Dlhopisov.

9.6 Agent pre zabezpečenie

Činnosťou agenta pre zabezpečenie vo vzťahu k Dlhopisom bola poverená Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo: 601/B (ďalej aj **Agent pre zabezpečenie**).

Vzťah medzi Emitentom a Agentom pre zabezpečenie v súvislosti s prípadným výkonom Zabezpečenia záložným právom v prospech Majiteľov Dlhopisov a v súvislosti s niektorými ďalšími administratívnymi úkonmi vo vzťahu k Zabezpečeniu záložným právom je upravený Zmluvou s agentom pre zabezpečenie.

9.7 Vymáhanie záväzkov Emitenta prostredníctvom Agenta pre zabezpečenie

Agent pre zabezpečenie je oprávnený ako spoločný a nerozdielny veriteľ a/alebo Spoločný zástupca s každým jednotlivým Majiteľom Dlhopisov (ohľadom peňažného záväzku Emitenta vyplývajúceho z Dlhopisov voči takému Majiteľovi Dlhopisov) požadovať od Emitenta uhradenie akejkoľvek čiastky,

ktorú je Emitent povinný uhradiť ktorémukoľvek Majiteľovi Dlhopisov ohľadom peňažného záväzku Emitenta vyplývajúceho z Dlhopisov, vrátane ich vymáhania prostredníctvom výkonu Zabezpečenia záložným právom (ktoré je zriadené iba v prospech Agenta pre zabezpečenie). Z tohto dôvodu sú všetci Majitelia Dlhopisov povinní vykonávať svoje práva z Dlhopisov, ktoré by mohli akokoľvek ohroziť existenciu alebo kvalitu Zabezpečenia záložným právom (vrátane uplatnenia a vymáhania akejkolvek peňažnej pohľadávky voči Emitentovi na základe Dlhopisov prostredníctvom výkonu Zabezpečenia záložným právom), iba v súčinnosti s Agentom pre zabezpečenie a jeho prostredníctvom.

9.8 **Začatie výkonu Zabezpečenia záložným právom**

Ak:

- (a) nastane akýkoľvek Prípád neplnenia záväzkov a následne Schôdza rozhodne o uplatnení práva požadovať predčasnú splatnosť Menovitej hodnoty Dlhopisov alebo o vymáhaní záväzkov Emitenta po splatnosti a o výkone Zabezpečenia záložným právom v súlade s Podmienkami; a
- (b) aspoň jeden Majiteľ Dlhopisov si uplatnil nároky z Ručenia v súlade s podmienkami Ručiteľského vyhlásenia u Ručiteľa a Ručiteľ požadovanú čiastku celkom alebo sčasti bezdôvodne neuhradil čo aj len jednému Majiteľovi Dlhopisov,

potom Agent pre zabezpečenie vykoná Zabezpečenie záložným právom (t. j. realizuje výkon záložného práva) v súlade so zásadami uvedenými v bode 9.9, spôsobom a za podmienok uvedených/stanovených v Záložnej zmluve, a tiež v súlade s príslušnými právnymi predpismi.

9.9 **Spôsob výkonu Zabezpečenia pohľadávkami**

Záložné právo k pohľadávkam z Kolaterálového účtu môže byť realizované (a) použitím akýchkoľvek peňažných prostriedkov, ktoré Agent pre zabezpečenie získal zo založených pohľadávok z Kolaterálového účtu, na úhradu akéhokoľvek splatného a neuhradeného záväzku Emitenta voči Majiteľom Dlhopisov alebo (b) akýmkoľvek iným spôsobom dohodnutým v Záložnej zmluve a právne možným v čase začatia výkonu Zabezpečenia pohľadávkami (výkonu záložného práva).

9.10 **Použitie výťažku z výkonu Zabezpečenia záložným právom**

Výťažok z výkonu Zabezpečenia záložným právom Agent pre zabezpečenie po odpočítaní svojich nákladov a prípadných ďalších nákladov na výkon Zabezpečenia záložným právom bez zbytočného odkladu prevedie na účet Administrátora za účelom vyplatenia Majiteľom Dlhopisov v súlade s Podmienkami. Výplatou čiastky podľa predchádzajúcej vety Administrátorovi Agent pre zabezpečenie splní svoju povinnosť voči Majiteľom Dlhopisov vo vzťahu k takto vyplatenej čiastke a Majitelia Dlhopisov nebudú môcť v súvislosti s takto vyplatenou čiastkou uplatňovať žiadne ďalšie nároky voči Agentovi pre zabezpečenie.

V priebehu výkonu svojich povinností bude Agent pre zabezpečenie informovať Majiteľov Dlhopisov o postupe výkonu Zabezpečenia záložným právom a o obsahu každého podstatného oznámenia alebo dokladu, ktorý v súvislosti s výkonom Zabezpečenia záložným právom dostane či vyhotoví, a to spôsobom určeným v príslušnom rozhodnutí Schôdze. Ak výťažok z výkonu Zabezpečenia záložným právom nebude postačovať na úhradu všetkých peňažných záväzkov z Dlhopisov, budú jednotliví Majitelia Dlhopisov uspokojení z výťažku výkonu Zabezpečenia záložným právom pomerne a neuspokojená časť peňažných záväzkov z Dlhopisov bude ďalej vymáhateľná voči Emitentovi v súlade s platnými právnymi predpismi. Po takomto rozdelení nebude Agent pre zabezpečenie povinný titulom § 515 zákona č. 40/1964 Zb., Občiansky zákonník, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Občiansky zákonník**) uhradiť žiadnemu Majiteľovi Dlhopisov nič navyše. Prípadný prebytok výťažku z výkonu Zabezpečenia záložným právom bude bez zbytočného odkladu vrátený Emitentovi, alebo ním určenej osobe.

Akokoľvek prostriedky, ktoré Agent pre zabezpečenie obdrží v súvislosti s výkonom Zabezpečenia záložným právom, vrátane výťažku zo Zabezpečenia záložným právom (prípadne aj speňaženia v konkurze alebo obdobnom konaní), musí Agent pre zabezpečenie evidovať oddelene od svojho ostatného majetku a nemôže s ním disponovať s výnimkou výplaty podľa tohto bodu Podmienok. Agent pre zabezpečenie nie je povinný platiť žiadny úrok z týchto prostriedkov.

9.11 **Zánik Zabezpečenia záložným právom**

Ak Emitent nemá voči žiadnemu Majiteľovi Dlhopisov žiaden nesplatený peňažný záväzok z Dlhopisov a žiaden takýto peňažný záväzok nemôže vzniknúť ani v budúcnosti (pričom Agent pre zabezpečenie je

v tejto súvislosti oprávnený vyžiadať si stanovisko od Administrátora), Agent pre zabezpečenie vystaví do 20 (slovom dvadsiatich) Pracovných dní vzdanie sa Zabezpečenia záložným právom Emitentovi.

9.12 Uplatnenie nárokov v insolvenčnom konaní

Agent pre zabezpečenie nie je povinný prihlásiť v konkurze alebo reštrukturalizácii Emitenta žiadnu pohľadávku Majiteľa Dlhopisov, ktorá sa v konkurze Emitenta uspokojuje ako podriadená pohľadávka podľa § 95 ods. 3 Zákona o konkurze a ani žiadnu časť svojej pohľadávky ako spoločného a nerozdielného veriteľa, ktorá zodpovedá podriadenej pohľadávke ktoréhokoľvek Majiteľa Dlhopisov. Uvedené neplatí pre pohľadávky veriteľa, ktorý nie je spriaznený s úpadcom a v čase nadobudnutia spriaznenej pohľadávky nevedel a ani pri vynaložení odbornej starostlivosti nemohol vedieť, že nadobúda spriaznenú pohľadávku. V zmysle § 95 ods. 4 Zákona o konkurze sa predpokladá, že veriteľ pohľadávky z Dlhopisov nadobudnutej na základe obchodu na regulovanom trhu, mnohostrannom obchodnom systéme alebo obdobnom zahraničnom organizovanom trhu, o spriaznenosti pohľadávky nevedel.

Každý Majiteľ Dlhopisov je povinný bez zbytočného odkladu poskytnúť Agentovi pre zabezpečenie požadované informácie tak, aby Agent pre zabezpečenie mohol určiť, či je pohľadávka daného Majiteľa Dlhopisov podriadenou pohľadávkou. V prípade pochybností má Agent pre zabezpečenie právo predpokladať, že pohľadávka Majiteľa Dlhopisov je podriadenou pohľadávkou.

Ak Agent pre zabezpečenie v konkurze, reštrukturalizácii alebo obdobnom konaní ohľadom Emitenta obdrží akúkoľvek čiastku určenú na rozdelenie veriteľom Emitenta z Dlhopisov, má právo ponechať si z nej čiastku zodpovedajúcu jeho nákladom. Zostávajúcu čiastku rozdelí pomerne medzi Majiteľov Dlhopisov s výnimkou tých Majiteľov Dlhopisov, ktorí sú veriteľmi podriadených pohľadávok.

9.13 Konflikt záujmov Agentu pre zabezpečenie

Na Agentu pre zabezpečenie sa vzťahujú určité skutočnosti, ktoré by mohli mať význam pre posúdenie jeho konfliktu záujmov so záujmami Majiteľov Dlhopisov alebo pre možnosť vzniku takého konfliktu. Agent pre zabezpečenie je povinný prijať opatrenia na prechádzanie konfliktu záujmov Agentu pre zabezpečenie so záujmami Majiteľov Dlhopisov v zmysle požiadaviek všeobecne záväzných právnych predpisov.

Ak sa v priebehu životnosti Dlhopisov vyskytnú nové skutočnosti, ktoré by mohli mať význam pre posúdenie konfliktu záujmov Agentu pre zabezpečenie so záujmami Majiteľov Dlhopisov alebo pre možnosť vzniku takého konfliktu, Agent pre zabezpečenie s takýmito skutočnosťami bezodkladne oboznámi Majiteľov Dlhopisov spôsobom podľa bodu 21. V prípade výskytu skutočností, ktoré sú podľa uváženia Agentu pre zabezpečenie podstatného významu, je Agent pre zabezpečenie oprávnený požiadať o zvolanie Schôdze na rozhodnutie o určení postupu pri takomto konflikte; vyššie uvedené nebráni Agentovi pre zabezpečenie vzdať sa funkcie v zmysle bodu 9.16.

9.14 Zodpovednosť Agentu pre zabezpečenie

Pri výkone svojej funkcie je Agent pre zabezpečenie povinný konať s náležitou starostlivosťou a v súlade so záujmami Majiteľov Dlhopisov, ktoré sú mu alebo ktoré mu musia byť známe, a je viazaný pokynmi Schôdze. To neplatí, ak také pokyny odporujú všeobecne záväzným právnym predpisom alebo sú v rozpore s Podmienkami alebo ak vyžadujú konanie, ktoré nie je v súlade so spoločnými záujmami všetkých Majiteľov Dlhopisov.

Agent pre zabezpečenie má voči Majiteľom Dlhopisov výlučne len tie povinnosti, ktoré sú uvedené v Podmienkach a Zmluve s agentom pre zabezpečenie. Agent pre zabezpečenie nemá žiadne povinnosti komisionára, mandatára alebo poradcu voči Majiteľom Dlhopisov. Agent pre zabezpečenie vyjadruje svoj súhlas so svojimi právami a povinnosťami uvedenými v Podmienkach uzatvorením Zmluvy s agentom pre zabezpečenie a Majiteľia Dlhopisov sa budú môcť domáhať svojich práv voči Agentovi pre zabezpečenie tak, ako sú uvedené v Podmienkach, v súlade s príslušnými ustanoveniami o zmluvách uzatvorených v prospech tretích osôb podľa Občianskeho zákonníka a príslušnými ustanoveniami Zákona o dlhopisoch.

Agent pre zabezpečenie nie je zodpovedný voči žiadnemu Majiteľovi Dlhopisov za akékoľvek svoje konanie alebo opomenutie, ibaže by to bolo spôsobené hrubou nebanlivosťou alebo úmyselným konaním Agentu pre zabezpečenie. Ak ktorémukoľvek Majiteľovi Dlhopisov vznikne v dôsledku porušenia povinností Agentu pre zabezpečenie akákoľvek škoda, Majiteľ Dlhopisov súhlasí s tým, že Agent pre zabezpečenie (ak za škodu zodpovedá podľa predchádzajúcej vety) bude povinný nahradiť túto škodu iba do výšky skutočnej škody.

Agent pre zabezpečenie nie je povinný sledovať ani zisťovať, či došlo k Prípadu neplnenia záväzkov alebo inému porušeniu povinností Emitenta v súvislosti s Dlhopismi. Agent pre zabezpečenie nemá vedomosti o výskyte Prípadu neplnenia záväzkov, pokiaľ mu príslušná skutočnosť nie je oznámená v súlade s Podmienkami. Agent pre zabezpečenie nezodpovedá za akékoľvek omeškanie (alebo jeho následky) s pripísaním na účet akejkoľvek čiastky, ktorú má Agent pre zabezpečenie povinnosť poukázať podľa Podmienok, ak Agent pre zabezpečenie vykonal všetky potrebné kroky v najkratšom možnom čase za účelom plnenia požiadaviek predpisov alebo postupov príslušného platobného systému používaného Agentom pre zabezpečenie na tento účel.

Agent pre zabezpečenie je povinný bezodkladne písomne informovať Emitenta a Administrátora o tom, že sa stal spriaznenou osobou Emitenta podľa § 9 Zákona o konkurze.

9.15 **Oprávnenia Agentu pre zabezpečenie**

Ak Podmienky, Zmluva s agentom pre zabezpečenie, Záložná zmluva alebo rozhodnutie Schôdze v súlade s Podmienkami výslovne neukladajú Agentovi pre zabezpečenie postupovať určitým spôsobom, Agent pre zabezpečenie je oprávnený vykonávať svoje práva a povinnosti v súvislosti so Zabezpečením podľa vlastného uváženia, konajúc rozumne a s odbornou starostlivosťou.

Agent pre zabezpečenie môže vykonávať akékoľvek obchody s Emitentom (Záložcom) alebo Ručiteľom (vrátane poskytovania financovania a vykonávania činností súvisiacich s financovaním), môže nadobúdať a vlastníť Dlhopisy pre seba alebo pre svojich klientov a má nárok na súvisiacu odmenu alebo zisk.

Agent pre zabezpečenie sa môže zdržať akéhokoľvek konania, ak by to podľa jeho názoru mohlo predstavovať porušenie príslušného právneho predpisu.

9.16 **Zmena Agentu pre zabezpečenie**

(a) Vzdanie sa funkcie Agentom pre zabezpečenie

Agent pre zabezpečenie je oprávnený vzdať sa svojej funkcie písomným oznámením adresovaným Emitentovi a Administrátorovi z dôvodov uvedených v Zmluve s agentom pre zabezpečenie s účinnosťou 30 (slovom tridsať) dní od doručenia oznámenia. Emitent môže poveriť výkonom funkcie Agentu pre zabezpečenie v súvislosti s Dlhopismi len inú banku alebo pobočku zahraničnej banky v Slovenskej republike (ďalej len **Kvalifikovaná osoba**). Táto zmena nesmie byť Majiteľom Dlhopisov na ujmu.

Ak Emitent nevymenuje nástupníckeho Agentu pre zabezpečenie do 14 (slovom štrnástich) dní od doručenia oznámenia vyššie, Agent pre zabezpečenie má právo sám postúpiť všetky svoje práva a previesť všetky svoje povinnosti podľa Podmienok, Záložnej zmluvy a Zmluvy s agentom pre zabezpečenie na inú Kvalifikovanú osobu.

V každom prípade sa vzdanie funkcie Agentom pre zabezpečenie a vymenovanie nástupníckeho Agentu pre zabezpečenie stanú účinnými, iba ak nástupnícky Agent pre zabezpečenie oznámi Emitentovi a Administrátorovi, že svoje vymenovanie prijíma a že podľa názoru nástupníckeho Agentu pre zabezpečenie boli vykonané kroky potrebné k tomu, aby na neho prešli všetky oprávnenia Agentu pre zabezpečenie vyplývajúce z Podmienok, Záložnej zmluvy a Zmluvy s agentom pre zabezpečenie. Po podaní tohto oznámenia sa nástupnícky Agent pre zabezpečenie stane Agentom pre zabezpečenie, nebude však mať žiadnu zodpovednosť za akékoľvek konanie alebo opomenutie predchádzajúceho Agentu pre zabezpečenie. Emitent zmenu Agentu pre zabezpečenia oznámi Majiteľom Dlhopisov bez zbytočného odkladu.

(b) Výmena Agentu pre zabezpečenie Emitentom

Ak Agent pre zabezpečenie (i) zanikne bez právneho nástupcu alebo (ii) nebude môcť vykonávať svoju bežnú podnikateľskú činnosť (z dôvodu odňatia príslušných podnikateľských oprávnení, nútenej správy, konkurzného alebo reštrukturalizačného konania, a pod.) alebo (iii) sa stane spriaznenou osobou Emitenta podľa § 9 Zákona o konkurze, Emitent bez zbytočného odkladu informuje o týchto okolnostiach Majiteľov Dlhopisov a poverí výkonom funkcie Agentu pre zabezpečenie v súvislosti s Dlhopismi inú Kvalifikovanú osobu. Táto zmena nesmie byť Majiteľom Dlhopisov na ujmu.

10. **Negatívne záväzky**

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

10.1 Negatívne záväzky vo vzťahu k financovaniu a zaťaženiu Emitenta

Emitent (a) priamo ani nepriamo neprevezme, nespôsobí vznik, nezaručí sa alebo sa iným spôsobom nestane zodpovedným za (spoločne ďalej len prevziať, vrátane v kontexte použitia jeho iných slovných druhov s týmto slovným základom) akékoľvek Záväzky; a (b) s výnimkou Povolených tiarch žiadnym spôsobom nezaťaží svoj majetok záložným právom, zabezpečovacím prevodom práva, zabezpečovacím postúpením pohľadávky, zádržným právom, prevodom alebo postúpením so spätným prevodom alebo postúpením (repo), ako aj akoukoľvek inou zmluvou alebo dojednaním podľa akéhokoľvek práva, ktoré má podobný účel alebo účinok.

Záväzky znamenajú záväzky Emitenta zaplatiť akékoľvek dlžné čiastky (istinu, príslušenstvo) vyplývajúce z dlhového financovania (úvery, pôžičky, dlhopisy, atď.), vrátane akýchkoľvek ručiteľských záväzkov (o. i. vo forme ručiteľského vyhlásenia alebo inej formy ručenia, zmenkového ručenia alebo prevzatia spoločného a nerozdielného záväzku) prevzatých za záväzky tretích osôb zaplatiť akékoľvek dlžné čiastky vyplývajúce z dlhového financovania, iné než:

- (a) záväzky z Dlhopisov; a
- (b) záväzky zaplatiť istinu a príslušenstvo vyplývajúce z dlhového financovania, ktoré bude poskytnuté Emitentovi veriteľmi, maximálne však do výšky 1 000 000 EUR (slovom jeden milión eur).

Za Záväzky sa nepovažujú záväzky Emitenta zaplatiť istinu a príslušenstvo vyplývajúce z budúceho dlhového financovania formou úveru, pôžičky alebo obdobného dlhového nástroja poskytnutého Emitentovi veriteľom, ktorým je spoločnosť zo Skupiny BENCONT, ak také dlhové financovanie spĺňa aspoň jednu z nasledovných podmienok:

A. dlhové financovanie je poskytnuté:

- (i) za účelom odvrátenia Hrozby prípadu neplnenia v súvislosti s Prípados neplnenia záväzkov podľa bodu 16.1(a) v maximálnej súhrnnej výške 2 500 000 EUR (slovom dva milióny päťstotisíc eur) za kalendárny rok;
 - (ii) za iným účelom v maximálnej súhrnnej výške 250 000 EUR (slovom dvestopäťdesiat tisíc eur); alebo
 - (iii) za účelom poskytnutia Hotovosti na Kolaterálny účet ako súčasti Zabezpečenia;
- alebo

B. dlhové financovanie je splatné (a splatené) najskôr v deň nasledujúci po dni splnenia všetkých peňažných záväzkov Emitenta vyplývajúcich z Dlhopisov, pričom však dlhové financovanie môže byť predčasne splatné (a splatené) ak:

- (i) bolo dlhové financovanie poskytnuté v súvislosti s bodom 10.1A. a pominú dôvody pre dlhové financovanie;
- (ii) Emitent neeviduje žiadne splatné záväzky voči Majiteľom Dlhopisov;
- (iii) predčasná splatnosť dlhového financovania nevyvolá Hrozbu prípadu neplnenia; a
- (iv) bolo dlhové financovanie poskytnuté v súvislosti s bodom 10.1A.(iii) a boli splnené podmienky pre uvoľnenie Hotovosti na Kolaterálnom účte v zmysle Podmienok; a

vo všetkých prípadoch je dlhové financovanie poskytnuté za podmienok, ktoré nie sú pre Emitenta menej priaznivé, než na akých by sa bol dohodol s nespriaznenou treťou osobou v porovnateľnej transakcii.

Skupina BENCONT znamená Ručiteľa a akúkoľvek osobu, v ktorej má Ručiteľ priamy alebo nepriamy podiel 50 a viac % (slovom päťdesiat a viac percent) na základnom imaní alebo na hlasovacích právach alebo má právo vymenúvať alebo odvolávať väčšinu členov štatutárneho orgánu alebo dozornej rady danej osoby. Pod Skupinu BENCONT nespadá/nespadajú (jednotlivo alebo spoločne) vlastníci/vlastníci Ručiteľa.

10.2 Negatívne záväzky vo vzťahu k poskytovaniu financovania Emitentom

Emitent sa priamo ani nepriamo nestane veriteľom ani inak neposkytne dlhové financovanie (úvery, pôžičky, upísanie alebo kúpa dlhopisov, atď.) akejkoľvek tretej osobe, okrem Povoleného vnútro-skupinového financovania podľa jeho podmienok uvedených nižšie.

Povolené vnútro-skupinové financovanie znamená dlhové financovanie poskytnuté Emitentom akejkoľvek spoločnosti zo Skupiny BENCONT za nasledovných podmienok: (a) priemerná vážená úroková sadzba Povoleného vnútro-skupinového financovania nesmie byť nižšia ako súčet úrokového výnosu Dlhopisov a marže 0,10 % (slovom nula celých desať stotín percenta) a (b) splatnosť akejkoľvek časti Povoleného vnútro-skupinového financovania nesmie nastať neskôr ako 10 (slovom desať) kalendárnych dní pred Dátumom konečnej splatnosti, pričom predčasná splatnosť Dlhopisov automaticky vyvolá splatnosť celého Povoleného vnútro-skupinového financovania.

10.3 **Zakázané platby**

Emitent a Ručiteľ (a) priamo ani nepriamo nevykoná žiadnu platbu v súvislosti so splatením, nadobudnutím alebo umorením akýchkoľvek Záväzkov; (b) nenavrhuje uznesenie o rozdelení alebo vyplatení dividend, inej obdobnej výplaty alebo akejkoľvek inej platby (alebo úroku z nevyplatennej dividendy alebo inej výplaty) (v hotovosti ani ako nepeňažné plnenie) v súvislosti s imaním Emitenta, ani nerozdelí alebo nevyplatí dividendu, inú obdobnú výplatu alebo akúkoľvek inú platbu (alebo úrok z nevyplatennej dividendy alebo inej výplaty) (v hotovosti ani ako nepeňažné plnenie) v súvislosti s imaním Emitenta (respektíve akýmkoľvek druhom majetkovej účasti v Emitentovi). Pre vylúčenie pochybností, nič v tomto bode Podmienok neobmedzuje Emitenta vykonať úhrady osobám v Skupine BENCONT, ktoré nie sú zakázané podľa iných ustanovení bodu 10. a súvisia s Dlhopismi alebo bežnou obchodnou činnosťou Emitenta.

10.4 **Nakladanie/prevody**

Emitent a Ručiteľ nevykonajú a sú povinní zabezpečiť, aby ani žiadna spoločnosť zo Skupiny BENCONT priamo alebo nepriamo nevykonala žiadny Predaj majetku v súvislosti s akýmkoľvek majetkom, ktorého účtovná hodnota (stanovená podľa poslednej dostupnej individuálnej účtovnej príslušnej spoločnosti) bude vyššia ako 5 000 000 EUR (slovom päť miliónov eur), pokiaľ prijatá odplata nezodpovedá aspoň Skutočnej trhovej hodnote majetku, ktorý sa predáva, resp. s ktorým sa nakladá.

Pri Predaji majetku za nepeňažnú odplatu a ak účtovná hodnota predávaného majetku (stanovená podľa poslednej dostupnej individuálnej účtovnej závierky príslušnej spoločnosti) celkovo presiahne 5 000 000 EUR (slovom päť miliónov eur) (alebo ekvivalent tejto sumy v inej mene alebo menách) musí určenie toho, či je takýto Predaj majetku v súlade s týmto bodom Podmienok, vychádzať z ocenenia nezávislým znalcom vykonaným najneskôr 12 (dvanásť) mesiacov pred takýmto Predajom majetku, pričom v tomto ocenení musí byť stanovená aj Skutočná trhová hodnota prijatej nepeňažnej odplaty.

Predaj majetku znamená akýkoľvek predaj, predaj a spätný nájom, prevod alebo iné nakladanie s akýmkoľvek podielom na majetkovej účasti zo strany akéhokoľvek člena Skupiny BENCONT alebo s akýmkoľvek majetkom alebo aktívami ktoréhokoľvek člena Skupiny BENCONT (či už v rámci jednej transakcie alebo série súvisiacich transakcií v rovnakom čase alebo v určitom časovom období) vo vzťahu k akejkoľvek osobe, ktorá nie je členom Skupiny BENCONT.

Skutočná trhová hodnota znamená vo vzťahu k akejkoľvek majetkovej účasti, aktívam alebo majetku predajnú hodnotu alebo prípadne celkovú výšku nájomného, ktorá by bola zaplatená v transakcii uskutočnenej na základe bežných obchodných podmienok medzi nezávislým, informovaným a ochotným predávajúcim alebo prípadne prenajímateľom bez nátlaku predat' a nezávislým, informovaným a ochotným kupujúcim alebo prípadne nájomcom bez nátlaku kúpiť alebo prenajať.

10.5 **Zlúčenie alebo splnutie Emitenta a Ručiteľa**

Emitent a/alebo Ručiteľ sa priamo alebo nepriamo nezúčastnia žiadneho zlúčenia alebo splnutia s inou Osobou a ani presunu, prevodu alebo nájmu celého svojho majetku alebo jeho podstatnej časti inej Osobe v rámci jednej transakcie či série transakcií a neuskutočnia zmenu svojej právnej formy.

10.6 **Činnosť Emitenta**

Emitent nebude vykonávať v podstatnom rozsahu iné činnosti ako činnosti spojené s (a) Dlhopismi, plnením povinností na základe Dlhopisov, Podmienok a zmlúv súvisiacich s Dlhopismi; (b) poskytovaním Povoleného vnútro-skupinového financovania, (c) emisiami dlhopisov maximálne však do výšky 10 000 000 EUR (slovom desať miliónov eur) a (d) bežnou obchodnou činnosťou Emitenta.

11. **Ďalšie záväzky Emitenta**

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

11.1 Povinnosť dodržiavať finančné ukazovatele

Vo vzťahu k Ručiteľovi budú dodržané nižšie uvedené ukazovatele (počítané na individuálnej báze):

- (a) v ktorýkoľvek Deň ocenenia Pomer čistej zadlženosti Ručiteľa nesmie presiahnuť hodnotu 0,65 (nula celých šesťdesiatpäť stotín);
- (b) v ktorýkoľvek Deň ocenenia Pomer čistej zabezpečenej zadlženosti Ručiteľa nesmie presiahnuť hodnotu 0,25 (nula celých dvadsaťpäť stotín); a
- (c) v ktorýkoľvek Deň ocenenia nesmie Vlastné imanie Ručiteľa poklesnúť pod 10 000 0000 EUR (slovom desať miliónov eur), pričom

Čistá zabezpečená zadlženosť Ručiteľa znamená celkové zadlženie Ručiteľa znížené o Hotovosť, ktoré je zabezpečené zabezpečovacím právom zriadeným Ručiteľom určená podľa posledného individuálneho výkazu o finančnej situácii v auditovanej ročnej účtovnej závierke Ručiteľa vyhotovenej v súlade so SAS.

Čistá zadlženosť Ručiteľa znamená celkové Finančné zadlženie Ručiteľa (okrem odložených daňových záväzkov) znížené o Hotovosť určená podľa posledného individuálneho výkazu o finančnej situácii v auditovanej ročnej účtovnej závierke Ručiteľa vyhotovenej v súlade so SAS.

Deň ocenenia znamená každý deň, ktorý je (i) posledným dňom účtovného roka Ručiteľa v ktoromkoľvek roku, pričom prvým takýmto dňom bude 31. december 2025.

Deň vykazovania znamená deň, ktorý je 30 (tridsať) dní od (i) zverejnenia auditovanej účtovnej individuálnej účtovnej závierky Ručiteľa vyhotovenej v súlade so SAS.

Finančné zadlženie znamená akékoľvek zadlženie vo vzťahu k (bez duplikácie):

- A. požičaným finančným prostriedkom a debetným zostatkom v bankách alebo iných finančných inštitúciách;
- B. akejkoľvek sume vyplývajúcej z úveru alebo financovania typu *bill discount* (alebo ich nepeňažného ekvivalentu);
- C. akejkoľvek sume vyplývajúcej z vydania dlhopisov, zmeniek, dlhových cenných papierov, vymeniteľných akcií alebo akéhokoľvek podobného nástroja;
- D. výške akéhokoľvek záväzku vyplývajúceho z leasingovej zmluvy alebo zmluvy o nákupe na splátky, ktorá by sa v súlade so SAS považovala za finančný alebo kapitálový leasing;
- E. predávaným alebo diskontovaným pohľadávkam s výnimkou pohľadávok predávaných bez spätného postihu voči predávajúcemu, okrem postihu odkazujúceho na porušenie akéhokoľvek štandardného vyhlásenia súvisiaceho s príslušnými pohľadávkami zo strany predávajúcej spoločnosti (avšak nie vo vzťahu k úverovej bonite dlžníka alebo vymáhateľnosti pohľadávok);
- F. akejkoľvek povinnosti odškodnenia ohľadom ručenia, záruky, dlhopisu, záložného alebo dokumentárneho akreditívu alebo iného obdobného nástroja vydaného bankou alebo finančnou inštitúciou na podporu pôžičiek a úverov podľa písm. A až E (vrátane) a písm. (g) až J (vrátane) tejto definície;
- G. akejkoľvek sume akéhokoľvek záväzku vyplývajúcej z kúpnej zmluvy alebo kúpnej zmluvy s odloženou splatnosťou, ak je jedným z hlavných dôvodov na uzavretie zmluvy získanie finančných prostriedkov, financovanie nadobudnutia alebo vybudovanie predmetného majetku alebo služby;
- H. akejkoľvek sume získanej v rámci akejkoľvek inej transakcie (vrátane akýchkoľvek forwardových predajných alebo kúpnych zmlúv, zmlúv o predaji a spätnom nájme, zmlúv o predaji a odpredaji alebo o zabezpečení), ktorá má z ekonomického hľadiska rovnaký účinok ako vypožičanie peňažných prostriedkov;
- I. akejkoľvek transakcie s finančnými derivátmi uzatvorenej v súvislosti so zabezpečením voči výkyvom kurzu alebo ceny alebo s prospechom vyplývajúcim z týchto výkyvov (a pri výpočte hodnoty transakcie s finančnými derivátmi sa bude brať do úvahy len objektívna trhovacia hodnota); a

- J. výške akéhokoľvek záväzku vyplývajúceho z akejkokoľvek záruky alebo prísľubu odškodnenia vo vzťahu ku ktorejkoľvek z položiek uvedených pod písm. A. až H. (vrátane) vyššie,

avšak Finančné zadĺženie nezahŕňa:

- (i) Podriadený akcionársky úver; a
- (ii) akékoľvek záväzky z bežného obchodného styku alebo iný záväzok vo vzťahu k obchodným veriteľom.

Hotovosť znamená peňažné prostriedky s obmedzeným použitím, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty Ručiteľa uvedené v poslednom individuálnom výkaze o finančnej situácii v auditovanej ročnej účtovnej závierke Ručiteľa vyhotovenej v súlade so SAS.

Podriadený akcionársky úver znamená Finančné zadĺženie Ručiteľa, ktoré priamo alebo nepriamo poskytol Ručiteľovi jeden alebo viacero jeho akcionárov, za podmienky, že Finančné zadĺženie (a akýkoľvek cenný papier, za aký môže byť takéto Finančné zadĺženie vymenené alebo zamenené na základe rozhodnutia majiteľa) (i) nebude splatné a ani nebude vyžadovať akúkoľvek amortizáciu, splatnosť alebo iné splatenie istiny alebo platbu pred prvým výročím stanovenej splatnosti najneskôršie splatnej emisie Dlhopisov, (ii) nebude vyplácať peňažný úrok, (iii) nebude obsahovať žiadnu zmenu týkajúcu sa ustanovení o kontrole, nebude mať žiadne právo vyhlásiť neplnenie alebo prípad neplnenia alebo vykonať akékoľvek vymáhanie pred prvým výročím stanovenej splatnosti najneskôršie splatnej emisie Dlhopisov, (iv) bude nezabezpečené a (v) bude v plnom rozsahu podriadené právu platby z Dlhopisov.

Vlastné imanie znamená celkové vlastné imanie (*total equity*) Ručiteľa.

Každý výpočet ku ktorémukoľvek Dňu ocenenia sa vykoná najneskôr v príslušný Deň vykazovania.

Emitent je povinný doručiť Administrátorovi alebo zverejniť na webovom sídle Emitenta v každý Deň vykazovania osvedčenie podpísané osobami oprávnenými konať za Emitenta potvrdzujúce, že záväzky dodržiavať finančné ukazovatele podľa tohto bodu Podmienok sú splnené k príslušnému Dňu ocenenia. Administrátor sa môže spoľahnúť na toto osvedčenie bez ďalšieho overenia a okrem prípadov zjavnej chyby bude toto osvedčenie konečné a záväzné pre všetky strany.

11.2 Náprava vo forme ďalšieho kapitálu (Equity Cure)

- (a) Ak ktorýkoľvek ukazovateľ podľa bodu 11.1 nebude alebo by inak nebol splnený, bude mať Ručiteľ právo a môže sa rozhodnúť na základe písomného oznámenia adresovaného Administrátorovi (v súlade s bodom 11.2(b)) zabrániť porušeniu alebo napraviť skutočné alebo predpokladané porušenie ktoréhokoľvek ukazovateľa podľa bodu 11.1 tak, že použije čistú sumu získanú zvýšením základného imania, príspevkom do kapitálového fondu, vydaním nových kapitálových nástrojov Ručiteľa a/alebo prijatím Podriadeného akcionárskeho úveru, na odstránenie akéhokoľvek skutočného alebo predpokladaného neplnenia, a tieto sumy zahrnie do výpočtu alebo prepočtu ukazovateľov podľa bodu 11.1. Pre odstránenie pochybnosti, prijatie Podriadeného akcionárskeho úveru nemožno použiť na nápravu ukazovateľa výšky celkového vlastného imania podľa bodu 11.1(c).
- (b) Oznámenie Administrátorovi sa bude považovať za doručené a platne vykonané iba ak:
 - (i) ho podpíšu osoby oprávnené konať za Ručiteľa a bude doručené najneskôr na tridsiaty Pracovný deň po príslušnom Dni vykazovania, v ktorý by sa podľa bodu 11.1 vyžadovalo doručenie osvedčenia o splnení finančných ukazovateľov za obdobie, ktorého sa neplnenie týka;
 - (ii) budú v ňom uvedené celkové čisté sumy, ktoré Ručiteľ získal zvýšením základného imania, príspevkom do kapitálového fondu, vydaním nových kapitálových nástrojov Ručiteľa a/alebo prijatím Podriadeného akcionárskeho úveru;
 - (iii) bude v ňom uvedený Deň ocenenia, ku ktorému sa vzťahuje skutočné alebo hroziace porušenie; a
 - (iv) ak sa náprava týka existujúceho porušenia ukazovateľa podľa bodu 11.1, ale Ručiteľ rozhodne podľa bodu 11.2(a) v lehote 30 (tridsať) Pracovných dní od príslušného Dňa vykazovania, k oznámeniu musí byť priložené opravené osvedčenie o splnení finančných

ukazovateľov s uvedením toho, že ukazovatele podľa bodu 11.1 sú splnené po zohľadnení súm použitých na nápravu neplnenia finančných ukazovateľov.

- (c) Na účely tohto bodu Podmienok 11.2 sa budú čisté sumy, ktoré Ručiteľ získal zvýšením základného imania, príspevkom do kapitálového fondu, vydaním nových kapitálových nástrojov Ručiteľa a/alebo prijatím Podriadeného akcionárskeho úveru, považovať za prijaté v Deň ocenenia, vo vzťahu ku ktorému sa majú tieto zohľadniť ako náprava za nesplnenie akýchkoľvek ukazovateľov podľa bodu 11.1
- (d) Ak po vykonaní prepočtu podľa tohto bodu Podmienok sú finančné ukazovatele splnené, záväzky podľa bodu 11.1 sa budú považovať za splnené k príslušnému Dňu ocenenia, akoby k žiadnemu nesplneniu týchto ukazovateľov nedošlo a príslušné porušenie sa bude považovať za odstránené.

11.3 Podmienky zloženia Hotovosti na Kolaterálovom účte

Emitent sa v súvislosti so zložením Hotovosti na Kolaterálovom účte zaväzuje nasledovne:

- (a) v súvislosti s výplatou Výnosov z Dlhopisov zložiť 20 (dvadsať) Pracovných dní pred príslušným Dátumom výplaty na Kolaterálový účet minimálne 80 % (osemdesiat percent) čiastky potrebnej na príslušnú výplatu; a
- (b) v súvislosti so splatnosťou Menovitej hodnoty Dlhopisov zložiť 20 (dvadsať) Pracovných dní pred príslušným Dátumom výplaty na Kolaterálový účet minimálne 40 % (štyridsať percent) čiastky potrebnej na príslušnú výplatu.

Dispozícia s Hotovosťou na Kolaterálovom účte vo výške potrebnej na splnenie podmienok zloženia Hotovosti na tomto účte bude obmedzená na platby v súvislosti s Dlhopismi. Ak to podmienky zloženia Hotovosti na Kolaterálovom účte umožnia, Agent pre zabezpečenie na písomnú žiadosť Emitenta bez zbytočného odkladu uvoľní akúkoľvek prebytočnú Hotovosť vloženú na Kolaterálovom účte.

11.4 Obmedzenie akvizícií

Emitent sa zdrží nadobudnutia akýchkoľvek Majetkových účastí v iných spoločnostiach, založenia spoločnosti, nadobudnutia alebo prenajatia podniku alebo časti podniku, nadobudnutia aktív alebo súboru aktív inak ako v rámci bežného obchodného styku.

11.5 Obmedzenie predmetu obchodnej činnosti

Emitent nebude vykonávať v podstatnom rozsahu iné činnosti ako činnosti spojené s Dlhopismi.

11.6 Informačná povinnosť Emitenta

Emitent (a) bude písomne informovať Administrátora a oznámi Majiteľom Dlhopisov výskyt akéhokoľvek Prípady neplnenia záväzkov alebo Hrozby prípadu neplnenia najneskôr do troch Pracovných dní odo dňa, kedy sa o takejto skutočnosti dozvedel a (b) bude zverejňovať na webovom sídle Emitenta všetky informácie predkladané Národnej banke Slovenska a Burze v súvislosti s Dlhopismi podľa príslušných právnych predpisov (regulované informácie) v lehotách stanovených týmito právnymi predpismi.

Hrozba prípadu neplnenia znamená akúkoľvek skutočnosť, udalosť alebo prípad, ktoré sa môžu stať Prípady neplnenia záväzkov v dôsledku uplynutia času na nápravu uvedeného v ustanovení upravujúcom príslušný Prípady neplnenia záväzkov alebo v dôsledku upozornenia alebo výzvy osoby uvedenej v ustanovení upravujúcom príslušný Prípady neplnenia záväzkov.

11.7 Informačná povinnosť Ručiteľa

Emitent zabezpečí, že Ručiteľ (a) bude prostredníctvom Emitenta informovať Administrátora a Majiteľov Dlhopisov o výskyte akejkoľvek významnej zmeny vo finančnej situácii Ručiteľa, ktorá by mohla mať negatívny vplyv na plnenie záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov a/alebo Ručiteľského vyhlásenia, a to najneskôr do 5 (slovom piatich) Pracovných dní odo dňa, kedy sa o takejto skutočnosti dozvedel alebo mohol dozvedieť konajúc s odbornou starostlivosťou; (b) bude zverejňovať na webovom sídle Emitenta nasledovné dokumenty a informácie: (i) Ročná auditovaná individuálna účtovná závierka Ručiteľa zostavená v súlade so SAS, a to najneskôr do 6 (slovom šiestich) mesiacov po skončení príslušného účtovného roka (počínajúc rokom 2025) a (ii) Informácia o predaji, nákupe, prevode alebo obdobnom nakladaní s ktorýmkoľvek aktívom ktoréhokoľvek člena Skupiny BENCONT, ktoré prevyšuje 5 000 000 EUR (slovom päť miliónov eur) a to najneskôr do 30 (slovom tridsiatich) dní odo

dňa, kedy takáto skutočnosť nastala; a (c) bude zverejňovať na webovom sídle Emitenta akékoľvek regulované informácie v lehotách stanovených právnymi predpismi.

12. Úrokový výnos

12.1 Spôsob úročenia, Úrokové obdobie

Dlhopisy budú úročené pevným úrokovým výnosom vo výške 6,25 % p. a. (ďalej len **Úroková sadzba**).

Úrokové výnosy budú vyplácané ročne späť, vždy k 4. septembra každého roka (ďalej každý ako **Dátum výplaty úrokových výnosov**). Prvým Dátumom výplaty úrokových výnosov bude 4. september 2026.

Úrokovým obdobím sa rozumie obdobie začínajúce Dátumom emisie (vrátane) a končiace v poradí prvým Dátumom výplaty úrokových výnosov (bez tohto dňa) a ďalej každé bezprostredne nadväzujúce obdobie počnúc Dátumom výplaty úrokových výnosov (vrátane) a končiace ďalším nasledujúcim Dátumom výplaty úrokových výnosov (bez tohto dňa) až do Dátumu konečnej splatnosti (bez tohto dňa) alebo Dátumu predčasnej splatnosti (ako je tento pojem definovaný v bode 16.3) (bez tohto dňa). Na účely začiatku plynutia akéhokoľvek Úrokového obdobia sa Dátum výplaty úrokových výnosov neposúva v súlade s konvenciou Pracovného dňa podľa bodu 14.2.

12.2 Koniec úročenia

Dlhopisy prestanú byť úročené Dátumom konečnej splatnosti (bez tohto dňa) alebo Dátumom predčasnej splatnosti (podľa okolností), ibaže by po splnení všetkých podmienok a náležitostí bolo splatenie dlžnej čiastky Emitentom neoprávnene zadržované alebo odmietnuté. V takom prípade bude aj naďalej narastať úrokový výnos pri Úrokovej sadzbe až do (a) dňa, kedy Majiteľom Dlhopisov budú vyplatené všetky k tomu dňu splatné čiastky v súlade s Podmienkami, alebo (b) dňa, kedy Administrátor oznámi Majiteľom Dlhopisov, že obdržal všetky čiastky splatné v súvislosti s Dlhopismi, ibaže by po tomto oznámení došlo k ďalšiemu neoprávnenému zadržaniu alebo odmietnutiu platieb, a to podľa toho, ktorá z uvedených skutočností nastane skôr.

12.3 Konvencia pre výpočet úrokového výnosu

Na účely výpočtu úrokového výnosu prislúchajúceho k Dlhopisom, alebo na účely výpočtu informácie o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV) sa použije konvencia na výpočet úrokov „Act/Act ISDA“, čo znamená, že pre účely výpočtu sa berie do úvahy skutočný počet dní od začiatku Úrokového obdobia do dňa príslušného výpočtu vydelený číslom 365 alebo ak akákoľvek časť obdobia, za ktoré je úrokový výnos stanovovaný, spadá do priestupného roka, tak súčtu (a) skutočného počtu dní v tej časti obdobia, za ktoré je úrokový výnos stanovovaný, ktorá spadá do priestupného roka, vydeleného číslom 366 a (b) skutočného počtu dní v tej časti obdobia, za ktoré je úrokový výnos stanovovaný, ktorá spadá do nepriestupného roka, vydeleného číslom 365.

12.4 Stanovenie úrokového výnosu a zaokrúhľovanie

Čiastka úrokového výnosu prislúchajúceho k jednému Dlhopisu za obdobie kratšie ako jeden rok sa stanoví ako násobok Menovitej hodnoty Dlhopisu a Úrokovej sadzby a príslušného zlomku dní vypočítaného podľa konvencie pre výpočet úrokového výnosu uvedenej v bode 12.3. Čiastka príslušného výnosu prislúchajúceho k jednému Dlhopisu vypočítaná podľa tohto bodu 12.4 bude matematicky zaokrúhlená na sedem desatinných miest, pričom konečná suma, ktorá sa má zaplatiť príslušnému Majiteľovi Dlhopisov, sa zaokrúhli na dve desatinné miesta matematicky.

13. Splatenie a odkúpenie

13.1 Konečná splatnosť

Celková menovitá hodnota Dlhopisov bude splatná jednorazovo 4. septembra 2029 (ďalej len **Dátum konečnej splatnosti**).

Majiteľ Dlhopisov nie je oprávnený žiadať predčasné splatenie Dlhopisov a vyplatenie pomernej časti úrokových výnosov z Dlhopisov pred Dátumom konečnej splatnosti, s výnimkou predčasného splatenia Dlhopisov v súlade s ustanoveniami bodu 16.

13.2 Predčasné splatenie Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta

Emitent nie je oprávnený predčasne splatiť Dlhopisy na základe svojho rozhodnutia.

13.3 Odkúpenie Dlhopisov

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

13.4 Zánik Dlhopisov

Dlhopisy odkúpené Emitentom nezaniknú a Emitent ich môže držať a prípadne znovu predať.

13.5 Domnienka splatenia

Ak Emitent uhradí Administrátorovi čiastku Menovitej hodnoty každého z Dlhopisov a čiastku príslušných výnosov (pokiaľ je to relevantné) splatných v súvislosti so splatením Dlhopisov v súlade s Podmienkami, všetky záväzky Emitenta z Dlhopisov budú považované za úplne splatené ku dňu pripísania príslušných čiastok na príslušný účet Administrátora.

14. Platobné podmienky

14.1 Mena platieb

Emitent sa zaväzuje vyplácať výnos a splatiť Menovitú hodnotu každého Dlhopisu v mene euro. Výnos bude vyplácaný a Menovitá hodnota každého z Dlhopisov bude splatená Majiteľom Dlhopisov v súlade s Podmienkami a v súlade s daňovými, devízovými a inými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v čase vykonania príslušnej platby.

Všetky odkazy na „EUR“ alebo „euro“ v Podmienkach sú odkazmi na zákonnú menu Slovenskej republiky.

14.2 Dátum výplaty

Výplaty výnosov z Dlhopisov a splatenie Menovitej hodnoty každého z Dlhopisov budú Emitentom vykonávané prostredníctvom Administrátora ku dňom uvedeným v Podmienkach (každý taký deň podľa zmyslu ďalej tiež len **Dátum výplaty úrokových výnosov** alebo **Dátum konečnej splatnosti** alebo **Dátum predčasnej splatnosti** alebo každý z týchto dní tiež len **Dátum výplaty**).

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

Pracovným dňom sa na účely Podmienok rozumie akýkoľvek deň okrem soboty, nedele a akéhokoľvek iného dňa, ktorý sa podľa zákona č. 241/1993 Z. z. o štátnych sviatkoch, dňoch pracovného pokoja a o pamätných dňoch v znení neskorších predpisov považuje za deň pracovného pokoja.

14.3 Určenie práva na obdržanie výplat súvisiacich s Dlhopismi

Výnosy z Dlhopisov a Menovitá hodnota Dlhopisov budú vyplácané osobám, ktoré budú preukázateľne Majiteľmi Dlhopisov podľa Príslušnej evidencie ku koncu pracovnej doby Centrálného depozitára v príslušný Rozhodný deň (ako je tento pojem definovaný nižšie) (ďalej len **Oprávnená osoba**).

Rozhodný deň znamená (a) 30. (slovom tridsiaty) deň predchádzajúci príslušnému Dátumu výplaty okrem Dátumu predčasnej splatnosti a (b) 3. (slovom tretí) Pracovný deň pred Dátumom predčasnej splatnosti pre účely výplaty predčasného splatenia Dlhopisov (ďalej len **Rozhodný deň**).

Pre účely určenia Oprávnenej osoby nebude Emitent ani Administrátor prihladať k prevodom Dlhopisov uskutočnených po Rozhodnom dni až do príslušného Dátumu výplaty.

14.4 Vykonávanie platieb

Administrátor bude vykonávať výplaty výnosov z Dlhopisov a výplatu Menovitej hodnoty Dlhopisov Oprávneným osobám bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke (vrátane, pre vylúčenie pochybností, zahraničnej banke) alebo pobočke banky v Európskom hospodárskom priestore (EHP) podľa pokynu, ktorý príslušná Oprávnená osoba doručí Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne Administrátora dôveryhodným spôsobom najneskôr 5 (slovom päť) Pracovných dní pred Dátumom výplaty.

Pokyn musí mať formu podpísaného písomného vyhlásenia s úradne overeným podpisom alebo podpismi, ktoré bude obsahovať dostatočné informácie o účte Oprávnenej osoby umožňujúce Administrátorovi platbu vykonať. V prípade právnických osôb bude pokyn doplnený o originál alebo kópiu platného výpisu z obchodného registra alebo iného obdobného registra, v ktorom je Oprávnená

osoba registrovaná (takýto pokyn spolu s výpisom z obchodného registra alebo iného obdobného registra (ak je relevantný) a prípadnými ostatnými príslušnými prílohami ďalej len **Pokyn**). Pokyn musí byť s obsahom a vo forme vyhovujúcej rozumným požiadavkám Administrátora, pričom Administrátor bude oprávnený vyžadovať dostatočne uspokojivý dôkaz o tom, že osoba, ktorá Pokyn podpísala, je oprávnená v mene Oprávnenej osoby takýto Pokyn podpísať. Takýto dôkaz musí byť Administrátorovi doručený taktiež najneskôr 5 (slovom päť) Pracovných dní pred Dátumom výplaty. V tejto súvislosti bude Administrátor oprávnený požadovať najmä (a) predloženie plnej moci s úradne overeným podpisom v prípade, ak za Oprávnenú osobu bude konať zástupca a (b) dodatočné potvrdenie Pokynu od Oprávnenej osoby.

Akakoľvek Oprávnená osoba, ktorá v súlade s akoukoľvek príslušnou medzinárodnou zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia (ktorou je Slovenská republika zmluvnou stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnenie, je povinná doručiť Administrátorovi spolu s Pokynom ako jeho neoddeliteľnú súčasť doklad o svojom daňovom domicile a ďalšie doklady, ktoré si môžu Administrátor a príslušné daňové orgány vyžiadať.

V prípade originálov cudzích úradných listín alebo úradného overenia v cudzine si Administrátor môže vyžiadať poskytnutie príslušného vyššieho alebo ďalšieho overenia, resp. apostily podľa Haagskej dohody o apostilácii (podľa toho, čo je relevantné). Administrátor môže ďalej žiadať, aby všetky dokumenty vyhotovené v cudzom jazyku boli dodané s úradným prekladom do slovenského jazyka.

Bez ohľadu na svoje oprávnenie nebudú Administrátor ani Emitent preverovať správnosť a úplnosť takýchto Pokynov a neponesú žiadnu zodpovednosť za škody spôsobené omeškaním Oprávnenej osoby s doručením Pokynu ani nesprávnosťou či inou chybou Pokynu.

Emitent ani Administrátor nie sú zodpovední za omeškanie výplaty akejkoľvek dlžnej čiastky spôsobenej tým, že (a) Oprávnená osoba včas nedodala riadny Pokyn alebo ďalšie dokumenty alebo informácie požadované od nej v tomto bode Podmienok, (b) takýto Pokyn, dokumenty alebo informácie boli neúplné, nesprávne alebo nepravé alebo (c) takéto oneskorenie bolo spôsobené okolnosťami, ktoré nemohol Emitent alebo Administrátor ovplyvniť. Oprávnenej osobe v takomto prípade nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok či úrok za takto spôsobený časový odklad príslušnej platby.

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

15. Žiadne navýšenie z dôvodu zrážkovej dane

Z platieb pri splatení Menovitej hodnoty Dlhopisu a výplaty výnosov z Dlhopisu sa budú vykonávať zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ktoré budú k Dátumu výplaty vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky alebo inej príslušnej jurisdikcie. Ak budú akékoľvek také zrážky vyžadované právnymi predpismi účinnými k Dátumu výplaty, Emitent nie je povinný uhradiť Majiteľom Dlhopisov žiadne dodatočné sumy z titulu náhrady za také zrážky alebo odpočty.

16. Predčasná splatnosť Dlhopisov v Prípade neplnenia záväzkov

16.1 Prípady neplnenia záväzkov

Každý z nasledovných prípadov a jeho výskyt bude považovaný za **Prípady neplnenia záväzkov**:

(a) Neplatenie

Emitent neuhradí akúkoľvek platbu splatnú Majiteľom Dlhopisov v súvislosti s Dlhopismi v deň jej splatnosti a takéto neplnenie povinnosti pretrváva dlhšie ako 20 (slovom dvadsať) Pracovných dní.

(b) Porušenie ostatných záväzkov

Emitent alebo Ručiteľ poruší alebo nesplnia akýkoľvek svoj iný záväzok (iný ako je uvedený v bode 16.1(a)) v súvislosti s Dlhopismi a/alebo Zabezpečením (vrátane záväzkov a vyhlásení

zo Zmluvy s agentom pre zabezpečenie alebo Záložnej zmluvy alebo Ručiteľského vyhlásenia, s výnimkou akýchkoľvek vedľajších dojednaní) a takéto porušenie alebo neplnenie zostane nenapravené dlhšie ako 60 (slovom šesťdesiat) dní odo dňa, kedy Agent pre zabezpečenie (vo vzťahu k záväzkom zo Zmluvy s agentom pre zabezpečenie alebo Záložnej zmluvy) alebo Administrátor alebo Majiteľ Dlhopisov (každý vo vzťahu k akýmkoľvek iným záväzkom) na to písomne upozorní Emitenta.

(c) Neplnenie iných peňažných záväzkov (cross-default) Emitenta

Akýkoľvek dlh Emitenta, ktorý v súhrne dosiahne aspoň 1 000 000 EUR (slovom jeden milión eur) alebo ekvivalent tejto hodnoty v akejkoľvek inej mene (i) sa stane predčasne splatným pred dňom pôvodnej splatnosti z dôvodu porušenia povinnosti Emitentom a (ii) nie je uhradený v okamihu, keď sa stane splatným, a takéto omeškanie pretrváva dlhšie ako 20 (slovom dvadsať) Pracovných dní.

(d) Neplnenie iných peňažných záväzkov (cross-default) Ručiteľa

Akýkoľvek dlh Ručiteľa, ktorý v súhrne dosiahne aspoň 2 000 000 EUR (slovom dva milióny eur) alebo ekvivalent tejto hodnoty v akejkoľvek inej mene (i) sa stane predčasne splatným pred dňom pôvodnej splatnosti z dôvodu porušenia povinnosti Ručiteľom a (ii) nie je uhradený v okamihu, keď sa stane splatným, a takéto omeškanie pretrváva dlhšie ako 20 (slovom dvadsať) Pracovných dní.

(e) Neplnenie iných peňažných záväzkov (cross-default) Skupiny BENCONT

Akýkoľvek dlh spoločnosti zo Skupiny BENCONT (okrem Emitenta a Ručiteľa), ktorý v súhrne dosiahne aspoň 3 000 000 EUR (slovom tri milióny eur) alebo ekvivalent tejto hodnoty v akejkoľvek inej mene (i) sa stane predčasne splatným pred dňom pôvodnej splatnosti z dôvodu porušenia povinnosti spoločnosti zo Skupiny BENCONT a (ii) nie je uhradený v okamihu, keď sa stane splatným, a takéto omeškanie pretrváva dlhšie ako 20 (slovom dvadsať) Pracovných dní.

(f) Platobná neschopnosť

- (i) Emitent alebo Ručiteľ podajú návrh na vyhlásenie konkurzu alebo povolenie reštrukturalizácie alebo obdobné konanie (ďalej len **Insolvenčný návrh**), účelom ktorého je kolektívne alebo postupné uspokojenie veriteľov podľa príslušných právnych predpisov;
- (ii) na majetok Emitenta alebo Ručiteľa je príslušným orgánom vyhlásený konkurz, povolená reštrukturalizácia alebo začaté iné obdobné konanie;
- (iii) Insolvenčný návrh je príslušným orgánom zamietnutý z toho dôvodu, že Emitentov alebo Ručiteľov majetok by nekryl ani náklady a výdavky spojené s konaním; alebo
- (iv) Emitent alebo Ručiteľ navrhnu alebo uzavru dohodu o odklade, o zostavení časového harmonogramu alebo inej úprave všetkých svojich dlhov z dôvodu, že ich nie sú schopní uhradiť v čase ich splatnosti.

(g) Likvidácia

Je vydané právoplatné rozhodnutie orgánu príslušnej jurisdikcie (štátu) alebo prijaté rozhodnutie príslušného orgánu Emitenta alebo Ručiteľa o ich zrušení s likvidáciou.

(h) Zmena ovládania

Akákoľvek osoba (alebo skupina osôb konajúcich v zhode) iná než Ručiteľ alebo právnická osoba zo Skupiny BENCONT získa v Emitentovi priamy alebo nepriamy podiel na základnom imaní alebo hlasovacích právach v rozsahu nad 50 % (slovom päťdesiat percent) alebo získa právo menovať väčšinu členov štatutárneho orgánu Emitenta.

(i) Ukončenie alebo zmena podnikania

Emitent alebo Ručiteľ prestane podnikat' alebo prestane byť oprávnený vykonávať svoju podnikateľskú činnosť alebo Skupina BENCONT prestane vykonávať ako jej hlavný predmet činnosti (pestovanie paradajok) na komerčnej báze, pričom pre posúdenie hlavného predmetu činnosti bude rozhodné zachovanie majoritného podielu aktív spojených s touto činnosťou.

(j) Súdne a iné rozhodnutia

Emitent alebo Ručiteľ nesplní platobnú povinnosť právoplatne uloženú príslušným orgánom, ktorá jednotlivito alebo v súhrne prevyšuje čiastku 1 000 000 EUR (slovom jeden milión eur) (alebo ekvivalent tejto hodnoty v akejkolvek inej mene), a to ani v lehote 60 (slovom šesťdesiat) Pracovných dní od doručenia takého právoplatného rozhodnutia Emitentovi alebo Ručiteľovi alebo v takej dlhšej lehote, ktorá je uvedená v príslušnom rozhodnutí.

(k) Vykonávacie konanie

Dôjde k pozastaveniu s nakladaním, výkonu rozhodnutia alebo exekúcií, resp. inému podobnému právnemu konaniu, na akúkoľvek časť majetku, aktív alebo výnosov Emitenta alebo Ručiteľa alebo voči akejkolvek časti majetku, aktív alebo výnosov Emitenta alebo Ručiteľa, ktorých hodnota jednotlivito alebo v súhrne prevyšuje čiastku 1 000 000 EUR (slovom jeden milión eur) (alebo ekvivalent tejto hodnoty v akejkolvek inej mene), a nedôjde k jeho zastaveniu do 60 (slovom šesťdesiatich) Pracovných dní.

(l) Protiprávnosť

Závazky z Dlhopisov prestanú byť plne alebo čiastočne právne vymáhateľné alebo sa dostanú do rozporu s platnými právnymi predpismi alebo sa pre Emitenta stane protiprávnym plniť akúkoľvek svoju významnú povinnosť podľa Podmienok alebo v súvislosti Dlhopismi. Prípadoom neplnenia záväzkov nie je potenciálne obmedzenie vymožitelnosti nárokov voči Emitentovi v prípade vstupu Emitenta do krízy v zmysle ustanovení § 67g a § 67h Obchodného zákonníka.

(m) Koniec obchodovania

Z dôvodu porušenia povinnosti Emitenta Dlhopisy prestanú byť obchodované po dobu dlhšiu ako 21 (slovom dvadsaťjeden) dní na regulovanom voľnom trhu Burzy alebo inom regulovanom trhu Burzy (alebo jej nástupcu), ktorý regulovaný voľný trh nahrádza.

(n) Nezriadenie či ukončenie Zabezpečenia

(i) Akékoľvek Zabezpečenie alebo akákoľvek jeho časť nebude zriadená v požadovanej lehote, alebo zanikne alebo prestane byť kedykoľvek z akéhokoľvek dôvodu platná a účinná a Emitent uvedenú skutočnosť nenapraví v lehote 10 (slovom desať) Pracovných dní odo dňa, kedy sa o uvedenej skutočnosti dozvedel alebo kedy ho na uvedenú skutočnosť upozornil Agent pre zabezpečenie (čo nastane skôr), pričom náprava zahŕňa aj zloženie čiastky Hotovosti na Kolaterálový účet; alebo

(ii) Emitent alebo Ručiteľ namietnu neplatnosť či neúčinnosť Zabezpečenia, vrátane Zabezpečenia záložným právom v prospech Agenta pre zabezpečenie alebo akejkolvek jej časti.

(o) Neplnenie limitu financovania tretích osôb

Akákoľvek spoločnosť zo Skupiny BENCONT sa priamo alebo nepriamo stane veriteľom z dlhového financovania alebo inak poskytne dlhové financovanie (úvery, pôžičky, upísaním alebo kúpou dlhopisov, atď.) akejkolvek osobe mimo Skupiny BENCONT, ktorého hodnota v súhrne prevyšuje/prevyší 2 000 000 EUR (slovom dva milióny eur).

(p) Neplnenie podmienok Kolaterálového účtu

Dôjde k zániku Kolaterálového účtu z dôvodov na strane Emitenta a/alebo nakladaniu s Hotovosťou na Kolaterálovom účte zo strany Emitenta a/alebo tretej osoby (okrem Agenta pre zabezpečenie) spôsobom, ktorý je v rozpore s Podmienkami, vždy však len vtedy, ak taký zánik Kolaterálového účtu alebo nakladanie s Hotovosťou spôsobí neplnenie požiadavky na Kolaterálový účet podľa bodov 9.4 a 11.3 a Emitent uvedenú skutočnosť nenapraví v lehote 10 (slovom desať) Pracovných dní odo dňa, kedy sa o uvedenej skutočnosti dozvedel alebo kedy ho na uvedenú skutočnosť upozornil Agent pre zabezpečenie (čo nastane skôr).

Ak nastane a bude pretrvávať akýkoľvek Prípadoom neplnenia záväzkov, potom môžu Majitelia Dlhopisov, ktorí sú Majiteľmi Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10 % (slovom desať percent) celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov, písomným oznámením požiadať o zvolanie Schôdze v súlade s bodom 20.2, za účelom hlasovania o predčasnej splatnosti Dlhopisov.

16.2 Vylúčenie opakovania

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

16.3 **Predčasná splatnosť Dlhopisov**

Ak nie je v Podmienkach uvedené inak, všetky záväzky Emitenta z Dlhopisov (teda záväzkov splatiť Menovitú hodnotu a príslušné výnosy z Dlhopisov) sa stanú predčasne splatné 10. (slovom desiaty) Pracovný deň v mesiaci nasledujúcom po mesiaci, v ktorom bola Emitentovi doručená zápisnica z rokovania Schôdze, ktorá v súlade s bodom 20.5(e) rozhodla o predčasnej splatnosti (ďalej tiež len **Dátum predčasnej splatnosti z rozhodnutia Schôdze** alebo tiež len **Dátum predčasnej splatnosti**).

16.4 **Ďalšie podmienky predčasného splatenia Dlhopisov**

Na predčasné splatenie Dlhopisov podľa bodu 16. sa inak primerane použijú ustanovenia bodu 14.

17. **Premĺčanie**

Akékoľvek práva vyplývajúce z Dlhopisu sa premĺčujú po uplynutí 10 (slovom desať) ročnej lehoty (a) od príslušného Dátumu výplaty úrokových výnosov v prípade práva na úhradu úrokového výnosu, (b) od Dátumu konečnej splatnosti alebo Dátumu predčasnej splatnosti, podľa okolností, v prípade práva na úhradu Menovitej hodnoty Dlhopisu, pomernej časti úrokového výnosu (ak je relevantné) a mimoriadneho výnosu (ak je relevantné) a (c) od prvého dňa, v ktorý sa dané právo mohlo uplatniť v zmysle zákona, v prípade iného práva než sú uvedené vyššie, tak ako môžu byť tieto menené v zmysle príslušných právnych predpisov.

18. **Administrátor a Kótačný agent**

18.1 **Administrátor**

Činnosť administrátora spojenú s výplatami výnosov, splatením Dlhopisov a výpočtami súvisiacimi so stanovovaním výnosov (ďalej len **Administrátor**) bude zabezpečovať pre Emitenta Slovenská sporiteľňa, a.s. na základe podmienok uvedených v zmluve s administrátorom (ďalej len **Zmluva s administrátorom**).

18.2 **Určená prevádzkareň Administrátora**

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Tomášikova 48

832 37 Bratislava

Slovenská republika

18.3 **Ďalší, resp. iný Administrátor a iná Určená prevádzkareň**

Emitent si vyhradzuje právo vymenovať iného alebo ďalšieho Administrátora, ktorým môže byť len iná banka alebo pobočka zahraničnej banky v Slovenskej republike (ďalej len **Kvalifikovaná osoba**), alebo určiť inú alebo ďalšiu Určenú prevádzkareň. Administrátor má právo vzdať sa funkcie v súlade so Zmluvou s administrátorom a Emitent je povinný vymenovať iného administrátora, inak môže za a na náklady a zodpovednosť Emitenta vymenovať nástupcu, ktorý musí byť Kvalifikovanou osobou, pôvodný Administrátor. Zmeny Administrátora a Určenej prevádzkarne sa považujú za zmeny platobného miesta. Zmeny nesmú spôsobiť Majiteľom Dlhopisov podstatnú ujmu. Rozhodnutie o poverení iného alebo ďalšieho administrátora Emitent oznámi Majiteľom Dlhopisov. Akákoľvek takáto zmena nadobudne účinnosť uplynutím lehoty 15 (slovom pätnástich) dní odo dňa takéhoto oznámenia, pokiaľ v takom oznámení nie je určený neskorší dátum účinnosti. V každom prípade však akákoľvek zmena, ktorá by inak nadobudla účinnosť menej ako 30 (slovom tridsať) dní pred alebo po Dátume výplaty akejkoľvek čiastky v súvislosti s Dlhopismi, nadobudne účinnosť 30. (slovom tridsiatym) dňom po takom Dátume výplaty.

18.4 **Vzťah Administrátora k Majiteľom Dlhopisov**

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

18.5 Kótačný agent

Činnosť Kótačného agenta v súvislosti s prijatím Dlhopisov na príslušný regulovaný trh bude pre Emitenta vykonávať Slovenská sporiteľňa, a.s. (ďalej len **Kótačný agent**). Emitent prostredníctvom Kótačného agenta požiada o prijatie Dlhopisov na regulovaný voľný trh Burzy. Kótačný agent koná v súvislosti s plnením svojich povinností ako zástupca Emitenta a nie je v žiadnom právnom vzťahu s Majiteľmi Dlhopisov. Emitent má právo vymenovať iného alebo ďalšieho Kótačného agenta.

18.6 Zmeny a vzdanie sa nárokov

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

19. Zmeny Podmienok

Emitent môže jednostranne zmeniť Podmienky, len ak je táto zmena opravou nesprávnosti v ustanoveniach Podmienok, zmenou označenia Emitenta alebo platobného miesta, ak Zákon o dlhopisoch alebo osobitný zákon neustanovuje inak. Týmto nie je dotknutá možnosť zmeny Podmienok na základe rozhodnutia Schôdze.

20. Schôdza majiteľov Dlhopisov

20.1 Inicievanie zvolania Schôdze

Ktoríkoľvek Majitelia Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10 % (slovom desať percent) celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov, majú právo na základe písomnej žiadosti (ďalej tiež len **Žiadosť o zvolanie Schôdze**) požiadať o zvolanie Schôdze Majiteľov Dlhopisov (ďalej len **Schôdza**). Žiadosť o zvolanie Schôdze musí byť doručená Emitentovi a Administrátorovi spolu s uvedením navrhovaného programu takejto Schôdze. Majitelia Dlhopisov, ktorí požiadali o zvolanie Schôdze, sú povinní spolu so Žiadosťou o zvolanie Schôdze predložiť výpis z evidencie preukazujúcej, že sú Majiteľmi Dlhopisov v zmysle bodu 5. ku dňu podpísania žiadosti.

Žiadosť o zvolanie Schôdze môže byť príslušnými Majiteľmi Dlhopisov vzatá späť, avšak len ak je takéto späťvzatie doručené Emitentovi a Administrátorovi najneskôr 3 (slovom tri) Pracovné dni pred konaním Schôdze. Späťvzatie Žiadosti o zvolanie Schôdze nemá vplyv na prípadnú Žiadosť o zvolanie Schôdze iných Majiteľov Dlhopisov. Ak sa Schôdza neuskutoční výlučne pre späťvzatie Žiadosti o zvolanie Schôdze, príslušní Majitelia Dlhopisov sú spoločne a nerozdielne povinní Emitentovi nahradiť náklady doposiaľ vynaložené na prípravu Schôdze.

Emitent je oprávnený zvolať Schôdzu kedykoľvek a je povinný bez zbytočného odkladu zvolať Schôdzu ak nastane Prípád neplnenia záväzkov.

Agent pre zabezpečenie je oprávnený na základe písomnej žiadosti požiadať o zvolanie Schôdze v prípadoch výslovne uvedených v Podmienkach. Žiadosť o zvolanie Schôdze musí byť doručená Emitentovi a Administrátorovi. Ustanovenie nižšie týkajúce sa povinností Emitenta vo vzťahu k Žiadosti o zvolanie Schôdze sa obdobne uplatňujú aj vo vzťahu k žiadosti Agentu pre zabezpečenie o zvolanie Schôdze.

20.2 Zvolanie Schôdze

Emitent je povinný bez zbytočného odkladu zabezpečiť zvolanie Schôdze, najneskôr v lehote 10 (slovom desiatich) Pracovných dní od doručenia Žiadosti o zvolanie Schôdze. Ak si Emitent nesplní túto povinnosť, Administrátor zvolá Schôdzu bez zbytočného odkladu namiesto (za) Emitenta a na jeho náklady, pričom je oprávnený podľa vlastného uváženia určiť miesto, čas, program a ostatné náležitosti Schôdze ako aj podľa vlastného uváženia vykonať všetky úkony súvisiace so zvolaním a vedením Schôdze.

Náklady na organizáciu a zvolanie Schôdze hradí Emitent, ak nie je v Podmienkach uvedené inak. Emitent však má právo požadovať náhradu nákladov na zvolanie Schôdze od Majiteľov Dlhopisov, ktorí podali Žiadosť o zvolanie Schôdze bez vážneho dôvodu, najmä keď Emitent riadne plní povinnosti vyplývajúce z Podmienok a nenastala Hrozba prípadu neplnenia alebo Prípád neplnenia záväzkov. Náklady spojené s účasťou na Schôdzi si hradí každý účastník sám.

20.3 Oznámenie o zvolaní Schôdze

Emitent je povinný uverejniť oznámenie o zvolaní Schôdze spôsobom ustanoveným v bode 21., a to najneskôr 10 (slovom desať) Pracovných dní pred dňom konania Schôdze.

Oznámenie o zvolaní Schôdze musí obsahovať aspoň:

- (a) obchodné meno, IČO a sídlo Emitenta;
- (b) označenie Dlhopisov v rozsahu minimálne názov Dlhopisu, Dátum emisie a ISIN;
- (c) miesto, dátum a hodinu konania Schôdze, pričom miesto konania Schôdze môže byť iba miesto v Bratislave, dátum konania Schôdze musí pripadať na deň, ktorý je Pracovným dňom, a hodina začatia Schôdze nesmie byť skôr ako o 9:00 hod a neskôr ako 16:00 hod;
- (d) program Schôdze, pričom voľba Predsedu Schôdze musí byť prvým bodom programu Schôdze; a
- (e) Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi (ako je tento pojem definovaný nižšie).

Ak odpadne dôvod pre zvolanie Schôdze, odvolá ju zvolávateľ rovnakým spôsobom, akým bola zvolaná.

20.4 Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej

- (a) Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze

Schôdze je oprávnený sa zúčastniť a hlasovať na nej každý Majiteľ Dlhopisov, ktorý bol evidovaný ako Majiteľ Dlhopisov v zmysle bodu 5. okrem akejkoľvek osoby zo Skupiny BENCONT, spoločník/spoločníci a/alebo akcionára/akcionárov Kontrolovanej osoby Emitenta, Kontrolovanej osoby Ručiteľa a okrem akejkoľvek blízkej osoby Emitenta a/alebo Ručiteľa (ďalej len **Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi**) na 7. (slovom siedmy) deň pred dňom konania príslušnej Schôdze (ďalej len **Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi**). K prípadným prevodom Dlhopisov uskutočneným po Rozhodnom dni pre účasť na Schôdzi sa neprihliada.

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

Kontrolovaná osoba znamená akúkoľvek právnickú osobu, v ktorej má iná osoba (i) priamy alebo nepriamy podiel viac ako 50 % (slovom päťdesiat percent) na základnom imaní alebo na hlasovacích právach, (ii) právo vymenúvať alebo odvolávať štatutárny orgán, väčšinu členov štatutárneho orgánu, dozornej rady alebo riaditeľa, (iii) možnosť vykonávať vplyv na riadení (**rozhodujúci vplyv**) (A) porovnateľný s vplyvom zodpovedajúcim podielu podľa bodu (i) vyššie, a to buď na základe stanov právnickej osoby, alebo zmluvy uzavretej medzi právnickou osobou a jej spoločníkom alebo členom, (B) na základe vzťahu spoločníka alebo člena právnickej osoby k väčšine členov štatutárneho orgánu, k väčšine členov dozornej rady alebo k väčšine osôb tvoriacich iný riadiaci, dozorný alebo kontrolný orgán právnickej osoby, ktorý vznikol na základe ich ustanovenia príslušným spoločníkom alebo členom právnickej osoby, pričom takýto vzniknutý vzťah kontroly trvá do zostavenia najbližšej konsolidovanej účtovnej závierky po zániku práva podľa bodu (ii) vyššie príslušnému spoločníkovi alebo členovi právnickej osoby, (C) porovnateľný s vplyvom zodpovedajúcim podielu podľa bodu (A) vyššie, a to na základe dohody medzi spoločníkmi právnickej osoby alebo (iv) možnosť vykonávať priamo alebo nepriamo rozhodujúci vplyv iným spôsobom.

- (b) Hlasovacie právo

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi má toľko hlasov z celkového počtu hlasov, koľko zodpovedá pomeru medzi menovitou hodnotou Dlhopisov, ktorých bola Majiteľom Dlhopisov k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi, a celkovou menovitou hodnotou Dlhopisov, ktorých

Majiteľmi Dlhopisov k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi boli ostatné Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré sa zúčastnia Schôdze.

(c) Účasť ďalších osôb na Schôdzi a súčinnosť Emitenta

Emitent je povinný zúčastniť sa Schôdze, a to buď prostredníctvom svojho štatutárneho orgánu alebo prostredníctvom riadne splnomocnenej osoby, a poskytnúť informácie nevyhnutné na rozhodnutie alebo prijatie stanoviska Schôdze. Agent pre zabezpečenie sa zúčastňuje Schôdze v prípadoch ak (i) je Schôdza zvolaná na základe jeho žiadosti v zmysle Podmienok a (ii) Schôdza rozhoduje o záležitostiach týkajúcich sa Zabezpečenia záložným právom a/alebo Agentu pre zabezpečenie. Na Schôdzi sú ďalej oprávnení zúčastniť sa akákoľvek iní členovia štatutárneho, dozorného, kontrolného alebo riadiaceho orgánu Emitenta a/alebo Administrátora, iní zástupcovia Administrátora, notár a hostia prizvaní Emitentom a/alebo Administrátorom, resp. akákoľvek iné osoby, ktorých účasť na Schôdzi bola odsúhlasená Emitentom a Administrátorom.

20.5 Pribeh a rozhodovanie Schôdze

(a) Uznášaniaschopnosť

Schôdza je uznášaniaschopná, ak sa jej zúčastňujú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré boli k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi Majitelia Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota predstavuje 50 % (slovom päťdesiat percent) celkovej menovitej hodnoty vydaných a doposiaľ nesplatených Dlhopisov, s výnimkou Dlhopisov, ktorých Majiteľom Dlhopisov je akákoľvek osoba zo Skupiny BENCONT, spoločník/spoločníci a/alebo akcionár/akcionári Kontrolovanej osoby Emitenta, Kontrolovaná osoba Ručiteľa alebo akákoľvek blízka osoba Emitenta a/alebo Ručiteľa, ktoré sa na účely uznášaniaschopnosti Schôdze nezapočítavajú.

Na Schôdzi pred jej začatím poskytne zvolávateľ informáciu o počte Dlhopisov, ohľadom ktorých sú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi v súlade s Podmienkami oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej.

(b) Predseda Schôdze

Schôdzi predsedá Administrátor alebo ním určená osoba, dokiaľ Schôdza nerozhodne o inej osobe predsedu Schôdze (ďalej len **Predseda Schôdze**). Voľba Predsedu Schôdze musí byť prvým bodom programu Schôdze. Ak nie je voľba Predsedu Schôdze voleného Schôdzou úspešná, Schôdzi až do konca predsedá Administrátor, resp. ním určená osoba.

(c) Rozhodovanie Schôdze

Schôdza je oprávnená rozhodovať len o návrhoch uznesení, pokiaľ spadajú do rozhodovacej pôsobnosti Schôdze vymedzenej v Podmienkach. Schôdza rozhoduje len o návrhoch uznesení uvedených v oznámení o jej zvaní. Záležitosti, ktoré neboli zaradené na navrhovaný program Schôdze ani neboli uvedené v oznámení o jej zvaní možno rozhodnúť iba ak s prerokovaním týchto bodov súhlasia všetky prítomné Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré sú oprávnené na tejto Schôdzi hlasovať a ak zároveň súvisia s niektorým z bodov uvedených v oznámení o zvaní Schôdze. Schôdza má právomoc rozhodnúť iba o nasledovnom:

- (i) aj bez súhlasu Emitenta o predčasnej splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov a vyplatení pomernej časti úrokového výnosu k Dátumu predčasnej splatnosti v Prípade neplnenia záväzkov ak tento pretrváva v čase rozhodovania Schôdze; prijatím takéhoto rozhodnutia Majitelia Dlhopisov uplatňujú právo požadovať predčasnú splatnosť Menovitej hodnoty Dlhopisov a vyplatenie pomernej časti úrokového výnosu k Dátumu predčasnej splatnosti;
- (ii) len so súhlasom Emitenta (ktorý nebude bezdôvodne odopretý) o dodatočnej lehote na splnenie povinnosti Emitenta z Dlhopisov alebo v súvislosti s Dlhopismi, okrem povinnosti zaplatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov a všetky úrokové výnosy najneskôr k Dátumu konečnej splatnosti, pričom ak Emitent povinnosť nesplní v tejto dodatočnej lehote alebo stanoveným iným spôsobom, pôjde o nový Prípád neplnenia záväzkov;
- (iii) aj bez súhlasu Emitenta o výkone Zabezpečenia záložným právom, pričom o takomto výkone Schôdza môže (ale nemusí) rozhodnúť až po prijatí uznesenia podľa bodu (i) vyššie; a

- (iv) aj bez súhlasu Emitenta o určení postupu pri konflikte záujmov Agentu pre zabezpečenie so záujmami Majiteľov Dlhopisov, ak Agent pre zabezpečenie požiadal o zvolanie Schôdzy v zmysle bodu 9.13.

Schôdza o predložených návrhoch rozhoduje formou uznesenia. Na prijatie uznesenia je potrebná nadpolovičná väčšina hlasov prítomných Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi, s výnimkou uznesení podľa bodu (i) a (iii) vyššie, na prijatie ktorých je potrebný súhlas dvojtretinovej väčšiny hlasov prítomných Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi.

Pre odstránenie pochybností, ak Schôdza rozhodne podľa bodu (iv) vyššie o takom postupe pri konflikte záujmov Agentu pre zabezpečenie, ktorý vyžaduje zmenu Zmluvy s agentom pre zabezpečenie alebo zmenu Záložnej zmluvy, potom takýto postup možno vykonať iba spôsobom uvedeným v príslušnom dokumente alebo uzavretím dodatku k príslušnému dokumentu, pričom takáto zmena môže spočívať výhradne v zmene Agentu pre zabezpečenie.

O každej veci predloženej Schôdzi na rozhodovanie sa rozhoduje tak, že po tom, ako Predseda Schôdzy oznámi znenie navrhovaného uznesenia, každá z Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi po výzve Predsedu Schôdzy vyhlási, či (A) je za prijatie navrhovaného uznesenia, (B) je proti prijatiu navrhovaného uznesenia, alebo (C) sa zdržiava hlasovania, pričom každé takéto vyhlásenie bude zaznamenané prítomným notárom. Po ukončení hlasovania všetkých Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi vyššie uvedeným spôsobom a po tom, ako sa vyhodnotia jeho výsledky, Predseda Schôdzy po dohode s prítomným notárom oznámi Osobám oprávneným k účasti na Schôdzi, či sa navrhované uznesenie prijalo alebo neprijalo potrebným počtom Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi, pričom takéto vyhlásenie spolu so záznamom prítomného notára o výsledku hlasovania bude nezvratným a konečným dôkazom o výsledku hlasovania.

Akékoľvek riadne prijaté uznesenie je záväzné pre Emitenta a všetkých Majiteľov Dlhopisov bez ohľadu na to, či sa Schôdzy zúčastnili a či hlasovali alebo nehlasovali za uznesenie na Schôdzi.

Ak Schôdza rozhodne o predčasnej splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov a vyplatení pomernej časti úrokového výnosu k Dátumu predčasnej splatnosti podľa bodu 20.5(c)(i) vyššie, môže Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi a ktorá podľa zápisnice z rokovania Schôdzy hlasovala na Schôdzi proti návrhu uznesenia alebo sa Schôdzy nezúčastnila, požiadať o zachovanie práv a povinností Emitenta a Majiteľa Dlhopisov podľa pôvodných Podmienok (ďalej len **Žiadosť o zachovanie práv**).

Žiadosť o zachovanie práv musí byť podaná do 30 (slovom tridsať) dní od konania Schôdzy. Po uplynutí tejto lehoty právo na zachovanie práv a povinností zaniká. Emitent do 30 (slovom tridsať) dní od doručenia Žiadosti o zachovanie práv Majiteľovi Dlhopisov potvrdí spôsobom podľa bodu 21., že na Majiteľa Dlhopisov, ktorý takúto žiadosť u Emitenta riadne uplatnil v súlade so Zákom o dlhopisoch a Podmienkami, sa budú Podmienky v častiach, vo vzťahu ku ktorým bola táto žiadosť riadne uplatnená, vzťahovať v pôvodnom znení.

- (d) Odloženie Schôdzy

Predseda Schôdzy je povinný rozpustiť Schôdzu, ak riadne zvolaná Schôdza nie je uznášaniaschopná v súlade s ustanovením bodu (a) vyššie uplynutím 60 (slovom šesťdesiat) minút po čase určenom pre začiatok konania Schôdzy. Emitent je v takom prípade povinný zvolať náhradnú Schôdzu tak, aby sa konala najskôr po 2 (slovom dvoch) týždňoch a najneskôr do 6 (slovom šiestich) týždňov odo dňa, na ktorý bola pôvodná Schôdza zvolaná. Konanie náhradnej Schôdzy sa oznámi spôsobom uvedeným v bode 20.3. Nová Schôdza sa uznáša a rozhoduje za rovnakých podmienok a rovnakým spôsobom ako rozpustená Schôdza.

- (e) Zápisnica z rokovania Schôdzy

Priebeh konania každej Schôdzy (vrátane, ale bez obmedzenia, (i) programu rokovania Schôdzy, (ii) jednotlivých uznesení, ktoré Schôdza prijala, a (iii) výsledkov hlasovania Schôdzy k jednotlivým uzneseniam) bude zaznamenaný v notárskej zápisnici vyhotovenej na Schôdzi, pričom jeden odpis bude vyhotovený prítomným notárom pre Emitenta, jeden pre Administrátora a jeden pre Agentu pre zabezpečenie, ak sa zúčastnil Schôdzy a nie je zároveň Administrátorom. Zápisnice, ktoré budú náležite uschované u Emitenta a Administrátora, budú nevyvrátiteľným dôkazom o skutočnostiach v takýchto zápisniciach obsiahnutých a pokiaľ sa nepreukáže opak, budú preukazovať skutočnosť, že sa každá Schôdza, ktorej priebeh bude

v zápisnici zaznamenaný, náležite zvolala a/alebo konala a že všetky uznesenia takej Schôdze boli prijaté za dodržania všetkých podmienok a náležitostí na ich prijatie v súlade s Podmienkami. Emitent je povinný zápisnicu zverejniť do 14 dní odo dňa jej vyhotovenia, pričom zverejnená verzia zápisnice nemusí obsahovať osobné a iné údaje týkajúce sa zúčastnených Majiteľov Dlhopisov. Zápisnica zo Schôdze bude k dispozícii k nahliadnutiu Majiteľom Dlhopisov v obvyklej pracovnej dobe v Určenej prevádzkarni Administrátora. Emitent je zároveň povinný bez zbytočného odkladu sprístupniť všetky rozhodnutia Schôdze rovnakým spôsobom, akým bol zverejnený Prospekt (avšak bez uverejnenia akéhokoľvek inzerátu v tlači).

21. Oznámenia

Akokoľvek oznámenie, zverejnenie alebo komunikácia zo strany Emitenta, Ručiteľa alebo Agentu pre zabezpečenie adresované Majiteľom Dlhopisov v súvislosti s Dlhopismi budú uverejnené na webovom sídle Emitenta alebo v periodickej tlači v Slovenskej republike s celoštátnou pôsobnosťou. Spôsob uverejnenia podľa predchádzajúcej vety určí osoba, ktorá bude zabezpečovať príslušné oznámenie, zverejnenie alebo komunikáciu. Ak právne predpisy alebo Podmienky požadujú aj uverejnenie iným spôsobom, bude takéto oznámenie považované za platne uverejnené jeho uverejnením predpísaným spôsobom. Ak bude niektoré oznámenie uverejňované viacerými spôsobmi, bude sa za dátum takéhoto oznámenia považovať dátum jeho prvého uverejnenia. Dátum uverejnenia sa zároveň považuje za deň doručenia oznámenia Majiteľom Dlhopisov. Náklady uverejnenia podľa tohto bodu Podmienok znáša Emitent.

Emitent je povinný robiť všetky oznámenia a zverejnenia v súvislosti s Dlhopismi v slovenskom jazyku alebo, podľa rozhodnutia Emitenta a ak to vzhľadom na charakter oznámenia alebo zverejnenia pripúšťajú právne predpisy, v anglickom jazyku.

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

BENCONT FUNDING, s. r. o.

Vajnorská 100/A

831 04 Bratislava – mestská časť Nové Mesto

Slovenská republika

alebo na takú inú adresu, ktorá bude Majiteľom Dlhopisov oznámená spôsobom uvedeným v tomto bode Podmienok.

22. Rozhodné právo a rozhodovanie sporov

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

Záložná zmluva sa bude riadiť a interpretovať v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky.

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

Ak ktorékoľvek ustanovenie Podmienok bude neplatné, neúčinné, nezákonné či nevykonateľné a možno ho oddeliť od ostatných ustanovení Podmienok, zostávajú ostatné ustanovenia nedotknuté.

12. PODMIENKY PONUKY

Dlhopisy budú vydávané na základe verejnej ponuky v Slovenskej republike prostredníctvom Vedúceho manažéra, ponuka je určená fyzickým a právnickým osobám.

Ponuka potrvá odo dňa 25. augusta 2025 a skončí dňa 3. septembra 2025 (ďalej len **Dátum ukončenia ponuky**). Emitent si vyhradzuje právo ukončiť ponuku aj pred Dátumom ukončenia ponuky, a to v prípade, ak bude celková menovitá hodnota emisie investormi upísaná v celom objeme. Ak k Dátumu ukončenia ponuky nebude upísaný celkový objem emisie, Emitent si vyhradzuje právo (i) predĺžiť ponuku do 31. decembra 2025 (ďalej len **Dátum ukončenia predĺženej ponuky**) alebo (ii) ponuku ukončiť.

Predpokladaná lehota vydávania a zápisu Dlhopisov (i) na účty prvých Majiteľov Dlhopisov vedené Centrálnym depozitárom alebo (ii) na účty prvých Majiteľov Dlhopisov vedené príslušnými členmi Centrálného depozitára, alebo (iii) na držiteľské účty osôb, ktoré evidujú prvých Majiteľov Dlhopisov, bude (A) pre prípad objednávok zadáných do 3. septembra 2025 najneskôr jeden týždeň odo dňa Dátumu ukončenia ponuky alebo (B) pre prípad objednávok zadáných od 4. septembra do 31. decembra 2025 priebežne v závislosti od dátumu zadania príslušných objednávok, pričom sa predpokladá, že k tomu dôjde najneskôr do dvoch týždňov od dátumu zadania príslušných objednávok, najneskôr však jeden mesiac odo dňa Dátumu ukončenia predĺženej ponuky, v prípade, že Emitent využije svoje oprávnenie predĺžiť ponuku do 31. decembra 2025. Dlhopisy budú pripísané na príslušné účty Majiteľov Dlhopisov na základe pokynu Vedúceho manažéra bezodkladne po zaplatení Emisného kurzu a splnení ostatných podmienok Vedúceho manažéra. Výsledky vydania a ponuky Dlhopisov budú uverejnené na verejne dostupnom mieste v sídle Emitenta v deň nasledujúci po skončení vydávania Dlhopisov.

V súvislosti s upísaním Dlhopisov budú investorom účtované poplatky vo výške 1,25 % z Menovitej hodnoty Dlhopisov.

V prípade zrušenia objednávky investorom budú investorovi všetky finančné čiastky určené na nákup Dlhopisov bezodkladne vrátené. Podmienkou účasti na ponuke je preukázanie totožnosti investora platným dokladom. Minimálna ani maximálna výška objednávky neboli stanovené. Príslušné zmluvy a objednávky budú investorom k dispozícii u Vedúceho manažéra. Spôsob notifikácie o množstve upísaných Dlhopisov bude obsiahnutý v príslušnej zmluve a objednávke. Obchodovanie s Dlhopismi nebude možné začať pred ich pripísaním na účet investora.

So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upisovanie emisie Dlhopisov na základe pevného záväzku, pričom s Vedúcim manažérom bolo dohodnuté umiestňovanie bez pevného záväzku na základe Zmluvy o umiestnení Dlhopisov bez pevného záväzku, ktorá bude uzatvorená pred začiatkom ponuky (predpokladá sa, že výška odmeny nepresiahne 1,25 % z objemu Menovitej hodnoty vydaných Dlhopisov).

Výnos do splatnosti pre investora (po započítaní poplatkov): 5,89 % p. a.

Emitent neuzatvorí so žiadnym subjektom pevnú dohodu o vykonávaní sprostredkovateľa alebo podpore likvidity pri sekundárnom obchodovaní s Dlhopismi. Emitent si vyhradzuje právo (nemá však povinnosť) dojednať takéto dohody kedykoľvek po Dátume ukončenia ponuky.

MiFID II riadenie produktu / Cieľový trh oprávnené protistrany, profesionálni klienti a retailoví klienti

Výhradne pre účely vlastného schvaľovacieho procesu, Vedúci manažér preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom dospel k záveru, že: (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú oprávnené protistrany, profesionálni klienti a neprofesionálni (retailoví) klienti v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi v platnom znení (ďalej len **MiFID II**) a (ii) pri distribúcii Dlhopisov sú prípustné všetky distribučné kanály, a to prostredníctvom investičného poradenstva, predaja bez poradenstva a vykonania pokynu klienta v režime *execution only*. Vedúci manažér zodpovedá za stanovenie cieľových trhov a distribučných kanálov vždy len vo vzťahu k primárnej ponuke Dlhopisov, resp. k ponuke, ktorú vykonáva sám Vedúci manažér.

Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Dlhopisy (**Distribútor**) by mala zobrať do úvahy preskúmanie cieľového trhu tvorcom produktu, avšak každý Distribútor je, v zmysle pravidiel MiFID II, zodpovedný za vykonanie svojho vlastného preskúmania cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom (buď prijatím alebo vylepšením preskúmania cieľového trhu tvorcom trhu) a určenie vhodných distribučných kanálov.

13. DODATOČNÉ INFORMÁCIE

13.1 PORADCA V SÚVISLOSTI S VYDANÍM DLHOPISOV

Vedúci manažér využil služby advokátskej kancelárie Dentons Europe CS LLP, organizačná zložka, so sídlom Bottova 2A, 811 09 Bratislava – mestská časť Staré mesto, Slovenská republika, zapísanej v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Po, vložka číslo: 1665/B ako Transakčného právneho poradcu.

14. ZÁKLADNÝ POPIS ZDAŇOVANIA V SLOVENSKEJ REPUBLIKE

Text tohto bodu je iba zhrnutím určitých daňových a odvodových súvislostí slovenských právnych predpisov týkajúcich sa nadobudnutia, vlastníctva a disponovania s Dlhopismi a nie je vyčerpávajúcim súhrnom všetkých daňovo relevantných súvislostí, ktoré môžu byť významné z hľadiska rozhodnutia investora o kúpe Dlhopisov. Toto zhrnutie nepopisuje daňové a odvodové súvislosti vyplývajúce z práva akéhokoľvek iného štátu ako Slovenskej republiky. Toto zhrnutie vychádza z právnych predpisov účinných ku dňu, ku ktorému je tento Prospekt vyhotovený a môže podliehať následnej zmene aj s prípadnými retroaktívnymi účinkami. Investorom, ktorí majú záujem o kúpu Dlhopisov sa odporúča, aby sa poradili so svojimi právnymi a daňovými poradcami o daňových a odvodových dôsledkoch kúpy, predaja a držby Dlhopisov a prijímania platieb úrokov z Dlhopisov podľa daňových predpisov a predpisov v oblasti sociálneho a zdravotného poistenia platných v Slovenskej republike a v štátoch, v ktorých sú rezidentmi, ako i v štátoch, v ktorých výnosy z držby a predaja Dlhopisov môžu byť zdanené.

V zmysle Zákona o dani z príjmov sú vo všeobecnosti príjmy právnických osôb zdaňované sadzbou 21 % a príjmy fyzických osôb zdaňované sadzbou 19 % s výnimkou ak ide o príjmy prekračujúce v danom roku 176,8-násobok životného minima platného k 1. januáru príslušného roka, ktoré sú zdaňované sadzbou 25 %.

14.1 DAŇ Z PRÍJMU Z VÝNOSOV (ÚROKOVÝ PRÍJEM)

Podľa príslušných ustanovení Zákona o dani z príjmov:

- (i) úrokové výnosy z Dlhopisov plynúce slovenskému daňovému nerezidentovi nepodliehajú dani z príjmu v Slovenskej republike;
- (ii) úrokové výnosy z Dlhopisov plynúce slovenskému daňovému rezidentovi nepodliehajú dani vyberanej zrážkou, ale budú súčasťou základu dane z príjmov, a to s výnimkou daňovníkov, ktorí sú fyzickými osobami, daňovníkov nezaložených alebo nezriadených na podnikanie a Národnej banky Slovenska; a
- (iii) úrokové výnosy z Dlhopisov plynúce slovenskému daňovému rezidentovi, ktorým je fyzická osoba, daňovník nezaložený alebo nezriadený na podnikanie alebo Národná banka Slovenska, podliehajú dani vyberanej zrážkou vo výške 19 %. V prípade, že Dlhopis je vydávaný s kupónom a súčasne aj za nižšiu ako menovitú hodnotu, dani vyberanej zrážkou podlieha len úrokový výnos (kupón). Príjem, ktorý predstavuje rozdiel medzi menovitou hodnotou Dlhopisu, ktorá bude vyplatená fyzickej osobe (investorovi) pri splatnosti Dlhopisu a emisným kurzom dlhopisu pri vydaní, nepodlieha dani vyberanej zrážkou, ale fyzická osoba zahrnie takýto príjem do osobitného základu dane.

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

V zmysle všeobecne záväzných právnych predpisov Slovenskej republiky účinných v čase vydania Dlhopisov, v prípade fyzických osôb – slovenských daňových rezidentov – sú Dlhopisy zdaňované pri zdroji daňou vyberanou zrážkou, pričom zrážku dane pri zdroji je zodpovedný vykonať Emitent s výnimkou prípadov, kedy Dlhopisy drží pre takú osobu ako klienta obchodník s cennými papiermi; vtedy je za vykonanie zrážky zodpovedný tento obchodník s cennými papiermi. Vo vzťahu k daňovníkom nezaloženým alebo nezriadeným na podnikanie alebo Národnej banke Slovenska je za vykonanie zrážky zodpovedný daný daňovník nezaložený alebo nezriadený na podnikanie alebo Národná banka Slovenska.

Emitent neposkytne Majiteľom Dlhopisov žiadnu kompenzáciu alebo navýšenie v súvislosti s vykonaním akejkoľvek zrážky dane ani nemá povinnosť kompenzovať investorom akéhokoľvek iné daňové náklady v súvislosti s Dlhopismi.

V zmysle Smernice Rady 2011/16/EÚ o administratívnej spolupráci v oblasti daní a zrušení smernice 77/799/EHS o automatickej výmene informácií (DAC2) a v zmysle dohody uzatvorenej medzi Slovenskou republikou a Spojenými štátmi americkými na zlepšenie dodržiavania medzinárodných predpisov v oblasti daní, ktoré boli implementované do zákona č. 359/2015 Z. z. o automatickej výmene informácií o finančných účtoch na účely správy daní a o zmene a doplnení niektorých zákonov, oznamuje Emitent každoročne do 30. júna daného roka miestne príslušnému správcovi dane vybrané informácie za predchádzajúci rok, o klientoch členských štátov EÚ a klientoch ostatných vybraných krajín vrátane USA.

14.2 DAŇ Z PRÍJMU Z PREDAJA

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

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

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

14.3 ODVODY Z VÝNOSOV Z DLHOPISOV

Výnosy z Dlhopisov pri fyzických osobách, ktoré sú v Slovenskej republike povinne zdravotne poistené, by nemali podliehať odvodom zo zdravotného poistenia. Sú však aj výnosy z Dlhopisov, ktoré odvodom na zdravotné poistenie podliehajú, napr. výnos, ktorý vzniká pri splatnosti z rozdielu medzi menovitou hodnotou Dlhopisu a emisným kurzom pri jeho vydaní. Je nevyhnutné, aby každý Majiteľ Dlhopisov sám zvážil možné povinnosti v tejto oblasti podľa príslušnej legislatívy vrátane príslušných prechodných ustanovení.

15. PRÍLOHA

15.1 ZNENIE RUČITEĽSKÉHO VYHLÁSENIA

Uvádza sa záväzné znenie Ručiteľského vyhlásenia:

RUČITEĽSKÉ VYHLÁSENIE
vo vzťahu k BENCONT FUNDING, s. r. o. ako emitentovi dlhopisov s pevným úrokovým
výnosom 6,25 % p. a. s celkovou menovitou hodnotou emisie do 5 000 000 EUR
splatných v roku 2029
ISIN: SK4000027751

Vzhľadom na to, že:

- (A) Spoločnosť **BENCONT FUNDING, s. r. o.**, so sídlom Vajnorská 100/A, 831 04 Bratislava – mestská časť Nové Mesto, Slovenská republika, IČO: 56 193 262, LEI: 097900CAKA0000266046, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka číslo: 186626/B (ďalej len **Emitent**), má v úmysle vydať dlhopisy v zaknihovanej podobe a forme na doručiteľa s pevnou úrokovou sadzbou 6,25 % p. a., splatnosťou v roku 2029, s menovitou hodnotou každého dlhopisu 1 000 EUR, s celkovou menovitou hodnotou dlhopisov do 5 000 000 EUR (slovom päť miliónov eur), ISIN: SK4000027751 (ďalej len **Dlhopisy**). V súvislosti s verejnou ponukou Dlhopisov bol vyhotovený prospekt zo dňa 31. júla 2025 (ďalej len **Prospekt**), ktorý podlieha schváleniu Národnej banky Slovenska;
- (B) Spoločnosť **BENCONT GROUP, a. s.**, so sídlom Vajnorská 100/A, 831 04 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 44 119 895, LEI: 097900BILW0000179390, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 4456/B (ďalej len **Ručiteľ**), je ovládajúcou osobou Emitenta a je aj v záujme Ručiteľa, aby boli Dlhopisy riadne vydané a záväzky z nich plnené;
- (C) Ručiteľ chce zabezpečiť záväzky Emitenta z Dlhopisov prostredníctvom ručiteľského vyhlásenia, ktoré je ďalej špecifikované nižšie (ďalej len **Ručiteľské vyhlásenie**); a
- (D) Pojmy a výrazy, ktoré začínajú veľkým písmenom a ktoré sú použité, ale nie sú definované v tomto Ručiteľskom vyhlásení, majú, pokiaľ nie je v tomto Ručiteľskom vyhlásení uvedené inak, význam uvedený v Prospekte.

1. RUČITEĽSKÉ VYHLÁSENIE RUČITEĽA

- 1.1 Ručiteľ sa týmto bezpodmienečne a neodvolateľne zaväzuje podľa ustanovenia § 303 Obchodného zákonníka každému Majiteľovi Dlhopisov, že ak Emitent z akéhokoľvek dôvodu nesplní akýkoľvek Zabezpečený záväzok v deň jeho splatnosti a takéto neplnenie pretrváva dlhšie ako 20 (dvadsať) Pracovných dní, Ručiteľ na písomnú výzvu Majiteľa Dlhopisov zaplatí takú čiastku okamžite, nepodmienečne a bezodkladne namiesto Emitenta.
- 1.2 Pre účely tohto Ručiteľského vyhlásenia sa za **Zabezpečené záväzky** považujú:
 - (i) akékoľvek peňažné záväzky Emitenta voči Majiteľom Dlhopisov vyplývajúce z Dlhopisov, najmä záväzok zaplatiť menovitú hodnotu Dlhopisov a výnos Dlhopisov, akékoľvek peňažné záväzky Emitenta voči Majiteľom Dlhopisov, ktoré vznikli alebo môžu vzniknúť v dôsledku neplatenosti, neúčinnosti a/alebo nevymáhateľnosti povinností a/alebo záväzkov z Dlhopisov (vrátane záväzkov zodpovedajúcich bezdôvodnému obohateniu),
 - (ii) Zabezpečené záväzky vyplývajúce z každého jednotlivého Dlhopisu budú obmedzené do výšky 1,5-násobku Menovitej hodnoty daného Dlhopisu.
- 1.3 Celková povinnosť Ručiteľa plniť na základe tohto Ručiteľského vyhlásenia je obmedzená do celkovej maximálnej sumy 7 500 000 EUR (slovom sedem miliónov päťstotisíc eur).

2. STATUS RUČITEĽSKÉHO VYHLÁSENIA

Záväzky Ručiteľa vyplývajúce z tohto Ručiteľského vyhlásenia predstavujú priame, všeobecné, nepodmienené, nepodriadené a nezabezpečené záväzky Ručiteľa, ktoré majú navzájom rovnocenné postavenie (*pari passu*) bez akýchkoľvek vzájomných preferencií a prinajmenšom rovnocenné

postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými terajšími alebo budúcimi priamymi, všeobecnými, nepodmienenými, nepodriadenými a nezabezpečenými záväzkami Ručiteľa, s výnimkou tých záväzkov, ktoré môžu mať prednostné postavenie výhradne z titulu kogentných ustanovení právnych predpisov aplikujúcich sa všeobecne na práva veriteľov.

3. PROSPEKT

Ručiteľ týmto prehlasuje a potvrdzuje, že sa oboznámil s Prospektom, bude Prospekt dodržiavať a bude ním viazaný v znení všetkých jeho prípadných zmien a dodatkov.

4. PLATBY

4.1 Ručiteľ vykoná každú platbu na základe tohto Ručiteľského vyhlásenia priamo na účet Majiteľa Dlhopisov uvedený v písomnej výzve Majiteľa Dlhopisov.

4.2 Všetky platby vykonané Ručiteľom na základe tohto Ručiteľského vyhlásenia budú vykonané bez akejkoľvek zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ibaže by tieto boli vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v deň výplaty danej čiastky (ďalej len **Deň výplaty**). Ak bude akákoľvek taká zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v Deň výplaty, Ručiteľ nebude povinný hradiť príjmom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov. Ak bude akákoľvek taká zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v Deň výplaty a taká zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov bude vyššia ako by bola zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v Deň výplaty v prípade výplaty danej čiastky Emitentom, Ručiteľ je povinný uhradiť kladný rozdiel medzi sumou zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovanej právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v Deň výplaty a sumou zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ako by bola vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v Deň výplaty v prípade výplaty danej čiastky Emitentom, resp. je povinný uhradiť také dodatočné sumy, aby zabezpečil, že každý Majiteľ Dlhopisov obdrží po vykonaní takýchto zrážok alebo odpočtov takú sumu, akú by obdržal, keby výplatu vykonal Emitent a uplatňovali sa zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v Deň výplaty.

5. VYHLÁSENIA

Ručiteľ týmto vyhlasuje a zaručuje Majiteľom Dlhopisov odo dňa účinnosti tohto Ručiteľského vyhlásenia až do úplného uspokojenia všetkých Zabezpečených záväzkov, že:

- (a) je oprávnený platne vystaviť toto Ručiteľské vyhlásenie, vykonávať práva a plniť povinnosti vyplývajúce z tohto Ručiteľského vyhlásenia,
- (b) má všetky nevyhnutné oprávnenia a kompetencie na vydanie tohto Ručiteľského vyhlásenia, a
- (c) obdržal všetky korporátne a iné súhlasy, ktoré sú potrebné na vystavenie tohto Ručiteľského vyhlásenia a na plnenie záväzkov a povinností vyplývajúcich z tohto Ručiteľského vyhlásenia.

6. PLATNOSŤ A ÚČINNOSŤ RUČITEĽSKÉHO VYHLÁSENIA

Toto Ručiteľské vyhlásenie sa stane platným a účinným jeho podpisom Ručiteľom a zostane platné a účinné v celom rozsahu až do uspokojenia všetkých Zabezpečených záväzkov.

7. ROZHODNÉ PRÁVO

Toto Ručiteľské vyhlásenie a jeho výklad sa riadia slovenským právom.

8. RIEŠENIE SPOROV

Všetky spory, nároky, rozdiely alebo rozpory, ktoré vznikli na základe tohto Ručiteľského vyhlásenia alebo v súvislosti s ním, vrátane všetkých sporov o jeho existencii, platnosti, výklade, plnení, porušení alebo zrušení a následkoch jeho zrušenia, sporov vzťahujúcich sa na mimozmluvné povinnosti vyplývajúce z tohto Ručiteľského vyhlásenia alebo súvisiace s ním budú riešené a s konečnou platnosťou rozhodnuté príslušným súdom v Slovenskej republike.

9. ČIASTOČNÁ NEPLATNOSŤ

Pokiaľ niektoré ustanovenie tohto Ručiteľského vyhlásenia je alebo sa stane v akomkoľvek ohľade nezákonným, neplatným alebo nevymáhateľným podľa práva ktoréhokoľvek právneho poriadku, nebude tým dotknutá ani oslabená právoplatnosť a vymáhateľnosť ostatných ustanovení tohto Ručiteľského

vyhlásenia, ani právoplatnosť a vymáhateľnosť tohto ustanovenia v rámci práva akéhokoľvek iného právneho poriadku.

Toto Ručiteľské vyhlásenie je vyhotovené v slovenskom jazyku.

Ručiteľ potvrdzuje, že toto Ručiteľské vyhlásenie je urobené na základe slobodnej a vážnej vôle, na dôkaz čoho pripája svoj podpis.

V Bratislave, dňa 31. júla 2025

BENCONT GROUP, a. s.

Meno: Ing. Peter Huňor
Funkcia: predseda predstavenstva

Kópia tohto Ručiteľského vyhlásenia tvorí prílohu Prospektu.

Emitent s týmto Ručiteľským vyhlásením súhlasí a akceptuje ho.

V Bratislave, dňa 31. júla 2025

BENCONT FUNDING, s. r. o.

Meno: Ing. Peter Huňor
Funkcia: konateľ

Meno: Ing. Marek Reguli
Funkcia: konateľ

EMITENT

BENCONT FUNDING, s. r. o.

Vajnorská 100/A
831 04 Bratislava – mestská časť Nové Mesto
Slovenská republika

RUČITEĽ

BENCONT GROUP, a. s.

Vajnorská 100/A
831 04 Bratislava
Slovenská republika

**VEDÚCI MANAŽÉR, AGENT PRE ZABEZPEČENIE,
KOTAČNÝ AGENT A ADMINISTRÁTOR**

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Tomášikova 48
832 37 Bratislava
Slovenská republika

TRANSAKČNÝ PRÁVNY PORADCA

Dentons Europe CS LLP, organizačná zložka

Bottova 2A
811 09 Bratislava – mestská časť Staré mesto
Slovenská republika

AUDÍTOR EMITENTA

FINECO spol. s r.o.

Mlynské Nivy 36
821 09 Bratislava
Slovenská republika

AUDÍTORI RUČITEĽA

FINECO spol. s r.o.

Mlynské Nivy 36
821 09 Bratislava
Slovenská republika

BPS Audit, s. r. o.

Plynárenská 1
821 09 Bratislava – mestská časť Ružinov
Slovenská republika