

ZÁKLADNÍ PROSPEKT
ze dne 05.02.2020

Nabídkový program vydávání Směnek
v maximálním objemu nesplacených Směnek
500 000 000 EUR nebo ekvivalentu této sumy v jiné měně.

Jediný akcionář obchodní společnosti Arca Capital Funding, a.s., se sídlem Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava - městská část Ružinov, Slovenská republika, IČO: 51 410 591, LEI: 097900BIDB0000142892, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl: Sa, vložka č. 6735/B (dále jen „**Emitent**“), který vykonává působnost valného shromáždění, schválil dne 12.12.2019 tříletý nabídkový program vydávání dluhových cenných papírů v maximálním objemu do 500 000 000 EUR nebo ekvivalentu této sumy v jiné měně (dále jako „**Program**“), na základě kterého je Emitent oprávněn průběžně nebo opakovaně vydávat jednotlivé emise dluhových cenných papírů - směnek, v měně EUR nebo CZK (dále jako „**Směnka**“ nebo „**Směnky**“). Směnky budou vydávány v souladu s právními předpisy Slovenské republiky. Celkový objem všech nesplacených Směnek vydaných v rámci Programu nesmí překročit 500 000 000 EUR nebo ekvivalent této sumy v jiné měně.

Tento dokument připravený Emitentem představuje Základní prospekt (dále jen „**Základní prospekt**“) pro Emise vydávané v rámci Programu. Tento Základní prospekt je vypracovaný jako Růstový prospekt EU v souladu s NAŘÍZENÍM EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2017/1129 ze 14. června 2017 o prospektu, který se má uveřejnit při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen „**Nařízení (EU) 2017/1129 o Prospektu**“), jako i v souladu s DELEGOVANÝM NAŘÍZENÍM KOMISE (EU) 2019/980 ze 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, přezkoumání a schvalování prospektu, který se má uveřejnit při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a kterým se zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 (dále jen „**Delegované nařízení (EU) 2019/980 o Prospektu**“). Tento Základní prospekt obsahuje údaje podle příloh 21, 22, 25, 27 a 28 Delegovaného nařízení (EU) 2019/980 o Prospektu.

Tento Základní prospekt obsahuje společné informace týkající se Směnek a podmínek jejich nabídky. Pro každou jednotlivou emisi Směnek Emitent před začátkem nabídky připraví a zveřejní samostatný dokument s označením „**Konečné podmínky**“ (dále jen „**Konečné podmínky**“), ke kterému přiloží souhrn jednotlivé emise (dále jen „**Souhrn**“), pokud se Souhrn bude požadovat ve smyslu platných právních předpisů. V Konečných podmínkách a (kde je to relevantní) v Souhrnu budou spolu s informacemi uvedenými v Základním prospektu uvedeny všechny podstatné informace podle platných všeobecně závazných právních předpisů pro každou takovou jednotlivou emisi Směnek. V Konečných podmínkách budou ty parametry emise a podmínky vydání Směnek jednotlivých emisí, které v čase sestavování tohoto Základního prospektu nejsou známe, resp. jsou uvedené v Základním prospektu ve vícerozličných variantách.

Každá jednotlivá emise Směnek může být nabízena ve Slovenské republice nebo v České republice. V případě nabídky do České republiky požádá Emitent Národní banku Slovenska (dále jen „**NBS**“) o notifikaci tohoto Základního prospektu. Cílová země veřejné nabídky a oznámení budou uvedeny v Konečných podmínkách.

Základní prospekt byl vyhotoven dne 05.02.2020 a to podle stavu ke dni jeho vyhotovení, pokud není uvedeno jinak. Základní prospekt je platný po dobu 12 měsíců od jeho schválení NBS pro účely veřejné nabídky za předpokladu jeho aktualizace. Kdykoli během platnosti Základního prospektu může být v souvislosti s jeho aktualizací vypracován a předložen ke schválení NBS dodatek Základního prospektu (každý dále jen „**dodatek**“). Po schválení bude dodatek zveřejněn stejným způsobem jako Základní prospekt.

Před uplynutím platnosti Základního prospektu Emitent v dostatečném časovém předstihu požádá NBS o schválení nového základního prospektu, který zveřejní stejným způsobem jako tento Základní prospekt. Platnost tohoto Základního prospektu zanikne, pokud dojde ke schválení nového základního prospektu NBS a jeho následnému zveřejnění Emitentem. V takovém případě nový Základní prospekt zároveň v plném rozsahu ruší a nahrazuje tento Základní prospekt. Účelem uvedených ustanovení je zabezpečit, aby

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

v případech veřejné nabídky byla každá jednotlivá emise Směnek uskutečněna vždy na základě platného a aktuálního prospektu.

Potenciální investoři by měli uskutečnit vlastní posouzení, pokud jde o vhodnost investování do nabývání Směnky. Investování do nabývání Směnky zahrnuje rizika. Potenciální investoři by měli posoudit zejména rizika popsaná v části 2, s označením „Rizikové faktory“ tohoto Základního prospektu. Potenciální investoři by měli rozhodnutí o nabytí Směnky založit na tom, že zvaží tento Základní prospekt jako celek.

Platnost tohoto Základního prospektu skončí dne 26.02.2021. Povinnost vypracovat dodatek k Základnímu prospektu v případě významného nového faktoru, podstatné chyby nebo podstatné nepřesnosti se neuplatňuje po skončení platnosti Základního prospektu.

Obsah

1	PŘEHLED PROGRAMU	5
2	RIZIKOVÉ FAKTORY	6
2.1	RIZIKOVÉ FAKTORY SPOJENÉ S EMITENTEM, RUČITELEM A SKUPINOU ARCA CAPITAL	7
2.1.1	Rizikové faktory-všeobecné, které by mohly být podstatné při posuzování Skupiny Arca Capital.....	7
2.1.2	Rizikové faktory-související s podnikáním Skupiny Arca Capital v konkrétním odvětví, které by mohly být podstatné při posuzování Skupiny Arca Capital	9
2.2	RIZIKOVÉ FAKTORY SPOJENÉ SE SMĚNKAMI.....	11
3	PROHLÁŠENÍ EMITENTA	13
4	ÚDAJE O EMITENTOVĚ.....	14
4.1	STRATEGIE, VÝKONNOST A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ	14
4.1.1	Informace o Emitentovi:	14
4.1.2	Přehled podnikatelské činnosti:	15
4.1.3	Organizační struktura:.....	15
4.1.4	Informace o trendech:	16
4.1.5	Prognózy nebo odhady zisku:	17
4.2	SPRÁVA A ŘÍZENÍ EMITENTA	18
4.2.1	Správní, řídicí, dozorčí orgány a vrcholový management Emitenta:	18
4.3	FINANČNÍ INFORMACE A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI.....	19
4.3.1	Historické finanční informace:	19
4.3.2	Audit historických ročních finančních informací:	20
4.3.3	Klíčové ukazatele výkonnosti (KPI):.....	20
4.3.4	Významná změna finanční situace Emitenta:	20
4.4	INFORMACE O AKCIONÁŘÍCH A DRŽITELÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ	21
4.4.1	Hlavní akcionáři:	21
4.4.2	Soudní a rozhodčí řízení:	21
4.4.3	Konflikty zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového managementu:.....	21
4.4.4	Významné smlouvy:	22
4.5	DOSTUPNÉ DOKUMENTY	22
5	ZÁKLADNÍ INFORMACE O SMĚNKÁCH	23
5.1	PODMÍNKY SMĚNEK	23
5.1.1	Informace týkající se nabízených Směnek:.....	23
5.2	PODROBNÉ ÚDAJE O NABÍDCE	25
5.2.1	Podmínky veřejné nabídky Směnek:.....	25
5.2.2	Plán distribuce a přidělování:.....	26
5.2.3	Postup oznámení přidělené sumy žadatelům a údaj o tom, zda je možné začít obchodovat před provedením oznámení:.....	27
5.2.4	Stanovování cen:.....	27
5.2.5	Umísťování a upisování	27
6	INFORMACE O RUČITELECH	28

6.1	ZABEZPEČENÍ	28
6.1.1	Povaha záruky:.....	28
6.1.2	Rozsah záruky:.....	28
6.2	STRATEGIE, VÝKONNOST A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ	28
6.2.1	Informace o Ručiteli:	28
6.2.2	Přehled podnikatelské činnosti:	29
6.2.3	Organizační struktura:.....	36
6.2.4	Informace o trendech:	36
6.2.5	Prognózy a odhady zisku:	36
6.3	SPRÁVA A ŘÍZENÍ RUČITELE	36
6.3.1	Správní, řídicí, dozorčí orgány a vrcholový management Ručitele:	36
6.4	FINANČNÍ INFORMACE A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI.....	38
6.4.1	Historické finanční informace:	38
6.4.2	Průběžné a jiné finanční informace a auditorská zpráva:.....	39
6.4.3	Audit historických ročních finančních informací:	39
6.4.4	Klíčové ukazatele výkonnosti (KPI) a jejich audit:	39
6.4.5	Významná změna finanční situace Ručitele:	39
6.5	INFORMACE O AKCIONÁŘÍCH A DRŽITELÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ	40
6.5.1	Hlavní akcionáři:	40
6.5.2	Soudní a rozhodčí řízení:	40
6.5.3	Konflikty zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového managementu:.....	40
6.5.4	Významné smlouvy:	41
7	FORMULÁŘ KONEČNÝCH PODMÍNEK	42
8	OMEZENÍ.....	45
9	ZÁKLADNÍ POPIS ZDANĚNÍ VE SLOVENSKÉ REPUBLICE.....	46
10	DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ A DALŠÍ INFORMACE.....	48
11	SOUHLASY	51
12	SEZNAM POUŽITÝCH KŘÍŽOVÝCH ODKAZŮ PRO DOKUMENTY ZAHRNUTÉ V ZÁKLADNÍM PROSPEKTU	52
13	DOSTUPNÉ DOKUMENTY	53
14	SEZNAM ZKRATEK A DEFINIC. VÝKLADOVÁ PRAVIDLA.....	54

1 PŘEHLED PROGRAMU

Tento Přehled Programu představuje všeobecný popis Programu pro účely článku 25 odst. 1 Delegovaného nařízení (EU) 2019/980 o Prospektu.

Emitent, který realizuje Program:	obchodní společnost Arca Capital Funding, a.s., se sídlem Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava městská část Ružinov, Slovenská republika, IČO: 51 410 591, LEI: 097900BIDB0000142892, zapsaná v Obchodním rejstříku, který vede Okresní soud Bratislava I, oddíl: Sa, vložka č. 6735/B realizuje Program na základě jeho schválení dne 12.12.2019 jediným akcionářem, který vykonává působnost valné hromady.
Opis Programu:	jednotlivé emise Směnek bude Emitent vydávat v rámci Programu, podle slovenského práva, podle Zákona směnkového a šekového, jako i podle Zákona o cenných papírech, pro retailové Investory, kteří mají v úmyslu investovat volné finanční prostředky, a to na základě informací popsaných v Základním prospektu ve znění všech jeho pozdějších dodatků a v Konečných podmínkách.
Doba trvání Programu:	3 (tři) roky od schválení Programu jediným akcionářem Emitenta, který vykonává působnost valné hromady.
Objem Programu:	maximálně 500 000 000 EUR nebo ekvivalent této sumy v jiné měně.
Záruky:	za splacení Směnky ručí Ručitel každému oprávněnému Majiteli Směnky. Ručitelem je obchodní společnost Arca Investments, a.s., se sídlem Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 975 041, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl: Sa, vložka č. 3788/B, LEI: 315700JFNESZ07SBPK56.
Veřejná nabídka:	Směnky vydávané v Programu budou veřejně nabízené ve Slovenské republice nebo v České republice.
Zveřejnění informací:	na webovém stránce, www.arcafunding.eu .

2 RIZIKOVÉ FAKTORY

Potenciální investoři by měli před uskutečněním investičního rozhodnutí týkajícího se nabytí Směnky důkladně **zvážit níže uvedené rizikové faktory, jako i všechny další informace** uvedené v Základním prospektu (včetně dodatků a dokumentů zařazených prostřednictvím odkazů), v příslušných Konečných podmínkách, jako i v Ručitelském prohlášení.

Koupě a držba Směnky je spojená s množstvím rizik, z kterých ty, které Emitent považuje za podstatné, jsou uvedeny níže v této části. Emitent uvádí svůj názor, že v Základním prospektu nejsou zamlčeny žádné podstatné skutečnosti a že rizikové faktory uvedené níže představují potenciální rizika spojená s investováním do nabytí Směnek.

Emitent a Ručitel popisují v Základním prospektu rizikové faktory související s jejich podnikatelskou činností, resp. činností Skupiny Arca Capital, jejich finanční situací, vyhlídkami do budoucnosti, které považují za významné a kterých si jsou momentálně vědomi.

Následující shrnutí rizikových faktorů není vyčerpávající, nenahrazuje žádnou odbornou analýzu. **Údaje uvedené v tomto Základním prospektu v žádném případě nepředstavují jakékoli investiční doporučení.** Rozhodnutí investorů o nabytí Směnky by mělo být založeno na informacích obsažených v tomto Základním prospektu, na podmínkách nabytí Směnky, které jsou uvedeny v Konečných podmínkách, a především na vlastní analýze potenciálního investora o výhodách a rizicích investice do nabytí Směnky.

V následujícím textu se rozebírají rizikové faktory spojené s Emitentem, Skupinou Arca Capital, Ručitelem, jako i rizikové faktory spojené se Směnkami. Rizikové faktory je potřeba číst a chápat komplexně, a proto se doporučuje, aby se potenciální investoři obeznámili se všemi rizikovými faktory, které jsou níže v částí 2.1 a 2.2 uvedené a vnímali je komplexně jako jeden celek a neomezili se jen na obeznámení se s jednou částí, která se týká Emitenta, Ručitele, resp. Skupiny Arca Capital, nebo Směnek. **Jelikož Emitent i Ručitel jsou součástí Skupiny Arca Capital a spolu s ostatními společnostmi ve Skupině Arca Capital tvoří konsolidovaný celek, všechny rizikové faktory týkající se Skupiny Arca Capital jako celku jsou relevantní i pro Emitenta i pro Ručitele.** Z tohoto důvodu, pokud je konkrétní rizikový faktor, který se týká Skupiny Arca Capital zařazený v jakékoli části, která pojednává o rizikových faktorech, je relevantní i pro Ručitele, jako i pro Emitenta.

Rizikové faktory popsané níže jsou seřazeny podle jejich významu, pravděpodobnosti jejich výskytu a očekávaného rozsahu jejich negativního vlivu na činnost Emitenta nebo Ručitele, resp. Skupiny Arca Capital. Další rizika a nejistoty včetně těch, o kterých Emitent v současné době neví nebo které považuje za nepodstatné, mohou mít také vliv na jeho, Ručitelovo podnikání, resp. na finanční situaci nebo hospodářské výsledky Skupiny Arca Capital.

2.1 RIZIKOVÉ FAKTORY SPOJENÉ S EMITENTEM, RUČITELEM A SKUPINOU ARCA CAPITAL

Doporučuje se, aby se potenciální investoři seznámili se všemi rizikovými faktory, které jsou uvedeny v této části, jako i v části 2.2, a vnímali je komplexně jako jeden celek, jelikož rizikové faktory uvedené v této části, jako i v části 2.2, na sebe navazují, resp. se vzájemně doplňují.

Popis rizikových faktorů uvedený níže představuje popis rizik, kterým čelí Emitent nebo Ručitel, resp. Skupina Arca Capital a váží se k době platnosti tohoto Základního prospektu.

2.1.1 Rizikové faktory-všeobecné, které by mohly být podstatné při posuzování Skupiny Arca Capital

Riziko závislosti Emitenta na podnikání společností ve Skupině Arca Capital

Významnost rizikového faktoru podle hodnocení Emitenta: vysoká

Emitent je účelově založenou společností bez podnikatelské historie, vzniklý 13.02.2018. Emitent je založen výhradně za účelem emise Směnek a hlavním předmětem jeho činnosti bude poskytování úvěrů nebo půjček z výtěžku z emise Směnek Ručiteli, který je mateřskou společností Skupiny Arca Capital. Ručitel následně finanční zdroje získané od Emitenta bude přerozdělovat společnostem ve Skupině Arca Capital, které realizují konkrétní projekty, z kterých nejvýznamnější pro Skupinu Arca Capital jsou popsány v části 6, bod 6.2.2 tohoto Základního prospektu. Hlavním zdrojem příjmů Emitenta budou úroky a splátky úvěrů nebo půjček od Ručitele. Emitent nebude vykonávat jinou podnikatelskou činnost, a nemůže proto z vlastních podnikatelských aktivit vytvořit zdroje na splacení závazků ze Směnek. Emitent bude tedy nepřímo čelit rizikům podnikání společností ve Skupině Arca Capital. Nižší jako plánované výnosy společností ve Skupině Arca Capital mohou nepřímo vést k prodlení Emitenta se splacením Směnek, nebo jen k jejich částečnému splacení. Stejně tak by mohla nastat situace, že Emitent nebude vůbec schopen splatit Směnky.

Riziko závislosti Ručitele na příjmech jeho dceřiných společností

Významnost rizikového faktoru podle hodnocení Emitenta: vysoká

Ručitel je mateřská holdingová společnost s omezeným rozsahem vlastní podnikatelské činnosti. Rozhodující část jeho aktivit se soustřeďuje na správu majetkových účastí ve Skupině Arca Capital a poskytování úvěrů, půjček nebo zabezpečení závazků společnostem ze Skupiny Arca Capital. Schopnost Ručitele splnit své povinnosti vůči Emitentovi, resp. splnit závazek z Ručitelského prohlášení je do značné míry závislá na přijatých platbách od společností ze Skupiny Arca Capital. Pokud bude schopnost společností ze Skupiny Arca Capital provést platby (například ve formě dividend, úroků či v jiných podobách) ve prospěch Ručitele omezená, např. jejich aktuální finanční či obchodní situací (jelikož společnosti ze Skupiny Arca Capital jsou vystaveny kreditnímu riziku, že si smluvní strany neplní závazky vůči nim), dostupností volných zdrojů způsobilých pro příslušnou výplatu, příslušnou právní či daňovou úpravou, může to negativně ovlivnit finanční a hospodářskou situaci, podnikatelskou činnost, postavení na trhu a schopnost Ručitele plnit své závazky vůči Emitentovi, resp. splnit svoje závazky z Ručitelského prohlášení.

Úrokové riziko

Významnost rizikového faktoru podle hodnocení Emitenta: vysoká

Jako private equity skupina je Skupina Arca Capital vystavena úrokovému riziku. Úrokové riziko spočívá ve fluktuaci čistého úrokového výnosu a výsledku hospodaření v důsledku pohybu tržních úrokových měr. Skupina Arca Capital vynakládá značné úsilí (včetně derivátových kontraktů, revizí úrokových sazeb), aby struktura aktiv odpovídala zdrojům jejího financování. Do té míry, do jaké se tato struktura liší, je Skupina Arca Capital vystavena úrokovému riziku.

Měnová rizika

Významnost rizikového faktoru podle hodnocení Emitenta: vysoká

V souvislosti s podnikáním Skupiny Arca Capital ve střední a východní Evropě, zejména však v Čechách, bude na podniky ve Skupině Arca Capital působit měnové riziko. Měnové riziko je druh rizika, které vzniká při změnách kurzu. Je spojeno s otevřenými měnovými pozicemi, které v případě změn měnových kurzů (neočekávaných pohybů měnového kurzu) vedou k neočekávaným ziskům nebo ztrátám. Změna kurzu může znamenat snížení zisku pro Skupinu Arca Capital při mezinárodních transakcích, pokud bude muset Skupina Arca Capital uhradit v přepočtu více, nebo jí naopak bude uhrazeno méně. Volatilita měnových kurzů může mít nepříznivý dopad na provozní výsledky Skupiny Arca Capital a její kapitálovou pozici. Měnová politika a její změny, které jsou těžko předpověditelné a mimo kontrolu Skupiny Arca Capital, mají dopad na Skupinu Arca Capital. Skupina Arca Capital je citlivá zejména vůči změnám kurzů eura, české koruny a dolaru.

Riziko refinancování

Významnost rizikového faktoru podle hodnocení Emitenta: střední

Emitent nebo Ručitel využívající dluhové financování nemohou úplně vyloučit, zda budou schopni generovat finanční prostředky v dostatečném množství potřebném pro splnění si svých závazků vyplývajících z povinnosti splatit řádně a včas svůj závazek ze Směnky, resp. podle Ručitelského prohlášení. Emitent nebo Ručitel mohou být vystaveni riziku, že jakékoli budoucí dluhové financování nemusí být nejpozději k datu splatnosti obnoveno nebo refinancováno. Stejně nemohou vyloučit riziko, zda budou schopni refinancovat své současné a budoucí závazky za vyhovujících podmínek. Pokud by došlo k takovému stavu, nemožnosti refinancovat svoje závazky za vyhovujících podmínek, nebo neschopnosti refinancovat tyto závazky vůbec, Ručitel, resp. společnosti ze Skupiny Arca Capital by mohli prodávat svá aktiva za nevýhodných podmínek, případně zúžit nebo pozastavit výkon své podnikatelské činnosti, což by se však nepříznivě projevilo na jeho celkových hospodářských výsledcích Skupiny Arca Capital.

Predikční a valuační rizika

Významnost rizikového faktoru podle hodnocení Emitenta: střední

Skupina Arca Capital uskutečňuje odhady a valuační, které mají vliv na reportované výsledky, včetně oceňování vybraných aktiv a závazků, stanovení opatření kvůli ztrátám z poskytnutých úvěrů, soudních jednání, regulačních opatření, účtování goodwillu, opravných položek, nehmotných aktiv, vyhodnocování schopnosti realizovat odložené daňové pohledávky, vyhodnocování kompenzací založených na vlastním kapitálu. Tyto odhady jsou založeny na posouzení a dostupnosti informací a reálné výsledky Skupiny Arca Capital se mohou podstatně lišit od původních odhadů. Odhady a valuační Skupiny Arca Capital vycházejí z modelů a postupů pro predikci ekonomických podmínek a tržních a jiných událostí, které mohou ovlivnit schopnost protistran plnit svoje závazky vůči Skupině Arca Capital nebo mít vliv na hodnotu aktiv. Vypovídací schopnost jednotlivých modelů a postupů může být omezena v rozsahu neočekávaných tržních podmínek v oblasti likvidity a volatilita a schopnosti činit přesné odhady a valuační.

Riziko ztráty klíčových osob a úniku informací

Významnost rizikového faktoru podle hodnocení Emitenta: střední

V průběhu let 2015 až 2019 došlo k významnému přeskupení akcionářských podílů ve Skupině Arca Capital tak, že 60 % vlastníkem Skupiny Arca Capital se stal Ing. Rastislav Velič. V souvislosti se změnou vlastnické struktury byla definována strategie Skupiny Arca Capital a vytvořený tým klíčových 3-5 osob, kteří plní definovanou strategii Skupiny Arca Capital. Riziko ztráty klíčových osob představuje riziko, že Skupina Arca Capital nebude schopná dostatečně motivovat a udržet osoby, které jsou klíčové z hlediska schopností Skupiny Arca Capital vytvářet a realizovat klíčové strategie. Ztráta klíčových osob je také spojená s rizikem možného úniku informací o strategii Skupiny Arca Capital, jejich projektech, nebo o jiných aspektech její činnosti. Pro plnění strategických cílů Skupiny Arca Capital je rozhodující kvalita managementu a klíčových zaměstnanců, jako i ochrana informací. V tomto ohledu hraje důležitou roli schopnost udržet současné zaměstnance a získávat nové. Odchody klíčových zaměstnanců by se mohly negativně promítnout do obchodných aktivit, finančního postavení a hospodářských výsledků Skupiny

Arca Capital, což by mohlo nepřímo negativně ovlivnit schopnost splnit závazky vyplývající ze Směnek.

Skupina Arca Capital je vystavena operačnímu riziku, resp. provozním rizikům

Významnost rizikového faktoru podle hodnocení Emitenta: střední

Od roku 2015 dochází k významnému růstu Skupiny Arca Capital, k růstu obchodních aktivit a také k expanzi Skupiny Arca Capital na některé zahraniční trhy. Souběžně s rozmachem obchodních aktivit nebyly dostatečně efektivně nastaveny vnitřní procesy, jejich implementace zaostává za rozmachem obchodních aktivit. Provozní riziko je riziko ztráty vyplývající z nedostatečnosti nebo selhání vnitřních procesů, lidí a systémů nebo z vnějších událostí. Podnikání Skupiny Arca Capital závisí i na její schopnosti zpracovávat velké množství různorodých a složitých transakcí a na dodržování vnitřních procesů. Aktuálně Skupina Arca Capital prochází procesem implementování nového informačního systému a procesem zavádění efektivních vnitřních procesů. Pokud by Skupina Arca Capital nebyla úspěšná v projektu vnitřní restrukturalizace, která aktuálně probíhá, mohlo by dojít k narušení činnosti podniků ve Skupině Arca Capital, nesplnění závazků, které má Emitent nebo Ručitel, regulačním zásahům nebo i poškození pověsti celé Skupiny Arca Capital.

Riziko závislosti Emitenta na infrastruktuře Skupiny Arca Capital

Významnost rizikového faktoru podle hodnocení Emitenta: střední

Emitent nemá vlastní provozní prostředky na svou činnost a je závislý na sídlení administrativní, správní, účetní a IT infrastruktury Skupiny Arca Capital. Skupina Arca Capital jako private equity skupina je závislá na finančních, účetních a jiných systémech zpracování dat, jejichž činnost může být ovlivněna potenciálními problémy, jako je nefunkčnost hardwaru nebo softwaru, fyzické zničení důležitých IT systémů, útoky počítačových hackerů, počítačových virů, a jiné. Možné selhání některých prvků, nebo celé infrastruktury, by mohlo mít negativní vliv na schopnost splnit si povinnost splatit řádně a včas Směnky, kdy Emitent může působit i v pozici výpočetního a platebního agenta (administrátora) a zabezpečovat všechny evidence, výpočty a platby Směnkové sumy Majitelům Směnek.

2.1.2 Rizikové faktory-související s podnikáním Skupiny Arca Capital v konkrétním odvětví, které by mohly být podstatné při posuzování Skupiny Arca Capital

Riziko likvidity

Významnost rizikového faktoru podle hodnocení Emitenta: vysoká

Riziko likvidity představuje riziko nemožnosti financovat aktiva prostřednictvím nástrojů s odpovídající délkou splatnosti a úrokovou mírou, riziko nemožnosti získat likvidní aktiva dostatečně rychle či v dostatečném množství a riziko nemožnosti hradit splatné závazky. Hlavním cílem řízení rizika likvidity ve Skupině Arca Capital je omezit riziko, že Skupina nebude mít k dispozici zdroje na pokrytí svých závazků a docílit tak, aby za každých okolností byly zabezpečeny zdroje na úhradu závazků v čase jejich splatnosti. Skupina Arca Capital řídí riziko likvidity předběžným monitorováním plánovaného a aktuálního cash flow.

Projekty Skupiny Arca Capital v odvětví energetiky (uvedené projekty Skupiny Arca Capital v odvětví energetiky jsou popsány v části 6, bod 6.2.2 tohoto Základního prospektu) mohou pravidelně čelit riziku krátkodobého nedostatku likvidních prostředků. Ceny dodávané energie mají podniky v odvětví energetiky fixované zpravidla na jeden kalendářní rok. Riziko likvidity vyplývá zejména ze skutečnosti, že vyúčtování dodávek tepla odběratelům probíhá jednou ročně až začátkem následujícího účetního období. Odběratelům jsou na celý rok předepsány zpravidla lineární měsíční zálohové platby, přičemž jejich výše je daná očekávaným množstvím dodávaného tepla. Průběh nákladů, zejména spotřeba paliv, je však v průběhu roku výrazně ovlivněna sezónními výkyvy teplot v měsících leden, únor, březen, říjen, listopad a prosinec. Vyšší odběry tepla odběrateli než bylo očekáváno z jakéhokoli důvodu nebo výrazné nepředpokládané změny denních teplot oproti hodnotám předcházejícího období, které bylo relativně teplé a podle kterého byly nastaveny zálohové platby, mohou vést v některých měsících ke krátkodobému nedostatku likvidních prostředků na nákup tepla na následující měsíc. Společnost by v takových případech zpravidla získala chybějící zdroje ze Skupiny Arca Capital, resp. od Ručitele. Pokud by se období, během kterého by Ručitel poskytl zdroje za účelem překlenutí nedostatku likvidity, překrývalo s obdobím

splatnosti závazků ze Směnek, mohlo by to mít dopad na prodlení se splacením závazků ze Směnek.

Riziko zpřísnění podmínek poskytování úvěrů

Významnost rizikového faktoru podle hodnocení Emitenta: střední

Skupina Arca Capital působí v oblasti developmentu rezidenčních nemovitostí a je vystavena specifickým rizikům realitního trhu, kterými jsou i dynamika poptávky po bytech. Skupina Arca Capital aktuálně realizuje prodeje bytů a apartmánů v realitních projektech „Biely kríž“ a „Nové Vinice“ a „HUBICE-DVORY“ (všechny uvedené realitní projekty jsou popsány v části 6 bod 6.2.2 tohoto Základního prospektu). Národní banka Slovenska od 01.01.2020 opětovně zpřísnila pravidla získávání hypotečních úvěrů a to tak, že byl zaveden nový ukazatel DST1 (Debt Service to Income), tzn. ukazatel, který hovoří o velikosti finanční rezervy po odečtení životního minima každého žadatele o úvěr. V praxi to znamená, že pokud do konce roku 2019 platilo, že splátky všech úvěrů mohly být do výšky 80% příjmu po odečtení životního minima, podle nových pravidel uplatňovaných od roku 2020 splátka úvěru nebude moct být vyšší než 60 % příjmu po odečtení životního minima. Zpřísnění podmínek získávání hypotečních úvěrů se má v průběhu roku 2020 realizovat ve dvou etapách. I když se v Bratislavě nepředpokládá výraznější pokles zájmu o koupi bytů, prodej bytů realizovaných Skupinou Arca Capital se může v důsledku zpřísnění pravidel získávání úvěrů zpomalit. Také se tato legislativní změna, jejímž účelem je omezit poskytování úvěrů, může dotknout poskytovatele spotřebitelských úvěrů ze Skupiny Arca Capital, společnosti Silverside, a.s. (její podnikatelská činnost je popsána v části 6 bod 6.2.2 tohoto Základního prospektu). Tyto skutečnosti mohou mít nepříznivý dopad na podnikání Skupiny Arca Capital a její hospodářské výsledky a mohou ovlivnit majetkovou situaci Skupiny Arca Capital.

Riziko neobsazenosti

Významnost rizikového faktoru podle hodnocení Emitenta: střední

Riziko neobsazenosti spočívá v tom, že z důvodu okolností, které nemůže Skupina Arca Capital předem předvídat, může dojít k situaci, kdy nebudou příslušná rekreační zařízení v portfoliu Skupiny Arca Capital obsazena a projekt tedy nebude generovat předpokládaný zisk. Riziko neobsazenosti by se mohlo významně týkat Areálu Gothál (projekt popsáný v části 6 bod 6.2.2 tohoto Základního prospektu), pokud by se konferenční hala „Tis“, která je aktuálně ve výstavbě nezačala pronajímat na školicí nebo společenské akce v první polovině roku 2020. Zdržení zahájení plnohodnotného využívání konferenční haly „Tis“ může nastat z různých důvodů, např. nepříznivého počasí, které zabráni dokončit výstavbu včas nebo prodlení ze strany generálního dodavatele stavby, resp. nejvýznamnějším faktorem bude zájem zákazníků využívat konferenční halu „Tis“ na vícedenní školicí nebo společenské akce. Riziko neobsazenosti rekreačních zařízení je pro každé rekreační zařízení typické a může být způsobeno různými předem nepředvídatelnými faktory, kterými jsou např. změna preferencí zákazníků, nespokojnost zákazníků s prostředím, vybaveností a celkovou úrovní rekreačního vybavení. Pokud by taková situace nastala, může mít nepříznivý vliv na výsledky hospodaření Skupiny Arca Capital. Neudržení vztahů se zákazníky, nebo nezískání nových zákazníků, kteří by využívali služby rekreačních zařízení ve Skupině Arca Capital, může mít potenciální významný dopad na hospodářské výsledky Skupiny Arca Capital.

Riziko nedostatku kvalifikovaných pracovníků

Významnost rizikového faktoru podle hodnocení Emitenta: střední

Podnikatelská činnost společností ze Skupiny Arca Capital, které působí v odvětví personálního leasingu a jsou sdružené pod holdingovou společností Manuvia, a.s. (projekt popsáný v části 6 bod 6.2.2 tohoto Základního prospektu) závisí na schopnosti přilákat a udržet si kvalifikované pracovníky, kteří splňují požadavky zákazníků. Jelikož je pracovníků kvalifikovaných pro manuální práce stále méně, skupina Manuvia vytváří základnu kvalifikovaných pracovníků i tak, že zabezpečuje náborové a školicí programy, poskytuje práci pracovníkům z třetích zemí mimo Evropskou Unii. Existuje však riziko, že skupina Manuvia nebude schopná poskytnout zákazníkům dostatečný počet pracovníků nebo tito pracovníci nebudou vyhovovat požadavkům zákazníků. Snížení počtu dočasně přidělovaných pracovníků může mít nepříznivý vliv na skupinu Manuvia, její finanční situaci, nebo výsledky hospodaření, a tedy může být nepříznivě i hospodářská situace Skupiny Arca Capital.

Riziko nezískání dostatečného počtu klientů

Významnost rizikového faktoru podle hodnocení Emitenta: střední

Skupina Arca Capital se postupně snaží etablovat v sektoru finančního trhu. Za účelem dosažení tohoto cíle byla založena i správcovská společnost GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s., která aktivně začala vykonávat činnost začátkem roku 2020 (její podnikatelský záměr je popsán v části 6 bod 6.2.2 tohoto Základního prospektu). Správcovská společnost nabízí možnost investovat retailovým klientům do realitního fondu. Pokud by se GOLDSIDE Asset Management správ. spol., a.s. nepodařilo oslovit dostatečné množství zákazníků, kteří by investovali do podílového realitního fondu, nebo pokud se jí nepodaří získat dostatečné množství finančních zprostředkovatelů, prostřednictvím kterých by investice do podílového realitního fondu byly efektivně zprostředkovávány zákazníkům, může to mít nepříznivý dopad na výsledky hospodaření Skupiny Arca Capital.

Riziko nezískání veřejnoprávních povolení

Významnost rizikového faktoru podle hodnocení Emitenta: nízká

V případě výstavby nebo rekonstrukce nemovitostí je možné projekt realizovat jen na základě platných povolení, zejména právoplatného územního rozhodnutí a stavebního povolení. V roce 2020 se v realitních projektech realizovaných Skupinou Arca Capital očekává vydání povolení na odstranění stavby, jako i vydání územního rozhodnutí o umístění stavby a zahájení bouracích prací v realitním projektu „Kominarca“, vydání územního rozhodnutí v projektu „Šancová“, a také i v projektu „Dúbravka“ se v tomto roce 2020 očekává vydání územního rozhodnutí (všechny zmíněné realitní projekty jsou popsány v části 6 bod 6.2.2 tohoto Základního prospektu). Absence právoplatných povolení může realizaci projektu zdržet, resp. ho úplně pozastavit. Pokud by nastala taková situace, v důsledku absence platných povolení, může dojít ke zdržení realizace projektů, což si vyžádá dodatečné výdaje, které mohou snížit výši plánovaného zisku, resp. nevydání příslušných povolení může znamenat ukončení realizace projektu a tedy nedosažení plánovaného zisku vůbec. I když riziko zpoždění získání veřejnoprávních povolení, nebo jejich nezískání, existuje, pokud by taková situace nastala, nepředstavuje samostatně také významné riziko, které by se mohlo významně nepříznivě projevit na podnikání Skupiny Arca Capital a na jejich výsledcích hospodaření.

2.2 RIZIKOVÉ FAKTORY SPOJENÉ SE SMĚNKAMI

Doporučuje se, aby se potenciální investoři seznámili se všemi rizikovými faktory, které jsou uvedeny v této části, jako i v části 2.1 a vnímali je komplexně jako jeden celek, jelikož rizikové faktory uvedené v této části a v části 2.1 na sebe navazují, resp. se vzájemně doplňují.

Riziko nesplácení

Významnost rizikového faktoru podle hodnocení Emitenta: vysoká

I Směnky podléhají riziku nesplácení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent a ani Ručitel nebudou schopni úplně nebo částečně splácet své závazky ze Směnek, resp. z Ručitelského vyhlášení a tedy v nejhrošším případě Majitel Směnky může ztratit úplně nebo částečně svou investici.

Měnové riziko

Významnost rizikového faktoru podle hodnocení Emitenta: vysoká

V případě, že se potenciální investor rozhodne investovat do nabytí Směnky, která je denominovaná v jiné měně než je jeho referenční měna (t. j. měna, ve které účtuje, resp. měna, ve které měří výkonnost svých investic), vystavuje se při této investici měnovému riziku. Pokud se referenční měna Investora zhodnotí oproti měně, ve které je Směnka denominovaná, klesne hodnota jeho aktiv vyjádřená v ekvivalentu referenční měny a Investor zaznamená kurzovou ztrátu. V opačném případě zaznamená kurzový zisk. Investor je tedy v takovém případě vystaven měnovému riziku vyplývajícímu z otevřené měnové pozice a volatilitě směnného kurzu. V případě, že Investuje do Směnky denominované v referenční měně, není Investor takovému riziku vystaven.

Riziko nízké likvidity trhu

Významnost rizikového faktoru podle hodnocení Emitenta: vysoká

Obchodování se Směnkami může být ve všeobecnosti méně likvidní než obchodování s jinými cennými papíry. Vzhledem k nejistotě, zda se vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh se Směnkami, nebo pokud se vytvoří, zda tento sekundární trh bude trvat. Na případném nelikvidním trhu nemusí být Majitel Směnky schopný kdykoli prodat Směnky za jím požadovanou cenu.

Tržní riziko

Významnost rizikového faktoru podle hodnocení Emitenta: vysoká

Jelikož se jedná o dluhový cenný papír, nárůst tržních úrokových sazeb může způsobit pokles ceny Směnky během její životnosti. V opačné situaci, tedy při poklesu tržních úrokových sazeb, může cena Směnky narůst. Citlivost změny hodnoty Směnky na pohyb tržních úrokových sazeb se postupem času snižuje, tj. s přibližující se splatností Směnky se vliv změny tržních úrokových sazeb na její cenu zmenšuje. Pohyb tržních úrokových sazeb nemá vliv na Závazek Emitenta splatit Směnkovou sumu v plné výši.

Riziko tzv. směnkové přísnosti (rigor cambialis)

Významnost rizikového faktoru podle hodnocení Emitenta: střední

Směnkou se řídí Směnkovým a šekovým zákonem, který nabyl účinnosti 01.01.1951. Zákon směnkový a šekový je jedním z nejstarších všeobecně závazných právních předpisů platných ve Slovenské republice, kterého se nedotkla žádná podstatná změna. Je potřeba Investory, kteří Směnku získají, upozornit, že při praktickém používání Směnek se tzv. směnková přísnost projevuje přísnými podmínkami převodu Směnek, výkonu a zachování směnkových práv a krátkými promlčecími lhůtami uvedenými v Zákoně směnkovém a šekovém. Nesprávné uplatnění Zákona směnkového a šekového by mohlo způsobit Majiteli Směnky ztrátu.

Riziko inflace

Významnost rizikového faktoru podle hodnocení Emitenta: střední

Riziko inflace představuje riziko budoucího znehodnocení peněz, které snižuje skutečný výnos z investice do nabytí Směnky. Potenciální investoři by si měli být vědomi, že Směnkou neobsahují protiinflační doložku a že reálná hodnota investice může klesat zároveň s tím, pokud inflace snižuje hodnotu měny. Inflace také způsobuje pokles reálného výnosu z investice do nabytí Směnky.

Riziko posouzení

Významnost rizikového faktoru podle hodnocení Emitenta: střední

Potenciální investor by neměl investovat do nabytí Směnky bez odborného posouzení (které učiní buď sám, nebo spolu s kvalifikovaným finančním zprostředkovatelem) vývoje výnosů Směnek za měnících se podmínek určujících hodnotu Směnek a dopadu, který bude tato investice mít na investiční portfolio potenciálního investora. Investor by měl mít dostatečné finanční prostředky, likviditu a vědomosti k tomu, aby byl připraven snášet všechna rizika spojená s investicí do nabytí Směnek.

Nemožnost Majitelů Směnek žádat jejich předčasnou splatnost, neexistence společného zástupce

Významnost rizikového faktoru podle hodnocení Emitenta: nízká

V souladu se Zákonem směnkovým a šekovým Majitel Směnky nemůže požadovat její předčasné splacení. Pokud Emitent nesplní svoje závazky, neexistuje společný zástupce Majitelů Směnek. Každý Majitel Směnky si bude muset vymáhat svoje práva vůči Emitentovi individuálně.

3 PROHLÁŠENÍ EMITENTA

Emitent-obchodní společnost Arca Capital Funding, a.s., se sídlem Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava-městská část Ružinov, Slovenská republika, IČO: 51 410 591, LEI: 097900BIDB0000142892, zapsaná v Obchodním rejstříku, který vede Okresní soud Bratislava I, oddíl: Sa, vložka č. 6735/B, jehož jménem jedná předseda představenstva - Ing. Rastislav Velič, **prohlašuje, že:**

- je výhradně zodpovědný za informace uvedené v tomto Základním prospektu,
- při vynaložení veškeré náležité péče jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v Základním prospektu v souladu se skutečností a nebyly opomenuty žádné skutečnosti, které by mohly ovlivnit jejich význam,
- přípravě Základního prospektu byla věnována náležitá péče, údaje v něm uvedené jsou k datu jeho vyhotovení aktuální, úplné, pravdivé a v souladu se skutečností a nebyly vynechané žádné údaje, které by mohly ovlivnit význam tohoto Základního prospektu, přesné a správné posouzení Emitenta a ním vydávaných Směnek, jako i Ručitele,
- Investoři by měli provést vlastní posouzení (nebo ve spolupráci se svým finančním zprostředkovatelem), pokud jde o vhodnost investování do nabytí Směnek,
- tento Základní prospekt schválila Národní banka Slovenska, Imricha Karvaša I, 813 25 Bratislava, jako příslušný orgán podle Nařízení (EU) 2017/1129 o Prospektu,
- Národní banka Slovenska schválila tento Základní prospekt jako dokument, který splňuje normy úplnosti, srozumitelnosti a konzistentnosti uvedené v Nařízení (EU) 2017/1129 o Prospektu. Toto schválení by se nemělo považovat za potvrzení Emitenta nebo Ručitele. Toto schválení by se nemělo považovat ani za potvrzení kvality Směnek, které jsou předmětem tohoto Základního prospektu,
- Základní prospekt byl vypracovaný v rámci růstového prospektu EU v souladu s Článkem 15 Nařízení (EU) 2017/1129 o Prospektu,
- v Základním prospektu se nenachází vyhlášení ani zprávy, které by mohly být připisované určité osobě jako znalci a ani se v něm nenacházejí informace získané od třetí strany,
- kromě zveřejněných finančních informací Ručitele k 31.12.2018 ve formě konsolidované účetní uzávěrky za rok končící 31.12.2018 sestavené v souladu s účetními standardy IFRS, kterou ověřil auditor, a zveřejněných finančních informací Ručitele k 31.12.2017 ve formě konsolidované účetní uzávěrky za rok končící 31.12.2017 sestavené v souladu s účetními standardy IFRS, kterou ověřil auditor, jako i zveřejněných finančních informací Emitenta k 31.12.2018 ve formě řádné individuální účetní uzávěrky, kterou ověřil auditor, nejsou v Základním prospektu žádné jiné informace ověřené auditorem a ani žádné jiné části Základního prospektu nejsou ověřeny auditorem,
- Emitent nevyužil žádné poradce v souvislosti s emisí a ani je neplánuje využít.

V Bratislavě, dne 05.02.2020.

Ing. Rastislav Velič,
předseda představenstva
Arca Capital Funding, a.s.

4 ÚDAJE O EMITENTOVĚ

4.1 STRATEGIE, VÝKONNOST A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ

4.1.1 Informace o Emitentovi:

Emitent byl založen dne 26.01.2018 podle slovenského práva jako slovenská akciová společnost. Emitent vznikl dne 13.02.2018 zápisem do Obchodného rejstříku, který vede Okresní soud Bratislava I.

- úřední a obchodní název Emitenta: **Arca Capital Funding, a.s.**
- místo a země registrace Emitenta: Obchodný rejstřík, Okresní soud Bratislava I, Slovenská republika
- registrační číslo Emitenta: Oddíl: Sa, vložka číslo: 6735/B
- identifikátor právního subjektu (LEI): LEI: 097900BIDB0000142892
- IČO: 51 410 591
- datum registrace Emitenta: 13.02.2018
- doba, na kterou byl Emitent založen: Emitent byl založen na dobu neurčitou
- sídlo Emitenta: Plynárenská 7/A
821 09 Bratislava
Slovenská republika
- právní forma Emitenta: akciová společnost
- telefonní číslo: 00421 2 58253560
- webová lokalita Emitenta: www.arcafunding.eu

Emitent prohlašuje, že informace na webové stránce www.arcafunding.eu tvoří součást tohoto Základního prospektu s výjimkou případu, kdy jsou uvedené informace do tohoto Základního prospektu začleněny odkazem. Informace na této webové stránce nebyly zkontrolovány ani schváleny NBS;

- právní předpisy, na základě, kterých Emitent vykonává činnost, zejména:
 - zákon č. 513/1991 Sb. Obchodní zákoník ve znění pozdějších předpisů,
 - zákon č. 40/1964 Sb. Občanský zákoník,
 - zákon č. 455/1991 Sb. o živnostenském podnikání (živnostenský zákon);
- všechny nejnovější události konkrétně pro daného Emitenta, které jsou v podstatné míře relevantní pro vyhodnocení solventnosti Emitenta:

Emitent je nově založená společnost, která se během své existence nikdy neocitla v platební neschopnosti, nevyvíjela žádnou činnost. Auditorem neověřená půlroční průběžná účetní uzávěrka Emitenta byla vypracovaná za období od 01.01.2019 do 30.06.2019. Po datu, ke kterému byla vypracovaná, nenastaly žádné významné změny finanční nebo obchodní situace Emitenta, které jsou v podstatné míře relevantní pro vyhodnocení solventnosti Emitenta;

4.1.1.1 Informace o významných změnách ve struktuře přijímání úvěrů a financování Emitenta od konce posledního finančního období, za které jsou uvedené informace:

Auditorem neověřená půlroční průběžná účetní uzávěrka Emitenta byla vypracovaná za období od 01.01.2019 do 30.06.2019. Po datu, ke kterému byla vypracovaná, nenastaly žádné významné změny ve struktuře přijímání úvěrů a financování Emitenta.

4.1.1.2 Popis očekávaného financování činností Emitenta:

Emitent očekává, že získá finanční zdroje pro svou podnikatelskou činnost vydáním Směnek. Z nashromážděných finančních prostředků Emitent poskytne úročené půjčky nebo úvěry Ručiteli, který bude následně Emitentovi splácet úroky a dlužní jistinu podle dohodnutých podmínek. Ručitel použije poskytnuté finanční zdroje na rozvoj a realizaci projektů společností ve Skupině Arca Capital. Řádné a včasné splacení Směnek však není podmíněné a ani jinak závislé na splácení pohledávek Emitenta vůči Ručiteli. Závazek Emitenta splatit Směnky je samostatným závazkem Emitenta vůči Majitelům Směnek.

4.1.2 Přehled podnikatelské činnosti:

Podle článku 4 Zakladatelské listiny Emitenta a zápisu v Obchodním rejstříku předmět činnosti Emitenta tvoří: zprostředkovatelská činnost v oblasti služeb, počítačové služby, služby související s počítačovým zpracováním údajů, faktoring a forfaiting, reklamní a marketingové služby, průzkum trhu a veřejného mínění, administrativní služby, finanční leasing, poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních zdrojů získaných výhradně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot, zprostředkování poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních zdrojů získaných výlučně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot, správa registraturních záznamů bez trvalé dokumentární hodnoty.

4.1.2.1 Popis hlavních činností Emitenta:

Emitent je účelově založená společnost určená pro vydávání Směnek, který z nashromážděných finančních prostředků poskytuje financování Ručiteli a teda nepřímo společností do Skupiny Arca Capital pro rozvoj a realizaci projektů.

4.1.2.2 Popis hlavních trhů, na kterých Emitent soutěží:

Vzhledem ke své hlavní činnosti Emitent nesoutěží na žádném trhu a nemá žádné relevantní tržní podíly a postavení. Emitent především vykonává činnosti pro Skupinu Arca Capital.

4.1.3 Organizační struktura:

4.1.3.1 Stručný popis Skupiny Arca Capital a Emitentovy pozice v rámci skupiny:

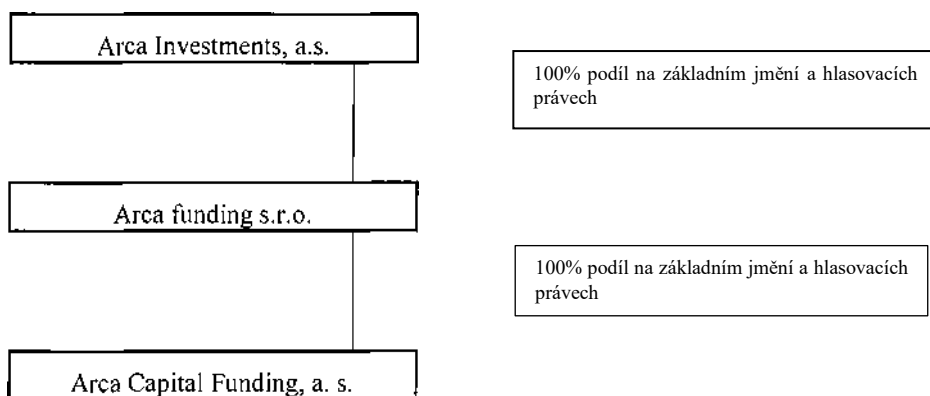
Emitent je součástí Skupiny Arca Capital. Skupinu Arca Capital zastřešuje Ručitel, který je vlastnickou holdingovou společností založenou za účelem spravování majetkových účastí všech společností ve Skupině Arca Capital.

Jediným přímým akcionářem Emitenta je obchodní společnost Arca funding s.r.o., IČ: 084 79 925, sídlo: V Celnici 1031/4, Nové Město 110 00, Česká republika (dále jen „Arca funding s.r.o.“), která je výlučně vlastněná a ovládaná Ručitelem.

Emitent je tedy nepřímo vlastněný a ovládaný Ručitelem.

Emitent nemá žádnou majetkovou účast v žádné jiné osobě.

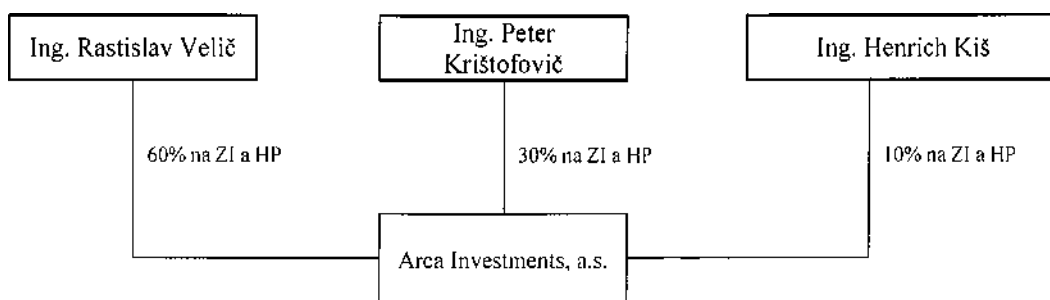
ZÁKLADNÍ PROSPEKT



Ručitel je vlastněn třemi akcionáři, kterými jsou tyto fyzické osoby:

- Ing. Rastislav Velič, který vlastní 60% podíl na základním jmění (ZI) a hlasovacích právech (HP),
- Ing. Peter Krištofovič, který vlastní 30% podíl na základním jmění (ZI) a hlasovacích právech (HP),
- Ing. Henrich Kiš, který vlastní 10% podíl na základním jmění (ZI) a hlasovacích právech (HP).

Podle aktuálního Úplného znění Stanov Ručitele, pokud se podle Obchodního zákoníku nevyžaduje jiná většina pro přijetí usnesení valné hromady, rozhoduje valná hromada 60 % většinou hlasů všech akcionářů).



4.1.3.2 Závislosti Emitenta na jiných subjektech v rámci Skupiny Arca Capital:

Závislost společností ve Skupině Arca Capital vyplývá z holdingové struktury Skupiny Arca Capital a přímého nebo nepřímého majetkového propojení těchto společností. Emitent je nepřímo vlastněn a ovládaný Ručitelem, který vlastní 100% podíl na základním jmění a hlasovacích právech v obchodní společnosti Arca funding s.r.o., která výlučně vlastní a ovládá Emitenta.

Emitent je závislý na své mateřské společnosti, resp. na Ručiteli. Emitent byl zřízen za účelem vydání Směnek a poskytování úročených půjček a úvěrů Ručiteli, resp. subjektem ze Skupiny Arca Capital. Schopnost Emitenta splatit závazky ze Směnek tak bude významně ovlivněna schopností společností ze Skupiny Arca Capital splnit závazky vůči Ručiteli, resp. Emitentovi, což vytváří závislost zdrojů příjmů Emitenta na Ručiteli, resp. členovi Skupiny Arca Capital a jejich hospodářských výsledcích.

4.1.4 Informace o trendech:

Auditorem ověřená řádná individuální účetní uzávěrka Emitenta byla vypracovaná za období od vzniku Emitenta do 31.12.2018. Po datu, ke kterému byla vypracovaná, nedošlo k žádné podstatné nepříznivé změně vyhlídek Emitenta a ani nenastaly významné změny v jeho finanční výkonnosti.

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

Emitentovi nejsou známy další trendy, nejistoty, nároky, závazky nebo události, o kterých by bylo reálně pravděpodobné, že budou mít podstatný vliv na perspektivu nebo vyhodnocení solventnosti Emitenta.

4.1.5 Prognózy nebo odhady zisku:

Emitent k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu nezveřejnil a ani v tomto Základním prospektu neuvádí žádnou prognózu a ani odhad zisku.

4.2 SPRÁVA A ŘÍZENÍ EMITENTA

4.2.1 Správní, řídicí, dozorčí orgány a vrcholový management Emitenta:

Orgány Emitenta jsou:

- **valná hromada:** je nejvyšším orgánem Emitenta. Působnost valné hromady vykonává jediný akcionář Emitenta, kterým je obchodní společnost Arca funding s.r.o. Do působnosti valné hromady patří zejména:
 - rozhodnutí o schválení řádné individuální účetní uzávěrky, mimořádné individuální účetní uzávěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo úhradě ztrát a rozhodnutí o určení výše a způsobu vyplacení dividend,
 - rozhodnutí o schválení výroční zprávy,
 - rozhodnutí o zrušení Emitenta rozdělením, splynutím, nebo sloučením Emitenta nebo o přeměně na jinou formu obchodní společnosti nebo družstvo,
 - rozhodnutí o zrušení Emitenta likvidací,
 - rozhodnutí o zřízení fondů a stanovení pravidel jejich tvorby a čerpání,
 - projednání a schválení všeobecných zásad obchodní politiky Emitenta,
 - rozhodnutí o schválení smlouvy o převodu podniku nebo smlouvy o převodu části podniku,
 - rozhodnutí o schválení podnikatelského plánu a dlouhodobé koncepce rozvoje Emitenta předložených představenstvem,
 - rozhodnutí o vydání dluhopisů,
 - rozhodnutí o vytvoření kapitálového fondu z příspěvků akcionářů,
 - rozhodnutí o použití splaceného kapitálového fondu z příspěvků akcionářů na přerozdělení mezi akcionáře nebo na zvýšení základního jmění.
- **představenstvo:** je statutárním orgánem Emitenta, který řídí činnost Emitenta a koná jeho jménem. Představenstvo má jediného člena, který je zároveň předsedou představenstva a kterého volí a odvolává valná hromada z akcionářů nebo jiných osob na dobu pět let.

Předsedou představenstva je Ing. Rastislav Velič.

Předseda představenstva je odborně způsobilý pro výkon své funkce. Předseda představenstva nevykonává podnikatelskou činnost, ani nevykonává aktivity, resp. hlavní činnosti, mimo Skupinu Arca Capital, které by byly vzhledem k činnosti Emitenta významné.

Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Emitenta, pokud nejsou zákonem nebo Stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Rozhodnutí valné hromady a rozhodnutí dozorčí rady mohou omezit právo představenstva jednat jménem společnosti. Tato omezení nejsou účinná vůči třetím osobám.

- **dozorčí rada:** je nejvyšším kontrolním orgánem Emitenta. Má tři členy, které volí a odvolává valná hromada.

Dozorčí rada Emitenta pracuje v tomto složení:

- Ing. Henrich Kiš, předseda dozorčí rady, bytem Na Bielenisku 4834/20, 902 01 Pezinok,
- Ing. Juraj Koník, člen dozorčí rady, bytem Bernolákova 352/15, 900 21 Svätý Jur,
- Oto Bachratý, člen dozorčí rady, bytem Karloveská 55, 841 04 Bratislava-městská část Karlova Ves.

Všichni členové dozorčí rady jsou odborně způsobilí pro výkon své funkce. Žádný z členů dozorčí rady nevykonává podnikatelskou činnost, ani nevykonává aktivity, resp. hlavní činnosti, mimo Skupiny Arca Capital, které by byly vzhledem k činnosti Emitenta významné.

Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta. Dozorčí rada zvolá valnou hromadu, pokud to vyžadují zájmy společnosti (především v případě zjištění závažného porušení povinností předsedou představenstva nebo závažných nedostatků v hospodaření společnosti) a na valné hromadě navrhuje potřebná opatření.

4.3 FINANČNÍ INFORMACE A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI

4.3.1 Historické finanční informace:

4.3.1.1 Historické finanční informace, které byly předmětem auditu, vztahující se na poslední účetní rok (nebo také kratší období, během kterého Emitent činnost provozoval) a auditorská zpráva za uvedený rok:

Historické finanční informace Emitenta pocházejí z:

- řádné individuální účetní uzávěrky za období od vzniku Emitenta do 31.12.2018, která je ověřená auditorem. Zpráva auditora tvoří součást řádné individuální účetní uzávěrky. Auditor nevyslovil v auditorské zprávě k historickým finančním informacím žádnou výhradu,
- půlroční průběžné účetní uzávěrky za období od vzniku Emitenta do 30.06.2018, která není ověřena auditorem a
- půlroční průběžné účetní uzávěrky za období od 01.01.2019 do 30.06.2019, která není ověřena auditorem.

Jelikož Emitent byl zapsán do Obchodního rejstříku (vznikl) dne 26.01.2018, nepředkládá žádné další historické finanční informace. Účetní výkazy jsou sestaveny v souladu se slovenskými účetními standardy (SAS).

Do tohoto Základního prospektu jsou formou odkazu zahrnuty historické finanční informace, které byly podrobené auditu, jako i průběžné finanční informace, které nebyly podrobeny auditu (viz část 12 „Seznam použitých křížových odkazů / dokumentů zahrnutých odkazem“ tohoto Základního prospektu).

4.3.1.2 Změna účetního referenčního data:

Emitent nezměnil svůj účetní referenční datum během období, za které se vyžadují historické finanční informace v Základním prospektu.

4.3.1.3 Účetní standardy:

Finanční informace byly sestaveny v souladu se slovenskými účetními standardy (SAS).

4.3.1.4 Změna účetního rámce:

Poslední auditované historické finanční informace jsou v Základním prospektu prezentovány a sestaveny v souladu se slovenskými účetními standardy (SAS). Nejbližší roční řádná individuální účetní uzávěrka Emitenta bude sestavena podle stejných účetních standardů.

4.3.1.5 Auditované finanční informace:

Historické finanční informace za období od vzniku Emitenta do 31.12.2018 jsou převzaty z řádné individuální účetní uzávěrky sestavené v souladu se slovenskými účetními standardy (SAS), kterou ověřil auditor a která je včetně zprávy auditora o ověření řádné individuální účetní uzávěrky dostupná k nahlédnutí na webové stránce Emitenta, www.arcafunding.eu.

4.3.1.6 Konsolidovaná účetní uzávěrka:

Emitent nemá povinnost sestavovat konsolidované účetní uzávěrky.

4.3.1.7 Věk finančních informací:

Den bilance posledního roku auditovaných finančních informací je 31.12.2018. Tyto finanční informace jsou převzaty z řádné individuální účetní uzávěrky sestavené za období od vzniku Emitenta do 31.12.2018, kterou ověřil auditor.

4.3.1.8 Průběžné a jiné finanční informace:

Emitent zveřejnil finanční informace k 30.06.2018 ve formě neauditované účetní uzávěrky Emitenta za půlrok končící 30.06.2018.

Emitent zveřejnil finanční informace k 30.06.2019 ve formě neauditované účetní uzávěrky Emitenta za půlrok končící 30.06.2019.

Podle všeobecně závazných právních předpisů není Emitent povinen sestavovat účetní uzávěrku ve čtvrtročních nebo půlročních intervalech.

4.3.2 Audit historických ročních finančních informací:

Audit řádné individuální účetní uzávěrky za období od vzniku Emitenta do 31.12.2018 provedla auditorská společnost FS consulting, s.r.o., se sídlem Cintorínska 21, 811 08 Bratislava, IČO: 44 733 780, licence UDVA: 342. Audit provedl auditor, Dr. Jaroslav Kašiak, CPA, licence SKAU č. 923.

4.3.2.1 Další informace, které auditoři podrobili auditu:

Emitent prohlašuje, že kromě historických finančních informací za období od vzniku Emitenta do 31.12.2018 žádné části tohoto Základního prospektu týkající se Emitenta nebyly podrobeny auditu.

4.3.2.2 Pokud finanční informace nejsou vybrané z auditovaných účetních uzávěrek Emitenta, zdroj informací a vyhlášení, že informace nebyly podrobeny auditu:

Emitent prohlašuje, že historické finanční informace za půlrok končící 30.06.2018 a historické finanční informace za půlrok končící 30.06.2019 nejsou ověřeny auditorem a jsou sestaveny v souladu se slovenskými účetními standardy (SAS).

4.3.3 Klíčové ukazatele výkonnosti (KPI):

Emitent neuveřejnil finanční nebo provozní klíčové ukazatele své výkonnosti.

4.3.4 Významná změna finanční situace Emitenta:

Auditorem neověřená půlroční průběžná účetní uzávěrka Emitenta byla vypracovaná za období od 01.01.2019 do 30.06.2019. Po datu, ke kterému byla vypracovaná, nenastaly žádné významné změny ve finanční situaci Emitenta.

4.4 INFORMACE O AKCIONÁŘÍCH A DRŽITELÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ

4.4.1 Hlavní akcionáři:

4.4.1.1 Popis přímého nebo nepřímého vlastnění nebo ovládnání, povaha takového ovládnání a opatření přijatá pro zabezpečení toho, aby toto ovládnání nebylo zneužíváno.

Hlavním a jediným akcionářem Emitenta je obchodní společnost Arca funding s.r.o., která Emitenta vlastní a ovládá. Nepřímo je Emitent vlastněn a ovládaný Ručitelem, který vlastní a ovládá obchodní společnost Arca funding s.r.o.

Emitentovi nejsou známy žádné mechanismy ani ujednání, které by mohly vést ke změně ovládnání a kontroly nad Emitentem. Kontrolní mechanismy vykonávání akcionářských práv a opatření pro zabezpečení eliminace zneužití těchto práv vyplývají ze všeobecně závazných právních předpisů (vztah ovládané a ovládající osoby). Konkrétní opatření nad rámec všeobecně závazných právních předpisů Emitent nepřijal. Emitentovi nejsou známy žádná jednání ze strany akcionáře, které by vedly ke zneužití ovládnání nebo kontroly.

4.4.1.2 Popis všech dohod známých Emitentovi, jejichž uplatnění může mít později za následek změnu ovládnání Emitenta nebo jejichž uplatnění může později zabránit takové změně.

Emitentovi nejsou známy žádné dohody, jejichž uplatnění může mít později za následek změnu jeho ovládnání. Emitentovi nejsou známy ani žádné dohody, jejichž uplatňování může později zabránit změně jeho ovládnání.

Při posuzování vztahů s každou spřízněnou osobou se klade důraz na podstatu vztahu, nejen na právní formu. Transakce prováděné s těmito stranami se realizují za obvyklých a standardních obchodních podmínek, které se běžně uplatňují při transakcích mezi nezávislými, nepropojenými stranami.

4.4.2 Soudní a rozhodčí řízení:

V období 12 kalendářních měsíců před datem vyhotovení Základního prospektu neprobíhaly a podle vědomostí Emitenta ani neprobíhají a ani nehrozí žádné správní, soudní, rozhodčí nebo arbitrážní řízení, které by měly, nebo by v budoucnosti mohly mít, významný vliv na finanční situaci a ziskovost Emitenta nebo Skupiny Arca Capital.

4.4.3 Konflikty zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového managementu:

Emitent konstatuje, že na členy představenstva a dozorčí rady Emitenta se vztahují zákonná omezení podle par. § 196 Obchodního zákoníku, týkající se zákazu konkurence. Členové představenstva a dozorčí rady nesmí:

- vlastním jménem nebo na vlastní účet uzavírat obchody, které souvisí s podnikatelskou činností Emitenta,
- zprostředkovávat pro jiné osoby obchody Emitenta,
- zúčastňovat se podnikání jiné společnosti jako společník s neomezeným ručením,
- vykonávat činnost jako statutární orgán nebo člen statutárního nebo jiného orgánu jiné právnické osoby s podobným předmětem podnikání, pokud nejde o společnost, na jejímž podnikání se účastní společnost, jejíž statutárního orgánu je členem nebo ve které je akcionářem některý z jejích akcionářů nebo osoba, která je ovládaná stejnou osobou jako akcionář.

Porušení povinností vyplývajících ze zákazu konkurence má následky uvedené v par. §65 Obchodního zákoníku. Emitent si není vědom žádného možného střetu zájmů mezi povinnostmi členů představenstva

a dozorčí rady ve vztahu k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

4.4.3.1 Potenciální konflikty zájmů mezi povinnostmi osob v orgánech a vedení Emitenta a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi:

Emitent prohlašuje, že mu nejsou známy žádné potenciální konflikty zájmů mezi povinnostmi vůči Emitentovi osob uvedených v bodu 4.2.1 této části a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

4.4.4 Významné smlouvy:

Emitent neeviduje ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu žádné významné smlouvy mimo běžného výkonu své podnikatelské činnosti. Emitent zároveň předpokládá, že v budoucnosti v rámci běžného výkonu své podnikatelské činnosti uzavře jednu nebo víc smluv o úvěru nebo půjčce, v které se zaváže poskytnout shromážděné finanční prostředky získané vydáním Směnek formou úročené půjčky nebo úvěru Ručiteli.

Nepředpokládá se, že Emitent uzavře mimo běžného výkonu své podnikatelské činnosti smlouvu, která by mohla vést ke vzniku závazku nebo nároku jakékoli společnosti ze Skupiny Arca Capital, který by byl podstatný pro schopnost Emitenta plnit závazky vůči Majitelům Směnek.

4.5 DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Všechny Investorem dostupné dokumenty jsou uvedené v části 13 tohoto Základního prospektu.

5 ZÁKLADNÍ INFORMACE O SMĚNKÁCH

Tato část Základního prospektu obsahuje popis vztahující se na Směnky, jako i určení těch informací, které budou uvedeny v Konečných podmínkách každé jednotlivé emise Směnek.

5.1 PODMÍNKY SMĚNEK

Tato část Základního prospektu neobsahuje některé informace, nahrazuje je hranatými závorkami [•]. V částech takto označených nejsou doplněny konkrétně údaje nebo je doplněn jen všeobecný popis (resp. všeobecné zásady nebo alternativy). Tyto neznámé údaje, které se týkají Směnek, budou pro jednotlivé emise Směnek doplněny Emitentem v Konečných podmínkách, které budou vypracovány a zveřejněny ve formě uvedené v části 7 s označením „Formulář konečných podmínek“.

5.1.1 Informace týkající se nabízených Směnek:

Popis druhu a třídy nabízených Směnek:

Vlastní směnka (solasměnka), jejímž vystavitelem (směnkovým dlužníkem) je Emitent, splatná v konkrétní den splatnosti uvedený na Směnce, která nebude obchodovaná na žádném domácím ani zahraničním regulovaném trhu ani burze cenných papírů.

ISIN:

Nepoužije se. Směnkám nebude přidělen ISIN.

Právní předpisy, na základě, kterých budou Směnky vytvořeny:

Směnky budou vydané podle § 75 Zákona směnkového a šekového a § 2 par. 2 písm. i) Zákona o cenných papírech.

Podoba Směnek:

Listinný cenný papír.

Měna emise:

[•] bude vybraná z těchto možností:

varianta 1: v měně EUR (euro) nebo

varianta 2: v měně CZK (česká koruna).

Status závazků. Relativní nadřazenost cenných papírů v kapitálové struktuře Emitenta v případě platební neschopnosti včetně případných informací o úrovni podřízenosti cenných papírů.

Závazek vystavitele Směnky je přímým, bezpodmínečným, nesporným, abstraktním s výjimkou Ručitelského prohlášení nezabezpečeným a nepodřízeným závazkem a vzniká při vydání vlastní Směnky. Emitent se zavazuje nakládat za stejných podmínek se všemi oprávněnými Majiteli Směnky. Majitelé Směnek mají vůči Emitentovi mezi sebou rovnocenné postavení (*paripassu*) a budou postaveni co do pořadí svého uspokojování rovnocenně (*paripassu*). Co se týká pořadí uspokojování, mají Majitelé Směnek vůči Emitentovi rovnocenné postavení (*paripassu*) i s ostatními jeho věřiteli, jejichž současná nebo budoucí pohledávka vůči Emitentovi je svým statusem obdobná, tzn. přímá, bezpodmínečná, nesporná, abstraktní, nezabezpečená, resp. obdobně zabezpečená a nepodřízená jako pohledávka Majitelů Směnek vůči Emitentovi, s výjimkou těch závazků Emitenta, jejichž pořadí je určeno kogentním ustanovením všeobecně závazného právního předpisu a budou uspokojované přednostně.

Podle Zákona o konkurzu se pohledávka za splacením Směnky, která patří nebo patřila Majiteli Směnky (věřiteli), který je nebo kdykoli od vzniku pohledávky byl spřízněný s Emitentem (úpadcem) ve smyslu § 9 Zákona o konkurzu (dále jen „spřízněné pohledávky“) považuje za nezabezpečenou pohledávku a bude v konkurzu na majetek Emitenta automaticky na základě Zákona o konkurzu podřízená všem ostatním nepodřízeným závazkům Emitenta a taková spřízněná pohledávka nebude uspokojena dříve, než budou uspokojeny všechny ostatní nepodřízené závazky Emitenta vůči věřitelům, kteří si svoje pohledávky přihlásili do konkurzu na majetek Emitenta. V restrukturalizaci Emitenta nemůže být uspokojena

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

spřízněná pohledávka stejným nebo lepším způsobem než jako jakýkoli jiný nepodřízený Závazek Emitenta vůči věřitelům, kteří si svoje pohledávky přihlásili do restrukturalizace Emitenta. S ohledem na znění Zákona o konkurzu, uvedené může znamenat, že věřitelem spřízněné pohledávky se může stát i Majitel Směnky, který sám není spřízněný s Emitentem, pokud získá Směnku, která kdykoli v minulosti byla ve vlastnictví osoby spřízněné s Emitentem. Toto však neplatí pro pohledávky věřitele, který není spřízněný s Emitentem a ve chvíli nabytí spřízněné pohledávky nevěděl a ani při vynaložení odborné starostlivosti nemohl vědět, že nabývá spřízněnou pohledávku.

Podle Obchodního zákoníku se pohledávka za splacením Směnky, která patří majiteli Směnky (věřiteli), který je spřízněný s Emitentem (úpadcem) ve smyslu § 67c par. 2 Obchodního zákoníku a kterou nabyl, když byl Emitent v krizi, považuje za plnění nahrazující vlastní zdroje jejího financování. Toto plnění není možné vrátit, pokud je společnost v krizi, nebo pokud by se v důsledku toho do krize dostala. Lhůty pro vrácení plnění nahrazujícího vlastní zdroje během tohoto období neplynou. V konkurzu nebo v restrukturalizaci je možné nárok na vrácení plnění nahrazujícího vlastní zdroje uplatnit jako pohledávku.

Ručitelské prohlášení není směnkovým ručením podle Zákona směnkového a šekového, Ručitel není avalistou ve smyslu Zákona směnkového a šekového.

Popis práv spojených se Směnkami, včetně všech omezení těchto práv, a postupu vykonávání uvedených práv:

Majitel Směnky má **právo na zaplacení Směnkové sumy uvedené na Směnce v místě a v čase**, které jsou uvedeny na Směnce. Podle Zákona směnkového a šekového Majitel Směnky musí přijmout i částečné plnění.

Pokud by Emitent nesplatil Směnkovou částku uvedenou na Směnce ve chvíli její splatnosti, patří Majiteli Směnky **postihové nároky po splatnosti Směnky**, které může požadovat Majitel Směnky, a to zejména zákonný 6 % (šestiprocentní) roční (p.a.) úrok ode dne splatnosti Směnky, až do jejího zaplacení. Majitel Směnky může **vymáhat právo ze Směnky** v soudním řízení podle příslušných ustanovení Civilního sporového řádu, včetně možnosti postupovat alternativním způsobem uplatňování nároků k postupu podle Civilního sporového řádu a podle Zákona o upomínkovém řízení.

Majitel Směnky nebo Regulovaný subjekt poskytující pro Majitele Směnky služby podle Zákona o cenných papírech je povinný **předložit Směnku k zaplacení** Emitentovi v Den (datum) splatnosti nebo v jeden den z následujících 2 (dvou) Pracovních dnů. Pokud nebude Směnka fyzicky předložena k zaplacení, nemá Emitent povinnost poskytnout plnění podle Směnky, nedostane se do prodlení a nemohou nastoupit postihová práva. Směnky budou vydávány s doložkou „bez protestu“, což znamená, že Majitel Směnky ji nemusí „protestovat“ u soudu, notáře nebo na obci.

Majitel Směnky je oprávněn směnku **provádět indosamentem (rubopisem)**.

Emitent, který Směnku vyplatí, má vždy právo na to, aby mu ji **vrátil** Majitel Směnky, nebo Regulovaný subjekt poskytující pro Majitele Směnky služby. Pokud je Směnka jen částečně splacená, nemá Emitent právo na vrácení Směnky, ale jen na to, aby na Směnku byla dopsána doložka o částečném placení ve znění: „Zaplaceno do výše“, s připojením vlastnoručního podpisu osoby, která částečné plnění ze Směnky přijala.

Úročení:

Neuvádí se.

Den (datum) splatnosti:

[•]

Datum splatnosti Směnky je určitý-konkrétní, 370. (slovy: tři sta sedmdesátý) den po Datu emise.

Podrobné údaje o mechanismech pro umoření půjčky, včetně postupů splácení:

Emitent splatí Směnkovou sumu každé Směnky v plné výši v Den (datum) splatnosti. Před Dnem (datem) splatnosti Směnky není Emitent povinný Směnku od jejího Majitele odkoupit a zaplatit za její nabytí kupní

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

cenu. Majitel Směnky není povinen Emitentovi Směnku předat před Dnem (datem) splatnosti.

Uvedení výnosu. Metoda, kterou se výnos vypočítává:

Výše výnosu nebude na Směnce ani v Konečných podmínkách uvedena. Pro Majitele Směnky představuje výnos z jeho investice nabytí Směnky rozdíl mezi Pořizovací cenou, kterou vynaloží na získání Směnky a Směnkovou sumou, která bude vyplacena Majiteli Směnky, resp. prodejní cenou, za kterou se Majitel Směnky rozhodne Směnku prodat před Datem (dnem) její splatnosti.

Zastoupení držitelů nemajetkových cenných papírů:

Emitent nemá informace o existenci organizace zastupující Majitele Směnek.

Povolení a schválení, na základě, kterých byly nebo budou Směnky vytvořeny a/nebo emitovány:

Program, v rámci, kterého se vydávají Směnky, byl schválen rozhodnutím jediného akcionáře Emitenta, který vykonává působnost valné hromady, dne 12.12.2019.

Datum emise:

[•]

Popis všech omezení převoditelnosti Směnek:

Směnky budou vydány jako cenné papíry na řad (order papíry). Směnky budou převoditelné indosamentem (rubopisem). Neexistují omezení při převodech Směnek.

Zdaňování:

Základní informace o daňovém nakládání se Směnkami jsou uvedeny v části 9 s označením „Základní popis zdanění ve Slovenské republice“ tohoto Základního prospektu. Emitent upozorňuje, že daňové předpisy mohou mít vliv na celkový výnos, který získá Investor splacením Směnky, resp. jejím prodejem.

Informace o derivátových cenných papírech:

Vydávané Směnky nejsou deriváty.

5.2 PODROBNÉ ÚDAJE O NABÍDCE

5.2.1 Podmínky veřejné nabídky Směnek:

Podmínky, kterým nabídka podléhá:

Směnky budou vydávány na základě veřejné nabídky cenných papírů. Veřejná nabídka se interpretuje shodně s ustanovením článku 2 Nařízení (EU) 2017/1129 o Prospektu, podle kterého se veřejnou nabídkou rozumí oznámení osobám v jakékoli formě a jakýmikoli prostředky, v kterém jsou uvedeny dostatečné informace o podmínkách nabídky a nabízených Směnkách, aby se potenciální investor mohl rozhodnout pro koupi nebo upsání Směnky. Toto vymezení se vztahuje i na umístování Směnek prostřednictvím finančních zprostředkovatelů. Směnky budou postupně umístovány formou veřejné nabídky v cílové zemi, pro kterou je jednotlivá emise určena.

Cílová země veřejné nabídky:

[•] bude vybraná z těchto možností:

varianta 1: Slovenská republika

varianta 2: Česká republika

varianta 3: Slovenská republika a/nebo Česká republika.

Celkový objem emise Směnek:

[•]

Směnková suma:

[•] bude vybraná z těchto možností:

varianta 1: 25 000 EUR (dvacet pět tisíc euro)

varianta 2: 500 000 CZK (pět set tisíc korun českých).

Počet kusů Směnek:

[•]

Lhůta, během které bude veřejná nabídka jednotlivé emise otevřená:

Datum začátku veřejné nabídky.

[•]

Datum ukončení veřejné nabídky.

[•]

Datum emise bude určeno 2 (dva) Pracovní dny po datu ukončení veřejné nabídky.

Popis všech možností snížit upisování a způsobu náhrady přeplatku, který žadatelé zaplatili:

Nemůže nastat situace, že se Emitent rozhodne, že jednotlivou emisi Směnek nevydá v Celkovém objemu emise Směnek stanoveném v Konečných podmínkách pro jednotlivou emisi.

Podrobnosti o minimální nebo maximální sumě žádosti (v počtu Směnek nebo v souhrnné sumě, která se má investovat):

Emitent neomezuje počet Směnek, které může jeden Investor získat, resp. ani souhrnnou sumu, kterou se rozhodl Investor vynaložit za účelem získání Směnek. Jediné omezení je definované počtem Investorem nabytých Směnek, který nemůže překročit maximální počet Směnek nabízených podle Konečných podmínek v jednotlivé emisi.

Způsob a lhůty pro splacení Směnek a pro doručení Směnek:

Potenciální investor je povinný uhradit Pořizovací cenu Směnky tak, aby byla připsaná na bankovní účet Emitenta nebo na bankovní účet Regulovaného subjektu nejpozději 2 (dva) Pracovní dny před Datem emise, resp. v den (datum) ukončení veřejné nabídky.

Pokud Pořizovací cena Směnky bude připsaná na bankovní účet Emitenta později než 2 (dva) Pracovní dny před Datem emise a nabytí Směnky potenciálním investorem, nebrání žádné okolnosti na jeho straně, se souhlasem potenciálního investora, se bude jeho Požadavek na nabytí Směnky považovat za nový, resp. opakovaný Požadavek na nabytí Směnky, který bude uspokojen v následující jednotlivé emisi Směnek podle následujících uveřejněných Konečných podmínek, které musí být totožné ve všech podstatných prvcích s Konečnými podmínkami, po zveřejnění kterých potenciální investor projevil zájem o nabytí Směnky, přičemž v této následující jednotlivé emisi Směnek budou takové nové, resp. opakované Požadavky na nabytí Směnky uspokojované prioritně. Pokud tyto další Konečné podmínky nebudou uveřejněné nejpozději do 30 (třiceti) dnů po Datu ukončení té veřejné nabídky Směnek, v rámci které Požadavek potenciálního investora na nabytí Směnky nebyl uspokojen (začíná se počítat od následujícího dne po ukončení veřejné nabídky), potenciálnímu investorovi bude vrácena uhrazená Pořizovací cena Směnky v celém rozsahu a to nejpozději do 3 (tří) Pracovních dnů na ten bankovní účet, z kterého byla Pořizovací cena Směnky na bankovní účet Emitenta poukázána.

Emitent zabezpečí doručení listinných Směnek nejpozději do 3 (tří) Pracovních dnů od Data emise Majiteli Směnky nebo Regulovanému subjektu.

Úplný popis způsobu a data zveřejnění výsledků nabídky:

Výsledky každé jednotlivé emise Směnek budou zveřejněny na webové stránce Emitenta www.arcafunding.eu nejpozději následující Pracovní den po Datu emise.

Postup výkonu jakéhokoli předkupního práva, obchodovatelnosti upisovacích práv a nakládání s neuplatněnými upisovacími právy:

Se Směnkami nejsou spojena žádná předkupní práva ani upisovací práva.

5.2.2 Plán distribuce a přidělování:

Kategorie potenciálních investorů, kterým se Směnky nabízejí:

Směnky jsou určeny k tomu, aby byly veřejně nabízené, prodávané nebo jinak zpřístupněné retailovému investorovi v cílové zemi veřejné nabídky a oznámení.

Pojem retailový investor znamená osobu, která není profesionálním klientem ve smyslu SMĚRNICE EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY 2014/65/EU z 15. května 2014 o trzích s finančními nástroji, kterou se mění směrnice 2002/92/ES a směrnice 2011/61/EU (přepracované znění).

5.2.3 Postup oznámení přidělené sumy žadatelům a údaj o tom, zda je možné začít obchodovat před provedením oznámení:

Konečný počet Směnek, které budou přiděleny jednotlivému potenciálnímu investorovi, bude uveden v Potvrzení o přijetí Požadavku na získání Směnky, které bude Emitent zasílat jednotlivým potenciálním investorům (zejména použitím prostředků komunikace na dálku). Emitent je oprávněn počet Směnek uvedený v přijatém Požadavku na získání Směnky podle svého výhradního uvážení krátit, avšak vždy nediskriminačně v souladu s právními předpisy včetně MiFID II. V případě krácení Požadavku na získání Směnky vrátí Emitent dotčeným potenciálním investorům případný přeplatek v celém rozsahu, a to nejpozději do 3 (tří) Pracovních dnů na ten bankovní účet, z kterého byla Pořizovací cena Směnky na bankovní účet Emitenta poukázána.

Nabytí Směnky bude nabízeno za Pořizovací cenu, která bude určena v Konečných podmínkách. Se Směnkou není možné začít obchodovat před emisí Směnky.

5.2.4 Stanovování cen:

Požizovací cena

[•]

Suma všech výdajů a daní účtovaných investorovi, který získal Směnku:

Investorovi, který získal Směnku přímo od Emitenta, nebudou účtovány žádné poplatky, nebude mít tedy žádné dodatečné výdaje. Pokud Regulovaný subjekt obstaral pro Investora nabytí Směnky, bude Investor zatížen poplatky, které jsou Investorovi účtovány tímto Regulovaným subjektem, za obstarání nabytí Směnky, za poskytování služby úschovy nebo i správy, včetně držitelské správy Směnky, případně bude Investor povinen uhradit Regulovanému subjektu i poplatek za obstarání prodeje Směnky.

Základní informace o daňovém nakládání se Směnkami jsou uvedeny v části 9 s označením „Základní popis zdanění ve Slovenské republice“ tohoto Základního prospektu.

5.2.5 Umíst'ování a upisování

Název a adresa koordinátora/koordinátorů celkové nabídky a jednotlivých částí nabídky: Nebudou ustanoveni žádní koordinátoři jednotlivých emisí Směnek.

Názvy a adresy všech platebních agentů:

Emitent předběžně neplánuje ustanovit platební agenty.

Názvy a adresy subjektů, s kterými bylo dohodnuto upisování nebo umíst'ování emisí:

Emitent dosud neuzavřel žádnou smlouvu o upisování a ani takovou smlouvu neplánuje uzavřít. Emitent dosud neuzavřel žádnou smlouvu o umíst'ování.

Seznam Regulovaných subjektů, prostřednictvím kterých bude Emitent umíst'ovat emisí:

[•]

Cena emise:

[•]

6 INFORMACE O RUČITELECH

6.1 ZABEZPEČENÍ

6.1.1 Povaha záruky:

Záruka je poskytnutá ve formě Ručitelského prohlášení Ručitele, které Ručitel vystavil dne 05.02.2020.

6.1.2 Rozsah záruky:

Pokud Emitent z jakéhokoli důvodu nesplní zabezpečený závazek v Den (datum) splatnosti, kterým je zejména závazek řádně (úplně) splatit Směnku v Den (datum) splatnosti a takové neplnění přetrvává déle než 20 (dvacet) Pracovních dnů po Dni (datu) splatnosti, Ručitel na písemnou výzvu oprávněného Majitele Směnky a po prokázání Ručiteli toho, že Majitel Směnky, který vyzývá Ručitele k úplnému nebo částečnému zaplacení Směnkové sumy, je jejím oprávněným Majitelem a svědčí mu právo předložit Směnku k zaplacení, zaplatí úplně nebo částečně Emitentem nesplicenou Směnkovou sumu nepodmíněně a bezodkladně namísto Emitenta. Majitel Směnky nebude povinný vyzvat Emitenta k plnění splatného zabezpečeného závazku předtím, než si uplatní svoje práva podle tohoto Ručitelského prohlášení vůči Ručiteli.

V Ručitelském prohlášení nejsou žádná práva veta Ručitele v souvislosti se změnami práv držitele cenného papíru ani jiná omezení.

6.2 STRATEGIE, VÝKONNOST A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ

6.2.1 Informace o Ručiteli:

Ručitel byl založen dne 09.12.2005 podle slovenského práva jako slovenská akciová společnost. Ručitel vznikl dne 20.01.2006 zápisem do Obchodního rejstříku, který vede Okresní soud Bratislava I.

- úřední a obchodní název Ručitele: **Arca Investments, a.s.**
- místo a země registrace Ručitele: Obchodný rejstřík, Okresní soud Bratislava I, Slovenská republika
- registrační číslo Ručitele: Oddíl: Sa, vložka číslo: 3788/B
- IČO: 35 975 041
- identifikátor právního subjektu (LEI): 315700JFNESZ07SBPK56
- datum registrace Ručitele: 20.01.2006
- doba, na kterou byl Ručitel založen: Ručitel byl založen na dobu neurčitou
- sídlo Ručitele: Plynárenská 7/A
821 09 Bratislava
- právní forma Ručitele: akciová společnost
- telefonní číslo: 00421 2 58253560
- webová lokalita Ručitele: www.arcacapital.com

Emitent prohlašuje, že informace na webové stránce, www.arcacapital.com netvoří součást tohoto Základního prospektu s výjimkou případu, kdy jsou uvedené informace do tohoto Základního prospektu začleněny odkazem. Informace na této webové stránce nebyly zkontrolovány ani schváleny NBS;

- právní předpisy, na základě, kterých Ručitel vykonává činnost, zejména:
 - zákon č. 513/1991 Sb. Obchodní zákoník,
 - zákon č. 40/1964 Sb. Občanský zákoník,
 - zákon č. 455/1991 Sb. o živnostenském podnikání (živnostenský zákon).
- všechny nejnovější události konkrétně pro daného Ručitele, které jsou v podstatné míře relevantní pro vyhodnocení solventnosti Ručitele:

- Auditorsky ověřená konsolidovaná účetní uzávěrka Ručitele byla za rok končící 31.12.2018 sestavena v souladu s IFRS. Po datu, ke kterému byla vypracovaná, nenastaly žádné významné změny finanční nebo obchodní situace Ručitele, které jsou v podstatné míře relevantní pro vyhodnocení solventnosti Ručitele.

6.2.1.1 Informace o významných změnách ve struktuře přijímání úvěrů a financování Ručitele od konce posledního finančního období, za které jsou uvedené informace:

Auditorsky ověřená konsolidovaná účetní uzávěrka Ručitele byla za rok končící 31.12.2018 sestavena v souladu s IFRS. Po datu, ke kterému byla sestavena, nenastaly žádné významné změny ve struktuře přijímání úvěrů a financování Ručitele.

6.2.1.2 Popis očekávaného financování činností Ručitele:

Ručitel očekává, že získá finanční zdroje splácením úroků a dlužných jistin půjček a úvěrů, které poskytují společnostem ve Skupině Arca Capital. Kromě toho Ručitel očekává příjmy i ve formě podílů ze zisku (dividend), které Ručiteli plynou z titulu vlastnictví majetkových účastí ve společnostech Skupiny Arca Capital.

6.2.2 Přehled podnikatelské činnosti:

Skupina Arca Capital usiluje o diverzifikaci svých příjmů v rámci nabízených produktů, geografického rizika a odvětví, v kterých působí. I přes toto úsilí je Skupina stále vystavena významné volatilitě peněžních toků, volatilitě finančních a kapitálových trhů. Skupina Arca Capital usiluje o zvýšení těch složek svého podnikání, které jsou charakterizované stabilními peněžními toky. Skupina Arca Capital vykonává podnikatelskou činnost v pěti základních odvětvích, jejichž základní charakteristika je uvedena níže:

Energetika.

Skupina Arca Capital se dlouhodobě orientuje na investice do energetiky, se zaměřením na výrobu a prodej elektrické energie z obnovitelných zdrojů energie a kombinované výroby elektrické energie a tepla, výroby a distribuce tepla koncovým zákazníkům, a to zejména na území Slovenské republiky, České republiky, jako i v Maďarsku. Společnosti ve Skupině Arca Capital, které se zabývají podnikáním v tomto odboru, vybudovaly značné portfolio aktiv na výrobu zelené energie, které zahrnují fotovoltaické elektrárny, jako i jednotky na výrobu elektrické energie a tepla, v kterých primárním zdrojem jsou tyto druhy energie: bioplyn, biomasa a plyn. Distribuční služby v oblasti teplotnosti doplňují nabídku v tomto odboru. Více než 70 % vyrobeného tepla kombinovanou výrobou elektrické energie a tepla tzv. KVET, je používáno pro ohřev teplé vody a topení pro města jako jsou Topoľčany, Bardejov, Handlová a Nitra. Prodávané teplo je doplňkovým produktem k výrobě elektřiny, což zvyšuje ziskovost těchto zdrojů. Podnikání v oblasti investic do energetiky se zaměřením na obnovitelné zdroje energie je stabilním obchodem zejména z důvodu, že tyto aktivity jsou aktuálně podporované státem prostřednictvím různých mechanismů.

Nejvýznamnějšími nositeli projektů ze Skupiny Arca Capital v odvětví energetiky jsou:

Společnost **BIOGAS-HOLDING, s.r.o.** reprezentuje investici Skupiny Arca Capital do sektoru obnovitelných zdrojů, výroba elektrické energie z bioplynu, v celkové výši investice 12 mil. EUR. Společnost BIOGAS-HOLDING, s.r.o. ze Skupiny Arca Capital aktuálně vlastní prostřednictvím svých dceřiných společností tři bioplynové stanice s celkovým výkonem 3 MW. V roce 2011 Skupina Arca Capital úspěšně vstoupila do projektu bioplynové stanice s výkonem 1 MW ve Velkých Uherciach, v okrese Partizánske. V polovině roku 2012 Skupina Arca Capital získala další dvě bioplynové stanice v Ožďanoch, každou s výkonem 1 MW.

V Maďarsku Skupina Arca Capital prostřednictvím společnosti **Enprotech Power s.r.o.** rozšiřuje obchod

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

s energiemi. Skupina Arca Capital na jihu Maďarska v městě Bárcs spustila fotovoltaickou elektrárnu, s výkonem 14 MW. Další investice ve výši přibližně 26 mil. EUR směřuje do výstavby fotovoltaických elektráren v lokalitě obcí Csabrendek a Sümeg s výkonem více než 28 MW, které mají na rozloze 60 hektarů ročně produkovat 35 tis. MWh, čímž zásobí energií zhruba 10 000 domácností. V Maďarsku Skupina Arca Capital plánuje investovat dalších 35 mil. EUR do dalších fotovoltaických zdrojů v blízkosti Balatonu, a to prostřednictvím maďarských společností ve vlastnictví Arca Capital Slovakia, a.s., kterými jsou společnost **Csete Solar Napenergia Hasznosito Kft.**, společnost **Darvas Solar Napenergia Hasznosito Kft.**, společnost **Nyires Solar Napenergia Hasznosito Kft.** a společnost **Bardio Solar Napenergia Hasznosito Kft.**

Společnost **TWINLOGY s. r. o.** ze Skupiny Arca Capital se zabývá kromě jiného distribucí elektřiny a dodávkou elektřiny pro firmy, organizace a domácnosti.

Společnost **ACS plyn s.r.o.** ze Skupiny Arca Capital se zabývá kromě jiného distribucí a dodávkou plynu pro firmy a organizace.

Nabytí majetkového podílu ve společnosti **ARCA CAPITAL Slowakei Beteiligungs GmbH** znamenalo pro Skupinu Arca Capital vynaložení investice ve výši 50 mil. EUR. Prostřednictvím této společnosti Skupina Arca Capital drží majetkové podíly ve společnostech TeHo Bardejov, s.r.o. a TeHo Topolčany, s.r.o., které provozují biomasové elektrárny na výrobu elektrické energie a tepla kombinovanou výrobou. Elektřina je dodávána do distribuční sítě a teplo do tepelných rozvodů v městech Topolčany a Bardejov.

Společnost **TeHo Topolčany s.r.o.** ze Skupiny Arca Capital je elektrárna, která zabezpečuje výrobu elektrické energie a tepla v městě Topolčany a kromě nebytových prostorů zásobuje téměř 8 500 topolčanských domácností teplem vyrobeným z obnovitelných zdrojů a levnějším než ze zemního plynu. Hlavní surovinou pro výrobu elektrické energie je odpadová biomasa (dřevní štěpka) o spotřebovaném objemu přibližně 100 tis. tun ročně, využívaná pro kombinovanou výrobu elektřiny a tepla (KVET). Tato elektrárna na biomasu v Topolčanech je jediným zařízením svého druhu na Slovensku. Použité rakouské technologie umožňují kombinovanou, vysoce účinnou výrobu elektrické a tepelné energie na bázi obnovitelného zdroje a představují technickou špičku v Evropě. Společnost TeHo Topolčany s.r.o. dodává teplo do společností TOMA, a.s. a Svet Zdravia Nemocnica Topolčany, a.s. Celkový objem vyrobené energie představuje ročně okolo 67 tis. MWh elektrické energie a 70 tis. MWh tepla.

Distribucí a prodejem tepelné energie vyrobené v elektrárně, TeHo Topolčany s.r.o., se zabývá další společnost ze Skupiny Arca Capital, společnost **TOMA s.r.o.**, která je dodavatelem tepla a správcem bytů v městě Topolčany. Společnost TOMA s.r.o. vlastní přibližně 50% rozvodné (distribuční) sítě a zbývající část této sítě má pronajatou od města Topolčany na základě nájemné smlouvy účinné do roku 2031. Celkové tržby z prodeje tepla domácnostem představují sumu 4,2 mil. EUR ročně.

Společnost **TeHo Bardejov s.r.o.** ze Skupiny Arca Capital je elektrárna, která zabezpečuje výrobu elektrické energie a tepla v městě Bardejov, zásobuje téměř 7 000 bardejovských domácností teplem, vyrobeným z obnovitelných zdrojů a lacinějším než ze zemního plynu. Hlavní surovinou pro výrobu elektrické energie je odpadová biomasa (dřevní štěpka) ve spotřebovaném objemu přibližně 100 000 tun ročně, využívaná pro kombinovanou výrobu elektřiny a tepla (KVET). Tato elektrárna na biomasu v Bardejově je jediným zařízením svého druhu na Slovensku. Použité rakouské technologie umožňují kombinovanou, vysoce účinnou výrobu elektrické a tepelné energie na bázi obnovitelného zdroje a představují technickou špičku v Evropě. Společnost TeHo Bardejov s.r.o. dodává 90 % vyrobeného tepla městu Bardejov, resp. společnosti **BARDTERM s.r.o.**, správci tepelného hospodářství města Bardejov, která podepsala se společností **BARDENERGY, s.r.o.** na 20 let kupní smlouvu o prodeji tepla. Celkový objem vyrobené energie představuje ročně okolo 67 tis. MWh elektrické energie a 84 tis. MWh tepla.

Distribucí a prodejem tepelné energie vyrobené v elektrárně, TeHo Bardejov, s.r.o., se zabývá další společnost ze Skupiny Arca Capital, společnost **BARDENERGY, s.r.o.**, která je dodavatelem tepla v městě Bardejov. Společnost **BARDENERGY, s.r.o.** vlastní část rozvodné (distribuční) sítě. Celkové tržby z prodeje tepla domácnostem představují sumu 3,2 mil. EUR ročně.

Do Skupiny Arca Capital patří i společnost **ACS Biomasa, s.r.o.**, která je výhradním dodavatelem

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

odpadové biomasy v objemu přibližně 200 000 tun ročně pro elektrárny, TeHo Topoľčany s.r.o. a TeHo Bardejov s.r.o. Celkové tržby z prodeje odpadové biomasy představují sumu 12 mil. EUR ročně.

V průběhu roku 2019 Skupina Arca Capital prostřednictvím své dceřiné společnosti ACS teplo j.s.a., majetkově vstoupila do společnosti **KMEŤ Handlová a.s.** Skupina Arca Capital získala v handlovské teplárně 90% majetkový podíl, zbývající 10% majetkový podíl si ponechalo město Handlová. Společnost KMEŤ Handlová, a.s. je výrobcem tepla z plynu a jeho dodavatelem do města Handlová. Handlovská teplárna s instalovaným výkonem téměř 40 MW zásobuje teplem více než 4 000 handlovských domácností. Součástí její distribuční sítě je osm kilometrů potrubí a 114 výměňkových stanic tepla v obytných domech. Aktuálně je palivem ve všech zdrojích tepla zemní plyn. Skupina Arca Capital však v teplárně plánuje změny, které se dotknou i její palivové základny, a to zavedení palivové základny na kombinovanou výrobu elektrické energie a tepla se zásadně vyšším podílem obnovitelných zdrojů energie, resp. kombinované výroby elektřiny a tepla (KVET). Celkový objem vyrobené energie představuje ročně okolo 30 tis. MWh. Celkové tržby společnosti za prodej tepla domácnostem jsou na úrovni 2 mil. EUR ročně.

Před koncem roka 2019 Skupina Arca Capital realizovala významnou investici v oblasti teplárenství, kterou bylo nabytí 100% podílu ve společnosti ACS Plyn, s.r.o. (předtím VNG Slovakia, s.r.o.). Tato společnost ACS plyn, s.r.o. vlastní 49% majetkový podíl v **Nitrianskej teplárenskej spoločnosti, a.s. (NTS)**, zbytek majetkového podílu patří Městu Nitra. NTS zásobuje teplem více než 20 000 domácností v Nitře. Součástí distribuční sítě je 62 kilometrů potrubí a 588 odběrných míst. NTS ročně distribuuje teplo v objemu téměř 142 tis. MWh. Celkové tržby společnosti za prodej tepla domácnostem jsou na úrovni 11 mil. EUR ročně.

Společnost **ACS Teplo j.s.a.** ze Skupiny Arca Capital konsoliduje tepelné hospodářství na Slovensku a zastřešuje provozní společnosti TOMA s.r.o., BARDENERGY, s.r.o., KMEŤ Handlová a.s., Nitrianska teplárenská spoločnosť, a.s. (NTS), které dodávají teplo obyvatelstvu, jako je výše v textu uvedeno. Celková investice společnosti ACS Teplo j.s.a. do těchto akvizic v oblasti teplárenství představovala sumu 30,3 mil. EUR. Pro Skupinu Arca Capital představuje podnikání těchto společností stabilní příjem z dodávek tepla zejména pro domácnosti ve výši více než 20 mil. EUR ročně. Jde o regulované podnikání, které generuje stabilní a bezpečné příjmy v teplárenství – stabilní EBITDA je ve výši více než 4 mil. EUR ročně. Souhrnně společnost ACS Teplo j.s.a. prostřednictvím svých dceřiných společností:

- vlastní nebo má v dlouhodobém pronájmu tepelnou infrastrukturu-tepelné rozvody, kotelny v celkovém rozsahu tepelných rozvodů cca. 125 km,
- počet odběrných míst (odevzdávací stanice tepla) je více než 900,
- roční dodávka tepla je více než 292 tis. MWh, což Skupinu Arca Capital zařadilo k významným soukromým investorům v tepelné energetice se slovenským kapitálem.

Skupina Arca Capital prostřednictvím společnosti ACS Teplo j.s.a., resp. jejích dceřiných společností získala monopolní postavení v dodávkách tepla v městech Nitra, Topoľčany, Bardejov, Handlová, což představuje spolu přibližně dodávky pro více než 40 000 domácností.

Real Estate

V odvětví Real Estate se Skupina Arca Capital zaměřuje na realizaci projektů v oblasti rezidenčních, obchodních a administrativních staveb. Skupina Arca Capital se zaměřuje na výstavbu standardních bytových projektů, jako i na výstavbu prémiového bydlení v Bratislavě a v Praze. Skupina Arca Capital působí na realitním trhu více než 10 let, během kterých zrealizovala část své developerské činnosti v oblasti rozvoje nemovitostí, ubytování a skladování v České a Slovenské republice (projekty „Lightpark“, „Creserus“, „Mozertka“, „Grosslingova“, příprava stavebních pozemků v Preseľanoch, Podunajských Biskupiciach, v Palúdzke a v Alžbetinom dvore).

Nejvýznamnějšími nositeli projektů ze Skupiny Arca Capital a projekty v odvětví Real Estate jsou:

Společnost ROSLYN, a.s. ze Skupiny Arca Capital realizuje projekt s označením „**HUBICE - DVORY**“. Je to rezidenční projekt s přípravou 72 pozemků pro 72 rodinných domů a s vybudováním kompletní infrastruktury (inženýrské sítě a komunikace) v obci Hubice cca 20 km od Bratislavy. Projekt přináší výjimečnou formu uspořádání domů, kde hranice mezi pozemky tvoří umělé ploty, ale samotné objekty

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

domů, čímž budoucí obyvatelé získávají intimitu a soukromí ve vlastním dvoře. Projekt má být realizovaný v 6 etapách (záměr). První etapa, kterou tvoří 7 rodinných domů je prodaná. Druhá etapa, kterou tvoří 12 rodinných domů, se prodává. Výměra pozemků, na kterých se projekt realizuje, představuje 41.752 m², celkové předpokládané investice do tohoto projektu představují sumu 10,8 mil. EUR. Aktuálně se připravuje výstavba komunikací pro 3. až 6. etapu a probíhá prodej vybudovaných a zkolaudovaných domů.

Společnost ACS 4, s.r.o. ze Skupiny Arca Capital realizuje projekt s označením „**Pionierska**“. Realitní projekt je navržen jako přestavba budov bývalého areálu střediska Krajské dopravní zdravotní služby. Záměrem projektu je vytvoření polyfunkčního objektu s funkční náplní občanské vybavenosti a bydlení. Součástí areálu má být komunální zahrada se sadovými úpravami a dětským hřištěm. Projekt se realizuje v širším centru Bratislavy, na Pionierskej ulici. Předpokládá se, že projekt bude zahrnovat výstavbu 48 bytových prostorů, 63 apartmánů, dále mají obchodní prostory zabrat plochu 551 m², parkování je projektované s kapacitou do 170 parkovacích míst. Předpoklad ukončení projektu je 2Q 2021. Celková předpokládaná investice do tohoto projektu představuje spolu 19,4 mil. EUR. Aktuálně se řeší architektonická studie a dispoziční řešení prostorů.

Společnost ACS 5, s.r.o. ze Skupiny Arca Capital realizuje projekt s označením „**Biely kríž**“. Jedná se o řadový bytový dům s třemi vchody, s jedním podzemním a čtyřmi nadzemními podlažími v městské části Bratislava III, na ulici Skalická cesta. Realizuje se výstavba 43 bytů, 2 apartmánů, parkování s kapacitou do 83 parkovacích míst. Projekt je ve výstavbě, předpoklad ukončení projektu je 4Q 2021. Celková předpokládaná investice do tohoto projektu představuje spolu 11,9 mil. EUR. Aktuálně probíhá výstavba a průběžně se realizuje prodej bytů a apartmánů.

Projekt „Biely kríž“ je umístěn a funkčně propojen s projektem „**Nové Vinice**“, který je dalším projektem, který realizuje společnost ACS 5, s.r.o. Jde o bytový dům, v městské části Bratislava III, na ulici Skalická cesta, který se skládá z 5 objektů, všechny budou mít jedno podzemní a pět nadzemních podlaží, kromě jednoho objektu, který nemá podzemní podlaží. Předpokládá se výstavba 111 bytů, 1 apartmánu, parkování s kapacitou do 146 parkovacích míst. Předpoklad ukončení projektu je rok 4Q 2021. Celková předpokládaná investice do tohoto projektu představuje spolu 15 mil. EUR. Aktuálně probíhá výstavba a průběžně se realizuje prodej bytů.

Společnost ACS Kominárska, s.r.o. ze Skupiny Arca Capital realizuje projekt s označením „**Kominarca**“. Jde o plánovaný polyfunkční objekt na Kominárskej ulici v centru Bratislavy, nedaleko Račianskeho mýta. Pozemek, na kterém je plánovaný projekt realizovat, má výměru 3645 m² a v současnosti je zastavěn nevyužívaný halami určenými k asanaci. V roce 2020 se očekává vydání povolení k odstranění stavby, jako i územní rozhodnutí o umístění stavby a zahájení bouracích prací. Zahájení výstavby se plánuje v roce 2021. Navrhovaná stavba má tvar písmena „L“, nižší, šesti podlažní část má dotvářet uliční čáru Račianskej a Kominárskej ulice, respektuje existující šesti podlažní zástavbu obou ulic. Ve vnitrobloku navrhovaná stavba přechází do jedenácti nadzemních podlaží. Severojižní orientace nižší části vyhovuje malým apartmánům, podlažní část svou orientací na východ a západ vyhovuje bytům. Předpokládá se výstavba 35 bytů, 104 apartmánů, a na ploše 169 m² mají být umístěny kanceláře, obchodní provozy mají zabrat plochu 861 m², parkování má mít kapacitu do 164 parkovacích míst. Celková předpokládaná investice do tohoto projektu představuje spolu 15 mil. EUR.

Společnost ACS 2, s.r.o. ze Skupiny Arca Capital realizuje projekt s označením „**Šancová**“. Jde o plánovaný polyfunkční objekt na ulici Šancová v Bratislavě. Plánuje se, že jeden hlavní objekt doplní uliční čáru, má mít dvě podzemní podlaží a osm nadzemních podlaží, menší objekt bude ze strany Jelenej ulice. Celkově projekt předpokládá výstavbu 64 bytů, 6 apartmánů, obchodní prostory mají zabrat plochu 1382 m², a kancelářské prostory mají zabrat plochu 1905 m², parkování má mít kapacitu do 221 parkovacích míst. Předpoklad ukončení projektu je rok 2023. Celková předpokládaná investice do tohoto projektu představuje spolu 21 mil. EUR. Aktuálně probíhá územní řízení/EIA.

Společnost ACS Dúbravka, s.r.o. ze Skupiny Arca Capital realizuje projekt s označením „**Dúbravka**“. V městské části Bratislava IV se plánuje výstavba polyfunkčního objektu s možností bydlení a doplňkovými službami (office, retail). Vzniknou čtyři osmipodlažní domy s vnitroblokem se zelení s využitím pro oddech. Předpokládá se výstavba 164 bytů a 71 apartmánových prostorů, a na rozloze 742 m² mají být

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

umístěny kanceláře, obchodné provozy mají zabrat plochu 1.088 m², parkování má mít kapacitu do 432 parkovacích míst. Předpoklad ukončení projektu je rok 2024. Celková předpokládaná investice do tohoto projektu představuje spolu 34 mil. EUR. Aktuálně probíhá územní řízení/EIA.

Společnost Locus Plus, s.r.o. ze Skupiny Arca Capital připravuje realizaci projektu s označením „**Mlynské Nivy Tower**“. Záměrem je výstavba administrativní budovy s doplňkovou funkcí bydlení, služeb příp. obchodu. Tento realitní projekt se nachází v centru Bratislavy, nedaleko „Downtownu“, v katastrálním území Nivy a realizuje se na pozemku ve výměře 23.147 m². Pozemek, na kterém se má projekt realizovat, je v současnosti nezastavený a nachází se na rohu ulic Bajkalská a Mlynské nivy. Záměrem je postavit výškově polyfunkční budovu světové výjimečné architektury s obchodními, kancelářskými a bytovými prostory. Na zbývající části pozemku se plánuje vytvořit jedinečný rozlehlý moderní veřejný park. Za účelem možnosti zahájení realizace projektu se předpokládá získání stavebného povolení v roce 2022 a ukončení výstavby se předpokládá v roce 2025. Plánovaný polyfunkční objekt má mít 48 nadzemních podlaží a 3 podzemní podlaží s parkovacími místy. Administrativní prostory mají mít výměru 22.190 m², byty 10.766 m², obchodné prostory 2.250 m², parkování má mít kapacitu do 900 parkovacích míst. Celková předpokládaná investice do tohoto projektu představuje spolu 80 mil. EUR.

Ve stavu příprav je i projekt s označením „**Čajakova**“, který realizuje společnost ACS 3, s.r.o. ze Skupiny Arca Capital. Projekt se nachází na ulici Čajakova 14, v centre Bratislavy, nedaleko Račianskeho mýta a předpokládá výstavbu polyfunkčního objektu, který by měl být šestipodlažní objekt v přední části pozemku a trojpodlažního objektu v zadní části. Předpokládá se, že v objektu bude 14 bytů, 1 obchodních prostor, 3 kancelářské prostory, parkování má mít kapacitu do 24 parkovacích míst. Celková předpokládaná investice do tohoto projektu představuje spolu 3,5 mil. EUR.

Do Skupiny Arca Capital patří i projekt s označením „**Lightpark**“ v Bratislavě. Je to obchodní prostor, trojpodlažní objekt s jedním podzemním podlažím, přičemž vstup je z frekventované Račianskej ulice. Obchody jsou navrženy jako velkoprostorové prodejny, které však je možné flexibilně přizpůsobit požadavkům nájemců. Lightpark nabízí 5 000 m² obchodních prostorů a parkování v suterénu s kapacitou 65 parkovacích míst. Aktuálně je v Lightparku 20 obchodů, 2 architektonické kanceláře a italská restaurace.

V portfoliu Skupiny Arca Capital je i **Palác Bellevue** v centru Prahy, na Smetanovém nábřeží, s výhledem na Pražský hrad. Palác Bellevue byl postaven v 19. století ve stylu holandské renesance a představuje unikátní nemovitost v Praze. Je znám i svou historií, před válkou v něm měl ateliér známý malíř Oskar Kokoschka, později jeho místo zaujal další výjimečný umělec, Jiří Trnka. Skupina Arca Capital předpokládá investovat do tohoto projektu 750 mil. CZK, což je celková suma, včetně nákladů na přestavbu. Tato nemovitost se má přestavět na apartmánové bydlení určené pro pronájem (65 pokojů). Palác Bellevue není jedinou historickou nemovitostí v hlavním městě České republiky, do které Skupina Arca Capital investovala. Na Malé straně v **Thunovské ulici** připravuje Skupina Arca Capital projekt apartmánového bydlení určeného k pronájmu (20 pokojů). Pro tento projekt Skupina Arca Capital plánuje proinvestovat celkovou sumu 250 mil. CZK. Skupina Arca Capital. Nositelem těchto realitních projektů v České republice je společnost Riverland, s.r.o.

Personální leasing

Do Skupiny Arca Capital patří i společnost **Manuvia, a.s.**, která vznikla propojením aktivit čtyř dosud konkurenčních pracovních a personálních agentur EXPRESS PEOPLE, Wincott People, McROY a XAWAX. Touto fúzí vznikl největší poskytovatel služeb personálního leasingu do výrobních firem a podniků ve Slovenské republice a v České republice s více než 12 000 zaměstnanci. Společnost Manuvia, a.s. je holdingovou společností, pod kterou jsou sdruženy personální agentury poskytující zejména služby agenturního zaměstnávání. Hlavní specializací skupiny Manuvia je dočasné přidělování pracovníků na manuální pracovní pozice zejména do automobilového, elektrotechnického průmyslu a logistiky. Skupina Manuvia se na rozdíl od jiných agentur dočasného zaměstnávání opírá především o výkonný a propracovaný domácí i zahraniční nábor pracovníků, který se zaměřuje nejen na země EU (Slovensko, případně Česko, Polsko, nebo Rumunsko), ale skupina Manuvia zabezpečuje práci i pro osoby ze zemí mimo EU, kterými jsou Srbsko nebo Ukrajina. Skupina Manuvia disponuje početnými vlastními ubytovacími a dopravními kapacitami, které účelově využívá pro podporu agenturního zaměstnávání

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

skupiny. Z tohoto důvodu má skupina Manuvia k dispozici 6 000 lůžek v kvalitních ubytovacích přímo ve velkých průmyslných areálech, kde ubytovává své agenturní pracovníky. Mobilitu agenturních pracovníků ulehčuje flotila autobusů, přičemž 80 % této přepravní kapacity je poskytováno agenturním pracovníkům zadarmo. Skupina Manuvia má zřízený 26 kontaktních kanceláří.

Turizmus

V portfoliu Skupiny Arca Capital se nachází i projekt „**Areál GOTHAL-Liptovská Osada, ubytovací a sportovní areál**“, jehož nositeli jsou společnosti YVEX, s.r.o. a Gothál Residence, a.s. Jde o projekt situovaný v obci Liptovská Osada, na rozhraní Národních parků Nízké Tatry a Velká Fatra, mezi Donovaly a Ružomberkem. Areál GOTHAL je budovaný s důrazem na lidovou architekturu, tradiční přírodní materiály (dřevo, kámen, ovčí vlna, fytoprodukty) a ruční řemeslné zpracování. Areál GOTHAL je účelově budovaný jako dvě části, ubytovací a sportovní, které se vzájemně doplňují.

První ubytovací část, která je tvořena kapacitou více, než 320 lůžek je tvořena dvěma penziony (s dvojlůžkovými pokoji, pokoji pro hendikepované, rodinnými pokoji a dvěma nadstandardně vybavenými apartmány na samostatném podlaží), jedním apartmánovým domem s označením „Smrek“, (nadstandardně vybaveným, v kterém jsou prostorné 2-4 lůžkové pokoje, každá s plně vybavenou kuchyňkou). Ubytovací část dotváří více než 40 chalup různých typů (s kapacitou pro 3–11 osob), každá s plně vybavenou kuchyňkou, obývacím pokojem v přízemí a dalšími pokoji na poschodí. Pro návštěvníky Areálu GOTHAL jsou v objektu dostupné tři restaurace s označením „Koliba Liptov“ (230 míst), „Vlnka“ a restaurace „Smrek“ v apartmánovém domě „Smrek“ (60 míst).

Projekt GOTHAL je primárně účelově budovaný pro rodiny s dětmi, pro které se zajišťují různé aktivity (2 vnější dětská hřiště, dětský koutek, animační programy během prázdnin a svátků, dětský bazén a dětský hrad, kluziště s půjčovnou bruslí a pomůcek). Kromě toho má celoroční obsazenosti Areálu GOTHAL pomoci vybudování konferenční a společenské haly s označením „Tis“, která je projektovaná pro cca 200 osob a má sloužit pro vícedenní školicí nebo společenské akce. Aktuálně probíhá výstavba této konferenční haly a její uvedení do plnohodnotného provozu se předpokládá v dubnu 2020. Už dnes se aktivity v Areálu GOTHAL připravují tak, aby byly poskytovány plnohodnotné služby i pro účastníky vícedenních školení a společenských událostí. V areálu probíhají školení, která se uskutečňují v apartmánovém domě „Smrek“ (20 osob), v budově Vodného světa (40 osob) a v „Kolibe Liptov“ (10 osob).

Druhou část Areálu GOTHAL tvoří sportovní areál s označením „Vodný svět“, který vhodně doplňuje aktivity v okolní přírodě. Ve „Vodnom svete“ jsou aktuálně v provozu tři bazény, saunový svět (3 sauny s odpočinkovou místností a ochlazovacím bazénem), floating (bazén – simulace mrtvého moře) a fitness. V budově „Vodného sveta“ je pro zájemce k dispozici bowling, stolní fotbal, tenis, biliard, golfový treňažér, fitness centrum s lezeckou stěnou. Mezi další aktivity, které mohou využívat ubytovaní hosté, patří workoutové hřiště, elektro kola, kluziště s půjčovnou bruslí (v zimě), půjčovna feratových setů.

V portfoliu Skupiny Arca Capital se nachází i společnost Františkovy Lázně SAVOY a.s., která provozuje lázeňský s názvem „**Lázeňský hotel SAVOY *******“ ve Františkových Lázních (Česká republika), který byl vybudovaný na konci 18. století v čistém reprezentativním stylu vídeňské novorenesance a je situovaný v historickém centru Františkových Lázní. Hlavní výhodou lázeňského domu jsou všechny procedury přímo v lázeňském domě a vlastní minerální pramen. Hotel disponuje 34 dvojlůžkovými pokoji, 53 jednolůžkovými pokoji a 6 apartmány a soustřeďuje se na péči při onemocnění srdce a cév, onemocnění pohybového aparátu, gynekologických onemocnění, poskytuje následnou péči po onkologických onemocněních, léčbu trávicího ústrojí nebo léčbu nervových onemocnění. Kromě léčebných pobytů jsou poskytovány i wellness pobyty. Hotel Savoy***** je zajímavý svým celkovým vybavením, nově rekonstruované Balneocentrum poskytuje zákazníkům široký výběr kromě standardních i nadstandardní procedury, součástí je i bazén a sauna. Za rok 2019 byla obsazenost hotelu na úrovni 77,41 %, předpokládané tržby za rok 2019 se pohybují na úrovni 121 mil. českých korun).

Finanční sektor

Skupina Arca Capital se snaží etablovat i ve finančním sektoru. Ve Skupině Arca Capital působí několik

finančních zprostředkovatelů, kteří poskytují služby v Slovenské republice, jako i v České republice. Mezi nejvýznamnější finanční zprostředkovatele poskytující služby na území Slovenské republiky patří společnost **DELUVIS s.r.o.** Významnou investicí Skupiny Arca Capital v sektoru finančního zprostředkování bylo nabytí 50 % majetkového podílu ve společnosti **Finportal, a.s.**, která je provozovaná jako broker poolová struktura, zastřešující síť finančních agentů, která jim poskytuje potřebné technické a administrativní zázemí pro jejich činnost. Aktuální společnost Finportal, a.s. poskytuje podporu přibližně 1 200 finančním zprostředkovatelům. Na území České republiky jsou aktivními finančními zprostředkovateli např. společnost **DELUVIS CZ, s.r.o.** se zaměřením na finanční zprostředkování na kapitálovém trhu, společnost **OPEN FINANCE, a.s.**, která se zabývá zprostředkováním komplexního portfolia finančních produktů.

Mezi další finanční zprostředkovatele poskytující finanční zprostředkování na českém trhu patří společnosti **Porovnej 24, a.s.**, **Financial Solutions and Services, s.r.o.**, **AOF s.r.o.**

Za významné finanční instituce ve Skupině Arca Capital se považují poskytovatel spotřebitelských úvěrů, společnost **Silverside, a.s.** a správcovská společnost **GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.** Minoritní podíly vlastní Skupina Arca Capital i v české správcovské společnosti **REDSIDE investiční společnost, a.s.** a v rakouské bance **Wiener Privatbank SE**. Menšinový podíl Skupina Arca Capital vlastní i v maďarské společnosti **VS-Faktor Pénziigyi Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság**, která se zabývá vymáháním nesplacených spotřebitelských úvěrů.

Společnost **Silverside, a.s.** je součástí Skupiny Arca Capital a držitelem povolení pro poskytování spotřebitelských úvěrů bez omezení rozsahu poskytování spotřebitelských úvěrů. Tato činnost je nosnou podnikatelskou činností Silverside, a.s., kterou vykonává od roku 2016. Společnost má sídlo v Bratislavě, ale služby poskytování spotřebitelských úvěrů poskytuje na celém území Slovenské republiky prostřednictvím sítě finančních agentů. Společnost Silverside poskytuje dva základní druhy spotřebitelských úvěrů, a to produkt s názvem: „Rozumná půjčka“ a produkt s názvem „Půjčka na refinancování“.

Společnost **GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.** je správcovskou společností, která disponuje povolením Národní banky Slovenska pro vytváření a spravování alternativních investičních fondů a zahraničních alternativních investičních fondů. Investorům na území Slovenské republiky dává příležitost investovat do speciálního podílového fondu nemovitostí s názvem **GOLDSIDE Real Estate Fund, o.p.f.**, **GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.** (GOLDSIDE Real Estate Fund), který je určen zejména retailovým investorům, kteří chtějí zhodnotit svůj majetek investováním do nemovitostí, přičemž vstupní investice může být jen 20 EUR. Správcovská společnost začala vykonávat svou činnost v roce 2020.

6.2.2.1 Popis hlavních činností Ručitele:

Ručitel je holdingová společnost s omezeným rozsahem vlastní podnikatelské činnosti. Převážná část jeho aktivit se soustřeďuje na správu vlastních majetkových účastí ve Skupině Arca Capital, poskytování úvěrů, půjček a ručení převážně společností ze Skupiny Arca Capital. Ručitel vykonává zejména strategické, řídicí, manažerské činnosti pro obchodné společnosti, které jsou součástí Skupiny Arca Capital.

6.2.2.2 6.2.2.2 Popis hlavních trhů, na kterých Ručitel soutěží:

Z povahy hlavní činnosti Ručitele vyplývá, že nesoutěží na žádném trhu. Ručitel vykonává zejména strategické, řídicí, manažerské činnosti pro společnosti, které jsou součástí Skupiny Arca Capital. Kromě toho, Ručitel je holdingová společnost, která spravuje svoje majetkové účasti, poskytuje ručení, jako i úvěry a půjčky, nemá teda relevantní trhy, na kterých soutěží.

6.2.3 Organizační struktura:

6.2.3.1 Stručný popis skupiny a Emitentovy pozice v rámci Skupiny Arca Capital:

Diagram organizační struktury Ručitele je uveden v části 4, bod 4.1.3 tohoto Základního prospektu.

6.2.3.2 6.2.3.2 Závaznosti na jiných subjektech v rámci skupiny Ručitele:

Ručitel především drží, spravuje a případně financuje účasti v jiných společnostech ze Skupiny Arca Capital. Z tohoto důvodu je do významné míry závislý na příjmech z podílů ze zisku (dividend) a splátek jistin a úroků z půjček a úvěrů poskytnutých dceřiným společnostem, přičemž tyto závisí na úspěšnosti podnikání jeho dceřiných společností. Pokud by dceřiné společnosti nedosahovaly očekávané výsledky, mělo by to významný vliv na příjmy Ručitele a na jeho schopnost plnit svoje závazky vůči Emitentovi, resp. z Ručitelského prohlášení. Schopnost Ručitele plnit svoje závazky bude významně ovlivněna hodnotou jeho majetkových účastí a finanční a hospodářskou situací jednotlivých společností ze Skupiny Arca Capital.

6.2.4 Informace o trendech:

Auditorsky ověřená konsolidovaná účetní uzávěrka Ručitele byla za rok končící 31.12.2018 sestavena v souladu s IFRS. Po datu, ke kterému byla sestavena, nedošlo ve vyhlídkách Ručitele k žádným rozhodujícím negativním změnám.

Ručiteli nejsou známy další trendy, nejistoty, nároky, závazky nebo události, o kterých by bylo reálně pravděpodobné, že budou mít podstatný vliv na perspektivu nebo vyhodnocení solventnosti Ručitele.

6.2.5 Prognózy a odhady zisku:

Ručitel k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu nezveřejnil a ani v Základním prospektu neuvádí žádnou prognózu nebo odhad zisku.

6.3 SPRÁVA A ŘÍZENÍ RUČITELE

6.3.1 Správní, řídicí, dozorčí orgány a vrcholový management Ručitele:

Orgány Ručitele jsou:

- **valná hromada:** je nejvyšším orgánem Ručitele. Působnost valné hromady vykonávají akcionáři Ručitele, kterými jsou tři fyzické osoby: Ing. Rastislav Velič, Ing. Peter Krištofovič a Ing. Henrich Kiš. Do působnosti valné hromady patří zejména:
 - rozhodnutí o schválení řádné individuální účetní uzávěrky, mimořádné individuální účetní uzávěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo úhradě ztrát a rozhodnutí o určení výše a způsobu vyplacení dividend,
 - rozhodnutí o schválení výroční zprávy,
 - rozhodnutí o zrušení Ručitele rozdělením, splynutím, nebo sloučením Ručitele nebo o přeměně na jinou formu obchodní společnosti nebo družstvo,
 - rozhodnutí o zrušení Ručitele likvidací,
 - rozhodnutí o zřízení fondů a stanovení pravidel jejich tvorby a čerpání,
 - projednávání a schválení všeobecných zásad obchodní politiky Ručitele,
 - rozhodnutí o schválení smlouvy o převodu podniku nebo smlouvy o převodu části podniku,
 - rozhodnutí o schválení podnikatelského plánu a dlouhodobé koncepce rozvoje Ručitele

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

- předložených představenstvem,
- rozhodnutí o vydání dluhopisů,
- rozhodnutí o vytvoření kapitálového fondu z příspěvků akcionářů,
- rozhodnutí o použití splaceného kapitálového fondu z příspěvků akcionářů na přerozdělení mezi akcionáři nebo na zvýšení základního jmění.

- **představenstvo:** je statutárním orgánem Ručitele, který řídí činnost Ručitele a koná jeho jménem. Představenstvo má tři členy, které volí a odvolává valná hromada z akcionářů nebo jiných osob na dobu pět let.

Představenstvo Ručitele pracuje v tomto složení:

- Ing. Rastislav Velič, předseda představenstva, bytem Horné Obdokovce 369, 956 08 Horné Obdokovce, Slovenská republika,
- Ing. Juraj Dvořák, člen představenstva, bytem Bradáčova 6, 851 02 Bratislava – městská část Petržalka, Slovenská republika,
- Ing. Peter Brožek, člen představenstva, bytem Lékařská 291/4, 150 00 Praha, Česká republika.

Všichni členové představenstva jsou odborně způsobilí pro výkon své funkce. Žádný z členů představenstva nevykonává podnikatelskou činnost, ani nevykonává aktivity, resp. hlavní činnosti, mimo Skupinu Arca Capital, které by byly vzhledem na činnost Ručitele významné.

Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Ručitele, pokud nejsou zákonem nebo Stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Rozhodnutí valné hromady a rozhodnutí dozorčí rady mohou omezit právo představenstva jednat jménem společnosti. Tato omezení nejsou účinná vůči třetím osobám.

- **dozorčí rada:** je nejvyšším kontrolním orgánem Ručitele. Má tři členy, které volí a odvolává valná hromada.

Dozorčí rada Emitenta pracuje v tomto složení:

- Ing. Juraj Koník, předseda dozorčí rady, bytem Bernolákova 352/15, 900 21 Svätý Jur, Slovenská republika,
- Ing. Henrich Kiš, člen dozorčí rady, bytem Na Bielenisku 4834/20, 902 01 Pezinok, Slovenská republika,
- Oto Bachratý, člen dozorčí rady, bytem Karloveská 55, 841 04 Bratislava - městská část Karlova Ves, Slovenská republika.

Všichni členové dozorčí rady jsou odborně způsobilí pro výkon své funkce. Žádný z členů dozorčí rady nevykonává podnikatelskou činnost, ani nevykonává aktivity, resp. hlavní činnosti, mimo Skupinu Arca Capital, které by byly pro činnost Ručitele významné.

Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Ručitele. Dozorčí rada svolá valnou hromadu, pokud to vyžadují zájmy společnosti (především v případě zjištění závažného porušení povinností předsedou představenstva nebo závažných nedostatků v hospodaření společnosti) a na valné hromadě navrhuje potřebná opatření.

6.4 FINANČNÍ INFORMACE A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI

6.4.1 Historické finanční informace:

6.4.1.1 Historické finanční informace, které byly předmětem auditu, vztahující se na poslední účetní rok a auditorská zpráva za uvedený rok:

Ručitel má povinnost sestavovat konsolidované účetní uzávěrky a sestavuje tyto účetní uzávěrky podle mezinárodních účetních standardů finančního výkaznictví – IFRS.

Historické finanční údaje Ručitele pocházejí z:

- konsolidované účetní uzávěrky za rok končící 31.12.2017, která je ověřená auditorem. Zpráva auditora je její součástí. Auditor nevyslovil v auditorské zprávě k historickým finančním informacím žádnou výhradu,
- konsolidované účetní uzávěrky za rok končící 31.12.2018, která je ověřená auditorem. Zpráva auditora je její součástí. Auditor nevyslovil v auditorské zprávě k historickým finančním informacím žádnou výhradu.

6.4.1.2 Změna účetního referenčního data:

Ručitel nezměnil své účetní referenční datum během období, za které se vyžadují historické finanční informace v Základním prospektu.

6.4.1.3 Účetní standardy:

Finanční informace Ručitele byly sestaveny podle mezinárodních účetních standardů IFRS.

6.4.1.4 Změna účetního rámce:

Poslední auditované historické finanční informace jsou v Základním prospektu za Ručitele prezentované a sestavené podle účetních standardů IFRS. Nejbližší konsolidovaná účetní uzávěrka Ručitele bude sestavena podle stejných účetních standardů.

6.4.1.5 Konsolidovaná účetní uzávěrka:

Historické finanční informace Ručitele jsou převzaty z konsolidované účetní uzávěrky za rok končící 31.12.2017 sestavené v souladu s účetními standardy IFRS, kterou ověřil auditor, která je včetně zprávy auditora dostupná k nahlédnutí na webové stránce Emitenta, www.arcafunding.eu. Tuto konsolidovanou účetní uzávěrku Ručitel uvádí v tomto Základním prospektu formou odkazu (viz část 12 „Seznam použitých křížových odkazů/ dokumentů zahrnutých odkazem“ tohoto Základního prospektu) a je dostupná na webové stránce Emitenta, www.arcafunding.eu.

Historické finanční informace Ručitele jsou převzaty z konsolidované účetní uzávěrky za rok končící 31.12.2018 sestavené v souladu s účetními standardy IFRS, kterou ověřil auditor, která je včetně zprávy auditora dostupná k nahlédnutí na webové stránce Emitenta, www.arcafunding.eu. Tuto konsolidovanou účetní uzávěrku Ručitel uvádí v tomto Základním prospektu formou odkazu (viz část 12 „Seznam použitých křížových odkazů/ dokumentů zahrnutých odkazem“ tohoto Základního prospektu) a je dostupná na webové stránce Emitenta, www.arcafunding.eu.

6.4.1.6 Věk finančních informací:

Den bilance posledního roku auditovaných finančních informací je 31.12.2018. Tyto finanční informace

jsou převzaty z konsolidované účetní uzávěrky Ručitele za rok končící 31.12.2018 sestavené v souladu s účetními standardy IFRS, kterou ověřil auditor. Jej součástí je správa auditora.

6.4.2 Průběžné a jiné finanční informace a auditorská zpráva:

Ručitel zveřejnil finanční informace k 31.12.2017 ve formě konsolidované účetní uzávěrky za rok končící 31.12.2017 sestavené v souladu s účetními standardy IFRS, kterou ověřil auditor, její součástí je zpráva auditora.

Ručitel zveřejnil finanční informace k 31.12.2018 ve formě konsolidované účetní uzávěrky za rok končící 31.12.2018 sestavené v souladu s účetními standardy IFRS, kterou ověřil auditor, její součástí je zpráva auditora.

Podle všeobecně závazných právních předpisů není Ručitel povinen sestavovat účetní uzávěrku ve čtvrtročních a půlročních intervalech.

6.4.3 Audit historických ročních finančních informací:

Audit konsolidované účetní uzávěrky Ručitele za rok končící 31.12.2017, sestavené v souladu s účetními standardy IFRS vykonala auditorská společnost FS consulting, s.r.o., se sídlem Cintorínska 21, 811 08 Bratislava, IČO: 44 733 780, licence UDVA: 342. Audit provedl auditor Dr. Jaroslav Kašiak, CPA, licence SKAU č. 923.

Audit konsolidované účetní uzávěrky Ručitele za rok končící 31.12.2018, sestavené v souladu s účetními standardy IFRS vykonala auditorská společnost FS consulting, s.r.o., se sídlem Cintorínska 21, 811 08 Bratislava, IČO: 44 733 780, licence UDVA: 342. Audit provedl auditor Dr. Jaroslav Kašiak, CPA, licence SKAU č. 923.

6.4.3.1 Pokud finanční informace nejsou vybrané z auditovaných účetních uzávěrek Ručitele, uveďte zdroj informací a vyhlášení, že informace nebyly podrobené auditu:

Emitent prohlašuje, že finanční informace, které se týkají Ručitele, jsou jen z auditovaných historických finančních informací Ručitele za rok končící 31.12.2017 a z auditovaných historických finančních informací Ručitele za rok končící 31.12.2018.

6.4.4 Klíčové ukazatele výkonnosti (KPI) a jejich audit:

Ručitel neuveřejnil finanční nebo provozní klíčové ukazatele své výkonnosti.

6.4.5 Významná změna finanční situace Ručitele:

Auditorem ověřená konsolidovaná účetní uzávěrka za rok končící 31.12.2018 byla vypracovaná za období od 01.01.2018 do 31.12.2018 v souladu s účetními standardy IFRS. Po datu, ke kterému byla sestavena, nedošlo ve výhlídkách Ručitele k žádným rozhodujícím negativním změnám.

6.5 INFORMACE O AKCIONÁŘÍCH A DRŽITEÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ

6.5.1 Hlavní akcionáři:

6.5.1.1 Popis přímého nebo nepřímého vlastnění nebo ovládnání, povaha takového ovládnání a opatření přijaté k zajištění toho, aby toto ovládnání nebylo zneužíváno.

Ručitele vlastní tři fyzické osoby: Ing. Rastislav Velič, Ing. Peter Krištofovič a Ing. Henrich Kiš. Tyto osoby ovládají Ručitele a teda nepřímo i Emitenta. Podle aktuálního Úplného znění Stanov Ručitele, pokud se podle Obchodního zákoníku nevyžaduje jiná většina pro přijetí usnesení valné hromady, rozhoduje valná hromada 60 % většinou hlasů všech akcionářů).

Emitentovi není známo, že by Ručitel přijal mechanismy nebo ujednání, které by mohly vést ke změně ovládnání a kontroly nad Ručitelem. Pokud je Emitentovi známo, kontrolní mechanismy vykonávání akcionářských práv a opatření pro zajištění eliminace zneužití těchto práv vyplývají ze všeobecně závazných právních předpisů (vztah ovládající a ovládané osoby). Pokud je Emitentovi známo, Ručitel nepřijal žádné další opatření proti zneužití jeho ovládnání nebo kontroly.

6.5.1.2 Popis všech dohod známých Ručiteli, jejichž uplatňování může mít později za následek změnu ovládnání Ručitele nebo jejichž uplatňování může později zabránit takové změně:

Emitent uvádí, že Ručiteli nejsou známy žádné dohody, jejichž uplatňování může mít později za následek změnu jeho ovládnání. Emitent uvádí, že Ručiteli nejsou známy ani žádné dohody, jejichž uplatňování může později zabránit změně jeho ovládnání.

Při posuzování vztahů s každou spřízněnou osobou se klade důraz na podstatu vztahu, nejen na právní formu. Transakce vykonávané s těmito stranami se realizují za obvyklých a standardních obchodních podmínek, které se běžně uplatňují při transakcích mezi nezávislými, nepřepojenými stranami.

6.5.2 Soudní a rozhodčí řízení:

Pokud je Emitentovi známo, v období 12 kalendářních měsíců před datem vyhotovení Základního prospektu neprobíhala a podle vědomostí Ručitele ani neprobíhají a ani nehrozí žádná správní, soudní, rozhodčí nebo arbitrážní řízení, které by měly, nebo by v budoucnosti mohly mít významný vliv na finanční situaci a ziskovost Ručitele nebo Skupiny Arca Capital.

6.5.3 Konflikty zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového managementu:

Emitent uvádí, že na členy představenstva a dozorčí rady Ručitele se vztahují zákonná omezení podle par. § 196 Obchodního zákoníku, týkající se zákazu konkurence. Členové představenstva a dozorčí rady nesmí:

- vlastním jménem nebo na vlastní účet uzavírat obchody, které souvisí s podnikatelskou činností Ručitele,
- zprostředkovávat pro jiné osoby obchody Ručitele,
- zúčastňovat se podnikání jiné společnosti jako společník s neomezeným ručením,
- vykonávat činnost jako statutární orgán nebo člen statutárního nebo jiného orgánu jiné právnické osoby s podobným předmětem podnikání, pokud nejde o společnost, na jejímž podnikání se účastní společnost, jejíž statutárního orgánu je členem nebo ve které je akcionářem některý z jejich akcionářů nebo osoba, která je ovládaná tou stejnou osobou jako akcionář.

Porušení povinností vyplývajících ze zákazu konkurence má následky uvedené v §65 Obchodního zákoníku. Pokud je Emitentovi známo, Ručitel si není vědom žádného možného střetu zájmů mezi povinnostmi členů představenstva a dozorčí rady ve vztahu k Ručiteli a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

6.5.3.1 Potenciální konflikty zájmů mezi povinnostmi osob v orgánech a managementu Ručitele a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi:

Pokud je Emitentovi známo, Ručiteli nejsou známy žádné potenciální konflikty zájmů mezi povinnostmi vůči Ručiteli osob, které jsou uvedeny v bodě 6.3.1 této části a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

6.5.4 Významné smlouvy:

Podle nejlepšího vědomí Emitenta, Ručitel neviduje ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu žádné významné smlouvy mimo běžný výkon své podnikatelské činnosti. Podle vědomostí Emitenta, Ručitel zároveň předpokládá, že v budoucnosti v rámci běžného výkonu své podnikatelské činnosti uzavře jednu nebo víc smluv o úvěru nebo půjčce, ve které se zaváže poskytnout shromážděné finanční prostředky získané vydáním Směnek formou úročené půjčky nebo úvěru společností ve Skupině Arca Capital. Podle vědomostí Emitenta, Ručitel nepředpokládá, že uzavře mimo běžný výkon své podnikatelské činnosti jakoukoli smlouvu, která by mohla vést ke vzniku závazku nebo nároku, který by byl podstatný pro schopnost Ručitele plnit své závazky vůči Majitelům Směnek podle Ručitelského prohlášení.

7 FORMULÁŘ KONEČNÝCH PODMÍNEK

Níže je uveden Formulář Konečných podmínek, který bude doplněn pro každou jednotlivou emisi Směnek, která bude vydaná na základě tohoto Základního prospektu v rámci Programu, o konkrétní údaje týkající se předmětné jednotlivé emise Směnek.

Konečné podmínky budou vypracované a zveřejněné pro každou jednotlivou emisi Směnek vydávaných v rámci Programu před začátkem vydávání Směnek.

Do Konečných podmínek mohou být kromě níže uvedených údajů doplněny další informace podle přílohy 28 Delegovaného nařízení (EU) 2019/980 o Prospektu. V případě, že některé informace z tohoto formuláře nebudou pro konkrétní emisi relevantní, uvede se "Nepoužije se".

Tímto symbolem [•] jsou označeny ty části Konečných podmínek, které budou doplněny.

Výrazy v těchto Konečných podmínkách, které jsou uvedené velkým začátečním písmenem, mají význam uvedený v tomto Základním prospektu. Pokud je u dané informační položky uvedeno „Vybraná varianta uvedená v Základním prospektu“ znamená to, že daný údaj je uveden v Základním prospektu v části 5 „Základní informace o Směnkách“ u příslušné informační položky ve vícero variantách a v Konečných podmínkách bude/budou vybrány varianty relevantní pro danou emisi, a to buď zopakováním vybrané varianty, nebo odkazem na příslušnou část Základního prospektu s označením vybrané varianty.

[Konečné podmínky jsou uvedeny na následující straně]

KONEČNÉ PODMÍNKY ze dne [•]

vypracované v souladu s NAŘÍZENÍM EVROPSKEHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2017/1129 z 14. června 2017 o prospektu, který se má uveřejnit při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES.

**Název a číslo emise Směnek, splatné dd.mm.20rr
vydávané na základě Základního prospektu v rámci Programu
v maximálním objemu nesplacených Směnek
500 000 000 EUR nebo ekvivalent této sumy v jiné měně.**

- Počet kusů Směnek: [•]
- Celkový objem emise Směnek: [•]
- Směnková suma: [•] *Vybraná varianta uvedená v Základním prospektu*
[25 000 EUR (dvacet pět tisíc euro) nebo 500 000 (pět set tisíc korun českých)]
- Měna emise: [•] *Vybraná varianta uvedená v Základním prospektu*
[v měně EUR (eur) nebo v měně CZK (česká koruna)]
- Den (datum) splatnosti: [•]
- Datum emise: [•]
- Pořizovací cena: [•]
- Datum začátku veřejné nabídky: [•]
- Datum ukončení veřejné nabídky: [•]
- Cílová země veřejné nabídky: [•] *Vybraná varianta uvedená v Základním prospektu*
[Slovenská republika nebo Česká republika, Slovenská republika a/nebo Česká republika]
- Seznam Regulovaných subjektů,
které budou emisi umísťovat: [•]
- Cena emise: [•]

Národní banka Slovenska svým rozhodnutím číslo [•] ze dne [•], které nabylo právoplatnosti dne [•] **schválila Emitentovi** - obchodní společnosti Arca Capital Funding, a.s., se sídlem Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava - městská část Ružinov, Slovenská republika, IČO: 51 410 591, LEI: 097900BIDB0000142892, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl: Sa, vložka č. 6735/B, **Základní prospekt**, který obsahuje všeobecné informace týkající se Směnek, spolu s vyznačením těchto informací, které budou doplněny v Konečných podmínkách jednotlivých emisí.

Konečné podmínky se musí vykládat ve spojení se Základním prospektem, včetně jakýchkoli jeho pozdějších dodatků. Základní prospekt, včetně jakýchkoli jeho pozdějších dodatků, je zveřejněný bezplatným zpřístupněním v písemné formě v sídle Emitenta: Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava – městská část Ružinov, Slovenská republika a na webové stránce Emitenta www.arcafunding.eu. Ke Konečným podmínkám je přiložen OSOBITNÍ SOUHRN PRO RŮSTOVÝ PROSPEKT EU, který obsahuje klíčové informace pro Investory. **Pro získání ucelených informací o Emitentovi a o nabídce Směnek se Konečné podmínky musí číst společně se Základním prospektem, včetně jakýchkoli jeho pozdějších dodatků.** Potenciální investoři by měli věnovat pozornost rizikovým faktorům uvedeným v části 2 Základního prospektu s označením „Rizikové faktory“.

V případě jakýchkoli výkladových rozporů mezi Základním prospektem a Konečnými podmínkami mají přednost ustanovení Konečných podmínek. Tím však není dotčeno znění Základního prospektu ve vztahu k jakékoli jiné jednotlivé emisi Směnek.

Tato část Konečných podmínek, včetně použitých definovaných pojmů, se musí číst spolu se Základním prospektem.

V případě rozporů mezi zněním Konečných podmínek ve slovenském jazyku a zněním Konečných podmínek přeložených do jakéhokoli jiného jazyka, je rozhodující jejich znění ve slovenském jazyce.

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

Konečné podmínky ani vydávání Směnek nebyly schváleny či registrovány ze strany jakéhokoli správního či samosprávného orgánu. Vydávání Směnek se vykonává v souladu s právními předpisy Slovenské republiky. Šíření těchto Konečných podmínek a převod nebo nabídka Směnek mohou být v rámci některých jurisdikcí omezeny právními předpisy. Potenciální investoři, kteří obdrželi tyto Konečné podmínky, by se měli informovat o těchto omezeních a dodržovat je.

V Bratislavě, dne [•].

Jméno: [Jméno a příjmení]

Funkce: [•]

8 OMEZENÍ

Omezení šíření Základního prospektu a nabídky Směnek

Směnky nejsou a nebudou registrované, povolené ani schválené jakýmkoli správním nebo jiným orgánem jiného státu, kromě schválení Základního prospektu NBS. Emitent může kdykoli, i po schválení Základního prospektu požádat NBS o notifikaci schválení Základního prospektu příslušnému orgánu do České republiky.

Rozšiřování tohoto Základního prospektu, nabídka Směnek, jejich prodej nebo koupě, jsou v jiných zemích omezeny právními předpisy. Nabídka Směnek, jejich prodej nebo koupě, v jiném státě kromě Slovenské republiky je proto možná, pouze pokud právní předpisy tohoto jiného státu nepožadují schválení nebo notifikaci Základního prospektu a zároveň musí být splněny všechny další podmínky podle právních předpisů daného státu, v kterém se má nabídka, prodej nebo koupě uskutečnit. Osoby, kterým se dostane do rukou tento Základní prospekt, (včetně dodatků a dokumentů zařazených prostřednictvím odkazů) nebo jakékoli Konečné podmínky, se musí s těmito omezeními, resp. s vyloučením veřejné nabídky obeznámit a dodržovat je.

Základní prospekt sám o sobě nepředstavuje veřejnou nabídku Směnek v kterémkoli státě. Tento Základní prospekt sám o sobě nepředstavuje nabídku na prodej, ani výzvu na zadávání nabídek ke koupi Směnek v jakékoli jurisdikci.

U každého Investora, který získá Směnku se bude mít zato, že vyhlásil a souhlasí s tím, že (i) tento Investor je srozuměn se všemi příslušnými omezeními týkajícími se veřejné nabídky Směnek a jejich prodejem, které se na ni a příslušný způsob nabídky vztahují, že (ii) tento Investor dále nenabídne k nabytí Směnku bez toho, aby byly dodrženy všechna příslušná omezení, které se na veřejnou nabídku Směnek a jejich prodej vztahují, a že (iii) tento Investor bude informovat potenciálního kupujícího předtím, než pak nabídne nebo prodá Směnky, že další nabídky nebo prodeje Směnek, mohou v různých státech podléhat právním omezením, které musí být dodrženy.

Kromě výše uvedeného Emitent žádá všechny Investory, aby dodržovali ustanovení všech příslušných právních předpisů (včetně právních předpisů Slovenské republiky), těch států, na území kterých budou kupovat, nabízet, prodávat Směnky, nebo kde budou zpřístupňovat nebo dávat do oběhu tento Základní prospekt (včetně dodatků a dokumentů zařazených prostřednictvím odkazů), jednotlivé Konečné podmínky nebo jiný nabídkový nebo propagační materiál nebo informace související se Směnkami, a to ve všech případech na vlastní náklady a bez ohledu na to, či Základní prospekt (včetně dodatků a dokumentů zařazených prostřednictvím odkazů), jednotlivé Konečné podmínky nebo jiný nabídkový nebo propagační materiál nebo informace so Směnkami související budou zachyceny v písemné nebo elektronické nebo jiné nehmotné podobě.

9 ZÁKLADNÍ POPIS ZDANĚNÍ VE SLOVENSKÉ REPUBLICE

Daňové předpisy a předpisy v oblasti povinného zdravotního a sociálního pojištění ve státě, kde má Majitel Směnky bydliště nebo v kterém je daňovým rezidentem, jako i ve státě sídla Emitenta, mohou mít dopad na výnos, který Investor získá z investice do získání Směnky.

Majitelům Směnek se doporučuje, aby se svými poradci prokonzultovali ustanovení příslušných právních předpisů, zejména daňových a devizových předpisů a předpisů v oblasti sociálního a zdravotního pojištění platných ve Slovenské republice a ve státech, v kterých jsou daňovými rezidenty, jako i ve státech, ve kterých výnosy z držby a prodeje Směnky mohou být zdaněné, a následky jejich aplikovatelnosti. Od Majitelů Směnek se požaduje, aby se soustavně informovali o všech zákonech a ostatních právních předpisech upravujících zejména držbu Směnky a majetková práva ke Směnce, prodej nebo nákup Směnky a aby tyto zákony a ostatní všeobecně závazné právní předpisy dodržovali.

Následující stručné shrnutí zdanění Směnek ve Slovenské republice vychází především ze zákona č. 595/2003 Sb. o dani z příjmů ve znění platném ke dni zpracování tohoto Základního prospektu a z obvyklého výkladu tohoto zákona, jako i z dalších právních předpisů uplatňovaných slovenskými státními orgány a známými Emitentovi ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu. Toto shrnutí neřeší specifické dopady konkrétních smluv o zamezení dvojitého zdanění, které mohou být aplikovatelné v případě některých Majitelů Směnek. Níže uvedené informace nepředstavují vyčerpávající popis všech možných daňových a odvodových dopadů v souvislosti s rozhodnutím o koupi, držbě nebo prodeji Směnek.

Níže uvedené informace se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech nebo v závislosti na změnách ve výkladu těchto právních předpisů, které mohou nastat po dni vyhotovení tohoto Základního prospektu. V případě změny právních předpisů nebo jejich výkladu v oblasti zdanění Směnek oproti režimu popsanému níže, bude Emitent postupovat v souladu s tímto novým režimem. Pokud bude Emitent na základě změny právních předpisů nebo jejich výkladu povinný provést srážku daně z příjmů nebo jakékoli jiného povinného odvodu ze Směnky, nevznikne Emitentovi v souvislosti s provedením této srážky vůči Majiteli Směnky povinnost doplatit jakékoli dodatečné částky jako náhradu za provedení této srážky.

Toto shrnutí nepopisuje daňové a odvodové souvislosti vyplývající z práva jakéhokoli jiného státu než Slovenské republiky.

Majitel Směnky, který je slovenským daňovým rezidentem

Příjem (výnos) z držby Směnky:

Příjem z držby Směnky, kromě příjmu z jejího prodeje, vyplácený fyzické osobě, která je slovenským daňovým rezidentem a která Směnky nemá zahrnuté ve svém obchodním majetku, nepodléhá srážkové dani, ale se zdaňuje v rámci jejího konkrétního základu daně 19% sazbou dane z příjmů. Příjem z držby Směnky podléhá zdravotnímu pojištění ve výši 14 %.

Příjem (výnos) z držby Směnky, kromě příjmu z jejího prodeje, vyplácený právnické osobě, která je slovenským daňovým rezidentem, nepodléhá srážkové dani, ale tvoří součást jejího běžného základu daně, který se zdaňuje sazbou daně 21 %. S účinností od 01.01.2020 se zavádí druhá sazba daně ve výši 15 %, a to pro plátce daně, který dosáhl za zdaňovací období příjmů (výnosy) nepřevyšující sumu 100 000 EUR.

Příjem (výnos) z prodeje Směnky:

Příjmy z prodeje Směnky dosažené fyzickou osobou, která je slovenským daňovým rezidentem a která je nemá zahrnuté ve svém obchodním majetku, se zdaňují v rámci jejího základu daně a podléhají dani ve výši 19 %, resp. 25 % v závislosti od výšky dosaženého základu daně. Ztráta z prodeje Směnky se může započítat se zisky z prodeje jiných cenných papírů dosaženými ve stejném zdaňovacím období. Příjem z prodeje Směnky podléhá zdravotnímu pojištění ve výši 14 %.

Příjmy (výnosy) z prodeje Směnky dosažené právnickou osobou, která je slovenským daňovým

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

rezidentem se zahrnuje do základu daně, a podléhají zdanění sazbou daně 21 %. S účinností od 01.01.2020 se zavádí druhá sazba daně ve výšce 15 %, a to pro plátce daně, který dosáhl za zdaňovací období příjmů (výnosy) nepřevyšující sumu 100 000 EUR. Ztráta z prodeje Směnky není obecně daňově uznatelná, přičemž se posuzuje každý prodej jednotlivě.

Majitel Směnky, který není slovenským daňovým rezidentem

Příjem (výnos) z držby a prodeje Směnky:

Příjmy ze Směnky, včetně příjmů z prodeje Směnky, realizované fyzickou osobou nebo právnickou osobou, která není slovenským daňovým rezidentem, a které jí plynou od slovenského daňového rezidenta nebo stálé provozovny osoby, která není slovenským daňovým rezidentem, jsou považované za příjem ze zdroje na území Slovenské republiky, který podléhá zajištění daně ve výši 19 %; resp. 35 % pokud se jedná o plátce daně nespolutracujícího státu. Uvedené se nevztahuje na osobu, která není slovenským daňovým rezidentem a která je zároveň plátcem daně členského státu Evropské unie nebo státu, který je smluvní stranou Dohody o Evropském hospodářském prostoru, vůči kterým se uvedené zajištění daně nevykonává.

Shrnutí předpokládá, že Majitel (příjemce) příjmu z držby Směnky je jeho skutečným vlastníkem. Smlouva o zamezení dvojímu zdanění mezi Slovenskou republikou a státem, ve kterém je Majitel Směnky daňovým rezidentem, může zdanění výnosu z držby nebo prodeje Směnky vyloučit nebo snížit sazbu daně. Nárok na uplatnění výhodnějšího daňového režimu podle smlouvy o zamezení dvojímu zdanění je podmíněné předložením potvrzení o daňové rezidenci a prohlášení o tom, že Majitel Směnky je skutečným vlastníkem příjmu z držby Směnky. Emitent nebo platební zprostředkovatel může od Majitele Směnky požadovat poskytnutí údajů potřebných pro splnění oznamovací povinnosti podle směrnice EU o zdanění úspor.

10 DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ A DALŠÍ INFORMACE

Úplnost Základního prospektu.

Základní prospekt musí být čten a vykládán spolu se všemi jeho dodatky a dokumenty a údaji, které jsou do Základního prospektu zařazené prostřednictvím odkazů. Úplnou informaci o Emitentovi a Směnkách je možné získat jen kombinací Základního prospektu (včetně jeho dodatků a dokumentů a údajů zařazených prostřednictvím odkazů) a příslušných Konečných podmínek.

Schválení údajů a aktualizace Základního prospektu.

Emitent neschválil provedení žádného jiného prohlášení, ani poskytnutí jakýchkoli jiných informací o něm nebo o Směnkách, než které jsou obsaženy v tomto Základním prospektu. Na žádné takové jiné prohlášení ani informace se nedá spolehnout v tom smyslu, že by byly schváleny Emitentem. Předložení Základního prospektu v jakýkoli moment neznamená, že informace v něm uvedené jsou správné v jakémkoli momentu po datu vyhotovení Základního prospektu. Pokud není uvedeno jinak, jsou všechny informace v Základním prospektu aktuálně ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu. Základní prospekt může být aktualizovaný podle článku 23 Nařízení (EU) 2017/1129 o Prospektu ve formě dodatku k Základnímu prospektu. Jakýkoli dodatek k Základnímu prospektu podléhá schválení NBS a následnému zveřejnění.

Žádné investiční doporučení.

Základní prospekt ani jakékoli finanční informace poskytnuté v Prospektu neslouží pro poskytnutí základu pro kreditní nebo jiné hodnocení Emitenta nebo Směnek a nesmí být považované za doporučení Emitenta, že příjemce Základního prospektu nebo jakýchkoli finančních informací o Emitentovi (potenciální investor) by měl získat Směnku. Každý potenciální investor, který má v úmyslu získat Směnku, by si měl sám (nebo v spolupráci s finančním zprostředkovatelem) vyhodnotit relevantnost informací uvedených v Základním prospektu nebo jakýchkoli finančních informací o Emitentovi a nabytí Směnky z jeho strany by mělo být provedeno na základě takového posouzení, jaké považuje za potřebné a dostatečné.

Směnky nemusí být pro každého potenciálního investora vhodnou investicí a každý potenciální investor musí zvážit vhodnost této investice s ohledem na jeho vlastní poměry.

Zejména je potřebné, aby potenciální investor:

- měl dostatečné schopnosti a zkušenosti pro přiměřené ohodnocení Směnek, rizikových faktorů, které jsou s nimi spojené, rizikových faktorů, které jsou spojené s Emitentem, Ručitelem, jako i se Skupinou Arca Capital, k posouzení informací, které jsou uvedené v tomto Základním prospektu (včetně dodatků a dokumentů zařazených prostřednictvím odkazů), v příslušných Konečných podmínkách, jako i v Ručitelském prohlášení;
- měl dostatek informací o podmínkách získání a splacení Směnek jako investice, za účelem, aby smysluplně mohl vyhodnotit vliv této investice na své už existující portfolio finančních produktů, a to vždy v kontextu své konkrétní finanční situace;
- měl dostatek finančních prostředků, aby byl schopný zvládnout případný negativní vývoj rizikových faktorů týkajících se Emitenta, Skupiny Arca Capital, Ručitele nebo Směnek;
- měl dostatek informací o relevantních finančních ukazatelích týkajících se zejména Emitenta, Ručitele, Skupiny Arca Capital a jejich možném vývoji;
- porozuměl podmínkám získání a splacení Směnky, jako i Ručitelskému prohlášení; a
- měl dostatek informací k tomu, aby byl schopný zhodnotit sám (nebo ve spolupráci se svým finančním zprostředkovatelem) možné scénáře vývoje ekonomiky, úrokových sazeb a ostatních faktorů, které mohou ovlivnit jeho investici a schopnost nést příslušná rizika.

Úschova a správa. Držitelská správa.

Směnka může být v úschově a správě, resp. v držitelské správě Regulovaných subjektů, pokud se Majitel

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

Směnky nerozhodne držet Směnku u sebe a samostatně (bez odborné pomoci Regulovaného subjektu) uplatňovat práva a vykonávat povinnosti spojené s vlastnictvím Směnky.

Úvěrové a indikativní ratingy.

Ani Emitentovi, Ručiteli a ani Směnkám nebyl udělen rating žádnou ratingovou agenturou, ani se neočekává, že bude rating udělen.

Jazyk Základního prospektu.

Základní prospekt je vyhotoven a bude schválený NBS ve slovenském jazyce. Základní prospekt bude přeložen z důvodu jeho notifikace do České republiky i do českého jazyka. V případě výkladových rozporů mezi zněním Základního prospektu v slovenském jazyku a zněním Základního prospektu přeloženého do českého jazyka, bude rozhodující znění Základního prospektu ve slovenském jazyce.

Vymáhání soukromoprávních nároků vůči Emitentovi.

Text uvedený v této části je jen shrnutím určitých ustanovení slovenského práva týkajících se vymáhání soukromoprávních nároků spojených se Směnkami vůči Emitentovi. Toto shrnutí nepopisuje vymáhání nároků vůči Emitentovi podle práva jakéhokoli jiného státu. Toto shrnutí vychází z právních předpisů účinných ke dni, ke kterému byl tento Základní prospekt vyhotoven a může podléhat následné změně (i s případnými retroaktivními účinky). Informace uvedené v tomto článku jsou předloženy jen jako všeobecné informace pro charakteristiku právní situace a byly získané z právních předpisů. Investoři by se neměli spoléhat na informace zde uvedené a doporučuje se jim, aby posoudili se svými právními poradci otázku vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi.

Všechna práva a povinnosti Emitenta vůči Majitelům Směnek se řídí mezinárodním právem směnkovým podle Zákona směnkového a šekového.

Pro účely vymáhání jakýchkoli soukromoprávních nároků vůči Emitentovi nebo Ručiteli souvisejících se získáním nebo v souvislosti s držením Směnek jsou příslušné soudy Slovenské republiky. V důsledku toho je jen omezená možnost domáhat se práv vůči Emitentovi v řízení před zahraničními soudy nebo podle zahraničního práva.

Ve Slovenské republice je přímo aplikovatelné Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1215/2012 z 12. prosince 2012 o pravomoci a o uznávání a výkonu rozsudků v občanských a obchodních věcech (přepřacované znění) (dále jen Nařízení Brusel I (recast)). Na základě Nařízení Brusel I (recast) jsou s určitými výjimkami uvedenými v tomto nařízení soudní rozhodnutí vydané soudními orgány v členských státech EU, v občanských a obchodních věcech vykonatelné ve Slovenské republice a naopak, soudní rozhodnutí vydané soudními orgány ve Slovenské republice v občanských a obchodních věcech jsou vykonatelné v členských státech EU.

V případech, kdy je pro účely uznání a výkonu cizího rozhodnutí vyloučena aplikace Nařízení Brusel I (recast), ale Slovenská republika uzavřela s určitým státem mezinárodní smlouvu o uznávání a výkonu soudních rozhodnutí, je zajištěn výkon soudních rozhodnutí takového státu v souladu s ustanovením dané mezinárodní smlouvy.

Při neexistenci takové smlouvy mohou být rozhodnutí cizích soudů uznané a vykonané ve Slovenské republice za podmínek stanovených v zákoně č. 97/1963 Sb. o mezinárodním právu soukromém a procesním, ve znění pozdějších předpisů. Podle tohoto zákona není možno rozhodnutí justičních orgánů cizích států ve věcech uvedených v ustanoveních § 1 uvedeného zákona o mezinárodním právu soukromém a procesním, cizí smíry a cizí notářské listiny (pro účely tohoto odstavce společně dále jen cizí rozhodnutí) uznat a vykonat, pokud (a) rozhodnutá věc spadá do výlučné pravomoci orgánů Slovenské republiky nebo orgánů cizího státu by neměl pravomoc ve věci rozhodnout, pokud by se na posouzení jeho pravomoci použila ustanovení slovenského práva, nebo (b) nejsou právoplatné nebo vykonatelné ve státě, ve kterém byla vydaná, nebo (c) nejsou rozhodnutím ve věci samé, nebo (d) účastníkovi řízení, vůči kterému se má rozhodnutí uznat, byla postupem cizího orgánu odňata možnost konat před tímto orgánem, zejména pokud mu nebylo řádně doručeno předvolání nebo návrh na zahájení řízení; splnění této podmínky soud nezkontroluje, pokud se tomuto účastníkovi cizí rozhodnutí řádně doručilo a účastník se proti němu neodvolal, nebo pokud tento účastník prohlásil, že na zkoumání této podmínky netrvá, nebo (e)

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

slovenský soud už ve věci právoplatně rozhodl, nebo je tu dřívější cizí rozhodnutí v téže věci, které se uznalo nebo splňuje podmínky pro uznání, nebo (f) uznání by se přičilo slovenskému veřejnému pořádku. Uvedené shrnutí obsahuje jen všeobecné informace pro charakteristiku právní situace.

Pokud se na soud podá podnět ve vztahu k informacím uvedeným v tomto Základním prospektu, žalující Investor možná bude muset podle vnitrostátních právních předpisů členských států nést náklady spojené s překladem tohoto Základního prospektu před zahájením soudního řízení.

Platební agent.

V souvislosti se Směnkami může Emitent vystupovat i v jiných pozicích, jako například v pozici výpočetního a platebního agenta (administrátora). Všechny výpočty a platby Majitelům Směnek, může vykonávat Emitent, pokud tyto činnosti nebude vykonávat pro Majitele Směnek Regulovaný subjekt, nebo jiný výpočetní a platební agent (administrátor). Emitent neuvažuje o ustanovení administrátora, proto by Majitelé Směnek měli zohlednit, že v případě neustanovení administrátora se nemohou spoléhat na nestranné třetí osoby. Emitent si vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jednoho nebo vícero administrátorů.

11 SOUHLASY

INFORMACE, KTERÉ SE MAJÍ POSKYTNOUT, POKUD SE JEDNÁ O SOUHLAS EMITENTA NEBO OSOBY ODPOVĚDNÉ ZA VYPRACOVÁNÍ PROSPEKTU

- Emitent výslovně souhlasí s použitím Základního prospektu (včetně jeho dodatků a dokumentů a údajů zařazených prostřednictvím odkazů) a příslušných Konečných podmínek finančními zprostředkovateli a zároveň prohlašuje, že přijímá plnou odpovědnost za obsah tohoto Základního prospektu.
- Souhlas s použitím Základního prospektu Emitent uděluje po dobu platnosti Základního prospektu, tedy po dobu 12 měsíců ode dne nabytí právoplatnosti rozhodnutí NBS o schválení Základního prospektu.
- Nabídkové období, během kterého se může uskutečnit konečné umístění Směnek prostřednictvím finančních zprostředkovatelů je určené jen během platnosti tohoto Základního prospektu.
- Finanční zprostředkovatelé mohou Základní prospekt (včetně jeho dodatků a dokumentů a údajů zařazených prostřednictvím odkazů) a příslušné Konečné podmínky používat pro konečné umístění Směnek v členských státech, kterými jsou: Slovenská republika a Česká republika.
- **Emitent informuje Investory, že pokud nabídku Směnek uskuteční finanční zprostředkovatel, tento finanční zprostředkovatel je povinen poskytnout potenciálním investorům informace o podmínkách nabídky v čase uskutečnění nabídky.**

DOPLŇUJÍCE INFORMACE, KTERÉ SE MAJÍ POSKYTNOUT, POKUD SE SOUHLAS UDĚLUJE JEDINÉMU NEBO VÍCERÝM URČENÝM FINANČNÍM ZPROSTŘEDKOVATELŮM

- Seznam a totožnost (jména a adresy) finančních zprostředkovatelů, kteří mají povoleno používat Základní prospekt (včetně jeho dodatků a dokumentů a údajů zařazených prostřednictvím odkazů) a příslušných Konečných podmínek bude Emitentem zveřejněn na webové stránce www.arcafunding.eu.
- Všechny nové informace týkající se finančních zprostředkovatelů, kteří jsou neznámi v čase schválení Základního prospektu nebo případně v čase předložení Konečných podmínek budou zveřejněny a bezplatně dostupné Investorům na webové stránce www.arcafunding.eu.

12 SEZNAM POUŽITÝCH KŘÍŽOVÝCH ODKAZŮ PRO DOKUMENTY ZAHRNUTÉ V ZÁKLADNÍM PROSPEKTU

V Základním prospektu, konkrétně v části 4.3.1 s názvem Historické finanční informace, jsou formou odkazů zahrnuté informace z následujících dokumentů:

- Auditorem neověřená průběžná půlroční účetní uzávěrka Emitenta za půlrok končící 30.06.2018 (www.arcafunding.eu)
- Auditorem ověřená řádná individuální účetní uzávěrka Emitenta za rok končící 31.12.2018. Zpráva auditora tvoří součást řádné individuální účetní uzávěrky (www.arcafunding.eu).
- Auditorem neověřená průběžná půlroční účetní uzávěrka Emitenta za půlrok končící 30.06.2019 (www.arcafunding.eu).

V Základním prospektu, konkrétně v části 6.4.1 jsou formou odkazů zahrnuty informace z následujících dokumentů:

- Auditorem ověřená konsolidovaná účetní uzávěrka Ručitele za rok končící 31.12.2017 připravená v souladu s IFRS. Zpráva auditora tvoří součást konsolidované účetní uzávěrky (www.arcafunding.eu).
- Auditorem ověřená konsolidovaná účetní uzávěrka Ručitele za rok končící 31.12.2018 připravená v souladu s IFRS. Zpráva auditora tvoří součást konsolidované účetní uzávěrky (www.arcafunding.eu).

Tento Základní prospekt musí být čten spolu s výše uvedenými dokumenty, které se považují za včleněné do Základního prospektu a tvořící část tohoto Základního prospektu.

Dokumenty, které jsou v této části specifikované, jsou bezplatně přístupné v sídle Emitenta, jako i v elektronické formě na webových stránkách Emitenta, www.arcafunding.eu.
informace, které se nacházejí na webových stránkách, na které se tento Základní prospekt odvolává, nejsou jeho součástí a nebyly přezkoumané ani schválené NBS.

13 DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Níže specifikované dokumenty budou bezplatně přístupné v sídle Emitenta, v elektronické formě i na webovém sídle Emitenta, www.arcafunding.eu až do doby splacení poslední Směnky:

- Zakladatelská listina a Úplné znění stanov Emitenta.
- Základní prospekt a jeho aktualizace prostřednictvím dodatku/dodatků.
- Konečné podmínky vyhotovené pro každou jednotlivou emisi Směnek.
- Ručitelské prohlášení.
- Oznámení pro Majitele Směnek.
- Po dobu platnosti Základního prospektu také všechny dokumenty, které jsou do Základního prospektu zahrnuté odkazem.

Ostatní dokumenty:

Aktuální výpis Emitenta z Obchodního rejstříku je možné získat na internetové stránce Obchodního rejstříku www.orssr.sk. Webové stránky Obchodního rejstříku nejsou zařazeny odkazem do Základního prospektu a ani netvoří jeho část.

14 SEZNAM ZKRATEK A DEFINIC. VÝKLADOVÁ PRAVIDLA.

Výkladová pravidla:

Pojmy vysvětlené v jakékoli části tohoto Základního prospektu mají pro účely celého tohoto Základního prospektu význam, který jim byl v jednotlivých částech tohoto Základního prospektu přiřazen.

Pokud z kontextu Základního prospektu nevyplývá jiný záměr:

- každý odkaz na osobu zahrnuje i jejich právní nástupce, jako i postupníky a nabyvatele práv nebo závazků, kteří se stali postupníky nebo nabyvateli práv nebo závazků v souladu se smlouvou na základě které vstoupili do práv a/nebo povinností,
- ustanovení právního předpisu je odkazem na toto ustanovení ve znění jeho rozšíření, aplikace, úpravy nebo rekonstrukce a zahrnuje všechny k němu se vztahující prováděcí předpisy,
- každý odkaz na článek, odstavec nebo přílohu znamená odkaz na příslušný článek, odstavec nebo přílohu,
- slova v jednotném čísle zahrnují i jejich význam v množném čísle a opačně,
- odkaz na jakoukoli „dohodu“, „smlouvu“, nebo „jiný dokument“ znamená daný dokument, dohodu, nebo jiný dokument v platném znění,
- pokud je v tomto Základním prospektu používán výraz „zejména“, položka nebo položky, které následují za tímto výrazem, představují demonstrativní a nikoli taxativní výpočet položek,
- splněním povinnosti nebo provedením jakéhokoli úkonu právníkou osobou se rozumí splnění dané povinnosti nebo vykonání úkonu prostřednictvím statutárního orgánu konajícího za právníkou osobu nebo prostřednictvím zákonného nebo smluvního zplnomocněného zástupce,
- členění tohoto Základního prospektu na články, odstavce a přílohy je jen pro usnadnění orientace, a nemá vliv na výklad jednotlivých ustanovení tohoto Základního prospektu.

Definice pojmů, které jsou používány v Základním prospektu nebo v Konečných podmínkách:

ACT/ACT	znamená-podíl skutečného počtu dní v období, za které je úrok stanovovaný, a čísla 365 (nebo v případě, kdy jakákoli část období, za které je úrok stanovovaný, spadá do přestupného roku, potom součtu (i) skutečného počtu dní v této části období, za které je úrok stanovovaný, která spadá do přestupného roku, vyděleného číslem 366 a (ii) skutečného počtu dní v té části období, za které je úrok stanovovaný, která spadá do nepřestupného roku, vydělený číslem 365.
CZK, česká koruna:	znamená – zákonnou měnu České republiky.
Celkový objem emise:	znamená – maximální sumu všech Směnkových sum Směnek jednotlivé emise definovanou v Konečných podmínkách jednotlivé emise.
Daňový nerezident:	znamená – plátce daně s omezenou daňovou povinností.
Daňový rezident:	znamená – plátce daně s neomezenou daňovou povinností.
Den pracovního klidu:	znamená – sobota, neděle a den, který je státním svátkem nebo dnem pracovního klidu podle zákona č. 241/1993 Sb. o státních svátcích, dnech pracovního klidu a památných dnech, ve znění pozdějších předpisů.
Delegované Nařízení (EÚ) 2019/980 o Prospektu	znamená – DELEGOVANÉ NAŘÍZENÍ KOMISIE (EU) 2019/980 z 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud se jedná o formát, obsah, přezkoumání a schvalování prospektu, který se má uveřejnit při veřejné nabídce cenných papírů nebo

jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a kterým se ruší nařízení Komise (ES) č. 809/2004.

EUR, euro:	znamená – zákonnou měnu Slovenské republiky.
Emitent:	znamená – obchodní společnost Arca Capital Funding, a.s., se sídlem Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava – městská část Ružinov, Slovenská republika, IČO: 51410 591, LEI: 097900BIDB0000142892, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl: Sa, vložka č. 6735/B.
Finanční zprostředkovatel:	znamená – jakoukoli osobu, nebo distributora, která zprostředkovává v souladu se všeobecně závaznými právními předpisy účinnými na území Slovenské republiky nebo České republiky získání Směnky potenciálním investorům.
IFRS nebo Mezinárodní účetní standardy:	znamená – Mezinárodní standardy pro finanční výkaznictví sestavené v souladu se standardy a interpelacemi chválenými Radou pro mezinárodní standardy (<i>International Accounting Standards Board</i>), v minulosti se nazývaly Mezinárodními účetními standardy (IAS).
Investor:	znamená – prvního Majitele Směnky, který získal Směnku od Emitenta při jejím vydání. Před Datem splatnosti Investor může Směnku převést na dalšího Majitele Směnky.
Konečné podmínky:	znamená – Konečné podmínky jednotlivé emise, které vypracoval Emitent ve formě uvedené v části 7 s označením „Formulář konečných podmínek“ tohoto Základního prospektu.
Majitel Směnky:	znamená – směnkový věřitel, je to osoba na řad, které se má platit, kdo je oprávněným Majitelem Směnky, teda ten, kdo je oprávněným vlastníkem hmotného substrátu – Směnky (listiny), na které je Závazek směnkového dlužníka navázán a tím do něj vtělen.
MiFID II	znamená – SMĚRNICE EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY 2014/65/EU z 15. května 2014 o trzích s finančními nástroji, kterou se mění směrnice 2002/92/ES a směrnice 2011/61/EU (přepracované znění).
Nařízení (EU) 2017/1129 o Prospektu:	znamená – NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU)2017/1129 ze 14. června 2017 o prospektu, který se má uveřejnit při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES.
Nařízení Brusel I (recast):	znamená Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1215/2012/ES ze dne 12. prosince 2012 o pravomoci a o uznávání a výkonu rozsudků v občanských a obchodních věcech (přepracované znění).
NBS:	znamená – Národní banka Slovenska, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava.
Obchodní zákoník:	znamená – zákon č. 513/1991 Sb. Obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

Požizovací cena:	znamená – nabývací cena, kterou zaplatí Investor za získání Směnky.
Požadavek na získání Směnky:	znamená – písemný požadavek doručený Emitentovi, v kterém potenciální investor závazně projeví zájem získat konkrétní počet Směnek vydávaných v jednotlivé emisi Směnek podle tohoto Základního prospektu a Konečných podmínek.
Potvrzení o získání Směnky:	znamená – písemné potvrzení Požadavku na získání Směnky Emitentem, v kterém Emitent závazně potvrdí potenciálnímu investorovi konkrétní počet Směnek, které mu přiřadí v jednotlivé emisi vydané na základě tohoto Základního prospektu a Konečných podmínek.
Pracovní den:	znamená – jakýkoli den od pondělí (včetně) do pátku (včetně), který není státním svátkem ani dnem pracovního klidu podle zákona č. 241/1993 Sb. o státních svátcích, dnech pracovního klidu a památných dnech, ve znění pozdějších předpisů.
Program:	znamená – nabídkový plán, na základě, kterého se průběžně nebo opakovaně během období 3 (tří) let vydávají Směnky na základě informací popsanych v Základním prospektu ve znění všech jeho pozdějších dodatků a Konečných podmínkách.
Prostředek dálkové komunikace:	znamená – prostředek, který bez současného fyzického kontaktu dodavatele a spotřebitele je možné použít při poskytování finanční služby na dálku, zejména elektronická pošta.
Ručitel:	znamená – obchodní společnost Arca Investments, a.s., se sídlem Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 975 041, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl: Sa, vložka č. 3788/B, LEI: 315700JFNESZ07SBPK56.
Ručitelské prohlášení:	znamená – ručení poskytnuté Ručitelem ve smyslu Ručitelského prohlášení.
Regulovaný subjekt:	znamená – subjekt, který poskytuje pro Majitele Směnky investiční nebo vedlejší služby podle Zákona o cenných papírech.
SAS:	znamená – slovenské účetní standardy podle zákona č. 431/2002 Sb. o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a souvisejících prováděcích předpisů.
Skupina Arca Capital:	znamená – Emitent, a i Ručitel jsou součástí skupiny Arca Capital působící v různých oblastech, z kterých nejvýznamnější jsou energetika (a průmysl), Real Estate, personální leasing, turismus, finanční sektor. Skupina Arca Capital vykonává své aktivity především ve střední a východní Evropě, zejména ve Slovenské republice, České republice a na Ukrajině, přičemž svoje zastoupení má kromě Bratislavy také v Praze, Londýně a v Kyjevě. Skupinu Arca Capital zastřešuje společnost Arca Investments, a.s., se sídlem Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 975 041, zapsaná v

Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl: Sa, vložka č.: 3788/B, která je vlastnickou holdingovou společností založenou za účelem spravování majetkových účastí všech společností ve Skupině Arca Capital. Společnost Arca Investments, a.s. je vlastněná třemi fyzickými osobami, Ing. Rastislavem Veličem, Ing. Petrem Krištofovičem a Ing. Henrichem Kišem.

**Spřízněné osoby podle
Zákona o konkurze:**

znamená – podle par. §9 Zákona o konkurzu definici spřízněných osob splňují i následující osoby nebo společnosti: akcionáři Emitenta s přímým nebo nepřímým podílem na základním jmění Emitenta aspoň 5 %, jako i sesterské společnosti, propojené s Emitentem s přímým nebo nepřímým podílem ve výši aspoň 5 %.

**Spřízněná pohledávka podle
Zákona o konkurze:**

znamená – jakoukoli pohledávku vůči Emitentovi, jehož věřitelem je, nebo kdykoli během jeho existence byla osoba, která je, nebo byla Spřízněnou osobou Emitenta.

Souhrn:

znamená – Emitent pro každou jednotlivou emisi Směnek vydávanou v rámci Programu před začátkem nabídky připraví a zveřejní samostatný dokument s označením „Konečné podmínky“, ke kterému přiloží Souhrn jednotlivé emise. Souhrn se zaměřuje na klíčové informace, které potenciální investoři potřebují k tomu, aby se dokázali rozhodnout, zda chtějí přezkoumat Základní prospekt jako celek s cílem přijmout svá rozhodnutí. Tyto klíčové informace obsahují základní charakteristiky a rizika související s Emitentem, Ručitelem a se Směnkami. V Souhrnu se nacházejí i všeobecné podmínky nabídky.

Vystavitel Směnky:

znamená – **směnkový dlužník – Emitent.** Směnka je zhmotněním závazku vystavitele Směnky zaplatit Směnkovou sumu a je nejen důkazem o existenci tohoto závazku, ale její fyzické předložení je zároveň podmínkou výkonu práv ze směnky. Vystavitel Směnky vtěluje svůj Závazek do Směnky (jako listiny) a zakládá tak nerozlučnou vazbu mezi nárokem a směnkou (jako listinou).

Základní prospekt:

znamená – tento Základní prospekt schválený NBS pro Směnky vydávané v rámci Programu, na základě, kterého je Emitent oprávněný vydávat Směnky v souladu se všeobecně závaznými právními předpisy, v měně EUR nebo CZK, na základě informací popsaných v tomto Základním prospektu ve znění všech jeho pozdějších dodatků.

Zákon o cenných papírech:

znamená – zákon č. 566/2001 Sb. o cenných papírech a investičních službách a o změně a doplnění některých zákonů.

Zákon směnkový a šekový zákon:

znamená – zákon č. 191/1950 Sb. ve znění pozdějších předpisů.

Zákon o dani z příjmů:

znamená – zákon č. 595/2003 Sb. o dani z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.

Zákon o konkurzu:

znamená – zákon č. 7/2005 Sb. o konkurzu a restrukturalizaci a o změně a doplnění některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů.

Zákon o upomínacím konaní:

znamená – zákon č. 307/2016 Sb. o upomínacím konaní a o doplnění některých zákonů.

Směnka:

znamená – vlastní směnka vydaná v listinné podobě, která bude obsahovat tyto podstatné náležitosti:

- označení, že jde o Směnku, začleněné do vlastního textu listiny a vyjádřené v jazyce, ve kterém je tato listina sepsaná,
- bezpodmínečný slib zaplatit určitou peněžní sumu,
- údaj splatnosti,
- údaj místa, kde se má platit,
- údaj toho na řad koho se má platit,
- datum a místo vydání Směnky,
- podpis vystavitele,
- doložku „bez protestu“.

Směnka (jako listina) má funkci důkazní – je důkazem o právu určité osoby proti vystavitelovi Směnky, ale zejména má funkci legitimační – což znamená, že oprávněný Majitel Směnky se tímto cenným papírem legitimuje při výkonu svých práv. Bez předložení této listiny nenastává směnkovému dlužníkovi povinnost peněžní plnění poskytnout.

Směnková suma:

znamená – suma, na kterou je směnka vydaná (na kterou zní). Synonymicky obsahu pojmu směnková suma odpovídá pojem jmenovitá hodnota.

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

.