

PROSPEKT
GOLSTROJ - SM
ISIN: SK4000015798

Dlhopisy s názvom cenného papiera GOLSTROJ - SM v predpokladanej celkovej menovitej hodnote 6.000.000,- EUR (slovom: šesť miliónov eur), splatné v roku 2024 (ďalej len „**Dlhopisy**“ alebo „**Emisia**“), ktorých emitentom je spoločnosť GOLSTROJ – SM s.r.o., IČO: 46 252 711, LEI: 097900BJCU0000187839, spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Banská Bystrica, oddiel Sro, vložka číslo 20879/S, so sídlom A. Hlinku 11, 962 12 Detva, Slovenská republika (ďalej len „Emitent“), boli vydané podľa slovenského práva v zaknihovanej podobe vo forme na doručiteľa. Emitent požiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len „**BCPB**“), ale nemožno zaručiť, že žiadosť bude prijatá. Menovitá hodnota každého Dlhopisu je 1000 EUR (slovom jedentisíc eur). Dátum začiatku vydávania Dlhopisov (dátum emisie) bol stanovený na 1. 8. 2019. Emitent vydal dlhopisy len tým nadobúdateľom, ktorí uhradili emisný kurz a emisný poplatok ku dňu, ktorý stanovil Emitent. Predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov bola emisnými podmienkami stanovená od 1. 8. 2019 do 1. 8. 2020.

Za záväzky Emitenta z Dlhopisov zodpovedá len Emitent a žiadna iná osoba. Dlhopisy sú vydané s emisným kurzom dlhopisov: 100 % z menovitej hodnoty dlhopisu k dátumu začiatku vydávania dlhopisov. Bližšie podkapitola 5.2 „OPIS CENNÝCH PAPIEROV PONÚKANÝCH A PRÍJMANÝCH NA OBCHODOVANIE A ĎALŠIE PODMIENKY DLHOPISOV“. Menovitá hodnota Dlhopisu bude Emitentom splatená najneskôr ku dňu 1. 8. 2024. Výnos je stanovený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 7,5 % ročne. Splácanie menovitej hodnoty sa uskutoční postupne bezhotovostným prevodom na bankový účet majiteľa Dlhopisu tak, že (1) ku dňu 1. 8. 2022 bude splatených 30% menovitej hodnoty Dlhopisu, (2) ku dňu 1. 8. 2023 bude splatených 20% menovitej hodnoty Dlhopisu a ku dňu 1. 8. 2024 bude splatených zvyšných 50% menovitej hodnoty Dlhopisu. Platby z Dlhopisov budú vykonávané výlučne v mene euro a z platieb Majiteľom dlhopisov budú zrážané príslušné dane a poplatky, ak sú požadované právnymi predpismi. Emitent nebude povinný vykonať ďalšie platby Majiteľom dlhopisov náhradou za takéto zrážky. Bližšie článok 5.2.19 „Zdanenie, odvody a devízová regulácia v Slovenskej republike“.

Tento prospekt (ďalej len „**Prospekt**“) bol vypracovaný ako rastový prospekt pre účely prijatia Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB v súlade s požiadavkami na obsah uvedenými v Prílohe 21, Prílohe 22, Prílohe 23, Prílohe 25 a Prílohe 27 Delegovaného nariadenia Komisie (ES) č. 2019/980, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúmanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorým sa ruší nariadenie Komisie (ES) č. 809/2004 (ďalej len "**Delegované nariadenie o prospekte**").

Dlhopisy neboli povolené ani schválené žiadnym správnym orgánom akejkoľvek jurisdikcie s výnimkou Národnej banky Slovenska. Osoby, do ktorých dispozície sa tento Prospekt dostane, sú zodpovedné za dodržiavanie obmedzení, ktoré sa v jednotlivých štátoch vzťahujú na ponuku, nákup alebo predaj Dlhopisov, alebo na držanie a rozširovanie akýchkoľvek materiálov týkajúcich sa Dlhopisov (vrátane tohto Prospektu). Bližšie článok 5.2.18 „Obmedzenia týkajúce sa šírenia Prospektu a predaja Dlhopisov“.

Tento Prospekt bol vyhotovený dňa 14. 12. 2020 a informácie v ňom uvedené sú aktuálne iba k tomuto dňu. Platnosť Prospektu je 12 mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia NBS o schválení Prospektu, t.j. do uplynutia dátumu 21. 12. 2021. Povinnosť vypracovať dodatok k Prospektu v prípade nového významného faktoru, podstatnej chyby alebo podstatnej nepresnosti sa po skončení doby platnosti Prospektu už neuplatní. Poskytnutie tohto Prospektu po dni jeho vyhotovenia neznamená, že informácie v ňom uvedené zostávajú pravdivé v tento neskorší deň a investori musia pre účely rozhodnutia investovať do Dlhopisov zväžiť všetky ďalšie informácie, ktoré Emitent uverejnil po dni vyhotovenia Prospektu a tiež iné verejne dostupné informácie. Emitent vo vzťahu k Dlhopisom neschválil akékoľvek iné vyhlásenie alebo informácie, než sú uvedené v tomto Prospekte.

Emisia bola vydaná bez zverejnenia Prospektu na základe výnimky v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady 2017/1129 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej ako

"Nariadenie o prospekte") článok 1, odsek 4, písmeno b) „ponuka cenných papierov určená menej ako 150 fyzickým alebo právnickým osobám na členský štát, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi.“

Investovanie do Dlhopisov zahŕňa riziká. Potenciálni investori by mali posúdiť najmä riziká opísané v článku „Rizikové faktory“ nižšie. Schválenie Prospektu zo strany Národnej banky Slovenska by sa nemalo považovať za potvrdenie Emitenta ani za potvrdenie kvality Dlhopisov, ktoré sú predmetom tohto Prospektu.

Obsah

1	SÚHRN.....	5
1.1	Úvod.....	5
1.2	Kľúčové informácie o Emitentovi.....	6
1.3	Kľúčové informácie o cenných papieroch.....	7
1.4	Kľúčové informácie o verejnej ponuke cenných papierov.....	9
2	RIZIKOVÉ FAKTORY.....	11
2.1	Rizikové faktory vzťahujúce sa k emitentovi.....	11
2.1.1	Riziko závislosti Emitenta na podnikaní iných spoločností (Vysoké riziko).....	11
2.1.2	Riziko likvidity (Vysoké riziko).....	12
2.1.3	Riziko úpadku (insolvenencie) (Stredné riziko).....	12
2.1.4	Dopady pandémie vírusu COVID-19 na činnosť Emitenta (Vysoké riziko).....	12
2.1.5	Riziko straty kľúčových osôb (Stredné riziko).....	12
2.1.6	Riziko zmeny stratégie (Nízke riziko).....	12
2.1.7	Iné právne a regulačné riziká (Stredné riziko).....	13
2.1.8	Riziko súdnych sporov (Nízke riziko).....	13
2.2	Rizikové faktory vzťahujúce sa k dlhopisom a k obchodovaniu s dlhopismi.....	13
2.2.1	Úrokové riziko (Nízke riziko).....	13
2.2.2	Inflačné riziko (Stredné až nízke riziko).....	13
2.2.3	Riziko nesplatenia (Vysoké riziko).....	14
2.2.4	Riziko nízkej likvidity trhu (Vysoké riziko).....	14
2.2.5	Riziko daňového a odvodového zaťaženia (Vysoké riziko).....	14
2.2.6	Riziko predčasnej splatnosti (Vysoké riziko).....	14
3	VYHLÁSENIA EMITENTA.....	15
4	ÚDAJE O EMITENTOVI.....	16
4.1	ZÁKONNÍ AUDÍTORI.....	16
4.1.1	Audítori Emitenta za obdobie, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie.....	16
4.1.2	Zmeny audítorov počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie.....	16
4.2	VYBRANÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA EMITENTA.....	16
4.3	INFORMÁCIE O EMITENTOVI.....	19
4.3.1	História a vývoj Emitenta.....	19
4.3.2	Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie Emitenta.....	20
4.3.3	Investície.....	21
4.4	PREHĽAD PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI.....	21
4.4.1	Predmet činnosti.....	21
4.4.2	Hlavné činnosti.....	21

4.4.3	Hlavné trhy	22
4.5	ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA.....	22
4.5.1	Postavenie Emitenta	22
4.5.2	Organizačná štruktúra skupiny Emitenta	22
4.5.3	Závislosť Emitenta na iných osobách.....	22
4.6	INFORMÁCIE O TRENDPOCH	22
4.6.1	Negatívne zmeny vo vyhlídkach	22
4.6.2	Trendy	22
4.7	PROGNÓZY ALEBO ODHADY ZISKU.....	23
4.8	RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY	23
4.8.1	Členovia riadiacich a dozorných orgánov.....	23
4.9	PRINCÍPY RIADENIA A SPRÁVY	23
4.9.1	Výbor pre audit	23
4.9.2	Režim podnikového riadenia „corporate governance“	23
4.10	SPOLOČNÍK EMITENTA.....	23
4.10.1	Kontrola nad Emitentom.....	23
4.10.2	Dojednania, ktoré môžu viesť k zmene kontroly nad Emitentom	23
4.11	FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV, PASÍV, FINANČNEJ SITUÁCIE, ZISKOV A STRÁT EMITENTA	24
4.11.1	Historické finančné informácie	24
4.11.2	Povaha zverejnených finančných informácií	24
4.11.3	Audit historických finančných informácií	24
4.11.4	Vek poslednej auditovanej účtovnej závierky	24
4.11.5	Súdne a rozhodcovské konania	24
4.11.6	Významné zmeny vo finančnej alebo obchodnej situácií Emitenta.....	24
4.12	DODATOČNÉ INFORMÁCIE	24
4.12.1	Základné imanie Emitenta	24
4.12.2	Zakladateľská listina a stanovky Emitenta.....	24
4.13	VÝZNAMNÉ ZMLUVY	25
4.14	INFORMÁCIE TRETÍCH STRÁN	25
4.15	DOKUMENTY K NAHLIADNUTIU	25
5	ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH.....	26
5.1	KLÚČOVÉ INFORMÁCIE.....	26
5.1.1	Záujmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na Emisii/ponuke	26
5.1.2	Dôvody ponuky a použitie výnosov	26
5.2	OPIS CENNÝCH PAPIEROV PONÚKANÝCH A PRÍJMANÝCH NA OBCHODOVANIE A ĎALŠIE PODMIENKY DLHOPISOV	26
5.2.1	Právne predpisy upravujúce vydanie Dlhopisov	26
5.2.2	Emitent Dlhopisov.....	26
5.2.3	Druh cenného papiera, názov, celková Menovitá hodnota a emisný kurz	26
5.2.4	Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov	27
5.2.5	Majitelia Dlhopisov	27
5.2.6	Rating	27

5.2.7	Status záväzkov Emitenta	27
5.2.8	Vyhlasenie a záväzok Emitenta.....	28
5.2.9	Negatívne záväzky	28
5.2.10	Úrokový výnos.....	29
5.2.11	Splatnosť Dlhopisov.....	29
5.2.12	Spôsob, termíny a miesto splatenia Dlhopisov.....	29
5.2.13	Premlčanie	30
5.2.14	Určená prevádzkareň, Administrátor, Agent pre výpočty.....	30
5.2.15	Zmeny a vzdanie sa nárokov.....	31
5.2.16	Oznámenia.....	31
5.2.17	Rozhodné právo, jazyk a spory	31
5.2.18	Schôdza majiteľov.....	31
5.2.19	Obmedzenia týkajúce sa šírenia Prospektu a predaja Dlhopisov.....	32
5.2.20	Zdanenie, odvody a devízová regulácia v Slovenskej republike	32
5.3	PODMIENKY PONUKY	33
5.3.1	Ponuka a upisovanie Dlhopisov - primárny predaj.....	33
5.3.2	Sekundárna ponuka Dlhopisov.....	34
5.3.3	Zánik Dlhopisov.....	35
5.4	VYMÁHANIE SÚKROMNOPRÁVNÝCH NÁROKOV VOČI EMITENTOVI V SLOVENSKEJ REPUBLIKE.....	35
5.5	PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A PODMIENKY OBCHODOVANIA	36
5.6	DODATOČNÉ INFORMÁCIE	36
5.6.1	Poradcovia v súvislosti s vydaním cenných papierov.....	36
5.6.2	Audit informácií Prospektu.....	36
5.6.3	Informácie znalcov a tretej strany	36
5.6.4	Úverové a indikatívne ratingy.....	37
5.6.5	Zastúpenie držiteľov.....	37
5.7	PREDČASNÁ SPLATNOSŤ	37
5.7.1	Predčasná splatnosť z vôle Emitenta	37
5.7.2	Predčasná splatnosť z vôle Majiteľov dlhopisov.....	38
5.7.3	Ekonomické ukazovatele.....	39
5.8	PODMIENKY ZABEZPEČENIA A VÝKON ZABEZPEČENIA.....	39
5.8.1	Zabezpečenie dlhopisov.....	39
5.8.2	Agent pre zabezpečenie	39
5.8.3	Záloh	40
5.8.4	Vznik a zánik záložného práva k Zálohu a k Budúcemu zálohu	41
5.8.5	Výkon záložného práva k Zálohu.....	41
5.8.6	Emitent je povinný	42
5.8.7	Zoznam hnuiteľných vecí ku ktorým bude zriadené záložné právo.....	42
6	DÔLEŽITÉ UPOZORNENIA.....	43
7	ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ POJMOV A SKRATIEK	45
8	ZOZNAM KRÍŽOVÝCH ODKAZOV POUŽITÝCH V PROSPEKTE	47

1 SÚHRN

Táto časť Prospektu predstavuje **Súhrn**, ktorý spĺňa všetky náležitosti podľa Nariadenia o prospekte, Delegovaného nariadenia o prospekte vrátane požiadaviek na obsah uvedených v Prílohe 23 a Delegovaného nariadenia komisie (EÚ) 2019/979, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa kľúčových finančných informácií v súhrne prospektu, uverejnenia a klasifikácie prospektov, inzerátov na cenné papiere, dodatkov k prospektu a notifikačného portálu, a ktorým sa ruší delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 382/2014 a delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2016/301. Súhrn pozostáva zo štyroch oddielov 1 až 4 a ich príslušných pododdielov.

Tieto požiadavky sa vzťahujú na dlhopisy emitentov, ktorými sú malé a stredné podniky a spoločnosti s nižšou trhovou kapitalizáciou a nižšie uvedený súhrn je určený potenciálnym investorom do týchto Dlhopisov. Emitent je malým a stredným podnikom (MSP) podľa článku 2 ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte, keďže podľa poslednej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci 31.12.2019 Emitent spĺňa tri z troch podmienok pre klasifikáciu ako malý a stredný podnik, t.j. priemerný počet zamestnancov Emitenta je nižší ako 250 (2019: 33; 2018: 27), celkový ročný obrat Emitenta neprevyšuje 50 mil. EUR (2019: 1,78 mil. EUR; 2018: 1,18 mil. EUR) a celková suma majetku neprevyšuje 43 mil. EUR (2019: 4,9 mil. EUR; 2018: 3,78 mil. EUR). Emitent vznikol dňa 1. 10. 2011 zápisom do Obchodného registra Okresného súdu Banská Bystrica.

Súhrn je vypracovaný na základe popisných náležitostí nazvaných „Prvky“. Tieto Prvky sú očíslované v oddieloch 1. – 4. (1.1 – 4.3). Tento súhrn obsahuje všetky Prvky, ktoré majú byť do súhrnu zaradené vo vzťahu k Dlhopisom a Emitentovi. Aj napriek tomu, že je vyžadované, aby niektoré Prvky vo vzťahu k Dlhopisom a Emitentovi boli obsiahnuté v súhrne, je možné, že vo vzťahu k tomuto Prvku nebudú existovať žiadne relevantné informácie. V takomto prípade je v súhrne uvedený stručný popis Prvku s uvedením „Nepoužije sa“.

1.1 Úvod

1.1	Názov a ISIN cenných papierov	GOLSTROJ - SM ISIN: SK4000015798
1.2	Totožnosť a kontaktné údaje Emitenta vrátane LEI	GOLSTROJ – SM s.r.o., IČO: 46 252 711, LEI: 097900BJCU0000187839, spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Banská Bystrica, oddiel Sro, vložka číslo 20879/S, so sídlom A. Hlinku 11, 962 12 Detva, Slovenská republika, Email: golstroj@gmail.com tel. číslo: +421 907 406 066
1.3	Totožnosť a kontaktné údaje schvaľovateľa	Národná banka Slovenska Imricha Karvaša 1 813 25 Bratislava Tel. č.: +421 25787 1111
1.4	Dátum schválenia	Prospekt bol schválený Národnou bankou Slovenska dňa 21. 12. 2020 a je platný do dňa 21. 12. 2021.
1.5	Upozornenia	
1.5.1	Vyhlasenia Emitenta	Tento súhrn je nutné chápať ako úvod do Prospektu a sú v ňom uvedené základné informácie o Emitentovi a Dlhopisoch obsiahnuté na iných miestach tohoto Prospektu. Akékoľvek rozhodnutie investovať do Dlhopisov by malo byť založené na tom, že investor zváži tento Prospekt ako celok, t.j. potenciálni investori by si pred rozhodnutím o investícii mali pozorne prečítať celý dokument, vrátane finančných údajov, rizikových faktorov a príslušných poznámok. Pri tejto investícii hrozí riziko straty investovaného kapitálu. V prípade, ak bude na súde podaná žaloba, týkajúca sa údajov uvedených v Prospekte, môže byť žalujúcemu investorovi v súlade s platnými právnymi predpismi uložená povinnosť uhradiť náklady na preklad Prospektu, vynaložené pred zahájením súdneho konania, ak nebude právnymi predpismi stanovené inak. Osoby, ktoré predložili súhrn Prospektu vrátane jeho prekladu, majú občianskoprávnou zodpovednosť za správnosť údajov uvedených v súhrne Prospektu iba v prípade, ak súhrn obsahuje zavádzajúce alebo nepresné údaje pri výklade spolu s ostatnými časťami Prospektu, alebo ak je súhrn zavádzajúci alebo nepresný pri výklade

	spolu s ostatnými časťami Prospektu, alebo ak pri výklade spolu s ostatnými časťami Prospektu neposkytuje súhrn Prospektu kľúčové informácie za účelom pomôcť investorom pri zvažovaní, či investovať do Dlhopisov.
--	---

1.2 Kľúčové informácie o Emitentovi

Bod 2.1		Kto je emitentom cenných papierov?																								
2.1.1	Informácie o Emitentovi	<p>a) Právna forma Emitenta je spoločnosť s ručením obmedzeným. Emitent vykonáva svoje činnosti v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, kde má sídlo. Právne predpisy, podľa ktorých Emitent riadi a prevádzkuje svoju činnosť, sú najmä (ale nie výlučne): zákon č. 513/1991 Zb. - Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov (ďalej len „Obchodný zákonník“), zákon č. 40/1964 Zb. - Občiansky zákonník v znení neskorších predpisov (ďalej len „Občiansky zákonník“), zákon č. 455/1991 Zb. o živnostenskom podnikaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „Živnostenský zákon“), zákon č. 44/1988 Zb. o ochrane a využití nerastného bohatstva (banský zákon), zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o cenných papieroch“), zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o dlhopisoch“), zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o dani z príjmov“), zákon č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o konkurze“).</p> <p>b) Hlavným zameraním Emitenta je ťažba, spracovanie a predaj prírodného drveného kameňa. Emitent je lídrom na trhu v mobilnom spracovaní hornín a komplexného zabezpečenia výroby jednotlivých frakcií z týchto hornín s dlhoročnými skúsenosťami v danej oblasti.</p> <p>c) Emitenta priamo vlastní: <ul style="list-style-type: none"> Jozef Golian, bytom Námestie mieru 1393/4, vlastní 100 % na ZI a HP ZI – základné imanie, HP – hlasovacie práva</p> <p>d) Jozef Golian je konateľ Emitenta a jediný spoločník od 1.10.2011.</p>																								
Bod 2.2		Aké sú kľúčové informácie týkajúce sa Emitenta?																								
2.2.1	Kľúčové finančné informácie	<p>Nasledujúce tabuľky uvádzajú prehľad vybraných kľúčových finančných údajov Emitenta podľa všeobecne záväzných účtovných predpisov Slovenskej republiky za rok končiaci 31.12.2019 s porovnateľnými údajmi za rok končiaci 31.12.2018, keďže Emitent je malým a stredným podnikom v zmysle článku 2 ods. 7 ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Súvaha</th> <th>2 019</th> <th>2 018</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čistý finančný dlh (dlhodobý dlh plus krátkodobý dlh mínus hotovosť)</td> <td>3 532 094</td> <td>2934827</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Výkaz o peňažných tokoch</th> <th>2 019</th> <th>2 018</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</td> <td>157 067</td> <td>145 178</td> </tr> <tr> <td>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</td> <td>-78 614</td> <td>-70 000</td> </tr> <tr> <td>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Výkaz ziskov a strát</th> <th>2 019</th> <th>2 018</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení</td> <td>52 501</td> <td>60 054</td> </tr> </tbody> </table> <p>Vyššie uvedené historické finančné údaje k 31.12.2019 vychádzajú z auditovanej účtovnej uzávierky, ktorá bola spracovaná v súlade so slovenskými účtovnými štandardmi. Od dátumu poslednej zverejnenej a overenej účtovnej závierky Emitenta</p>	Súvaha	2 019	2 018	Čistý finančný dlh (dlhodobý dlh plus krátkodobý dlh mínus hotovosť)	3 532 094	2934827	Výkaz o peňažných tokoch	2 019	2 018	Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	157 067	145 178	Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-78 614	-70 000	Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-	-	Výkaz ziskov a strát	2 019	2 018	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	52 501	60 054
Súvaha	2 019	2 018																								
Čistý finančný dlh (dlhodobý dlh plus krátkodobý dlh mínus hotovosť)	3 532 094	2934827																								
Výkaz o peňažných tokoch	2 019	2 018																								
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	157 067	145 178																								
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-78 614	-70 000																								
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-	-																								
Výkaz ziskov a strát	2 019	2 018																								
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	52 501	60 054																								

		za účtovné obdobie končiacie k 31.12.2019 nedošlo k žiadnym významným zmenám. Emitent je nefinančným subjektom a Dlhopisy sú nemajetkové cenné papiere. Vo výroku audítora audítora neuviedol žiadne výhrady.
Bod 2.3		Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?
2.3.1	Hlavné riziká špecifické pre Emitenta	Emitent identifikoval určité rizikové faktory, ktoré súvisia s jeho podnikaním. Jedná sa o tieto riziká: <ul style="list-style-type: none"> a) Riziko závislosti Emitenta na podnikaní iných spoločností - hlavným zdrojom príjmov Emitenta je ťažba, spracovanie a predaj prírodného drveného kameňa. Ak by infraštruktúrne projekty spomalili tempo alebo sa zastavili či zrušili, prípadne sa posunuli v čase z dôvodu prieťahov vo verejnom obstarávaní, malo by to významný vplyv na príjmy spoločnosti GOLSTROJ – SM s.r.o., a teda aj na príjmy Emitenta a jeho schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov. b) Riziko likvidity - predstavuje riziko krátkodobého nedostatku likvidných prostriedkov na úhradu splatných záväzkov Emitenta. c) Dopady pandémie vírusu COVID-19 na činnosť Emitenta - Celosvetová pandémia vírusu COVID-19 a verejnoprávne opatrenia prijaté v súvislosti s ňou majú významný vplyv na fungovanie skupiny Emitenta v Slovenskej republike.

1.3 Kľúčové informácie o cenných papieroch

Bod 3.1		Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?
3.1.1	Informácie o cenných papieroch	<p>a) Cenné papiere sú zaknihované dlhopisy na doručiteľa.</p> <p>b) Mena emisie: EUR Menovitá hodnota: 1000 EUR Počet: 6 000 ks Lehota splatnosti: 1. 8. 2024</p> <p>c) Práva spojené s Dlhopismi a postup pri ich vykonávaní a uplatňovaní sú obsiahnuté v príslušných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v Zákone o dlhopisoch, Zákone o cenných papieroch, Obchodnom zákonníku a Zákone o konkurze. Majiteľ Dlhopisu má predovšetkým právo na splatenie menovitej hodnoty, v každom prípade v súlade s Prospektom. Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené, s výnimkou všeobecných obmedzení vyplývajúcich z právnych predpisov, ktoré sa týkajú práv veriteľov všeobecne (predovšetkým podľa Zákona o konkurze). Práva z Dlhopisov sa premlčujú uplynutím 10 rokov odo dňa ich splatnosti. Dlhopisy sú vydané výlučne Emitentom, ktorý je jediným dlžníkom záväzkov z Dlhopisov. Na účely zabezpečenia akýchkoľvek pohľadávok majiteľov Dlhopisov vyplývajúcich z Dlhopisov alebo súvisiacich s Dlhopismi, najmä pohľadávok na splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov a na výplatu výnosov Dlhopisov, poskytol Emitent majiteľom Dlhopisov nasledujúce zabezpečenie: a) zmluvné záložné právo v prvom poradí k Zálohom tak, ako sú definované v tomto Prospekte a b) budúce zmluvné záložné právo v prvom poradí k Budúcim zálohom tak, ako sú definované v v tomto Prospekte. Zabezpečenie bolo zriadené podľa slovenského práva v prospech majiteľov Dlhopisov a výlučne na meno agenta pre zabezpečenie, ktorým je spoločnosť NATIONAL SECURITY AGENT, a.s., so sídlom Tvrdého 783/4, 010 01 Žilina, IČO: 53 033 965, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel: Sa, vložka č.: 11004/L ktorá je Agentom pre zabezpečenie. Kópie príslušných záložných zmlúv budú k dispozícii na nahliadnutie na požiadanie majiteľom Dlhopisov.</p> <p>d) Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné, zabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (<i>pari passu</i>) a budú vždy postavené aspoň na roveň (<i>pari passu</i>) so všetkými inými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami emitenta, s výnimkou tých záväzkov emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. Emitent sa zaväzuje zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými Majiteľmi dlhopisov rovnako. Bez ohľadu na vyššie uvedené, podľa Zákona o konkurze, akýkoľvek záväzok Emitenta, ktorého veriteľom je alebo kedykoľvek počas jeho existencie bola osoba, ktorá je alebo bola spriaznenou osobou Emitenta vo význame § 9 Zákona o konkurze (ďalej len spriaznený záväzok) bude (I) v konkurze na majetok Emitenta vedenom v Slovenskej</p>

		republike automaticky na základe zákona podriadený všetkým ostatným nepodriadeným záväzkom Emitenta a takýto spriaznený záväzok nebude uspokojený skôr ako budú uspokojené všetky ostatné nepodriadené záväzky Emitenta voči veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili do konkurzu na majetok Emitenta, (II) v reštrukturalizácii Emitenta nemôže byť spriaznený záväzok uspokojený rovnakým alebo lepším spôsobom ako akýkoľvek iný nepodriadený záväzok Emitenta voči veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili do reštrukturalizácie Emitenta.
Bod 3.2		Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?
3.2.1	Prijatie na obchodovanie	Emitent podá žiadosť o prijatie dlhopisov na regulovaný voľný trh burzy cenných papierov. Obchodovanie s dlhopismi bude začaté až po ich prijatí na regulovaný voľný trh BCPB.
Bod 3.3		Existuje záruka spojená s cennými papiermi ?
3.3.1	Stručný opis povahy a rozsahu záruky	<p>Záložné právo je zriadené v prospech majiteľov Dlhopisov. Zo záložného práva sú oprávnení sa uspokojiť všetci majitelia Dlhopisov, pričom svoje práva a povinnosti vykonávajú prostredníctvom Agentu pre zabezpečenie. Jednotliví majitelia Dlhopisov nie sú oprávnení samostatne vykonávať žiadne práva záložného veriteľa vo svojom mene. Majitelia dlhopisov môžu rozhodnúť o tom, že súhlasia so zmenou obsahu alebo rozsahu záložného práva k Zálohu len so súhlasom majiteľov Dlhopisov, ktorým patrí 80% vydaných nesplatených dlhopisov (počítané z celkovej nesplatenej menovitej hodnoty Dlhopisov, ktorých majiteľom patrí hlasovacie právo) a majú hlasovacie právo. Pokiaľ emitent nezaplatí zabezpečené pohľadávky z Dlhopisov riadne a včas, a to i len vo vzťahu k niektorému majiteľovi dlhopisu, je Agent pre zabezpečenie oprávnený vykonať záložné právo k Zálohu postupom podľa platných právnych predpisov, Záložnej zmluvy a podľa rozhodnutí Schôdze majiteľov Dlhopisov.</p> <p>O vymáhanie záväzkov emitenta prostredníctvom Agentu pre zabezpečenie, vrátane podmienok výkonu zabezpečenia rozhoduje Schôdza majiteľov Dlhopisov. Schôdza majiteľov Dlhopisov najmä určí spoločný postup a spôsob výkonu záložného práva v súlade so zákonom, týmito emisnými podmienkami a Záložnými zmluvami. Pred začatím výkonu zabezpečenia je Agent pre zabezpečenie oprávnený vyžiadať si od majiteľov Dlhopisov nevyhnutnú súčinnosť. Peňažné prostriedky, ktoré Agent pre zabezpečenie získa predajom Zálohu pri výkone záložného práva - Výťažok patrí majiteľom Dlhopisov. Agent pre zabezpečenie je oprávnený vykonať z Výťažku všetky povinné zrážky a uhradiť z Výťažku pred jeho výplatou majiteľom Dlhopisov všetky náklady na výkon záložného práva k Zálohu vrátane daní, dane z pridanej hodnoty a poplatkov, ktoré je povinný zaplatiť záložca, záložný veriteľ alebo Agent pre zabezpečenie. Výťažok prijme Agent pre zabezpečenie v prospech svojho osobitného bankového účtu a odošle pomernú sumu prislúchajúcu každému oprávnenému majiteľovi Dlhopisov na jeho účet podľa Zmluvy o kúpe cenných papierov, resp. inak oznámený Agentovi pre zabezpečenie. Preplatok z Výťažku, po odpočítaní všetkých ďalších nákladov, vráti Agent pre zabezpečenie emitentovi po zániku všetkých záväzkov emitenta z Dlhopisov voči majiteľom Dlhopisov.</p>
3.3.2	Stručný opis ručiteľa	Neuplatňuje sa. Za Dlhopisy neručí tretia strana.
3.3.3	Relevantné kľúčové finančné informácie ručiteľa	Neuplatňuje sa. Za Dlhopisy neručí tretia strana.
3.3.4	Stručný opis rizikových faktorov ručiteľa	Neuplatňuje sa. Za Dlhopisy neručí tretia strana.
Bod 3.4		Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?
3.4.1	Hlavné riziká špecifické pre	<p>Emitent identifikoval určité rizikové faktory, ktoré sa týkajú emitovaných Dlhopisov:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Riziko nesplatenia – Majiteľ Dlhopisov sa vystavuje riziku, že príde o časť alebo celú svoju investíciu, v dôsledku nesplnenia záväzku Emitenta. b) Riziko nízkej likvidity trhu – Majiteľ Dlhopisov nemusí byť schopný

	Dlhopisy	<p>kedykoľvek predať Dlhopisy za aktuálnu trhovú cenu.</p> <p>c) Riziko daňového a odvodového zaťaženia – Potenciálni kupujúci alebo predávajúci Dlhopisov by si mali byť vedomí, že môžu mať povinnosť odvodu daní alebo iných poplatkov v súlade s právom alebo zvyklosťami štátu, v ktorom dochádza k prevodu Dlhopisov, alebo iného v danej situácii relevantného štátu. Potenciálni investori do Dlhopisov by si mali byť vedomí toho, že prípadné zmeny daňových predpisov môžu spôsobiť, že výsledný výnos z Dlhopisov môže byť nižší, než pôvodne predpokladali.</p>
--	-----------------	---

1.4 Kľúčové informácie o verejnej ponuke cenných papierov

Bod 4.1		Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžem investovať do tohto cenného papiera?
4.1	Všeobecné podmienky a predpokladaný harmonogram ponuky	<p>Objem Emisie (t.j. najvyššia suma menovitých hodnôt) je 6.000.000 EUR. Menovitá hodnota každého Dlhopisu je 1000 EUR. Všetky Dlhopisy boli vydané v Slovenskej republike na základe ponuky cenných papierov určenej menej ako 150 fyzickým alebo právnickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi a ktoré určí emitent. Emitent vydal všetky Dlhopisy v emisnom kurze 100% z menovitej hodnoty dlhopisu. Výnos je stanovený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 7,5 % ročne.</p> <p>Výnos Dlhopisu sa vypočíta ako: Čiastka alikvotného úrokového výnosu Dlhopisu za obdobie kratšie ako je ročné úrokové obdobie sa vypočíta ako súčin menovitej hodnoty, ročnej úrokovej sadzby a zlomku dní ACT/ACT. Pri výpočte alikvotného úroku sa teda vychádza z počtu skutočne uplynulých dní a z presného počtu dní daného úrokového obdobia. Pre výpočet výnosu za každé celé ročné úrokové obdobie sa použije súčin menovitej hodnoty a ročnej úrokovej sadzby.</p> <p>Primárny predaj (upisovanie) Dlhopisov trval odo dňa 1. 8. 2019 do dňa 1. 8. 2020. Dátumom začiatku vydávania Dlhopisov (t.j. začiatku pripisovania Dlhopisov na majetkové účty vedené centrálnym depozitárom cenných papierov alebo členom centrálného depozitára cenných papierov alebo na účty Majiteľov Dlhopisov evidované osobou, ktorej centrálny depozitár cenných papierov vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte) a zároveň aj dátumom vydania Dlhopisov (dátumom emisie) bol 1. 8. 2019 - Dátum vydania Dlhopisov. Emisia Dlhopisov bola vydaná ku dňu emisie. Vydanie Dlhopisov pre každého nadobúdateľa zabezpečil emitent po uzatvorení Zmluvy o kúpe cenných papierov, a to do 5 pracovných dní odo dňa zaplatenia kúpnej ceny Dlhopisov na bankový účet emitenta. Vydáním Dlhopisu sa rozumie pripísanie dlhopisu na účet majiteľa cenných papierov v centrálnom depozitári cenných papierov alebo na držiteľský účet nadobúdateľa. Vydanie Dlhopisov nebolo verejnou ponukou cenných papierov.</p> <p>Ponuka Dlhopisov bola určená výlučne menej ako 150 osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi a ktoré určí Emitent. Dlhopisy boli vydané tým investorom (prvonadobúdateľom), ktorí po dohode s Emitentom zaplatili Záväzok z upísania na účet ku dňu, ktorý stanovil Emitent. Zaplatením sa rozumie pripísanie sumy aspoň vo výške Záväzku z upísania na účet, ktorý určí Emitent. V prípade, že investor uhradil sumu vo výške prevyšujúcej Záväzok z upísania, Emitent na túto skutočnosť investora upozornil a následne na základe príslušnej žiadosti investora tento rozdiel investorovi poukázal na účet, ktorý investor uviedol vo svojej žiadosti. Emitent na základe zaplatenia Záväzku z upísania investorom zabezpečil pripísanie zodpovedajúceho množstva Dlhopisov na majetkový účet investora vedený v centrálnom depozitári, resp. u člena centrálného depozitára. Emitent nevydal Dlhopisy nad stanovenú najvyššiu sumu Menovitých hodnôt Dlhopisov. Emitent nestanovil možnosť využitia predkupného práva, ani spôsob nakladania s nevykonanými právami upisovania. Rovnako nie je možné previesť práva, ktoré vyplývajú z upísania Dlhopisov na iné osoby. Emitent začal prijímať Objednávky odo dňa začatia ponuky, t.j. od 1. 8. 2019.</p> <p>Po prijatí Dlhopisov na regulovaný voľný trh BCPB môžu finanční sprostredkovatelia ponúkať Dlhopisy v sekundárnom predaji na základe tohto Prospektu.</p>

4.1	Odhadované náklady účtované investorovi	Nepoužije sa – Emitent neplánuje účtovať investorom žiadne náklady alebo poplatky. Prípadné náklady Agenta pre zabezpečenie spojené so zabezpečením záložných práv bude hradit' Emitent.
Bod 4.2		Prečo sa vypracúva rastový prospekt EÚ?
4.2.1	Dôvody ponuky a použitia výnosov	<p>a) Účelom použitia finančných prostriedkov získaných vydaním Dlhopisov bude po zaplatení všetkých nákladov a výdavkov v súvislosti s Emisiou, týkajúcich sa najmä vypracovania Prospektu a súvisiacich služieb, schválenia Prospektu, pridelenia ISIN, vydania Dlhopisov, prijatia Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB, právnych služieb a iných odborných činností, rozvoj podnikateľských aktivít Emitenta, predovšetkým na nákup hnutel'ného majetku (technológií a strojového zariadenia) potrebného na rozšírenie činnosti emitenta, nákup a prenájom dobývacích území, na financovanie obchodných aktivít a prevádzky Emitenta. Emitent odhaduje, že celkové náklady prípravy emisie Dlhopisov sa budú pohybovať okolo 1 – 2% z celkového predpokladaného objemu emisie Dlhopisov.</p> <p>b) Ponuka nepodlieha žiadnej dohode o upísaní na základe pevného záväzku.</p> <p>c) Ku dňu vyhotovenia Prospektu Emitentovi nie je známy žiadny konflikt záujmov týkajúci sa prijatia Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB akejkoľvek fyzickej alebo právnickej osoby zúčastnenej na Emisii, ktorý by bol podstatný pre Emisiu a ponuku Dlhopisov.</p>
Bod 4.3		Kto je ponúkajúci a/alebo osoba žiadajúca o prijatie cenných papierov na obchodovanie?
4.3.1	Popis Subjektu ponúkajúceho o Dlhopisy	Dlhopisy ponúkal Emitent, ktorý zároveň požiadala o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu.

2 RIZIKOVÉ FAKTORY

Investor, ktorý má záujem o investovanie do Dlhopisov by sa mal oboznámiť s týmto Prospektom ako celkom. Informácie, ktoré Emitent predkladá v tejto kapitole záujemcom o investovanie do Dlhopisov na zváženie, ako aj ďalšie informácie, ktoré sú uvádzané v tomto Prospekte, by mali byť záujemcami starostlivo a obozretne vyhodnotené pred samotným uskutočnením rozhodnutia o investovaní.

Nákup a vlastníctvo Dlhopisov sú spojené s radom rizík, z ktorých sú niektoré uvedené nižšie v tejto kapitole. Nasledujúce zhrnutie rizikových faktorov nie je vyčerpávajúce, nenahradzuje žiadnu odbornú analýzu alebo akékoľvek ustanovenie kapitoly 5.2 (Opis cenných papierov ponúkaných a prijímaných na obchodovanie a ďalšie podmienky Emisie Dlhopisov) alebo údajov uvedených v tomto Prospekte, neobmedzuje akékoľvek práva alebo záväzky vyplývajúce z Prospektu a v žiadnom prípade nepredstavuje akékoľvek investičné odporúčanie. Rozhodnutie záujemcov o upísanie a/alebo investovanie do Dlhopisov by malo byť založené na informáciách obsiahnutých v tomto Prospekte, na podmienkach ponuky Dlhopisov a predovšetkým na vlastnej analýze výhod a rizík investície do Dlhopisov vykonanej prípadným nadobúdateľom Dlhopisov.

2.1 Rizikové faktory vzťahujúce sa k emitentovi

Dlhopisoví investori prevezmú všetky vecné a právne riziká spojené s investíciou. Budúce neovplyvniteľné alebo nepredvídateľné trendy buď na strane Emitenta, alebo na strane investora, môžu negatívne ovplyvniť rentabilitu investícií.

V prípade veľmi nevýhodného vývoja vzniká pre investora riziko, že úplne stratí vložený vklad do dlhopisu spoločnosti. Riziko úplnej straty by mohlo nastať predovšetkým potom, keby sa mali vyskytnúť naakumulované viaceré riziká, z ďalej uvedených.

V nasledujúcom texte sa bude pojednávať o rizikách spojených s Emitentom, s jeho podnikateľskou a investičnou činnosťou, ako aj o rizikách spojených s dlhopismi a iných rizikách. Riziká spojené s emitentom sú rizikové faktory, ktoré môžu viesť nielen k strate celkovej upísanej hodnoty a sú spojené najmä s riadením spoločnosti GOLSTROJ – SM s.r.o. Riziká vyplývajúce z činnosti emitenta sú spojené najmä s faktormi vplývajúcimi na samotný výkon podnikateľskej a investičnej činnosti. Ďalšou skupinou rizík môžeme označiť ako riziká spojené so samotným dlhopisom, ktoré pozostávajú najmä z faktorov likvidity a inými finančnými aspektmi. Ostatné riziká sú tie riziká, ktoré nespádajú ani do jednej zo spomenutých skupín.

Riziká vzťahujúce sa k Emitentovi zahŕňajú predovšetkým nasledujúce rizikové faktory:

2.1.1 Riziko závislosti Emitenta na podnikaní iných spoločností (Vysoké riziko)

Emitent je spoločnosť, ktorá vykonáva svoju podnikateľskú činnosť na území Slovenskej republiky od roku 2011. Hlavným zameraním spoločnosti je ťažba, spracovanie a predaj prírodného drveného kameňa, čo je zároveň aj hlavným zdrojom príjmov Emitenta. Mimo iného je subdodávateľom aj na strategické infraštruktúrne projekty štátu, ktorými sú výstavba diaľnic a rýchlostných ciest. Všeobecná hodnota obchodného podielu spoločnosti GOLSTROJ – SM s.r.o. pre účely jeho predaja pri časovo neobmedzenej životnosti podniku predstavuje k dátumu 30.06.2019 zaokrúhlene bez DPH: 8 047 622 EUR. Preto ak odberatelia nebudú schopní splniť svoje platobné záväzky voči Emitentovi riadne a včas, prípadne infraštruktúrne projekty na ktorých Emitent participuje by spomalili tempo alebo sa zastavili či zrušili, prípadne sa posunuli v čase z dôvodu prieťahov vo verejnom obstarávaní, malo by to významný vplyv na schopnosť Emitenta plniť svoje záväzky z Dlhopisov voči Majiteľom Dlhopisov. Z uvedeného dôvodu, všetky okolnosti a rizikové faktory popísané nižšie, ktoré by mohli negatívne ovplyvniť ich podnikanie, ich hospodárske výsledky a finančnú situáciu a tým aj schopnosť splácať záväzky voči Emitentovi, môžu mať vplyv na schopnosť splácať záväzky voči Emitentovi a v dôsledku toho aj na schopnosť Emitenta splatiť svoje záväzky z Dlhopisov.

2.1.2 Riziko likvidity (Vysoké riziko)

Krátkodobý nedostatok likvidných prostriedkov, ktorý je zapríčinený rôznou splatnosťou aktív a pasív, ich rozdielnou štruktúrou, predstavuje riziko likvidity. Emitent v takejto situácii nedisponuje dostatočným množstvom finančných prostriedkov potrebných na úhradu splatných záväzkov, čo môže viesť k narušeniu vzťahov s protistranami obchodov, k zhoršeniu komerčných podmienok a v konečnom dôsledku k insolvenčii. Tieto skutočnosti môžu negatívne ovplyvniť finančnú a hospodársku situáciu Emitenta, jeho podnikateľskú činnosť, ekonomické výsledky a schopnosť riadne plniť svoje záväzky z Dlhopisov. Emitent mal k 31. 12. 2019 na bankovom účte sumu 28 745 EUR. Emitent má voči tomuto rizikovému faktoru zavedené interné princípy s dôrazom na minimalizovanie takýchto strát, ako sú napr. udržiavanie dostatočnej výšky vysoko likvidných obežných aktív a taktiež tým, že má k dispozícii dostatočne vysokú sumu bankových obchodných úverov. Emitent v prípade potreby bude hľadať možnosti ďalšieho dlhového financovania.

2.1.3 Riziko úpadku (insolvenčie) (Stredné riziko)

Neschopnosť splatiť Emitentovi finančné prostriedky za dodaný materiál a služby môže viesť až k úpadku (insolvenčii) Emitenta, pretože Emitent, ako je popísané vyššie v časti Riziko závislosti Emitenta na podnikaní iných spoločností, nemá iné zdroje finančných prostriedkov potrebných na plnenie záväzkov (vrátane záväzkov z Dlhopisov) ako pohľadávky voči odberateľom. Pohľadávky z obchodného styku dosiahli ku dňu 31.12.2019 sumu 1.155.519 EUR. Pokiaľ bude Emitent v úpadku, môže byť voči nemu začaté konkurzné alebo reštrukturalizačné konanie. Za okolností popísaných v tejto kapitole Rizikové faktory môže dôjsť k tomu, že Emitent nebude schopný splácať svoje záväzky z Dlhopisov a hodnota pre majiteľov Dlhopisov pri ich predaji môže byť nižšia ako výška ich pôvodnej investície. Za istých okolností môže byť dokonca ich hodnota pri predaji nulová.

Riziká týkajúce sa obchodných aktivít Emitenta

2.1.4 Dopady pandémie vírusu COVID-19 na činnosť Emitenta (Vysoké riziko)

Celosvetová pandémia vírusu COVID-19 a verejnoprávne opatrenia prijaté v súvislosti s ňou majú významný vplyv na fungovanie skupiny Emitenta v Slovenskej republike. Aktuálne druhá a prípadne aj tretia vlna nákazy môže priamo ovplyvniť aj hospodárske výsledky dodávateľov Emitenta a teda aj hospodárenie samotného Emitenta. K dátumu vyhotovenia tohto Prospektu sa začínajú opätovne sprísňovať reštriktívne opatrenia ale zároveň sa intenzívne riešia podporné nástroje na znovunaštartovanie jednotlivých ekonomík. Hoci v súčasnej situácii je akýkoľvek odhad vývoja predmetom značnej neistoty, aktuálna strednodobá prognóza NBS predpokladá, že slovenská ekonomika v roku 2020 poklesne o 9,3 % (resp. v intervale od 5,8 % do 13,5 %). Dôvodom sú nielen domáce opatrenia proti šíreniu koronavírusu, ale aj prepad zahraničného dopytu (zdroj: www.nbs.sk/sk/publikacie/sprava-o-financnej-stabilite).

2.1.5 Riziko straty kľúčových osôb (Stredné riziko)

Riziko straty kľúčových osôb predstavuje riziko, že Emitent nebude schopný dostatočne motivovať a udržať osoby, ktoré sú kľúčové z hľadiska schopností Emitenta vytvárať a realizovať kľúčové stratégie Emitenta. Medzi kľúčové osoby Emitenta patrí konateľ a zároveň jediný spoločník Jozef Golian.

2.1.6 Riziko zmeny stratégie (Nízke riziko)

Emitent si nie je vedomý žiadnych plánov na zmeny v štruktúre podnikania, nie je ale možné vylúčiť, že v budúcnosti dôjde k zmene stratégie a že Emitent nezačne podnikateľ kroky (fúzie, transakcie, akvizície, rozdelenie zisku, predaj aktív atď.), ktoré môžu mať podstatný vplyv na hospodársku situáciu Emitenta vo vzťahu voči Majiteľom Dlhopisov. Taktiež, aj keď si Emitent nie je vedomý ani plánov na zmeny vo svojej korporátnej štruktúre, v prípade nečakaných udalostí (rozhodnutie spoločníka) môže dôjsť k zmene spoločníka Emitenta, či rozdeleniu podielu spoločníka. Týmto môže dôjsť k zmene kontroly a úprave stratégie nad Emitentom. Zmena cieľov Emitenta potom môže mať vplyv na jeho hospodársku situáciu a schopnosť plniť svoje záväzky z Dlhopisov. V prípade ak by jediný spoločník Emitenta pán Jozef Golian prestal vlastniť podiel alebo jeho časť na základnom imaní a na hlasovacích právach Emitenta alebo ak nastane iná obdobná zmena kontroly nad Emitentom umožní majiteľovi Dlhopisov požiadať o predčasnú splatnosť Dlhopisov.

Právne a regulačné riziká

2.1.7 Iné právne a regulačné riziká (Stredné riziko)

Emitent z dôvodu svojej odvetvovej aj regionálnej diverzity, čelí aj iným právnym a regulačným rizikám. Z dôvodu množstva rozsiahlych regulačných pravidiel a usmernení, ktorým podlieha nie je možné vylúčiť ich prípadné neúmyselné nedodržanie alebo porušenie, čo môže Emitenta nielen vystaviť riziku vysokých sankcií. Taktiež, v prípade zmien v regulačných pravidlách vzťahujúcich sa na podnikanie Emitenta sa musí vždy prispôbiť novým pravidlám a režimu. To všetko môže mať vplyv na podnikanie, prevádzkové výsledky a môže to ovplyvniť majetkovú situáciu Emitenta. Emitent je navyše významne závislý od svojich odberateľov. Zároveň je podnikanie Emitenta citlivé na hospodársky cyklus ekonomiky Slovenskej republiky, na stabilitu a kvalitu právneho prostredia. Pri dlhodobom kontrakte Emitenta so spoločnosťou CRH (Slovensko) a.s., ktorý môžeme považovať za anticyklický a pri exporte významnej produkcie cementu mimo Slovenskej republiky, je potrebné brať do úvahy aj celkový stav a prognózu vývoja ďalších ekonomík členských štátov EÚ, ako aj stav stavbárskeho sektora EÚ ako celku.

Zmeny zákonov alebo zmeny ich interpretácie v budúcnosti môžu nepriaznivo ovplyvniť prevádzkovú činnosť a finančné vyhliadky Emitenta, pričom najmä zmeny daňových predpisov môžu nepriaznivo ovplyvniť výšku príjmov Emitenta, čo môže mať nepriaznivý vplyv na schopnosť Emitenta plniť záväzky z Dlhopisov.

2.1.8 Riziko súdnych sporov (Nízke riziko)

V prípade súdnych, príp. arbitrážnych konaní sa Emitent vystavuje potenciálnemu riziku, že také konania by mohli mať za následok zmenu finančnej situácie Emitenta. V priebehu predchádzajúcich 12 mesiacov pred dátumom vyhotovenia Prospektu sa nekonali žiadne súdne, vládne ani rozhodcovské konania, ktorých dopad by bol väčší ako 1 % vlastného imania Emitenta, a ktoré by mali v nedávnej minulosti alebo by mohli mať významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta a Emitent si nie je vedomý ani hrozby takýchto konaní. Potenciálne súdne spory však v budúcnosti môžu do určitej miery a na určitý čas obmedziť Emitenta v nakladaní so svojím majetkom, ako aj vyvolať dodatočné náklady na strane Emitenta. Prípadné neúmyselné porušenia platnej legislatívy môžu viesť k uloženiu sankcií, vrátane sankcií finančných či sankcií spočívajúcich v prerušení či zákazu činnosti.

2.2 Rizikové faktory vzťahujúce sa k dlhopisom a k obchodovaniu s dlhopismi

2.2.1 Úrokové riziko (Nízke riziko)

Nakoľko ide o Dlhopisy s pevným úrokovým výnosom vyplácaným raz ročne, nárast trhových úrokových sadzieb môže spôsobiť pokles ceny dlhopisu počas jeho životnosti. V opačnej situácii, teda pri poklese trhových úrokových sadzieb, môže cena dlhopisu narásť. Citlivosť zmeny hodnoty dlhopisu na pohyb trhových úrokových sadzieb sa postupom času znižuje, t.j. s približujúcou sa splatnosťou dlhopisu sa vplyv zmeny trhových úrokových sadzieb na jeho cenu znižuje. Pohyb trhových úrokových sadzieb nemá vplyv na záväzok emitenta splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov v plnej výške.

2.2.2 Inflačné riziko (Stredné až nízke riziko)

Potenciálni investori by si mali byť vedomí, že Dlhopisy neobsahujú protiinflačnú doložku a že reálna hodnota investície do Dlhopisov môže klesať zároveň s tým, ako inflácia znižuje hodnotu meny. Inflácia tiež spôsobuje pokles reálneho výnosu z Dlhopisov. Podľa Štatistického úradu SR dosiahla v Slovenskej republike miera inflácie meraná indexom spotrebiteľských cien v roku 2019 oproti predchádzajúcemu roku v priemere 2,7% (zdroj: <https://slovak.statistics.sk/>). Ak výška inflácie prekročí výšku nominálnych výnosov z Dlhopisov, hodnota reálnych výnosov z Dlhopisov bude negatívna. Riziko záporného reálneho výnosu z Dlhopisu je nízke z dôvodu predikcie priemernej miery inflácie vo výške 2,5% pre nasledujúce roky, pretože nominálny výnos z Dlhopisu prevyšuje očakávanú infláciu. Stredné je však riziko zníženia reálneho výnosu, pokiaľ bude inflácia vyššia ako očakávaná.

2.2.3 Riziko nesplatenia (Vysoké riziko)

Za určitých okolností môže dôjsť k tomu, že Emitent nebude schopný vyplácať úroky z Dlhopisov či splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov. Hodnota Dlhopisov tak pre Majiteľov dlhopisov pri odkúpení môže byť nižšia ako výška ich pôvodnej investície. Po desiatich rokoch nepretržitého rastu sa vývoj slovenskej ekonomiky v roku 2020 ocitol v záporných číslach. Vyhlásenie celoštátnej mimoriadnej situácie v súvislosti s prepuknutím pandémie COVID 19 ekonomiku ešte viac oslabilo, čo sa následne odzrkadlilo v poklese hlavných makroekonomických ukazovateľov. Reálny hrubý domáci produkt (HDP) sa medziročne znížil v stálych cenách o 3,7 % (zdroj: <https://slovak.statistics.sk/>). Dlhopisy podliehajú riziku nesplatenia rovnako ako akákoľvek iná forma dlhového financovania. V dôsledku určitých okolností, pôsobenia rizikových faktorov, môže dôjsť k tomu, že Emitent nebude schopný splatiť svoje záväzky vyplývajúce z Dlhopisov voči investorom. V takomto prípade môže byť hodnota Dlhopisov pri ich odkupovaní nižšia ako výška ich pôvodnej investície, za určitých okolností môže byť táto hodnota aj nulová.

2.2.4 Riziko nízkej likvidity trhu (Vysoké riziko)

Dlhopis bol emitovaný ako obchodovateľný dlhopis. Pri sekundárnom obchodovaní po prijatí emisie na regulovaný voľný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. sa cena dlhopisov bude vytvárať na základe trhového princípu, teda na základe ponuky a dopytu. Dlhopisy emitované nebankovými emitentami môžu mať minimálnu likviditu. Táto skutočnosť môže viesť k tomu, že investori budú musieť držať Dlhopisy do ich lehoty splatnosti bez možnosti ich skoršieho predaja, alebo iba s možnosťou predaja s výrazným diskontom. V súvislosti s obchodovaním na regulovanom voľnom trhu existujú trhové riziká, keď cena za ktorú sa bude Dlhopis realizovať bude nižšia ako je jeho predpokladaná trhová cena a to z dôvodu nízkeho dopytu po takomto konkrétnom Dlhopise. V prípade nelikvidného trhu nemusí investor predať Dlhopisy kedykoľvek za ním požadovanú cenu.

2.2.5 Riziko daňového a odvodového zaťaženia (Vysoké riziko)

Potenciálni investori by si mali byť vedomí, že môžu byť povinní zaplatiť dane alebo iné nároky či poplatky v súlade s právom a zvyklosťami štátu, v ktorom dochádza k prevodu Dlhopisov, alebo iného v danej situácii relevantného štátu. V niektorých štátoch nemusia byť k dispozícii žiadne oficiálne stanoviská daňových úradov alebo súdne rozhodnutia k finančným nástrojom ako sú dlhopisy. V tomto ohľade by potenciálni investori mali okrem rizík uvedených v tomto článku rovnako zväziť informácie obsiahnuté v článku 5.2.19 („Zdanenie, odvody a devízová regulácia v Slovenskej republike“) a prípadné ďalšie informácie o zdanení obsiahnuté v tomto Prospekte. Investori by sa nemali pri nadobudnutí, predaji či splatení Dlhopisov spoliehať na stručné a všeobecné zhrnutie daňových otázok obsiahnutých v tomto Prospekte, ale mali by sa poradiť ohľadom ich individuálneho zdanenia s daňovými poradcami. Prípadné zmeny daňových predpisov môžu spôsobiť, že výsledný výnos Dlhopisov bude nižší, než investori pôvodne predpokladali alebo že investorovi môže byť pri predaji alebo splatnosti Dlhopisov vyplatená nižšia čiastka, ako pôvodne predpokladal.

2.2.6 Riziko predčasnej splatnosti (Vysoké riziko)

Keďže Emisné podmienky Dlhopisov umožňujú ich predčasné úplné splatenie a to v prípade, že nastane akýkoľvek z prípadov porušenia alebo neplnenia záväzkov Emitenta. V prípade uplatnenia práva na predčasné splatenie Dlhopisov alebo ich časti je Emitent povinný uhradiť takémuto majiteľovi Dlhopisov menovitú hodnotu Dlhopisov a úrokový výnos ku dňu predčasnej splatnosti, ktorým je 60. deň odo dňa doručenia oznámenia o uplatnení si práva predčasného splatenia Dlhopisov. Vznikne tak výrazné riziko, že Emitent nebude schopný splatiť svoje záväzky z Dlhopisov v uvedenej lehote.

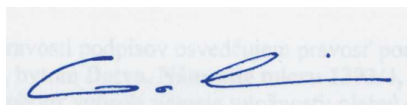
3 VYHLÁSENIA EMITENTA

Emitent vyhlasuje, že:

- a) pri vynaložení všetkej náležitej starostlivosti sú podľa jeho najlepšieho vedomia údaje obsiahnuté v Prospekte v súlade so skutočnosťou,
- b) v Prospekte neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť alebo zmeniť jej význam,
- c) Prospekt schválila Národná banka Slovenska, ako príslušný orgán na základe § 120, ods.1 Zákona o cenných papieroch,
- d) Národná banka Slovenska len schvaľuje Prospekt ako dokument, ktorý spĺňa normy úplnosti, zrozumiteľnosti a konzistentnosti uvedené v Nariadení o prospekte,
- e) schválenie Prospektu Národnou bankou Slovenska by sa nemalo považovať za potvrdenie Emitenta,
- f) schválenie Prospektu Národnou bankou Slovenska by sa nemalo považovať za potvrdenie kvality cenných papierov, ktoré sú predmetom Prospektu,
- g) investori by mali uskutočniť vlastné posúdenie, pokiaľ ide o vhodnosť investovania do Dlhopisov,
- h) Prospekt bol vypracovaný ako rastový prospekt EÚ v súlade s článkom 15 Nariadenia o prospekte.

Osobou zodpovednou za informácie uvedené v Prospekte je Emitent, v mene ktorého vo veci tohto Prospektu koná Jozef Golian.

V Bratislave, dňa 14. 12. 2020



Jozef Golian
jediný spoločník a konateľ
GOLSTROJ – SM s.r.o.

4 ÚDAJE O EMITENTOVI

Táto časť Prospektu je vypracovaná podľa Prílohy č. 25 Delegovaného nariadenia o prospekte. Emitent je malým a stredným podnikom (MSP) podľa článku 2 ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte, keďže podľa poslednej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci 31.12.2019 Emitent spĺňa tri z troch podmienok pre klasifikáciu ako malý a stredný podnik.

4.1 ZÁKONNÍ AUDÍTORI

4.1.1 Audítori Emitenta za obdobie, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie

Jediný spoločník spoločnosti GOLSTROJ - SM s.r.o., pán Jozef Golian, rozhodol o schválení a určení audítorskej spoločnosti CREDIT AUDIT, s.r.o., so sídlom Fedinova 16/A, IČO: 35 950 161, číslo licencie SKAU 291 zodpovednej za overenie riadnej účtovnej závierky za účtovné obdobie roku 2019.

Audit riadnej účtovnej závierky Emitenta, ktorá obsahuje súvahu k 31. 12. 2019, výkaz zisku a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód bol vykonaný dňa 17. 9. 2020.

4.1.2 Zmeny audítorov počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie

V súvislosti s vyhotovením Prospektu nepoveril Emitent výkonom auditu žiadneho audítora. Emitent zároveň vyhlasuje, že počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú finančné informácie uvedené v Prospekte, nedošlo ku zmene audítora Emitenta.

4.2 VYBRANÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA EMITENTA

V nasledujúcej časti sú uvedené údaje podľa všeobecne aplikovaných účtovných predpisov Slovenskej republiky, nakoľko je Emitent malým a stredným podnikom podľa článku 2 ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte. Emitent nemá povinnosť zostavovať konsolidované účtovné závierky a nemá ani povinnosť zostavovať účtovné závierky podľa medzinárodných účtovných štandardov IFRS.

Historické finančné údaje spoločnosti GOLSTROJ – SM s.r.o. (IČO: 46 252 711) pochádzajú z individuálnej auditovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. 12. 2019 zostavenej podľa Slovenských účtovných štandardov. Hodnoty, ktoré v tabuľke nie sú uvedené, majú nulový obsah.

	Aktíva	2 019	2 018
	SPOLU MAJETOK	4 909 177	3 787 833
A.	Neobežný majetok	2 337 055	2 337 055
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet	2 337 055	2 337 055
3.	Samostatne hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	2 337 055	2 337 055
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	1 900	1 900
B.	Obežný majetok	2 552 492	1 450 778
B.I.	Zásoby súčet	1 253 480	839 500
3.	Výrobky	1 253 480	455 000
5.	Tovar	0	384 500
B.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet	24 040	16 535
5.	Pohľadávky voči	24 040	16 535

	spoločníkom		
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet	1 175 170	281 877
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku	1 155 519	264 782
1.C.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku	1 155 519	264 782
7.	Daňové pohľadávky a dotácie	17 651	15 095
9.	Iné pohľadávky	2 000	2 000
B.V.	Finančné účty	99 802	312 866
B.V.1.	Peniaze	71 057	273 384
2.	Účty v bankách	28 745	39 482
C.	Časové rozlíšenie	19 630	0
2.	Náklady budúcich období	19 630	0

	Pasíva	2 019	2 018
	SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY	4 909 177	3 787 833
A.	Vlastné imanie	574 653	533 248
A.I.	Základné imanie	5 057	5 057
A.I.1.	Základné imanie	5 057	5 057
A.III.	Ostatné kapitálové fondy	826 090	453 000
A.IV.	Zákonné rezervné fondy	500	500
2.	Rezervný fond na vlastné akcie a kapitálový fond z príspevkov	500	500
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov	-309 495	14 637
A.VII.1	Nerozdelený zisk minulých rokov	52 501	143 534
2.	Neuhradená strata minulých rokov	4 334 524	-128 897
A.VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	1 820 142	60 054
B.	Závazky	1 816 654	3 254 585
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet	1 820 142	2 414 982
5.	Ostatné dlhodobé záväzky	1 816 654	2 412 469
9.	Závazky zo sociálneho fondu	3 488	2 513
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet	1 811 754	832 711
B.IV.1.	Závazky z obchodného styku súčet	1 716 093	764 330
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku	1 716 093	764 330

6.	Závazky voči zamestnancom	5 954	4 026
7.	Závazky zo sociálneho poistenia	30 049	27 773
8.	Daňové záväzky a dotácie	60 435	36 659
10.	Iné záväzky	-777	-77
B.V.	Krátkodobé rezervy	6892	6 892
B.V.1.	Zákonné rezervy	6 892	6 892
B.VII.	Krátkodobé finančné výpomoci	695 736	0

	Výkaz ziskov a strát	2 019	2 018
*	Čistý obrat	1 783 081	1 183 368
**	Výnosy z hospodárskej činnosti	2 595 872	1 638 368
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)	960127	558 042
III.	Tržby z predaja služieb(602)	822 954	625 326
IV.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob(+/- účtovná skupina 61)	798 480	455 000
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	14 311	0
**	Náklady na hospodársku činnosť spolu r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26	2 438 805	1 493 190
A.	Náklady vynaložené na obstaranie materiálu	0	55 913
B.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok(501,502,503,505A)	731 218	417 284
D.	Služby (účtová skupina 51)	1 452 047	797 455
E.	Osobné náklady (r. 16 až r. 19)	243 261	220 918
E.1.	Mzdové náklady	178 315	163 177
3.	Náklady na sociálne poistenie	63 971	56 888
4.	Sociálne náklady (527,528)	975	853
F.	Dane a poplatky	360	750
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543,544,545,546,548,549,555,557)	11 919	870
***	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 – r. 10)	157 067	145 178

*	Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) – (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	398 296	367 716
**	Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	78 614	70 000
N.	Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)	33 402	38 105
2.	Ostatné nákladové úroky (562A)	33 402	38 105
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568,569)	45 212	31 895
***	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 až r. 45)	-78 614	-70 000
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)	78 453	75 178
R.	Daň z príjmov	25 952	15 124
R.1.	Daň z príjmov splatná	25 952	15 124
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 – r. 57 – r. 60)	52 501	60 054

Emitent sa nikdy neocitol v platobnej neschopnosti a neprevzal žiadne záruky. K dátumu vyhotovenia tohto Prospektu neudelila Emitentovi ani Dlhopisom na žiadosť Emitenta alebo v spolupráci s ním ratingové hodnotenie žiadna ratingová agentúra. Detailné informácie o ekonomickej a finančnej situácii Emitenta sú uvedené v riadnej účtovnej závierke Emitenta, ktorá obsahuje súvahu k 31. 12. 2019, výkaz ziskov a strát za rok 2019 a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód. Od dátumu poslednej zverejnenej a auditorom overenej účtovnej závierky Emitenta za účtovné obdobie končiace k 31.12.2019 nedošlo k žiadnym významným zmenám v štruktúre prijímania úverov a financovania Emitenta s výnimkou tých, ktoré sú uvedené v tomto Prospekte.

4.3 INFORMÁCIE O EMITENTOVI

4.3.1 História a vývoj Emitenta

Emitent vznikol zakladateľskou listinou uzavretou podľa ustanovenia § 105 a násl. zákona č. 513/1991 Zb. Obchodného zákonníka v znení neskorších predpisov dňa 21. 6. 2011 a do obchodného registra Okresného súdu Banská Bystrica, oddiel Sro, vložka číslo 20879/S bola zapísaná dňa 1.10.2011. Spoločnosť bola založená podľa slovenského práva ako spoločnosť s ručením obmedzeným na dobu neurčitú. Spoločnosť je právnickou osobou založenou za účelom podnikania.

IČO: 46 252 711

LEI: 097900BJCU0000187839

Obchodné meno: GOLSTROJ - SM s.r.o. (ďalej len „Emitent“)

Miesto registrácie: Okresný súd Banská Bystrica, oddiel Sro, vložka číslo 20879/S

Vznik Emitenta: Dňom zápisu do Obchodného registra vedeného Okresným súdom Banská Bystrica dňa 1. 10. 2011.

Doba trvania: Emitent bol založený na dobu neurčitú.

Spôsob založenia: Zakladateľskou listinou uzavretou dňa 21. 6. 2011 podľa ustanovenia § 105 a nasl. zákona č. 513/1991 Zb. Obchodného zákonníka v znení neskorších predpisov

Právna forma: Spoločnosť s ručením obmedzeným

Rozhodné právo: Právo Slovenskej republiky.

Sídlo: A. Hlinku 11, 962 12 Detva

Telefónne číslo: +421 907 406 066

Kontaktná osoba: Jozef Golian, konateľ

E-mail: golstroj@gmail.com

Základné imanie: 5.000 EUR

Predmet činnosti: Predmetom podnikania je

- prípravné práce k realizácii stavby
- poskytovanie služieb v lesníctve a poľovníctve
- prenájom hnutelných vecí
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
- Banská činnosť a činnosť vykonávaná bankým spôsobom podľa oprávnenia vydaného Obvodným bankým úradom v Banskej Bystrici: - otvárika, príprava a dobývanie výhradných ložísk – zriaďovanie, zabezpečovanie a likvidácia bankých diel a lomov – úprava a zušľachtovanie nerastov vykonávané v súvislosti s ich dobývaním – zriaďovania a prevádzka odvalov, výsypiek a odkladísk pri uvedených činnostiach – dobývanie ložísk nevyhradených nerastov vrátane úpravy a zušľachtovania nerastov v súvislosti s ich dobývaním, zabezpečovanie a likvidácia lomov

Hlavné právne predpisy, ktorými sa Emitent riadi:

- zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov
- zákon č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v znení neskorších predpisov
- zákon č. 455/1991 Zb. o živnostenskom podnikaní v znení neskorších predpisov
- zákon č. 44/1988 Zb. o ochrane a využití nerastného bohatstva (banký zákon)
- zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov
- zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov
- zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov
- zákon č. 5/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii v znení neskorších predpisov
- zákon č. 206/2014 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov

4.3.2 Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie Emitenta

Dňa 15. 8. 2019 jediný spoločník Emitenta pán Jozef Golian schválil zriadenie záložného práva k celému obchodnému podielu jediného spoločníka na Emitentovi, t.j. k jeho obchodného podielu vo výške 5.000 EUR, čo predstavuje podiel na základnom imaní vo výške 100 %, ktorý sa viaže k vkladu vo výške 5.000 EUR a to v prospech Agenta pre zabezpečenie spoločnosti DANUBE Capital Advisors s.r.o., so sídlom Farského 1270/6, 851 01 Bratislava, IČO: 48 279 943, zapísanú v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, odd. Sro, vložka č. 106079/B, a to za podmienok a na základe Zmluvy o zriadení záložného práva na obchodný podiel. Emitent uzatvoril novú Zmluvu o zriadení záložného práva na obchodný podiel so spoločnosťou NATIONAL SECURITY AGENT, a.s., so

sídlom Tvrdeho 783/4, 010 01 Žilina, IČO: 53 033 965, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel: Sa, vložka č.: 11004/L, ktorá sa stala novým Agentom pre zabezpečenie. So zmenou Agentu pre zabezpečenie súhlasili všetci Majitelia Dlhopisov.

Dňa 29. 7. 2019 bol v sídle Eminta vykonaný Znalecký posudok vo veci stanovenia všeobecnej hodnoty obchodného podielu spoločnosti GOLSTROJ-SM s.r.o. k 30.06.2019, ktorá bola vyčíslená k 30.6.2019 zaokrúhlene bez DPH: 8 047 622 EUR (osemmiliónovštyridsaťsedemtisícšesťstodvadsaťdva Eur).

Spoločnosť v súčasnosti neeviduje ďalšie nové dôležité udalosti, ktoré by mohli svojou povahou a charakterom negatívne ovplyvniť postavenie Spoločnosti, resp. jeho vyhodnotenie zo strany investorov.

4.3.3 Investície

Emitent k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu nemá a ani neplánuje žiadne nové investície nad rámec uvedený v kapitole 5.1.2 („Dôvody ponuky a použitie výnosov“).

4.4 PREHĽAD PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI

4.4.1 Predmet činnosti

Predmetom podnikania Emitenta je

- prípravné práce k realizácii stavby
- poskytovanie služieb v lesníctve a poľovníctve
- prenájom hnutelných vecí
- kúpať tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
- Banská činnosť a činnosť vykonávaná bankským spôsobom podľa oprávnenia vydaného Obvodným bankským úradom v Banskej Bystrici: - otváarka, príprava a dobývanie výhradných ložísk – zriaďovanie, zabezpečovanie a likvidácia bankských diel a lomov – úprava a zušľachtovanie nerastov vykonávané v súvislosti s ich dobývaním – zriaďovania a prevádzka odvalov, výsypiek a odkladísk pri uvedených činnostiach – dobývanie ložísk nevyhradených nerastov vrátane úpravy a zušľachtovania nerastov v súvislosti s ich dobývaním, zabezpečovanie a likvidácia lomov

4.4.2 Hlavné činnosti

Charakteristika hlavných činností (služieb), ktoré vykonáva Emitent

Emitent predstavuje samostatnú spoločnosť. Hlavným zameraním Emitenta je ťažba, spracovanie a predaj prírodného drveného kameňa. Emitent je lídrom na trhu v mobilnom spracovaní hornín a komplexného zabezpečenia výroby jednotlivých frakcií z týchto horním s dlhoročnými skúsenosťami v danej oblasti. Emitent neustále a systematicky zvyšuje kvalitu vyrábaného kameniva pri zachovaní vysokej stability jeho akosti, aby uspokojil všetky potreby zákazníkov. Dôkazom sú pravidelné investície do nových technológií a modernizácia ťažobnej techniky.

Označenie všetkých významných nových produktov a činností

Emitent nedisponuje žiadnymi novými produktmi ani službami, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili bežné účtovné obdobie alebo postavenie na trhu. Emitent v súčasnosti prevádzkuje dva kameňolomy a jednu štrkovňu. Pri svojej činnosti kladie vysoký dôraz na modernizáciu technologického zariadenia, čím prispieva k zlepšovaniu kvality dodávanej produkcie a životného prostredia.

4.4.3 Hlavné trhy

Hlavné trhy na ktorých Emitent súťaží

Z povahy hlavnej činnosti vyplýva, že Emitent súťaží na trhu v ťažbe, spracovaní a predaji prírodného drveného kameňa.

Trhové podiely Emitenta

Trhové podiely nie sú relevantné vzhľadom k povahe a charakteru vykonávaných činností a rovnako Emitent nemá žiadne kvantifikovateľné trhové podiely.

Postavenie Emitenta na trhu

Vzhľadom k povahe a charakteru vykonávaných činností nie je jeho postavenie na trhu relevantnou informáciou a žiadne kvantifikovateľné postavenie na trhu si Emitent nevytvoril.

4.5 ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA

4.5.1 Postavenie Emitenta

Zakladateľom Emitenta je Jozef Golian, bytom Námesie mieru 1393/4, 962 12 Detva ako jediný spoločník a zakladateľ, vlastní 100 % na ZI a HP

ZI – základné imanie, HP – hlasovacie práva

4.5.2 Organizačná štruktúra skupiny Emitenta

Vrcholové vedenie spoločnosti tvoria:

- Jozef Golian - konateľ a výkonný riaditeľ
- Ing. Peter Gero – obchodný riaditeľ

4.5.3 Závislosť Emitenta na iných osobách

Emitent nie je závislý na iných osobách. Emitent nepatrí do skupiny spoločností.

4.6 INFORMÁCIE O TRENDCH

4.6.1 Negatívne zmeny vo vyhlídkach

Emitent vyhlasuje, že od dátumu riadnej účtovnej závierky overenej audítorom za účtovné obdobie roku 2019 Emitenta zostavenej k 31.12.2019 vypracovanej podľa všeobecne aplikovaných účtovných predpisov Slovenskej republiky u neho nedošlo k žiadnej podstatnej negatívnej zmene vyhládok.

4.6.2 Trendy

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

4.7 PROGNOZY ALEBO ODHADY ZISKU

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

4.8 RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY

Emitent je spoločnosťou s ručením obmedzeným založenou a existujúcou podľa právnych predpisov Slovenskej republiky. Spoločnosť bola založená Zakladateľskou listinou jediným zakladateľom a spoločníkom, pánom Jozefom Golianom, bytom Námestie mieru 1393/4, 962 12 Detva, s obchodným podielom Spoločnosti vo výške 5.000 EUR, čo predstavuje podiel na základnom imaní Spoločnosti vo výške 100 %.

4.8.1 Členovia riadiacich a dozorných orgánov

Zakladateľom a konateľom spoločnosti je p. Jozef Golian. Spoločnosť má v súčasnosti 21 zamestnancov, vrátane manažmentu.

Vrcholové vedenie spoločnosti tvoria:

- Jozef Golian - konateľ a výkonný riaditeľ
- Ing. Peter Gero – obchodný riaditeľ

4.9 PRINCÍPY RIADENIA A SPRÁVY

4.9.1 Výbor pre audit

U Emitenta nebol zriadený výbor pre audit.

4.9.2 Režim podnikového riadenia „corporate governance“

Emitent v súčasnosti spravuje a dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie spoločnosti, ktoré stanovujú právne predpisy Slovenskej republiky, najmä Obchodný zákonník. Emitent neuplatňuje Kódex správy a riadenia spoločností.

4.10 SPOLOČNÍK EMITENTA

4.10.1 Kontrola nad Emitentom

Údaje o jedinom spoločníkovi Emitenta sú uvedené v odseku 4.5 „Organizačná štruktúra“ vyššie. Jediným zakladateľom a spoločníkom je pán Jozef Golian, ktorý vlastní 100 % na ZI a HP na Emitentovi. Opatrenia na zabezpečenie, aby kontrola nebola zneužívaná, vyplývajú z právnych predpisov Slovenskej republiky. Osobitné opatrenia nad rámec právnych predpisov Slovenskej republiky Emitent neprijal.

4.10.2 Dojednania, ktoré môžu viesť k zmene kontroly nad Emitentom

Emitentovi nie sú známe žiadne mechanizmy ani dojednania, ktoré by mohli viesť ku zmene ovládania a kontroly nad Emitentom.

4.11 FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV, PASÍV, FINANČNEJ SITUÁCIE, ZISKOV A STRÁT EMITENTA

4.11.1 Historické finančné informácie

Emitent pôsobí na trhu pod obchodným menom GOLSTROJ - SM s.r.o. Emitent je malým a stredným podnikom (MSP) podľa článku 2 ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte.

Auditovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31.12.2019 v súlade so slovenskými účtovnými štandardmi je uvedená vo forme odkazu (pozri časť „Zoznam križových odkazov použitých v Prospekte“ Prospektu) a je dostupná na webovom sídle Emitenta (<https://golstroj.sk/emisia-dlhopisov/>). Emitent nemá povinnosť zostavovať konsolidované účtovné závierky a nemá ani povinnosť zostavovať účtovné závierky podľa medzinárodných účtovných štandardov IFRS. Emitent sa nikdy neocitol v platobnej neschopnosti a neprevzal žiadne záruky. K dátumu vyhotovenia tohto Prospektu neudelila Emitentovi ani Dlhopisom na žiadosť Emitenta alebo v spolupráci s ním ratingové hodnotenie žiadna ratingová agentúra.

4.11.2 Povaha zverejnených finančných informácií

Finančné údaje Emitenta uvedené v tomto Prospekte vyplývajú z individuálnych účtovných výkazov, nakoľko sa na Emitenta nevzťahovala a nevzťahuje povinnosť konsolidácie.

4.11.3 Audit historických finančných informácií

Historické finančné informácie uvedené v Prospekte pochádzajú z Auditovanej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci sa 31. 12. 2019 v súlade so slovenskými účtovnými štandardmi.

4.11.4 Vek poslednej auditovanej účtovnej závierky

Emitent zostavil účtovnú závierku s uistením audítora za rok končiaci sa 31. 12. 2019 v súlade s SAS.

4.11.5 Súdne a rozhodcovské konania

K dátumu vyhotovenia tohto Prospektu a v predchádzajúcich mesiacoch po vzniku Emitenta, nebol Emitent účastníkom žiadneho správneho konania, súdneho sporu ani rozhodcovského konania, ktoré by mohlo mať alebo malo významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta.

4.11.6 Významné zmeny vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta

Emitent neeviduje žiadne významné skutočnosti týkajúce sa finančnej alebo obchodnej situácie Emitenta, ktoré by negatívnym spôsobom ovplyvňovali jeho pôsobenie.

4.12 DODATOČNÉ INFORMÁCIE

4.12.1 Základné imanie Emitenta

Základné imanie Emitenta je vo výške 5.000 EUR.

Základné imanie Emitenta je splatené v jeho plnom rozsahu.

4.12.2 Zakladateľská listina a stanovky Emitenta

Emitent bol založený na základe Zakladateľskej listiny zo dňa 21. 6. 2011 uzavretej podľa ustanovenia § 105 a nasl. zákona č. 513/1991 Zb. Obchodného zákonníka v znení neskorších právnych predpisov.

Stanovy Emitenta nadobudli účinnosť dňa 21. 6. 2011. O dopĺňaní a zmene stanov rozhoduje jediný spoločník a zakladateľ pán Jozef Golian vo všetkých veciach samostatne. Pre prijatie doplnkov alebo zmenu stanov je nutná prítomnosť notára, ktorý o rozhodnutí spoločníka vyhotoví notársku zápisnicu.

4.13 VÝZNAMNÉ ZMLUVY

Emitent neeviduje ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu žiadne významné zmluvy mimo bežného výkonu svojej podnikateľskej činnosti. Nepredpokladá sa, že Emitent uzavrie mimo bežného výkonu svojej podnikateľskej činnosti akúkoľvek zmluvu, ktorá by mohla viesť ku vzniku záväzku alebo nároku, ktorý by bol podstatný pre schopnosť Emitenta plniť si svoje záväzky voči Majiteľom Dlhopisov.

4.14 INFORMÁCIE TRETÍCH STRÁN

Emitent uvádza, že v Prospekte neboli použité informácie pochádzajúce od tretej strany, s výnimkou informácií uvedených v časti Rizikové faktory. Emitent vyhlasuje, že tieto informácie boli správne zreprodukované, neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by spôsobili, že reprodukované informácie sú nesprávne alebo zavádzajúce.

4.15 DOKUMENTY K NAHLIADNUTIU

1. Dokumenty bezplatne prístupné v elektronickej forme na internetovej stránke Emitenta (<https://golstroj.sk/emisia-dlhopisov/>), ktorá je súčasťou webového sídla Emitenta, do doby splatnosti príslušných Dlhopisov:
 1. Prospekt a jeho aktualizácie prostredníctvom dodatku/dodatkov k Prospektu (ďalej len „**Dodatok/Dodatky k Prospektu**“);
 2. Oznamy pre Majiteľov Dlhopisov.
2. Dokumenty bezplatne prístupné v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta (<https://golstroj.sk/emisia-dlhopisov/>) počas platnosti Prospektu:
 1. Účtovná závierka za rok končiaci 31.12.2019 overená audítorom
3. Dokumenty, do písomnej formy ktorých je možné bezplatne nahliadnuť na požiadanie počas bežnej pracovnej doby od 10:00 do 15:00 hod. v sídle Emitenta na A. Hlinku 11, 962 12 Detva, počas platnosti Prospektu:
 1. Prospekt a Dodatok/Dodatky k Prospektu (ak bude vyhotovený), pokiaľ Emitent mal povinnosť ho vyhotoviť;
 2. Emisné podmienky Dlhopisov;
 3. Kópia úplného znenia aktuálnych stanov Emitenta;
 4. Kópia zakladateľskej zmluvy Emitenta.
4. Ostatné dokumenty: Aktuálny výpis Emitenta z Obchodného registra je možné získať na internetovej stránke Obchodného registra www.orsr.sk. Internetová stránka Obchodného registra nie je zaradená odkazom do Prospektu a ani netvorí jeho časť.

5 ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH

5.1 KLÚČOVÉ INFORMÁCIE

5.1.1 Zájmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na Emisii/ponuke

Agent pre zabezpečenie, ktorým je spoločnosť NATIONAL SECURITY AGENT, a.s. je v rozsahu Zmluvy o zriadení záložného práva na obchodný podiel zainteresovaná na emisii Dlhopisov. Zabezpečenie je zriadené podľa slovenského práva v prospech majiteľov Dlhopisov a výlučne na meno Agentu pre zabezpečenie.

5.1.2 Dôvody ponuky a použitie výnosov

Účelom použitia finančných prostriedkov získaných vydaním Dlhopisov je po zaplatení všetkých nákladov a výdavkov v súvislosti s Emisiou, týkajúcich sa najmä vypracovania Prospektu a súvisiacich služieb, schválenia Prospektu, pridelenia ISIN, vydania Dlhopisov, prijatia Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB, právnych služieb a iných odborných činností, rozvoj podnikateľských aktivít Emitenta, predovšetkým na nákup hnutel'ného majetku (technológií a strojového zariadenia) potrebného na rozšírenie činnosti emitenta, nákup a prenájom dobývacích území, na financovanie obchodných aktivít a prevádzky Emitenta.

5.2 OPIS CENNÝCH PAPIEROV PONÚKANÝCH A PRÍJMANÝCH NA OBCHODOVANIE A ĎALŠIE PODMIENKY DLHOPISOV

Ponuka Dlhopisov je postavená na emisných podmienkach Dlhopisov GOLSTROJ – SM, ktoré sú zverejnené na webovom sídle Emitenta <https://golstroj.sk/emisia-dlhopisov/>.

5.2.1 Právne predpisy upravujúce vydanie Dlhopisov

Emisia Dlhopisov bola uskutočnená v súlade so zákonom č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch vznení neskorších predpisov a zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov.

5.2.2 Emitent Dlhopisov

Dlhopisy emituje spoločnosť GOLSTROJ – SM s.r.o., IČO: 46 252 711, LEI: 097900BJCU0000187839, spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Banská Bystrica, oddiel Sro, vložka číslo 20879/S, so sídlom A. Hlinku 11, 962 12 Detva, Slovenská republika. Dlhopisy boli emitované na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Emitenta zo dňa 23. 7. 2019.

5.2.3 Druh cenného papiera, názov, celková Menovitá hodnota a emisný kurz

Druhom cenného papiera je Dlhopis. Názov je GOLSTROJ – SM. Najvyššia suma menovitých hodnôt vydaných Dlhopisov a teda celková menovitá hodnota Emisie je 6.000.000,- EUR (slovom: šesť miliónov eur). Dlhopisy sú denominované v mene euro.

Emisný kurz je v emisných podmienkach určený na 98% - 102% menovitej hodnoty Dlhopisu, pričom Emitent upísal všetky Dlhopisy za emisný kurz 100% menovitej hodnoty Dlhopisu.

Dlhopisy boli vydané tým investorom (prvonadobúdateľom), ktorí po dohode s Emitentom zaplatili, Záväzok z upísania na účet určený Emitentom ku dňu, ktorý stanovil Emitent.

5.2.4 Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov

Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera evidovaného v evidencii podľa § 10 ods. 4 písm. a) Zákona o cenných papieroch v centrálnom depozitári cenných papierov alebo v akejkoľvek inej zákonom uznanej evidencii cenných papierov vo forme na doručiteľa v zmysle Zákona o cenných papieroch a boli vydané v menovitej hodnote každého z Dlhopisov 1000 EUR (slovom: jedentisíc eur) (ďalej len "**Menovitá hodnota**") v počte 6.000 kusov (slovom: šesť tisíc). Dlhopisy boli vydané výhradne v eurách. Identifikačný kód ISIN Dlhopisov je SK4000015798. Emisia Dlhopisov bola vydaná v spoločnosti Národný centrálny depozitár cenných papierov, a.s., IČO: 47 255 889. K Dlhopisom sú viazané všetky práva v zmysle Zákona o dlhopisoch, pokiaľ nie je nižšie uvedené inak. K Dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné, ani výmenné práva. S Dlhopismi sa pre Majiteľov Dlhopisov neviažu žiadne ďalšie výhody.

Emisia Dlhopisov bola vydaná bez zverejnenia Prospektu na základe výnimky v zmysle Nariadenia o prospekte článok 1, odsek 4, písmeno b) „ponuka cenných papierov určená menej ako 150 fyzickým alebo právnickým osobám na členský štát, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi a ktoré určí emitent.“

Prevoditeľnosť

Dlhopisy majú neobmedzenú prevoditeľnosť na tretie osoby. Právo na vyplatenie výnosu Dlhopisu je neoddeliteľné od vlastníctva Dlhopisu a nie je samostatne prevoditeľné na inú osobu ako je majiteľ Dlhopisu. Emitent bude vyplácať výnos raz ročne ku dňu 01. 08. Prvý výnos sa počíta od dátumu emisie, t.j. od 1.8.2019. Podkladom pre určenie majiteľa Dlhopisu oprávneného na prijatie výnosu bude výpis zo zoznamu majiteľov Dlhopisov vyhotovený Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s. (ďalej len „**CDCP**“) ku dňu ex-kupón, t.j. 10. pracovný deň pred termínom splatnosti výnosu.

Pokiaľ prípadne dátum splatnosti úrokového výnosu na deň, ktorý nie je pracovným dňom, bude výplata prevedená v prvý nasledujúci pracovný deň bez nároku na výnos za toto posunutie platby.

5.2.5 Majitelia Dlhopisov

Majiteľmi Dlhopisov sú osoby, ktoré sú evidované ako majitelia Dlhopisov na účte majiteľa vedenom centrálnym depozitárom cenných papierov alebo na účte majiteľa vedenom členom centrálného depozitára cenných papierov, alebo ktoré sú ako majitelia Dlhopisov evidované osobou, ktorej centrálny depozitár cenných papierov vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte (ďalej len "**Majitelia Dlhopisov**", pričom tento pojem zahŕňa aj jedného "**Majiteľa Dlhopisov**"). Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte vedenom centrálnym depozitárom cenných papierov, potom si Emitent vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie centrálny depozitár cenných papierov, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa Dlhopisov a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa Dlhopisov všetky právne úkony (či už v jeho mene alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Dlhopismi, akoby táto osoba bola ich majiteľom. Pokiaľ zákon alebo rozhodnutie súdu doručené Emitentovi nestanoví inak, bude Emitent pokladať každého Majiteľa Dlhopisov za jeho oprávneného majiteľa vo všetkých ohľadoch a vyplácať mu platby v súlade s týmto Prospektom. Osoby, ktoré budú Majiteľmi Dlhopisov a ktoré nebudú z akéhokoľvek dôvodu zapísané v evidencii centrálného depozitára cenných papierov, sú povinné o tejto skutočnosti a o titule nadobudnutia Dlhopisov bez zbytočného odkladu informovať Emitenta, a to prostredníctvom oznámenia doručeného na adresu sídla.

5.2.6 Rating

Emitentovi ani Dlhopisom nebol udelený rating žiadnou ratingovou agentúrou, ani sa neočakáva, že by bol pre účely tejto Emisie takýto rating udelený.

5.2.7 Status záväzkov Emitenta

Záväzky z Dlhopisov predstavujú priame, všeobecné, zabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú navzájom rovnocenné (pari passu) a čo do poradia ich uspokojenia budú

vždy postavené rovnocenne (pari passu) medzi sebou navzájom a prinajmenšom rovnocenne (pari passu) voči všetkým iným súčasným a budúcim priamym, všeobecným, nezabezpečeným, nepodmieneným a nepodriadeným záväzkom Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých inak ustanovujú kogentné ustanovenia právnych predpisov.

Emitent sa zaväzuje zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými Majiteľmi dlhopisov rovnako.

Bez ohľadu na vyššie uvedené, podľa Zákona o konkurze akýkoľvek záväzok Emitenta, ktorého veriteľom je alebo kedykoľvek počas jeho existencie bola osoba, ktorá je alebo kedykoľvek predtým bola "spriaznenou osobou" Emitenta podľa § 9 Zákona o konkurze (ďalej len „**Spriaznený záväzok**") bude (I.) v konkurze na majetok Emitenta vedenom v Slovenskej republike automaticky a priamo zo zákona podriadený všetkým ostatným nepodriadeným záväzkom Emitenta a takýto spriaznený záväzok nebude môcť byť splnený skôr ako budú splnené všetky ostatné nepodriadené záväzky Emitenta voči jeho veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky riadne prihlásili do konkurzu na majetok Emitenta a (II.) v reštrukturalizácii Emitenta nemôže byť spriaznený záväzok splnený v rovnakom alebo väčšom rozsahu ako akýkoľvek iný nepodriadený záväzok Emitenta voči jeho veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky riadne prihlásili v reštrukturalizácii Emitenta.

Dlhopisy boli vydané výlučne Emitentom, ktorý je jediným dlžníkom záväzkov z Dlhopisov.

Žiadna iná osoba neposkytuje ohľadom Dlhopisov žiadne ručenie ani iné zabezpečenie, ktoré by umožňovalo Majiteľom dlhopisov uplatňovať akékoľvek nároky z Dlhopisov voči inej osobe ako Emitent alebo voči majetku inej osoby ako Emitenta.

5.2.8 Vyhlásenie a záväzok Emitenta

Emitent vyhlasuje, že dlhuje Menovitú hodnotu Dlhopisov Majiteľom Dlhopisov a zaväzuje sa im splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov v termíne ustanovenom v tomto Prospekte.

5.2.9 Negatívne záväzky

Emitent sa zaväzuje, že do doby splnenia všetkých svojich platobných záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov vydaných a doposiaľ nesplatených v súlade s týmto Prospektom k svojmu majetku nezriadi ani neumožní zriadenie žiadneho zabezpečenia akýchkoľvek svojich záväzkov záložným alebo inými obdobnými právami tretích osôb, ktoré by obmedzili práva Emitenta k jeho súčasnému alebo budúcemu majetku alebo príjmom, pokiaľ najneskôr súčasne so zriadením takýchto záložných práv alebo iných obdobných práv tretích osôb nezabezpečí, aby jeho záväzky vyplývajúce z Dlhopisov boli zabezpečené rovnocenne s takto zabezpečovanými záväzkami. Toto obmedzenie sa však nevzťahuje na:

- i. akékoľvek záložné alebo iné obdobné práva tretích osôb, aké sa obvykle poskytujú v rámci podnikateľskej činnosti vykonávanej Emitentom alebo zriadené v súvislosti s obvyklými bankovými operáciami Emitenta; alebo
- ii. akékoľvek záložné alebo iné obdobné práva tretích osôb (existujúce alebo budúce) vyplývajúce zo zmluvných dojednaní Emitenta existujúcich k Dátumu vydania Dlhopisov alebo ktoré sa týkajú majetku alebo aktív Emitenta, ktoré sú založené alebo použité ako zábezpeka v čase vyhotovenia Prospektu; alebo
- iii. akékoľvek záložné alebo iné obdobné práva, ktoré viaznu na obchodnom majetku Emitenta v dobe jeho nadobudnutia, alebo za účelom zabezpečenia záväzkov Emitenta vzniknutých výhradne v súvislosti s obstaraním takéhoto majetku alebo aktív alebo ich častí (okrem iného v súvislosti s nadobudnutím nových majetkových účastí na iných osobách); alebo
- iv. akékoľvek záložné alebo iné obdobné práva tretích osôb, vyplývajúce zo zákona alebo vzniknuté na základe súdneho alebo iného úradného rozhodnutia.

Pre účely tohto Prospektu znamenajú "Záväzky" záväzky Emitenta zaplatiť akékoľvek dlžné čiastky a ďalej ručiteľské záväzky Emitenta prevzaté za záväzky tretích osôb zaplatiť akékoľvek dlžné čiastky. Pre účely tejto definície Záväzkov znamenajú "Ručiteľské záväzky" záväzky Emitenta prevzaté za

záväzky tretích osôb vo forme ručiteľského vyhlásenia, pristúpenia k záväzku alebo inej formy ručenia, či prevzatia spoločného a nerozdielneho záväzku.

5.2.10 Úrokový výnos

Úrok je pevný, celkom 7,5 % ročne; bude vyplácaný raz ročne spätne k 01.08. bežného roka. Čiastka alikvotného úrokového výnosu Dlhopisu za obdobie kratšie ako je ročné úrokové obdobie sa vypočíta ako súčin menovitej hodnoty, ročnej úrokovej sadzby a zlomku dní ACT/ACT. Pri výpočte alikvotného úroku sa teda vychádza z počtu skutočne uplynulých dní a z presného počtu dní daného úrokového obdobia. Pre výpočet výnosu za každé celé ročné úrokové obdobie sa použije súčin menovitej hodnoty a ročnej úrokovej sadzby.

Čistý výnos emisie Dlhopisov je ich emisný kurz znížený o náklady na prípravu emisie Dlhopisov.

5.2.11 Splatnosť Dlhopisov

Dátum splatnosti Dlhopisov je 1. 8. 2024.

Menovitá hodnota Dlhopisu bude Emitentom splatená najneskôr ku dňu 1. 8. 2024. Splácanie menovitej hodnoty sa uskutoční postupne bezhotovostným prevodom na bankový účet majiteľa Dlhopisu tak, že (1) ku dňu 1. 8. 2022 bude splatených 30% menovitej hodnoty Dlhopisu, (2) ku dňu 1. 8. 2023 bude splatených 20% menovitej hodnoty Dlhopisu a ku dňu 1. 8. 2024 bude splatených zvyšných 50% menovitej hodnoty Dlhopisu.

5.2.12 Spôsob, termíny a miesto splatenia Dlhopisov

Mena:

Emitent sa zaväzuje vyplácať výnosy z Dlhopisov a splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov v mene euro. Všetky platby súvisiace s Dlhopismi budú vyplácané a Majiteľom Dlhopisov za podmienok stanovených týmto Prospektom v súlade s daňovými a inými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky platnými a účinnými v čase vykonania príslušnej platby. Všetky odkazy na "EUR" alebo "euro" v Prospekte sú odkazmi na zákonnú menu Slovenskej republiky.

Deň výplaty:

Emitent sa zaväzuje splatiť menovitú hodnotu dlhopisu v jeho sídle (platobné miesto) k Dátumu splatnosti menovitej hodnoty v súlade s týmto Prospektom bezhotovostným prevodom na bankový účet osoby zapísanej ako majiteľ dlhopisu v príslušnej evidencii cenných papierov, alebo osoby ktorá má zriadený držiteľský účet v príslušnej evidencii cenných papierov.

Podkladom pre určenie majiteľa Dlhopisu oprávneného na prijatie istiny bude výpis zo zoznamu majiteľov Dlhopisov vyhotovený CDCP ku dňu ex- istina, t.j. 10. pracovný deň (deň, kedy sú banky otvorené a kedy sú vysporiadavané medzibankové obchody a kedy je zároveň otvorený pre vysporiadanie obchodov systém TARGET (ďalej len „**Pracovný deň**“) pred termínom každej čiastočnej splatnosti istiny.

Ak prípadne deň splatnosti istiny na deň, ktorý nie je pracovným dňom, bude výplata prevedená v prvý nasledujúci pracovný deň bez nároku na výnos za toto posunutie platby.

Určenie práva na výplatu súvisiacu s Dlhopismi:

Menovitá hodnota Dlhopisov bude vyplácaná len tej osobe, ktorá bude preukázateľne Majiteľom Dlhopisu podľa aktuálnej evidencie Dlhopisov vedenej centrálnym depozitárom cenných papierov alebo členom centrálného depozitára cenných papierov v príslušný Rozhodný deň (ako je definovaný nižšie).

Rozhodný deň pre účely splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov znamená 10. pracovný deň pred termínom každej čiastočnej splatnosti istiny (ďalej len „**Rozhodný deň**“).

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

Uskutočňovanie platieb:

Všetky platby z Dlhopisov budú uskutočňované bezhotovostne. Emitent bude vyplácať výnosy z Dlhopisov a splatí menovitou hodnotu Dlhopisov majiteľom Dlhopisov vedeným v zozname majiteľov Dlhopisov k patričnému rozhodnému dňu, a to bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke v Európskej únii podľa údajov, ktoré majiteľ Dlhopisov uviedol v Zmluve o úpise, prevode či prechode Dlhopisov. Prípadnú zmenu bankového spojenia je majiteľ Dlhopisov povinný oznámiť Emitentovi písomne do 7 dní. Oznámenie zmeny prebehne písomnou formou s úradne overeným podpisom. Emitent nezodpovedá za prípadné škody spôsobené neoznámením alebo neskorým oznámením zmeny bankového účtu majiteľom Dlhopisov.

Prostriedky poukazované majiteľovi Dlhopisu sa považujú za zaplatené momentom ich odpísania z účtu emitenta.

Emitent nie je zodpovedný za omeškanie výplaty akejkoľvek dlžnej čiastky spôsobenej tým, že (1) majiteľ dlhopisu neoznámil zmenu bankového spojenia, (2) takáto zmena, dokumenty alebo informácie boli neúplné, nesprávne alebo nepravé, alebo (3) takéto oneskorenie bolo spôsobené okolnosťami, ktoré nemohol Emitent ovplyvniť. Oprávnenému príjemcovi v týchto prípadoch nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok či úrok za omeškanie príslušnej platby.

Zmena spôsobu a miesta uskutočňovania platieb:

Emitent je oprávnený rozhodnúť o zmene miesta vykonávania výplat (platobného miesta), pričom takáto zmena nesmie spôsobiť Majiteľom Dlhopisov ujmu. Toto rozhodnutie bude Majiteľom Dlhopisov oznámené formou zverejnenia dodatku k Prospektu, a to rovnakým spôsobom ako bol zverejnený Prospekt. Investori, ktorí prijali ponuku na nákup alebo upísanie cenných papierov pred zverejnením dodatku k Prospektu, majú právo odstúpiť od prijatia tejto ponuky, a to do dvoch Pracovných dní po zverejnení dodatku k Prospektu.

5.2.13 Premlčanie

Práva z Dlhopisov vrátane splatenia menovitej hodnoty a vyplatenie výnosov sa premlčujú po uplynutí 10 rokov odo dňa ich splatnosti.

5.2.14 Určená prevádzkareň, Administrátor, Agent pre výpočty

Určená prevádzkareň:

Určená prevádzkareň a výplatné miesto Emitenta (ďalej len „**Prevádzkareň**“) sú na nasledujúcej adrese:

GOLSTROJ – SM s.r.o.,
A. Hlinku 11
962 12 Detva, Slovenská republika

Činnosti administrátora a agenta pre výpočty vykonáva sám Emitent.

5.2.15 Zmeny a vzdanie sa nárokov

Investori, ktorí prijali ponuku na nákup alebo upísanie cenných papierov pred zverejnením dodatku k Prospektu, majú právo odstúpiť od prijatia tejto ponuky, a to do dvoch pracovných dní po zverejnení dodatku k Prospektu.

Na návrh Emitenta môžu majitelia Dlhopisov, ktorým patrí hlasovacie právo (podľa kapitoly 5.2.18 Schôdza majiteľov) a ktorí vlastnia viac ako 80% vydaných nesplatených Dlhopisov (počítané z celkovej nesplatennej menovitej hodnoty dlhopisov, ktorých majiteľom patrí hlasovacie právo) rozhodnúť o zmene týchto emisných podmienok.

5.2.16 Oznámenia

Akékoľvek oznámenie, uverejnenie alebo sprístupnenie informácií majiteľom Dlhopisov o Dlhopisoch, vrátane oznamovania o konaní schôdze majiteľov, bude platné a riadne učené, pokiaľ bude (a) uverejnené v slovenskom jazyku na webových stránkach Emitenta v časti, v ktorej Emitent uverejňuje informácie o Dlhopisoch, alebo (b) odoslané doporučeným listom na adresu majiteľa Dlhopisu uvedeného v evidencii majiteľov v Zozname majiteľov Dlhopisov ku konci rozhodného dňa pre uplatnenie práva.

Akékoľvek oznámenie Emitentovi v zmysle tohto Prospektu bude riadne vykonané, pokiaľ bude doručené na nasledovnú adresu:

GOLSTROJ – SM s.r.o.
A. Hlinku 11
962 12 Detva, Slovenská republika

alebo na akúkoľvek inú adresu, ktorá bude Majiteľom Dlhopisov oznámená spôsobom uvedeným v tejto kapitole.

5.2.17 Rozhodné právo, jazyk a spory

Dlhopisy boli vydané v súlade so Zákomom o dlhopisoch a Majitelia Dlhopisov majú práva a povinnosti vyplývajúce z tohto zákona, z tohto Prospektu a zo Zákona o cenných papieroch, pričom postup ich vykonania vyplýva z príslušných právnych predpisov a tohto Prospektu. Akékoľvek práva a záväzky vyplývajúce z Dlhopisov a tohto Prospektu sa budú spravovať, interpretovať a vykladať v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky. Tento Prospekt je vyhotovený v slovenskom jazyku a môže byť preložený do anglického a/alebo iných jazykov. V prípade akýchkoľvek rozporov medzi rôznymi jazykovými verziami bude rozhodujúca slovenská jazyková verzia. Akékoľvek prípadné spory medzi Emitentom a Majiteľmi Dlhopisov vyplývajúce z Dlhopisov, tohto Prospektu alebo s nimi súvisiacimi budú riešené súdmi v Slovenskej republike.

5.2.18 Schôdza majiteľov

Právo na účasť na schôdzi majiteľov Dlhopisov má ten, kto bude oprávneným majiteľom podľa Zoznamu majiteľov Dlhopisov k rozhodnému dňu pre účasť na schôdzi, ktorý predchádza o 7 dní termín schôdze (ďalej len „**Schôdza majiteľov**“).

Schôdza majiteľov Dlhopisov môže uznesením zvoliť fyzickú alebo právnickú osobu za spoločného zástupcu a poveriť ju činnosťami podľa zákona o dlhopisoch („**Spoločný zástupca**“).

Spoločného zástupcu môže Schôdza majiteľov Dlhopisov odvolať rovnakým spôsobom, akým bol zvolený, alebo zvoliť iného Spoločného zástupcu, pričom zvolenie nového Spoločného zástupcu má voči predchádzajúcemu Spoločnému zástupcovi účinky jeho odvolania (pokiaľ nebol odvolaný samostatným uznesením Schôdzy majiteľov Dlhopisov).

Uznesenie Schôdzy majiteľov Dlhopisov stanoví, v akom rozsahu je Spoločný zástupca oprávnený vykonávať úkony v mene majiteľov Dlhopisov.

Každý majiteľ Dlhopisov má toľko hlasov, koľko zodpovedá pomeru medzi menovitou hodnotou Dlhopisov v jeho vlastníctve k celkovej menovitej hodnote všetkých vydaných a nesplatených či nezrušených Dlhopisov k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi majiteľov Dlhopisov.

K Dlhopisom vo vlastníctve Emitenta k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi majiteľov Dlhopisov, ktoré nezaniikli z rozhodnutia Emitenta, sa pre účely Schôdze majiteľov Dlhopisov neprihliada.

Pokiaľ rozhoduje Schôdza majiteľov Dlhopisov o odvolaní Spoločného zástupcu, nemôže Spoločný zástupca vykonávať hlasovacie právo s Dlhopismi, ktoré vlastní, a jeho hlasy sa nezapočítavajú do celkového počtu hlasov pre účely uznášaniaschopnosti Schôdze majiteľov Dlhopisov ani potrebného kvóra pre prijatie rozhodnutia.

5.2.19 Obmedzenia týkajúce sa šírenia Prospektu a predaja Dlhopisov

Rozširovanie tohto Prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov sú v niektorých krajinách obmedzené zákonom. Emitent nepožiadala o uznanie tohto Prospektu v inom štáte a Dlhopisy nie sú kótované, registrované, povolené ani schválené akýmkoľvek správnym či iným orgánom akejkoľvek jurisdikcie s výnimkou NBS a obdobne nebude bez ďalšieho umožnená ani ich ponuka s výnimkou ponuky na území Slovenskej republiky a ďalej s výnimkou prípadov, kedy takáto ponuka spĺňa všetky podmienky stanovené pre takúto ponuku a/alebo osobu, ktorá takúto ponuku uskutočňuje, príslušnými právnymi predpismi štátu, v ktorom je takáto ponuka uskutočňovaná.

Osoby, ktorým sa dostane tento Prospekt do rúk, sú povinné oboznámiť sa so všetkými vyššie uvedenými obmedzeniami, ktoré sa na nich môžu vzťahovať, a takéto obmedzenia dodržiavať. Tento Prospekt sám o sebe nepredstavuje ponuku na predaj, ani výzvu na zadávanie ponúk ku kúpe Dlhopisov v akejkoľvek jurisdikcii.

U každej osoby, ktorá nadobúda Dlhopisy, sa bude mať za to, že prehlásila a súhlasí s tým, že (1) táto osoba je uzročená so všetkými príslušnými obmedzeniami týkajúcimi sa ponuky a predaja Dlhopisov, ktoré sa na ňu a príslušný spôsob ponuky či predaja vzťahujú, že (2) táto osoba ďalej neponúkne na predaj a ďalej nepredá Dlhopisy bez toho, aby boli dodržané všetky príslušné obmedzenia, ktoré sa na takúto osobu a príslušný spôsob ponuky a predaja vzťahujú a že (3) predtým, ako by Dlhopisy mala ďalej ponúknuť alebo ďalej predáť, táto osoba bude potenciálnych kupujúcich informovať o tom, že ďalšie ponuky alebo predaj Dlhopisov môžu podliehať v rôznych štátoch zákonným obmedzeniam, ktoré je nutné dodržiavať.

5.2.20 Zdanenie, odvody a devízová regulácia v Slovenskej republike

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

Zdanenie výnosov z Dlhopisov:

Výnos Dlhopisu bude zdaňovaný v zmysle platných právnych predpisov v čase vyplácania výnosov.

Devízová regulácia v Slovenskej republike:

Vydávanie a nadobúdanie Dlhopisov nie je v Slovenskej republike predmetom devízovej regulácie. V prípade, kedy príslušná medzinárodná dohoda o ochrane a podpore investícií uzatvorená medzi Slovenskou republikou a krajinou, ktorej rezidentom je príjemca platby, nestanoví inak, resp. nestanoví výhodnejšie zaobchádzanie, môžu cudzozemskí Majitelia Dlhopisov za splnenia určitých predpokladov nakúpiť peňažné prostriedky v cudzej mene za slovenskú menu (euro) bez devízových obmedzení a transferovať tak splatenú Menovitú hodnotu Dlhopisov zo Slovenskej republiky v cudzej mene.

Smernica o zdanení príjmov z úspor:

Na základe smernice Európskeho parlamentu a rady č. 2017/1129 o zdanení príjmov z úspor v podobe výplaty úrokov, majú členské štáty povinnosť poskytnúť daňovým orgánom iného členského štátu podrobnosti o platbách úrokov (alebo podobných príjmov) platených osobou v ich jurisdikcii, alebo vyberané takou osobou pre rezidenta, ktorý je fyzickou osobou v takom inom členskom štáte.

5.3 PODMIENKY PONUKY

5.3.1 Ponuka a upisovanie Dlhopisov - primárny predaj

Objem Emisie (t.j. najvyššia suma menovitých hodnôt) je 6.000.000 EUR. Menovitá hodnota každého Dlhopisu je 1000 EUR. Všetky Dlhopisy boli vydané v Slovenskej republike na základe ponuky cenných papierov určenej menej ako 150 fyzickým alebo právnickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi a ktoré určí Emitent.

V rámci primárneho predaja (upísania) činnosti spojené s vydaním a upisovaním všetkých Dlhopisov zabezpečoval Emitent. Ponuka Dlhopisov nepodlieha žiadnej dohode o upísaní na základe pevného záväzku alebo na základe dohôd „najlepšia snaha“. Investori boli uspokojovaní podľa času zadania svojich objednávok, pričom v prípade, ak dôjde k naplneniu celkového objemu Emisie, už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené. Po upísaní a pripísaní Dlhopisov na účty Majiteľov Dlhopisov boli na žiadosť Majiteľov Dlhopisov zaslané potvrdenie o upísaní Dlhopisov, ktoré obsahujú počet kusov upísaných Dlhopisov a kurz upísaných Dlhopisov. Emitent Dlhopisov neumožňuje obchodovať s Dlhopismi v dobe pred pripísaním Dlhopisov na účty Majiteľov Dlhopisov. Emitent si nevyhradzuje právo jednostranne znížiť objem upisovania emisie Dlhopisov.

Primárny predaj (upisovanie) Dlhopisov trvalo odo dňa 1. 8. 2019 do dňa 1. 8. 2020. Dátumom začiatku vydávania Dlhopisov (t.j. začiatku pripisovania Dlhopisov na majetkové účty vedené centrálnym depozitárom cenných papierov alebo členom centrálného depozitára cenných papierov alebo na účty Majiteľov Dlhopisov evidované osobou, ktorej centrálny depozitár cenných papierov vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte) a zároveň aj dátumom vydania Dlhopisov (dátumom emisie) je 1. 8. 2019 (ďalej len „**Dátum vydania Dlhopisov**“). Dlhopisy budú vydávané priebežne, pričom predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov (t.j. pripisovania na účty majiteľov) skončí najneskôr 10 pracovných dní po uplynutí lehoty na upisovanie Dlhopisov alebo 10 pracovných dní po upísaní najvyššej sumy Menovitých hodnôt Dlhopisov (podľa toho, čo nastane skôr).

Emitentom nebola stanovená minimálna výška úspešnosti Emisie a preto je Emitent oprávnený vydať Dlhopisy aj v menšom objeme, než je najvyššia suma Menovitých hodnôt Dlhopisov, pričom Emisia sa bude aj v takom prípade považovať za úspešnú. Emitent vydal Dlhopisy do výšky predpokladanej celkovej menovitej hodnoty emisie Dlhopisov vstanovenej lehote pre upisovanie.

Investor mohol prejaviť záujem upísať Dlhopisy len tak, že túto informáciu o objednávke doručil Emitentovi osobne, poštou alebo emailom.

Vydanie Dlhopisov pre každého nadobúdateľa zabezpečil emitent po uzatvorení Zmluvy o kúpe cenných papierov, a to do 5 pracovných dní odo dňa zaplatenia kúpnej ceny Dlhopisov na bankový účet emitenta. Vydaním Dlhopisu sa rozumie pripísanie dlhopisu na účet majiteľa cenných papierov v CDCP alebo na držiteľský účet nadobúdateľa.

V prípade, že investor uhradil sumu vo výške prevyšujúcej záväzok z upísania, Emitent na túto skutočnosť investora upozorní a následne na základe príslušnej žiadosti investora tento rozdiel investorovi poukáže na účet, ktorý investor uviedol vo svojej žiadosti.

Emitent nevydal Dlhopisy nad stanovenú najvyššiu sumu Menovitých hodnôt Dlhopisov. Emitent nestanovil možnosť využitia predkupného práva, ani spôsob nakladania s nevykonanými právami upísovania. Rovnako nie je možné previesť práva, ktoré vyplývajú z upísania Dlhopisov na iné osoby.

Emitent začal prijímať objednávky na primárny úpis Dlhopisov (ďalej len „**Objednávka**“) odo dňa začatia ponuky, t.j. od 1.8.2019 do 1.8.2020. Minimálny počet kusov Dlhopisov v objednávke je stanovený na 1 (jeden) Dlhopis. Maximálny počet kusov Dlhopisov v objednávke je stanovený na celý objem Emisie Dlhopisov.

Objednávky boli uspokojované priebežne tak, ako ich Emitent prijal a to až do chvíle, kým sa poslednou prijatou Objednávkou neumiestnil celý objem Emisie Dlhopisov. Ak táto posledná Objednávka znela na taký objem Menovitej hodnoty Dlhopisov, ktorý prevyšuje zostávajúci súčet Menovitých hodnôt neumiestnených Dlhopisov, táto Objednávka bola uspokojená len v miere, ktorá zodpovedá neumiestnenému (zostávajúcemu) objemu Dlhopisov.

Za účelom úspešného primárneho vysporiadania (t.j. pripísania Dlhopisov na príslušné účty po zaplatení Záväzku z upísania) emisie Dlhopisov museli upisovatelia Dlhopisov postupovať v súlade s pokynmi Emitenta alebo jeho zástupcov, pričom nevyhnutným predpokladom úspešného majetkového vyrovnania úpisu (t.j. splnenia povinnosti Emitenta vydať Dlhopisy upisovateľovi) je existencia majetkového účtu (účtu majiteľa) príslušného upisovateľa (investora) vedeného centrálnym depozitárom cenných papierov alebo členom centrálného depozitára cenných papierov alebo evidovaného osobou, ktorej centrálny depozitár cenných papierov vedie držiteľský účet. Najmä, pokiaľ nie je upisovateľ Dlhopisov sám členom centrálného depozitára cenných papierov, musí si stanoviť ako svojho zástupcu miestneho obchodníka s cennými papiermi, ktorý bude členom centrálného depozitára cenných papierov. Nie je možné zaručiť, že Dlhopisy budú prvému nadobúdateľovi riadne dodané, pokiaľ prvý nadobúdateľ či obchodník s cennými papiermi, u ktorého má zriadený účet majiteľa, nevyhoví všetkým postupom a nesplní všetky príslušné pokyny Emitenta za účelom primárneho vysporiadania Dlhopisov. Výsledok primárneho úpisu bude zverejnený na webovom sídle Emitenta (<https://golstroj.sk/emisia-dlhopisov/>) v deň prijatia Dlhopisov na obchodovanie na BCPB.

Po vydaní Dlhopisov môžu finanční sprostredkovatelia ponúkať Dlhopisy v sekundárnom predaji na základe tohto Prospektu.

5.3.2 Sekundárna ponuka Dlhopisov

Emitent súhlasí s následným ďalším predajom Dlhopisov v rámci sekundárneho trhu v Slovenskej republike, ktorú bude vykonávať Emitent alebo akýkoľvek iný finančný sprostredkovateľ v Slovenskej republike, a udeľuje svoj súhlas s použitím tohto Prospektu na účely ďalšieho predaja Dlhopisov. Pre odstránenie pochybností, Emitent dáva súhlas na použitie Prospektu všetkým finančným sprostredkovateľom v zmysle Článku 20a ods. 1 písm. b) Nariadenia o prospekte. Súhlas Emitenta s následným ďalším predajom Dlhopisov v rámci sekundárneho trhu je časovo obmedzený na dobu dvanástich (12) mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia NBS o schválení tohto Prospektu.

Emitent výslovne prijíma zodpovednosť za obsah Prospektu, aj vzhľadom na sekundárnu ponuku Dlhopisov prostredníctvom všetkých finančných sprostredkovateľov. So súhlasom Emitenta nie sú spojené žiadne ďalšie podmienky, ktoré sú relevantné pre používanie Prospektu.

Osobitne pokiaľ ide o sekundárnu ponuku Dlhopisov Emitentom, minimálna menovitá hodnota Dlhopisov, ktoré bude jednotlivý investor oprávnený kúpiť, bude obmedzená jedným (1) kusom Dlhopisu. Maximálny objem menovitej hodnoty Dlhopisov požadovaný jednotlivým investorom v objednávke je obmedzený celkovým objemom ponúkaných Dlhopisov. Konečná menovitá hodnota Dlhopisov pridelená jednotlivému investorovi bude uvedená v potvrdení o prijatí ponuky, ktoré bude Emitent zasielať jednotlivým investorom (najmä použitím prostriedkov komunikácie na diaľku). Dlhopisy budú ponúkané za cenu stanovovanú a zverejňovanú BCPB podľa Burzových pravidiel.

Obchodovanie s dlhopismi bude začaté až po ich prijatí na regulovaný voľný trh BCPB. Za aktualizáciu Prospektu v súvislosti so sekundárnou ponukou zodpovedá Emitent.

OZNAMY INVESTOROM:

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

Každý finančný sprostredkovateľ, ktorý Prospekt používa, musí na svojej webovej lokalite uviesť, že Prospekt používa v súlade so súhlasom Emitenta a podmienkami, ktoré sú s ním spojené.

5.3.3 Zánik Dlhopisov

Dlhopisy odkúpené Emitentom nezanikajú a je na uvážení Emitenta, či ich bude držať vo svojom majetku a prípadne ich znovu predá, alebo rozhodne o ich zániku.

V prípade rozhodnutia Emitenta o zániku ním odkúpených Dlhopisov práva a povinnosti z takýchto Dlhopisov bez ďalšieho zanikajú z titulu splynutia práva a povinností (záväzku) v jednej osobe.

Všetky Dlhopisy, ktoré emitent splatí, zaniknú a nemôžu sa opäť vydať a predať.

5.4 VYMÁHANIE SÚKROMNOPRÁVNÝCH NÁROKOV VOČI EMITENTOVI V SLOVENSKEJ REPUBLIKE

Text tohto článku je len zhrnutím určitých ustanovení slovenského práva týkajúcich sa vymáhania súkromnoprávných nárokov spojených s Dlhopismi voči Emitentovi. Toto zhrnutie nepopisuje akékoľvek právne súvislosti vymáhania uvedených nárokov vyplývajúce z práva akéhokoľvek iného štátu ako Slovenskej republiky. Toto zhrnutie vychádza z právnych predpisov účinných ku dňu, ku ktorému bol tento Prospekt vyhotovený a môže podliehať následnej zmene (i s prípadnými retroaktívnymi účinkami). Informácie uvedené v tomto článku sú predložené len ako všeobecné informácie pre charakteristiku právnej situácie a boli získané z právnych predpisov. Potenciálni investori do Dlhopisov by sa nemali spoliehať na informácie tu uvedené a odporúča sa im posúdiť so svojimi právnymi poradcami otázky vymáhania súkromnoprávných záväzkov voči Emitentovi v každom príslušnom štáte.

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

V prípadoch, kedy Slovenská republika uzavrela s určitým štátom medzinárodnú zmluvu o uznávaní a výkone súdnych rozhodnutí, je zabezpečený výkon súdnych rozhodnutí takéhoto štátu v súlade s ustanovením danej medzinárodnej zmluvy. Pri neexistencii takejto zmluvy môžu byť rozhodnutia cudzích súdov uznané a vykonané v Slovenskej republike za podmienok stanovených v zákone č. 97/1963 Zb. o medzinárodnom práve súkromnom a procesnom, v znení neskorších predpisov. Podľa tohto zákona nemožno rozhodnutia justičných orgánov cudzích štátov vo veciach uvedených v ustanoveniach § 1 uvedeného zákona o medzinárodnom práve súkromnom a procesnom, cudzie zmiery a cudzie notárske listiny (spoločne ďalej len "**Cudzie rozhodnutia**") uznať a vykonať, ak (1) rozhodnutá vec spadá do výlučnej právomoci orgánov Slovenskej republiky alebo orgán cudzieho štátu by nemal právomoc vo veci rozhodnúť, ak by sa na posúdenie jeho právomoci použili ustanovenia slovenského práva, alebo (2) nie sú právoplatné alebo vykonateľné v štáte, v ktorom boli vydané, alebo

(3) nie sú rozhodnutím vo veci samej, alebo (4) účastníkovi konania, voči ktorému sa má rozhodnutie uznať, bola postupom cudzieho orgánu odňatá možnosť konať pred týmto orgánom, najmä ak mu nebolo riadne doručené predvolanie alebo návrh na začatie konania; splnenie tejto podmienky súd neskúma, ak sa tomuto účastníkovi cudzie rozhodnutie riadne doručilo a účastník sa proti nemu neodvolal alebo ak tento účastník vyhlásil, že na skúmaní tejto podmienky netrvá alebo (5) slovenský súd už vo veci právoplatne rozhodol alebo je tu skoršie cudzie rozhodnutie v tej istej veci, ktoré sa uznalo alebo spĺňa podmienky na uznanie alebo (6) uznanie by sa priečilo slovenskému verejnému poriadku.

V súvislosti so vstupom Slovenskej republiky do Európskej únie je v Slovenskej republike priamo aplikovateľné nariadenie Rady ES č. 44/2001 zo dňa 22.12.2000 o právomoci a uznávaní a výkone rozsudkov v občianskych a obchodných veciach. Na základe tohto nariadenia sú s určitými výnimkami uvedenými v tomto nariadení súdne rozhodnutia vydané súdnymi orgánmi v členských štátoch EÚ, v občianskych a obchodných veciach vykonateľné v Slovenskej republike a naopak, súdne rozhodnutia vydané súdnymi orgánmi v Slovenskej republike v občianskych a obchodných veciach sú vykonateľné v členských štátoch EÚ.

5.5 PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A PODMIENKY OBCHODOVANIA

Emitent podá žiadosť o prijatie dlhopisov na regulovaný voľný trh BCPB. Obchodovanie s dlhopismi bude začaté až po ich prijatí na regulovaný voľný trh BCPB.

Emitent nepodá žiadosť o obchodovanie s Dlhopismi na rastovom trhu malých a stredných podnikov ani na mnohostrannom obchodnom systéme.

5.6 DODATOČNÉ INFORMÁCIE

5.6.1 Poradcovia v súvislosti s vydaním cenných papierov

Emitent nevyužíva v súvislosti s vydaním cenných papierov služby administrátora ani agenta pre výpočty.

Iné poradenské služby súvisiace s emisiou Dlhopisov Emitent na základe zmluvného vzťahu využíva so spoločnosťou DANUBE Capital Advisors, s.r.o. prostredníctvom Zmluvy o spolupráci pri príprave prospektu emisie dlhopisov. Predmetom zmluvného vzťahu je Poskytovať administratívno - poradenské služby ohľadne emisie dlhopisov služby súvisiace s administratívnym spracovaním emisných podmienok podľa rozhodnutia valného zhromaždenia spoločníkov, koordinácia a spracovanie podkladov potrebných na prípravu prospektu a zastupovanie emitenta vrátane zastupovania emitenta pred NBS pri súvisiacich úkonoch registrácie a schvaľovania prospektu a pri požiadaní o vstup na regulovaný trh vedený BCPB na základe osobitne udelenej plnej moci

5.6.2 Audit informácií Prospektu

V Prospekte sa nenachádzajú žiadne informácie, ktoré by boli podrobené auditu s výnimkou informácií v auditovanej účtovnej závierke za obdobie roka 2019.

5.6.3 Informácie znalcov a tretej strany

V Prospekte je použitý znalecký posudok vypracovaný znaleckou organizáciou zapísanou v zozname znalcov, ktorý vedie Ministerstvo spravodlivosti Slovenskej republiky pre odbor Ekonomia a riadenie podnikov – oceňovanie a hodnotenie podnikov, evidenčné číslo znaleckej organizácie 900224. Znalecký posudok je sprístupnený k nahliadnutiu všetkým záujemcom bezplatne v písomnej forme u Emitenta na jeho webovom sídle (<https://golstroj.sk/emisia-dlhopisov/>) a ďalej počas bežnej pracovnej

doby v čase od 10.00 do 15.00 hod. na adrese jeho sídla v Slovenskej republike (ďalej len „**Znalecký posudok**“).

Iné vyhlásenia alebo správy pripísané určitej osobe ako znalcovi ani informácie získané od tretej strany neboli v Prospekte použité. V Prospekte boli použité informácie pochádzajúce od tretej strany, ktoré sú uvedené v časti Rizikové faktory. Emitent vyhlasuje, že tieto informácie boli správne zreprodukované, neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by spôsobili, že reprodukované informácie sú nesprávne alebo zavádzajúce.

5.6.4 Úverové a indikatívne ratingy

Ani Emitentovi ani Dlhopisom nebol udelený rating žiadnou ratingovou agentúrou, ani sa neočakáva, že pre účely tejto Emisie bude rating udelený.

Prospekt bude sprístupnený k nahliadnutiu všetkým záujemcom bezplatne v písomnej forme u Emitenta na jeho webovom sídle (<https://golstroj.sk/emisia-dlhopisov/>) a ďalej počas bežnej pracovnej doby v čase od 10.00 do 15.00 hod. na adrese jeho sídla v Slovenskej republike. Oznámenie o sprístupnení (zverejnení) Prospektu bude zverejnené na webovom sídle Emitenta (<https://golstroj.sk/emisia-dlhopisov/>).

5.6.5 Zastúpenie držiteľov

Schôdza majiteľov Dlhopisov môže uznesením zvoliť fyzickú alebo právnickú osobu za spoločného zástupcu a poveriť ju činnosťami podľa zákona o dlhopisoch („**Spoločný zástupca**“). Spoločného zástupcu môže Schôdza majiteľov Dlhopisov odvolať rovnakým spôsobom, akým bol zvolený, alebo zvoliť iného Spoločného zástupcu, pričom zvolenie nového Spoločného zástupcu má voči predchádzajúcemu Spoločnému zástupcovi účinky jeho odvolania (pokiaľ nebol odvolaný samostatným uznesením Schôdze majiteľov Dlhopisov). Uznesenie Schôdze majiteľov Dlhopisov stanoví, v akom rozsahu je Spoločný zástupca oprávnený vykonávať úkony v mene majiteľov Dlhopisov. Právo na účasť na schôdzi majiteľov Dlhopisov má ten, kto bude oprávneným majiteľom podľa Zoznamu majiteľov Dlhopisov k rozhodnému dňu pre účasť na schôdzi, ktorý predchádza o 7 dní termín schôdze.

Majiteľov Dlhopisov zastupuje Agent pre zabezpečenie vo vzťahu k zabezpečeniu Dlhopisov. Zabezpečenie záložným právom je zriadené výlučne v prospech Agentu pre zabezpečenie. Agent pre zabezpečenie je podľa zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v platnom znení (§ 20b ods. 3), podľa príslušných zmlúv o zriadení záložného práva uzatvorených medzi Emitentom ako záložcom a Agentom pre zabezpečenie ako záložným veriteľom (ďalej len „**Záložné zmluvy**“), podľa Emisných podmienok Dlhopisov a podľa rozhodnutí majiteľov Dlhopisov vo svojom mene a na účet všetkých majiteľov Dlhopisov vykonávať práva a povinnosti vyplývajúce zo záložného práva k Zálohom a Budúcim zálohom ako je uvedené v bode 5.8.3 tohoto Prospektu.

5.7 PREDČASNÁ SPLATNOSŤ

5.7.1 Predčasná splatnosť z vôle Emitenta

Emitent má právo predčasne splatiť doposiaľ nesplatené Dlhopisy pred dátumom konečnej splatnosti Dlhopisov. Emitent má právo predčasne splatiť Dlhopisy k určenému dátumu, a to po splnení podmienky, že rozhodnutie o predčasnom splatení oznámi majiteľom Dlhopisov doporučeným listom aspoň 10 dní pred dátumom predčasného splatenia Dlhopisov. Oznámenie o predčasnom splatení Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta prijať k predčasnému splateniu všetky Dlhopisy o ktoré predčasné splatenie majiteľ požiadala. Majiteľ Dlhopisov je povinný poskytnúť Emitentovi potrebnú súčinnosť, ktorú Emitent môže v súvislosti s takýmto predčasným splatením požadovať.

5.7.2 Predčasná splatnosť z vôle Majiteľov dlhopisov

Ak nastane akýkoľvek z nižšie uvedených prípadov porušenia alebo neplnenia záväzkov Emitenta, je ktorýkoľvek majiteľ Dlhopisov oprávnený písomným oznámením doručeným Emitentovi požiadať o predčasné splatenie ním vlastnených Dlhopisov alebo ich časti. V písomnom oznámení je majiteľ Dlhopisu povinný presne špecifikovať vytkaný prípad porušenia alebo neplnenia záväzkov Emitenta. V prípade uplatnenia práva na predčasné splatenia Dlhopisov alebo ich časti je Emitent povinný uhradiť takémuto majiteľovi Dlhopisov menovitú hodnotu Dlhopisov a úrokový výnos ku dňu predčasnej splatnosti, ktorým je 60. deň odo dňa doručenia oznámenia o uplatnení si práva predčasného splatenia Dlhopisov. Pre vykonanie platieb v prípade predčasného splatenia Dlhopisov sa primerane použije kapitola 5.2.12 Spôsob, termíny a miesto splatenia Dlhopisov.

V prípade, že Emitent napraví alebo zhojí prípad porušenia alebo neplnenia záväzkov Emitenta špecifikovaný v oznámení o uplatnení si práva predčasného splatenia Dlhopisov v lehote 30 pracovných dní od doručenia oznámenia a túto skutočnosť písomne oznámi a preukáže majiteľovi Dlhopisov, právo majiteľa Dlhopisov na predčasné splatenie Dlhopisov zaniká a na majiteľom Dlhopisov Emitentovi doručené oznámenie o predčasnom splatení Dlhopisov sa neprihliada.

Za prípady porušenia alebo neplnenia záväzkov emitenta sa považujú výlučne nasledovné prípady:

- a) Pokiaľ Emitent nad rozsah svojej bežnej obchodnej činnosti prevezme, spôsobí vznik, zaručí sa alebo sa iným spôsobom stane zodpovedným za akékoľvek záväzky v hodnote viac ako 1 000 000,- EUR (jedenmilión Eur) a/alebo zaťaží svoj majetok záložným právom, zabezpečovacím prevodom práva, zabezpečovacím postúpením pohľadávky, zádržným právom ako aj akoukoľvek inou zmluvou alebo dojednaním podľa akéhokoľvek práva, ktoré má podobný účel alebo účinok s výnimkou záložného práva podľa tohoto Prospektu.
- b) Pokiaľ Emitent nad rozsah svojej bežnej obchodnej činnosti predá, prenajme, prevedie alebo scudzí akékoľvek svoje podstatné aktíva alebo ich časť alebo svoj podnik alebo jeho časť alebo akékoľvek svoje iné aktíva v hodnote viac ako 1 000 000,- EUR (jedenmilión Eur).
- c) Pokiaľ Emitent vypláti podiel na zisku, dividendu alebo inú obdobnú platbu v prospech ktoréhokoľvek spoločníka Emitenta v súvislosti s jeho obchodným podielom.
- d) Pokiaľ sa akýkoľvek záväzok Emitenta, ktorý v súhrne dosiahne aspoň 500 000,- EUR (päťstotisíc Eur) stane predčasne splatným z dôvodu porušenia povinnosti Emitenta alebo nie je uhradený v okamihu, keď sa stane splatným, a takéto omeškanie pretrváva dlhšie ako 30 kalendárnych dní.
- e) Pokiaľ Emitent podá návrh na vyhlásenie konkurzu alebo povolenie reštrukturalizácie alebo ak na majetok Emitenta je vyhlásený konkurz, povolená reštrukturalizácia alebo začaté iné obdobné konanie.
- f) Pokiaľ jediný spoločník Emitenta pán Jozef Golian prestane vlastniť svoj podiel alebo jeho časť na základnom imaní a na hlasovacích právach emitenta alebo ak nastane iná obdobná zmena kontroly nad Emitentom.
- g) Ak Emitent prestane v podstatnom rozsahu vykonávať svoj predmet činnosti.
- h) Ak Emitent poruší akúkoľvek svoju povinnosť alebo svoj záväzok z týchto emisných podmienok a z Dlhopisov vo vzťahu ku ktorémukoľvek majiteľovi Dlhopisov alebo vo vzťahu k Agentovi pre zabezpečenie a takéto porušenie pretrváva dlhšie ako 30 kalendárnych dní.
- i) Ak z dôvodu porušenia povinnosti Emitenta Dlhopisy, po ich prijatí k obchodovaniu na regulovanom trhu vedenom Burzou cenných papierov v Bratislave, a.s., prestanú byť obchodované po dobu dlhšiu ako 30 dní.
- j) Ak Emitent po 31.12.2020 poruší alebo nesplní ekonomické ukazovatele uvedené v bode 5.7.3 Ekonomické ukazovatele. Za prípad porušenia sa neplnenie ekonomických ukazovateľov uvedených v bode 5.7.3 Ekonomické ukazovatele považuje iba ak tento nie napravený alebo zhojený v nasledovných 4 kalendárnych štvrtrokov po tom, čo toto porušenie nastalo. Za účelom kontroly plnenia ekonomických ukazovateľov je Emitent povinný zverejňovať na webových stránkach Emitenta v časti, v ktorej Emitent uverejňuje informácie o Dlhopisoch, svoju priebežnú účtovnú závierku a aktualizovaný podnikateľský zámer, a to vždy k 30.6. bežného roku a k 31.12. bežného roku.
- k) Ak ocenenie zálohu podľa písm. c) kapitoly 5.8.3 Záloh klesne pod hodnotu 75% jeho ocenenia k dátumu 30.6.2019 a tento prípad porušenia nie je napravený alebo zhojený v nasledovných 4 kalendárnych štvrtrokov po tom, čo toto porušenie nastalo. Za účelom kontroly hodnoty ocenenia je Emitent povinný 1 x ročne zverejňovať na webových stránkach Emitenta v časti, v ktorej Emitent uverejňuje informácie o Dlhopisoch, aktualizované ocenenie zálohu.

5.7.3 Ekonomické ukazovatele

Ekonomické ukazovatele, ktoré sa Emitent zaväzuje plniť sú:

Ukazovateľ (kovenant)	Výpočet (vzorec)	Špecifikácia ^x	Stanovená hodnota	P 2020	-P 2021	-P 2022	-P 2023	-P 2024
debt/ebitda	cudzie zdroje/ebitda	S101 (V61+V58+V49+V21)	max. 4,5	4,5	4,0	3,5	3,0	3,0
celková zadlženosť	cudzie zdroje/pasíva celkom	S101 / S79	max. 75%	75%	75%	75%	75%	75%
celková likvidita	obežné aktíva/krátkodobé záväzky	S33 / S122	min. 1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
úrokové krytie	EBIT/nákladové úroky	(V61+V58+V49) / V49	min. 2	2	2	2	2	2

^xPoznámka:

Špecifikácia upresňuje presný vzorec výpočtu s odkazmi na riadky zo Súvahy a Výkazu ziskov a strát, ktoré obsahuje Účtovná závierka v zmysle MF SR č.18009/2014

Skratky:

S = Súvaha

V = Výkaz ziskov a strát

r. = riadok v Súvahe, resp. vo Výkaze zisku a strát

5.8 PODMIENKY ZABEZPEČENIA A VÝKON ZABEZPEČENIA

5.8.1 Zabezpečenie dlhopisov

Na účely zabezpečenia akýchkoľvek pohľadávok majiteľov Dlhopisov vyplývajúcich z Dlhopisov alebo súvisiacich s Dlhopismi, najmä pohľadávok na splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov a na výplatu výnosov Dlhopisov, poskytne Emitent majiteľom Dlhopisov nasledujúce zabezpečenie:

- zmluvné záložné právo v prvom poradí k Zálohom tak, ako sú definované v kapitole 5.8.3 Záloh a
- budúce zmluvné záložné právo v prvom poradí k Budúcim zálohom tak, ako sú definované v kapitole 5.8.2 Agent pre zabezpečenie.

Zabezpečenie emisie Dlhopisov je zriadené podľa slovenského práva v prospech majiteľov Dlhopisov a výlučne na meno Agentu pre zabezpečenie, ktorým je spoločnosť NATIONAL SECURITY AGENT, a.s., so sídlom Tvrdého 783/4, 010 01 Žilina, IČO: 53 033 965. Kópie príslušných záložných zmlúv sú k dispozícii na nahliadnutie na požiadanie majiteľom Dlhopisov v sídle Emitenta.

5.8.2 Agent pre zabezpečenie

Zabezpečenie záložným právom zriadené na základe týchto emisných podmienok bude zriadené výlučne v prospech Agentu pre zabezpečenie. Agent pre zabezpečenie bude podľa zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v platnom znení (§ 20b ods. 3), podľa príslušných zmlúv o zriadení záložného práva uzatvorených medzi Emitentom ako záložcom a Agentom pre zabezpečenie ako záložným veriteľom a podľa rozhodnutí majiteľov Dlhopisov vo svojom mene a na účet všetkých majiteľov Dlhopisov vykonávať práva a povinnosti vyplývajúce zo záložného práva k Zálohom a Budúcim zálohom.

Agent pre zabezpečenie je povinný postupovať s náležitou starostlivosťou a v súlade s pokynmi majiteľov Dlhopisov vo forme rozhodnutia Schôdze majiteľov Dlhopisov. Agent pre zabezpečenie má len tie práva a povinnosti, ktoré vyplývajú z týchto emisných podmienok, zo Záložných zmlúv a zo

zmluvy uzavretej medzi emitentom a Agentom pre zabezpečenie. Agent pre zabezpečenie nebude zodpovedať žiadnej osobe za žiadne konanie, ktoré vykonal alebo nevykonal pri plnení svojich úloh na základe týchto emisných podmienok a/alebo Záložných zmlúv, okrem ak postupoval s hrubou nedbanlivosťou alebo škodu spôsobil úmyselne. V prípade, ak by Agent pre zabezpečenie bol povinný uhradiť škodu, za ktorú by zodpovedal podľa týchto emisných podmienok alebo Záložných zmlúv, Agent pre zabezpečenie nebude povinný uhradiť inú ako skutočnú škodu.

Agent pre zabezpečenie je oprávnený a povinný v súlade s príslušným rozhodnutím Schôdze majiteľov Dlhopisov požadovať od emitenta uhradenie akéhokoľvek peňažného záväzku týkajúceho sa Dlhopisov, ktorý je emitent povinný uhradiť ktorémukoľvek majiteľovi Dlhopisov.

Upísaním alebo kúpou Dlhopisov ďalej každý majiteľ Dlhopisov súhlasí a ustanovuje Agentu pre zabezpečenie, aby vystupoval ako jediná strana Záložných zmlúv, aby vo svojom mene a na účet príslušného majiteľa Dlhopisov vykonával všetky práva, ktoré vyplývajú zo Záložných zmlúv.

Agent pre zabezpečenie je povinný poukázať akúkoľvek platbu prijatú pre majiteľov Dlhopisov do 5 pracovných dní známym majiteľom Dlhopisov. Agent pre zabezpečenie nie je povinný platiť úrok z akýchkoľvek peňažných čiastok, ktoré má v držbe pre majiteľov Dlhopisov.

V prípade, že Agent pre zabezpečenie zanikne alebo sa vzdá sa funkcie Agentu pre zabezpečenie emitent so súhlasom Schôdze majiteľov Dlhopisov poverí výkonom funkcie agenta pre zabezpečenie inú osobu. Za týmto účelom emitent uzavrie s novým agentom pre zabezpečenie novú zabezpečovaciu dokumentáciu tak, aby boli v každom okamihu chránené práva majiteľov Dlhopisov.

5.8.3 Záloh

Emitent alebo iný majiteľ Zálohu poskytne majiteľom Dlhopisov zabezpečenie zriadením záložného práva k

a) hnuiteľným veciam vo vlastníctve emitenta uvedeným v kapitole 5.8.7 Zoznam hnuiteľných vecí ku ktorým bude zriadené záložné právo,

b) existujúcim a budúcim pohľadávkam emitenta, a to (1) zo Zmluvy o dielo zo dňa 6. 3. 2019 uzavretej medzi emitentom ako zhotoviteľom spoločnosťou CRH (Slovensko) a.s., so sídlom Rohožník 906 38, IČO: 00 214 973, spoločnosťou zapísanou v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 1265/B ako objednávateľom a (2) z Rámcovej zmluvy o dielo zo dňa 3. 1. 2019 uzavretej medzi emitentom ako zhotoviteľom a spoločnosťou KSR - Kameňolomy SR, s.r.o., so sídlom Neresnícka cesta 3, 960 01 Zvolen, IČO: 31 559 123, spoločnosťou zapísanou v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Banská Bystrica, oddiel Sro, vložka číslo 321/S ako objednávateľom,

c) obchodnému podielu na emitentovi, ktorého majiteľom je pán Jozef Golian a ktorý je tvorený v plnom rozsahu splateným vkladom do základného imania emitenta vo výške 5.000 EUR a ktorý zároveň predstavuje podľa pomeru vkladu k základnému imaniu emitenta 100 % (ďalej len „Záloh“).

Znalecký posudok bol vypracovaný znaleckou organizáciou zapísanou v zozname znalcov, ktorý vedie Ministerstvo spravodlivosti Slovenskej republiky pre odbor Ekonomika a riadenie podnikov – oceňovanie a hodnotenie podnikov, evidenčné číslo znaleckej organizácie 900224 na: Všeobecná hodnota obchodného podielu spoločnosti GOLSTROJ – SM s.r.o. pre účely jeho predaja pri časovo neobmedzenej životnosti podniku predstavuje k dátumu 30.06.2019 zaokrúhlene bez DPH: 8 047 622 EUR (osemmiliónovštyridsaťsedemtisícšesťstodvadsaťdva Eur).

Emitent taktiež poskytne majiteľom dlhopisov zabezpečenie zriadením budúceho záložného práva k

a) k všetkým hnuiteľným veciam s obstarávacou hodnotou každej minimálne 100.000,- EUR bez DPH, ktoré emitent v budúcnosti nadobudne z prostriedkov získaných emisiou Dlhopisov, a

b) k všetkým nehnuteľnostiam s obstarávacou hodnotou každej minimálne 100.000,- EUR bez DPH, ktoré emitent v budúcnosti nadobudne z prostriedkov získaných emisiou Dlhopisov.

c) k všetkým budúcim pohľadávkam emitenta z obchodného styku, pri ktorých predpokladaný budúci zmluvný objem bude minimálne 500.000,- EUR a pri ktorých nebude zriadenie záložného práva zmluvne vylúčené (ďalej len „**Budúci záloh**“).

5.8.4 Vznik a zánik záložného práva k Zálohu a k Budúcemu zálohu

Záložné právo vznikne jeho registráciou, pričom ako záložca bude registrovaný emitent alebo iný majiteľ Zálohu a ako záložný veriteľ bude registrovaný Agent pre zabezpečenie. Emitent zriadi záložné právo k Zálohu po vydaní emisie dlhopisov a po vydaní prvého dlhopisu prvému nadobúdateľovi tým, že uzatvorí Záložné zmluvy s Agentom pre zabezpečenie. Emitent podá návrh na registráciu záložného práva k Zálohu do 5 dní odo dňa uzatvorenia každej Záložnej zmluvy. V prípade, ak ani do 60 dní odo dňa vydania emisie dlhopisov platne nevznikne záložné právo k Zálohu v prospech záložného veriteľa, ktorým bude Agent pre zabezpečenie, má každý majiteľ Dlhopisu právo písomne odstúpiť od Zmluvy o kúpe cenného papiera, požiadať o vrátenie zaplateného emisného kurzu Dlhopisu vrátane úrokového výnosu.

Emitent zriadi záložné právo k Budúcemu zálohu do 30 dní po nadobudnutí vlastníckeho práva k nemu alebo po uzavretí príslušnej zmluvy tým, že uzatvorí Záložné zmluvy s Agentom pre zabezpečenie. Emitent podá návrh na registráciu záložného práva k Budúcemu zálohu do 5 dní odo dňa uzatvorenia Záložnej zmluvy.

Záložné právo k Zálohu zanikne okrem iných prípadov predpokladaných právnymi predpismi, úplným splnením všetkých zabezpečených pohľadávok majiteľov Dlhopisov z Dlhopisov.

Každý majiteľ Dlhopisu má právo oboznámiť sa s obsahom Záložných zmlúv vrátane ich dodatkov a príloh v sídle emitenta alebo v sídle Agentu pre zabezpečenie v obvyklom čase určenom Agentom pre zabezpečenie.

Záložné právo k Zálohom podľa týchto emisných podmienok je zriadené v prospech majiteľov Dlhopisov. Zo záložného práva sú oprávnení sa uspokojiť všetci majitelia Dlhopisov, pričom svoje práva a povinnosti vykonávajú prostredníctvom Agentu pre zabezpečenie. Jednotliví majitelia Dlhopisov nie sú oprávnení samostatne vykonávať žiadne práva záložného veriteľa vo svojom mene.

Majitelia dlhopisov môžu rozhodnúť o tom, že súhlasia so zmenou obsahu alebo rozsahu záložného práva k Zálohu len so súhlasom majiteľov Dlhopisov, ktorým patrí 80% vydaných nesplatených dlhopisov (počítané z celkovej nesplatennej menovitej hodnoty Dlhopisov, ktorých majiteľom patrí hlasovacie právo) a majú hlasovacie právo.

5.8.5 Výkon záložného práva k Zálohu

Pokiaľ emitent nezaplatí zabezpečené pohľadávky z Dlhopisov riadne a včas, a to i len vo vzťahu k niektorému majiteľovi dlhopisu, je Agent pre zabezpečenie oprávnený vykonať záložné právo k Zálohu postupom podľa platných právnych predpisov, Záložnej zmluvy a podľa rozhodnutí Schôdze majiteľov Dlhopisov. O vymáhanie záväzkov emitenta prostredníctvom Agentu pre zabezpečenie, vrátane podmienok výkonu zabezpečenia rozhoduje Schôdza majiteľov Dlhopisov. Schôdza majiteľov Dlhopisov najmä určí spoločný postup a spôsob výkonu záložného práva v súlade so zákonom, týmito emisnými podmienkami a Záložnými zmluvami. Pred začatím výkonu zabezpečenia je Agent pre zabezpečenie oprávnený vyžiadať si od majiteľov Dlhopisov nevyhnutnú súčinnosť.

Peňažné prostriedky, ktoré Agent pre zabezpečenie získa predajom Zálohu pri výkone záložného práva (ďalej len „**Výtlačok**“) patrí majiteľom Dlhopisov. Agent pre zabezpečenie je oprávnený vykonať z Výťažku všetky povinné zrážky a uhradiť z Výťažku pred jeho výplatou majiteľom Dlhopisov všetky náklady na výkon záložného práva k Zálohu vrátane daní, dane z pridanej hodnoty a poplatkov, ktoré je povinný zaplatiť záložca, záložný veriteľ alebo Agent pre zabezpečenie.

Výtazok príjme Agent pre zabezpečenie v prospech svojho osobitného bankového účtu a odošle pomernú sumu prislúchajúcu každému oprávnenému majiteľovi Dlhopisov na jeho účet podľa Zmluvy o kúpe cenných papierov, resp. inak oznámený Agentovi pre zabezpečenie. Preplatok z Výťažku, po odpočítaní všetkých ďalších nákladov, vráti Agent pre zabezpečenie emitentovi po zániku všetkých záväzkov emitenta z Dlhopisov voči majiteľom Dlhopisov.

5.8.6 Emitent je povinný

a) oznámiť Agentovi pre zabezpečenie ihneď akékoľvek svoje omeškanie s plnením svojich peňažných záväzkov z Dlhopisov voči majiteľovi dlhopisu spolu s presnými informáciami o výške dlžnej sumy, dôvode omeškania a osobe majiteľa Dlhopisu, ktorému emitent dlhuje tieto peňažné prostriedky,

b) poskytnúť Agentovi pre zabezpečenie súčinnosť pri výkone záložného práva k Zálohu, najmä sprístupniť Záloh, odovzdať Záloh a odovzdať všetku dokumentáciu k Zálohu,

c) užívať Záloh bežným spôsobom tak, aby nedochádzalo k jeho znehodnoteniu a urobiť všetky opatrenia, ktoré bude potrebné vykonať na zachovanie hodnoty Zálohu aspoň vo výške zodpovedajúcej všetkým nesplateným záväzkom emitenta z dlhopisov,

d) zabezpečiť, aby záložné právo k Zálohu podľa týchto emisných podmienok bolo zriadené ako prvé v poradí pre uspokojenie a ako jediné záložné právo počas celej doby trvania záložného práva.

5.8.7 Zoznam hnuiteľných vecí ku ktorým bude zriadené záložné právo

Názov technológie	Výrobné číslo	Špecifikácia (opis)	Obstarávacia hodnota (Eur)
McCloskey ST 100 TV	85731	Halovací pás	143.700
McCloskey S 80	71746	Triedič	135.000
KOMATSU PC 360 LC	70447	Pásové rýpadlo	244.285
KOMATSU PC 240 LC	70094	Pásové rýpadlo	245.042
KOMATSU WA 470 LC	H55233	Čelný kolesový nakladač	244.033
Mc Closkey R-70	72268	Hrubotriedič	121.008
KIA Sportage	U5YPC813CEL578638	Osobné motorové vozidlo	21.142
KIA Ceed 1	U5YHN813AGL152863	Osobné motorové vozidlo	13.192
KIA Ceed 2	U5YHN81AAGL150471	Osobné motorové vozidlo	13.750
Volkswagen Touareg	WVGZZZ7PZCD042179	Osobné motorové vozidlo	35.833
Toyota Hilux	AHTFZ29G209110848	Osobné motorové vozidlo	29.396
Renault Master	VF1MAA4SE5393475	Osobné motorové vozidlo	18.654
Bob Cat	AZN712462	Šmykom riadený nakladač	39.895

6 DÔLEŽITÉ UPOZORNENIA

Tento Prospekt je vypracovaný pre účely prijatia Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB ako rastový prospekt EÚ zmysle článku 15 Nariadenia o prospekte, nakoľko je Emitent malým a stredným podnikom podľa článku 2 ods. 7 ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte. Tento Prospekt bude schválený Národnou bankou Slovenska a žiadny štátny orgán, ani iná osoba tento Prospekt neschváli.

Emitent neschválil akékoľvek iné prehlásenie alebo informácie o Emitentovi alebo Dlhopisoch, než aké sú obsiahnuté v tomto Prospekte. Na žiadne takéto iné prehlásenie alebo informácie sa nie je možné spoľahnúť ako na prehlásenie alebo informácie schválené Emitentom. Ak nie je uvedené inak, sú všetky informácie v tomto Prospekte uvedené k dátumu vyhotovenia tohoto Prospektu. Odovzdanie tohoto Prospektu kedykoľvek po dátume jeho vyhotovenia neznamená, že informácie v ňom uvedené sú správne ku ktorémukoľvek okamihu po dátume jeho vyhotovenia.

Za záväzky Emitenta vrátane záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisu neručí Slovenská republika ani ktorákokoľvek ich inštitúcia, ministerstvo alebo ich politická súčasť (orgán štátnej správy či samosprávy), ani ich iným spôsobom nezaistuje.

Rozširovanie tohoto Prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov sú v niektorých krajinách obmedzené zákonom. Dlhopisy nebudú registrované, povolené ani schválené akýmkoľvek správnym či iným orgánom akejkoľvek jurisdikcie. Dlhopisy takto nebudú najmä registrované v súlade so zákonom o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933 a nesmú byť ponúkané, predávané alebo odovzdávané na území Spojených štátov amerických alebo osobám, ktoré sú rezidenti Spojených štátov amerických, inak než na základe výnimky z registračnej povinnosti podľa tohoto zákona alebo v rámci obchodu, ktorý takejto registračnej povinnosti nepodlieha.

Osoby, ktorým sa tento Prospekt dostane do držby, sú zodpovedné za dodržiavanie obmedzení, ktoré sa v jednotlivých krajinách vzťahujú k ponuke, nákupu alebo predaju Dlhopisov alebo držby a rozširovania akýchkoľvek materiálov vzťahujúcich sa k Dlhopisom.

Informácie obsiahnuté v kapitole 5.2.19 (Zdanenie, odvody a devízová regulácia v Slovenskej republike) a 5.4 (Vymáhanie súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi) sú uvedené iba ako všeobecné informácie a boli získané z verejne dostupných zdrojov, ktoré neboli spracované alebo nezávisle overené Emitentom. Potenciálni investori do Dlhopisov by sa mali spoliehať výhradne na vlastnú analýzu faktorov uvádzaných v týchto kapitolách a na svojich vlastných právnych, daňových a iných odborných poradcov.

Investorom do Dlhopisov, najmä zahraničným, sa odporúča konzultovať so svojimi právnymi a inými poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä devízových a daňových predpisov Slovenskej republiky, z krajín, ktorých sú rezidenti, a iných príslušných štátov a ďalej všetky príslušné medzinárodné dohody a ich dopad na konkrétne investičné rozhodnutia.

Majitelia Dlhopisov, vrátane všetkých prípadných zahraničných investorov sa vyzývajú, aby sa sústavne informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch upravujúcich držbu Dlhopisov, a taktiež predaj Dlhopisov do zahraničia alebo nákup Dlhopisov zo zahraničia, ako aj akékoľvek iné transakcie s Dlhopismi a aby tieto zákony a právne predpisy dodržiavali.

Emitent bude v rozsahu stanovenom všeobecne záväznými právnymi predpismi uverejňovať správy o výsledkoch svojho hospodárenia a svojej finančnej situácie a plniť informačnú povinnosť.

Prospekt, účtovná závierka za hospodársky rok 2019 a kópie auditorských správ týkajúcich sa Emitenta zahrnuté do tohoto Prospektu sú po celú dobu platnosti tohoto Prospektu všetkým záujemcom bezplatne k dispozícii k nahliadnutiu v pracovné dni v bežnej pracovnej dobe od 9.00 do 16.00 hod u Emitenta v jeho sídle.

Ak dôjde po schválení tohoto Prospektu k podstatným zmenám údajov v ňom uvedených, bude Emitent tento Prospekt aktualizovať, a to formou dodatkov k tomuto Prospektu. Každý takýto dodatok bude schválený Národnou bankou Slovenska a uverejnený v súlade s právnymi predpismi.

Akokoľvek predpoklady a výhľady týkajúce sa budúceho vývoja Emitenta, zmien v jeho finančnej situácie, okruhu podnikateľskej činnosti alebo postavenia na trhu nemožno pokladať za prehlásenie či záväzný sľub Emitenta týkajúci sa budúcich udalostí alebo výsledkov, nakoľko tieto budúce udalosti alebo výsledky závisia úplne alebo z časti na okolnostiach a udalostiach, ktoré Emitent nemôže priamo alebo v plnom rozsahu ovplyvniť.

Potenciálni záujemci o kúpu Dlhopisov by mali uskutočniť vlastnú analýzu akýchkoľvek vývojových trendov alebo výhľadov uvedených v tomto Prospekte, prípadne uskutočniť ďalšie samostatné šetrenia a svoje investičné rozhodnutia založiť na výsledkoch takýchto samostatných analýz a šetrení.

Ak nie je ďalej uvedené inak, všetky finančné údaje Emitenta vychádzajú zo slovenských účtovných štandardov. Niektoré hodnoty uvedené v tomto Prospekte boli upravené zaokrúhlením. To mimo iného znamená, že hodnoty uvedené pre rovnakú informačnú položku sa preto môžu na rôznych miestach mierne líšiť a hodnoty uvedené ako súčty niektorých hodnôt nemusia byť aritmetickým súčtom hodnôt, z ktorých vychádzajú.

Ak bude tento Prospekt preložený do iného jazyka, v prípade výkladového rozporu medzi znením Prospektu v slovenskom jazyku a znením Prospektu preloženého do iného jazyka, je rozhodujúce znenie Prospektu v slovenskom jazyku.

7 ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ POJMOV A SKRATIEK

„Agent pre zabezpečenie“ znamená spoločnosť NATIONAL SECURITY AGENT, a.s., so sídlom Tvrdého 783/4, 010 01 Žilina, IČO: 53 033 965, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel: Sa, vložka č.: 11004/L.

„BCPB“ znamená spoločnosť Burza cenných papierov v Bratislave, a.s. so sídlom Vysoká 17, 811 06, Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 604 054, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel Sa, vložka 117/B.

„Budúci záloh“ má význam uvedený v odseku 5.8.3 tohto Prospektu.

„CDCP“ znamená spoločnosť Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s. so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, IČO: 31 338 976, zapísaný v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 493/B, LEI: 097900BEFH0000000217.

„Cudzie rozhodnutia“ majú význam uvedený v odseku 5.4 tohto Prospektu.

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

„Deň vydania dlhopisov“ znamená 1. 8. 2019.

„Deň výplaty“ má význam uvedený v odseku 5.4.12 tohto Prospektu.

„Deň splatnosti“ znamená 1 .8. 2024.

„Dodatok / Dodatky k Prospektu“ znamenajú doplnenie, zmenu alebo rozšírenie tohoto rastového prospektu Dlhopisov.

„Emitent“ znamená spoločnosť GOLSTROJ – SM s.r.o., IČO: 46 252 711, LEI: 097900BJCU0000187839, spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Banská Bystrica, oddiel Sro, vložka číslo 20879/S, so sídlom A. Hlinku 11, 962 12 Detva, Slovenská republika.

„Emisný kurz“ má význam uvedený v odseku 5.2.3 tohto Prospektu.

„Inštrukcia“ má význam v odseku 5.2.12 tohto Prospektu.

„Menovitá hodnota“ má význam v odseku 5.2.4. tohto Prospektu.

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

„NBS“ znamená Národná banka Slovenska, ktorá reguluje finančný trh v Slovenskej republike a schvaľuje tento Prospekt.

„Objednávka“ má význam uvedený v odseku 5.3.1 tohto Prospektu.

„Pracovný deň“ má význam uvedený v odseku 5.2.12 tohto Prospektu.

„Prevádzkareň“ znamená A. Hlinku 11, 962 12 Detva, Slovenská republika.

„Prospekt“ znamená tento rastový prospekt pre účely prijatia Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB.

„Rozhodný deň“ má význam uvedený v odseku 5.2.12 tohto Prospektu.

„Spoločný zástupca“ má význam uvedený v odseku 5.2.18 tohto Prospektu.

„Spriaznený záväzok“ má význam uvedený v odseku 5.2.7 tohto Prospektu.

„Schôdza majiteľov“ má význam uvedený v odseku 5.2.18 tohto Prospektu.

„Výťažok“ má význam uvedený v odseku 5.8.5 tohto Prospektu.

„Záloh“ a „Budúci záloh“ má význam uvedený v odseku 5.8.3 tohto Prospektu.

„Záložné zmluvy“ majú význam uvedený v odseku 5.6.5 tohto Prospektu.

„Znalecký posudok“ má význam uvedený v odseku 5.6.3 tohto Prospektu.

8 ZOZNAM KRÍŽOVÝCH ODKAZOV POUŽITÝCH V PROSPEKTE

V Prospekte sú formou odkazov uvedené nasledujúce informácie:

Účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. 12. 2019 bola vypracovaná v súlade s slovenskými účtovnými štandardmi a bola overená audítorm z dôvodu zostavenia Prospektu. Prospekt musí byť čítaný spolu s vyššie uvedenou účtovnou závierkou Emitenta, ktorá sa považuje za vsunutú do a tvoriacu časť Prospektu.

Dokumenty sú bezplatne v slovenskom jazyku prístupné v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta (<https://golstroj.sk/emisia-dlhopisov/>) počas platnosti Prospektu.

Nie celá webová stránka Emitenta je súčasťou Prospektu, ale len jej predmetná časť, ktorá obsahuje auditovanú účtovnú závierku Emitenta za rok končiaci sa 31. 12. 2019.