



PROSPEKT

Dlhopis VODA SPIEVA I.

s pevným úrokovým výnosom 6,00 % p. a.

v predpokladanej celkovej menovitej hodnote do 40 000 000 EUR splatné v roku 2044

ISIN: SK4000023198

Dlhopisy v predpokladanej celkovej menovitej hodnote do 40 000 000 EUR, splatné v roku 2044 s možnosťou predčasného splatenia, ktorých emitentom je spoločnosť Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s., so sídlom Komenského 50, 042 48 Košice, Slovenská republika, IČO: 36 570 460, Slovenská republika, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom Košice, oddiel: Sa, vložka č.: 1243/V, LEI: 213800KZBUKL7G5OPF59 (ďalej len **Emitent**), budú vydané podľa slovenského práva v podobe zaknihovaného cenného papiera vo forme na meno (ďalej len **Dlhopisy**). Dlhopisy budú v každom prípade vydávané v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, predovšetkým v zmysle zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dlhopisoch**) a zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o cenných papieroch**).

Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 6,00 % p. a. Úrokové výnosy budú vyplácané za každý rok spätne, vždy k 31. januáru každého roka. Prvá platba úrokových výnosov bude vykonaná 31. januára 2025. Dlhopisy sú splatné jednorazovo 31. januára 2044, pričom Emitent si vyhradil právo predčasne splatiť Dlhopisy k 31. januáru 2034 a následne vždy k 31. januáru po tomto dátume. Platby z Dlhopisov budú vykonávané výlučne v mene euro a z platieb budú zrážané príslušné dane a poplatky požadované právnymi predpismi. Emitent nebude povinný vykonať ďalšie platby Majiteľom Dlhopisov náhradou za takéto zrážky.

Tento dokument pripravený Emitentom predstavuje prospekt (ďalej len **Prospekt**) a bol pripravený podľa článku 6 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej len **Nariadenie o prospekte**), podľa Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/979 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o prospekte, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa kľúčových finančných informácií v súhrne prospektu, uverejnenia a klasifikácie prospektov, inzerátov na cenné papiere, dodatkov k prospektu a notifikačného portálu, a ktorým sa zrušuje delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 382/2014 a delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2016/301 a podľa príloh 7 a 15 Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/980 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o prospekte, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúmanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorým sa zrušuje nariadenie Komisie (ES) č. 809/2004 (ďalej len **Delegované nariadenie o prospekte**).

Tento Prospekt bol právoplatne schválený Národnou bankou Slovenska (ďalej len **NBS**) dňa 27. júna 2023, ako príslušným orgánom Slovenskej republiky podľa § 120 ods. 1 Zákona o cenných papieroch na účely Nariadenia o prospekte. Prospekt podlieha následnému zverejneniu v zmysle článku 21 Nariadenia o prospekte.

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

Platnosť tohto Prospektu skončí dňa 27. júna 2024. Povinnosť vypracovať dodatok k Prospektu v prípade nového významného faktoru, podstatnej chyby alebo podstatnej nepresnosti sa po skončení doby platnosti Prospektu už neuplatní.

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

Emitent nepožiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na žiadnom regulovanom trhu akejkoľvek burzy cenných papierov.

Prospekt zo dňa 16. júna 2023.

Finančný poradca

Slovenská sporiteľňa, a.s.

OBSAH

1.	SÚHRN	1
2.	RIZIKOVÉ FAKTORY	9
3.	ZODPOVEDNÉ OSOBY	16
4.	DOKUMENTY ZAHRNUTÉ PROSTREDNÍCTVOM ODKAZU	17
5.	DOSTUPNÉ DOKUMENTY	18
6.	VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE.....	19
7.	UPOZORNENIA A OBMEDZENIA	21
8.	INFORMÁCIE O EMITENTOVI.....	24
9.	ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV	34
10.	ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH – PODMIENKY DLHOPISOV	35
11.	PODMIENKY PONUKY	49
12.	DODATOČNÉ INFORMÁCIE	50
13.	REGULAČNÝ RÁMEC	51
14.	ZÁKLADNÝ POPIS ZDAŇOVANIA V SLOVENSKEJ REPUBLIKE	52

1. SÚHRN

A. Úvod a upozornenia

Upozornenia

Tento Súhrn emisie (**Súhrn**) by sa mal čítať ako úvod k Prospektu zo dňa 16. júna 2023 (ďalej len **Prospekt**), ktorý bol vypracovaný v súvislosti s dlhopismi spoločnosti Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s., so sídlom Komenského 50, 042 48 Košice, Slovenská republika, IČO: 36 570 460, LEI: 213800KZBUKL7G5OPF59, zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu Košice, oddiel: Sa, vložka číslo: 1243/V (**Emitent**).

Akokoľvek rozhodnutie investora investovať do dlhových cenných papierov (**Dlhopisy**) by malo vychádzať z posúdenia Prospektu ako celku a jeho prípadných dodatkov. V prípade podania žaloby na súd týkajúcej sa údajov obsiahnutých v Prospekte môže byť žalujúci investor povinný znášať náklady spojené s prekladom Prospektu pred začatím súdneho konania. Občianskoprávnu zodpovednosť majú len tie osoby, ktoré Súhrn vrátane jeho prekladu (ak bude takýto preklad Emitentom vyhotovený) predložili, ale len ak je tento Súhrn zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami Prospektu, alebo neobsahuje a neposkytuje v spojení s inými časťami Prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní o tom, či investovať do Dlhopisov.

Úvod

Názov a ISIN Dlhopisov:	Dlhopis VODA SPIEVA I. SK4000023198
Identifikačné a kontaktné údaje Emitenta:	Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s., so sídlom Komenského 50, 042 48 Košice, Slovenská republika, IČO: 36 570 460, LEI: 213800KZBUKL7G5OPF59 Webové sídlo: www.vodarne.eu Telefónne číslo: +421 55 7952 777
Orgán, ktorý schvaľuje Prospekt:	Národná banka Slovenska, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, e-mail: info@nbs.sk , telefónne číslo: +421 2 5787 1111
Dátum schválenia Prospektu:	Prospekt schválený právoplatným rozhodnutím NBS dňa 27. júna 2023

B. Kľúčové informácie o Emitentovi

Kto je Emitentom Dlhopisov?

Právna forma:	Emitent je akciová spoločnosť, založená podľa práva a so sídlom v Slovenskej republike.
Hlavné činnosti:	Emitent je spoločnosťou, ktorá prostredníctvom svojich deviatich závodov Košice, Prešov, Michalovce, Bardejov, Humenné, Rožňava, Svidník, Trebišov a Vranov nad Topľou poskytuje verejnosti služby v oblasti vodárenstva. Emitent patrí k dominantným a stabilným spoločnostiam východoslovenského regiónu. Zamestnáva viac ako 2000 ľudí, zásobuje pitnou vodou takmer milión obyvateľov, spravuje cca 6 523,4 km vodovodnej siete a viac ako 2851,5 km kanalizačnej siete. <u>Portfólio služieb Emitenta tvorí:</u> Výroba vody – prevádzka a ochrana zariadení vodovodov v oblasti výroby a dopravy pitnej vody, distribúcia vody do jednotlivých oblastí a tlakových pásiem, sledovanie strát vody a výkon opatrení na ich znižovanie a ďalšie činnosti; Odkanalizovanie vody – odvádzanie a čistenie odpadových vôd, likvidácia vzniknutého kalu, prevádzka, údržba a vykonávanie opráv, renovácií a rekonštrukcií stokových sietí a čistiarní odpadových vôd v správe Emitenta;

	<p>Stavebno-montážna činnosť – realizácia stavebných prác pre vlastnú a cudziu investičnú výstavbu, údržby, opravy a rekonštrukcie objektov vodovodov a kanalizácií;</p> <p>Oprávkárske dielne – opravy, rekonštrukcie a montáž strojnotechnologických zariadení a elektrozariadení, zámočnicke a údržbárske práce, výroba oceľových konštrukcií;</p> <p>Zabezpečenie investičnej výstavby – realizácia komplexnej prípravy a zabezpečenie jednotlivých investičných akcií pre vlastnú investičnú výstavbu a pre cudzích investorov až po uvedenie diela do prevádzky a jeho zapracovanie;</p> <p>Chemicko – technologická služba – činnosť je zameraná na dodržiavanie základnej požiadavky akosti pitnej vody, ako aj zabezpečenie kontroly kvality vypúšťaných odpadových vôd do recipientu;</p> <p>Projekcia – vykonáva spracovanie projektovej dokumentácie pre potreby zabezpečenia územného rozhodnutia a stavebného povolenia a vypracovanie prevádzkových poriadkov, štúdií a technických návrhov;</p> <p>Doprava a mechanizácia – zameriava sa na plnenie požiadaviek hlavných výrobných činností, zásobovanie pitnou vodou, odkanalizovanie, ako aj opravy základných prostriedkov.</p>																																																								
<p>Prehľad zrealizovaných projektov:</p>	<p>Prehľad zrealizovaných investičných projektov Emitenta, kofinancovaných zo zdrojov EÚ:</p> <table border="1" data-bbox="619 958 1431 2002"> <thead> <tr> <th data-bbox="619 958 1161 1021">Fond / Názov projektu</th> <th data-bbox="1169 958 1431 1021">Celkové investičné výdavky (EUR)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="2" data-bbox="619 1043 1431 1077">PROGRAMOVACIE OBDOBIE 2004 – 2006</td> </tr> <tr> <td colspan="2" data-bbox="619 1077 1431 1099">ISPA/KOHÉZNY FOND</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1099 1161 1144">Zásobovanie pitnou vodou a odkanalizovanie juhovýchodného Zemplína</td> <td data-bbox="1169 1099 1431 1144">29 139 807</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1144 1161 1189">Systém odkanalizovania a čistenia odpadových vôd v meste Humenné a v regióne Horný Zemplín</td> <td data-bbox="1169 1144 1431 1189">23 081 159</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1189 1161 1223">Košice – kanalizácia a čistenie odpadových vôd</td> <td data-bbox="1169 1189 1431 1223">27 624 672</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1223 1161 1256">Vranov – pitná voda a kanalizácia v povodí rieky Topľa</td> <td data-bbox="1169 1223 1431 1256">57 541 736</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1256 1161 1290">Prešov – pitná voda a kanalizácia v povodí rieky Torysa</td> <td data-bbox="1169 1256 1431 1290">71 813 312</td> </tr> <tr> <td colspan="2" data-bbox="619 1312 1431 1335">ŠTRUKTURÁLNE FONDY</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1335 1161 1391">Rozhanovce – kanalizácia, ČOV a odkanalizovanie priľahlých obcí</td> <td data-bbox="1169 1335 1431 1391">4 694 275</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1391 1161 1447">Bardejov – Dlhá Lúka – Bardejovská Nová Ves – kanalizácia</td> <td data-bbox="1169 1391 1431 1447">3 929 695</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1447 1161 1480">Skupinový vodovod obcí údolia Kaňapty</td> <td data-bbox="1169 1447 1431 1480">2 820 076</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1480 1161 1503">SPOLU</td> <td data-bbox="1169 1480 1431 1503">220 644 732</td> </tr> <tr> <td colspan="2" data-bbox="619 1525 1431 1547">PROGRAMOVACIE OBDOBIE 2007 – 2013</td> </tr> <tr> <td colspan="2" data-bbox="619 1547 1431 1570">KOHÉZNY FOND</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1570 1161 1603">Zemplínske Hámre – kanalizácia</td> <td data-bbox="1169 1570 1431 1603">4 002 805</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1603 1161 1659">Svidník – Medzianky – prívod vody z vodárenskej nádrže Starina</td> <td data-bbox="1169 1603 1431 1659">12 879 661</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1659 1161 1693">Žbince, Dúbravka, Hatalov, Vrbnica – kanalizácia a ČOV</td> <td data-bbox="1169 1659 1431 1693">8 159 789</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1693 1161 1727">Rakovnica – vodovod</td> <td data-bbox="1169 1693 1431 1727">1 969 585</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1727 1161 1760">Intenzifikácia ČOV Bardejov</td> <td data-bbox="1169 1727 1431 1760">15 937 629</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1760 1161 1794">Odkanalizovanie v aglomerácii Rožňava – mestská časť Nadabula a Rožňavská Baňa</td> <td data-bbox="1169 1760 1431 1794">3 858 073</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1794 1161 1827">Komárany, Nižný Kručov – vodovod, kanalizácia</td> <td data-bbox="1169 1794 1431 1827">2 648 487</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1827 1161 1861">Trebíšov – odkanalizovanie ulíc a rozšírenie kapacity ČOV</td> <td data-bbox="1169 1827 1431 1861">10 573 835</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1861 1161 1895">Krásnovce, Šamudovce – kanalizácia</td> <td data-bbox="1169 1861 1431 1895">4 096 667</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1895 1161 1928">Dobudovanie stokových sietí v aglomerácii Bardejov</td> <td data-bbox="1169 1895 1431 1928">2 419 579</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1928 1161 1984">Stropkov – Krušinec – Tisinec – rozšírenie kanalizácie a intenzifikácia ČOV</td> <td data-bbox="1169 1928 1431 1984">16 070 529</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 1984 1161 2018">Valaliky, Geča – kanalizácia</td> <td data-bbox="1169 1984 1431 2018">4 096 667</td> </tr> <tr> <td data-bbox="619 2018 1161 2051">Dobudovanie stokových sietí v aglomerácii Bardejov</td> <td data-bbox="1169 2018 1431 2051">2 419 579</td> </tr> </tbody> </table>	Fond / Názov projektu	Celkové investičné výdavky (EUR)	PROGRAMOVACIE OBDOBIE 2004 – 2006		ISPA/KOHÉZNY FOND		Zásobovanie pitnou vodou a odkanalizovanie juhovýchodného Zemplína	29 139 807	Systém odkanalizovania a čistenia odpadových vôd v meste Humenné a v regióne Horný Zemplín	23 081 159	Košice – kanalizácia a čistenie odpadových vôd	27 624 672	Vranov – pitná voda a kanalizácia v povodí rieky Topľa	57 541 736	Prešov – pitná voda a kanalizácia v povodí rieky Torysa	71 813 312	ŠTRUKTURÁLNE FONDY		Rozhanovce – kanalizácia, ČOV a odkanalizovanie priľahlých obcí	4 694 275	Bardejov – Dlhá Lúka – Bardejovská Nová Ves – kanalizácia	3 929 695	Skupinový vodovod obcí údolia Kaňapty	2 820 076	SPOLU	220 644 732	PROGRAMOVACIE OBDOBIE 2007 – 2013		KOHÉZNY FOND		Zemplínske Hámre – kanalizácia	4 002 805	Svidník – Medzianky – prívod vody z vodárenskej nádrže Starina	12 879 661	Žbince, Dúbravka, Hatalov, Vrbnica – kanalizácia a ČOV	8 159 789	Rakovnica – vodovod	1 969 585	Intenzifikácia ČOV Bardejov	15 937 629	Odkanalizovanie v aglomerácii Rožňava – mestská časť Nadabula a Rožňavská Baňa	3 858 073	Komárany, Nižný Kručov – vodovod, kanalizácia	2 648 487	Trebíšov – odkanalizovanie ulíc a rozšírenie kapacity ČOV	10 573 835	Krásnovce, Šamudovce – kanalizácia	4 096 667	Dobudovanie stokových sietí v aglomerácii Bardejov	2 419 579	Stropkov – Krušinec – Tisinec – rozšírenie kanalizácie a intenzifikácia ČOV	16 070 529	Valaliky, Geča – kanalizácia	4 096 667	Dobudovanie stokových sietí v aglomerácii Bardejov	2 419 579
Fond / Názov projektu	Celkové investičné výdavky (EUR)																																																								
PROGRAMOVACIE OBDOBIE 2004 – 2006																																																									
ISPA/KOHÉZNY FOND																																																									
Zásobovanie pitnou vodou a odkanalizovanie juhovýchodného Zemplína	29 139 807																																																								
Systém odkanalizovania a čistenia odpadových vôd v meste Humenné a v regióne Horný Zemplín	23 081 159																																																								
Košice – kanalizácia a čistenie odpadových vôd	27 624 672																																																								
Vranov – pitná voda a kanalizácia v povodí rieky Topľa	57 541 736																																																								
Prešov – pitná voda a kanalizácia v povodí rieky Torysa	71 813 312																																																								
ŠTRUKTURÁLNE FONDY																																																									
Rozhanovce – kanalizácia, ČOV a odkanalizovanie priľahlých obcí	4 694 275																																																								
Bardejov – Dlhá Lúka – Bardejovská Nová Ves – kanalizácia	3 929 695																																																								
Skupinový vodovod obcí údolia Kaňapty	2 820 076																																																								
SPOLU	220 644 732																																																								
PROGRAMOVACIE OBDOBIE 2007 – 2013																																																									
KOHÉZNY FOND																																																									
Zemplínske Hámre – kanalizácia	4 002 805																																																								
Svidník – Medzianky – prívod vody z vodárenskej nádrže Starina	12 879 661																																																								
Žbince, Dúbravka, Hatalov, Vrbnica – kanalizácia a ČOV	8 159 789																																																								
Rakovnica – vodovod	1 969 585																																																								
Intenzifikácia ČOV Bardejov	15 937 629																																																								
Odkanalizovanie v aglomerácii Rožňava – mestská časť Nadabula a Rožňavská Baňa	3 858 073																																																								
Komárany, Nižný Kručov – vodovod, kanalizácia	2 648 487																																																								
Trebíšov – odkanalizovanie ulíc a rozšírenie kapacity ČOV	10 573 835																																																								
Krásnovce, Šamudovce – kanalizácia	4 096 667																																																								
Dobudovanie stokových sietí v aglomerácii Bardejov	2 419 579																																																								
Stropkov – Krušinec – Tisinec – rozšírenie kanalizácie a intenzifikácia ČOV	16 070 529																																																								
Valaliky, Geča – kanalizácia	4 096 667																																																								
Dobudovanie stokových sietí v aglomerácii Bardejov	2 419 579																																																								

	<p>Stropkov – Krušinec – Tisinec – rozšírenie kanalizácie a intenzifikácia ČOV 16 070 529</p> <p>Valaliky, Geča – kanalizácia 11 823 325</p> <p>Snina ČOV – zvýšenie kapacity 7 944 591</p> <p>Zásobovanie pitnou vodou a odkanalizovanie obcí v mikroregióne Bodva 54 859 321</p> <p>Mesto Revúca – mestská časť Revúčka, splašková kanalizácia 2 729 575</p> <p>SPOLU 159 973 451</p> <p>PROGRAMOVACIE OBDOBIE 2014 – 2020</p> <p>KOHÉZNY FOND</p> <p>Trhovište, Bánovce nad Ondavou – kanalizácia a ČOV 12 837 790</p> <p>Čierna nad Tisou – splašková kanalizácia príľahlych obcí a intenzifikácia ČOV 11 331 624</p> <p>Kráľovský Chlmec – rozšírenie jednotnej a splaškovej kanalizácie a intenzifikácia ČOV 14 797 700</p> <p>EURÓPSKY FOND REGIONÁLNEHO ROZVOJA</p> <p>Sady nad Torysou – vodovod 83 572</p> <p>SPOLU 39 050 686</p> <p>SPOLU ZA CELÉ OBDOBIE ČERPANIA FONDOV EÚ 419 668 869</p> <p>Vysvetlivka: ČOV – čistiareň odpadových vôd</p>																																		
<p>Prehľad v súčasnosti realizovaných projektov:</p>	<p>Prehľad v súčasnosti realizovaných investičných projektov Emitenta, kofinancovaných zo zdrojov EÚ:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="619 947 1145 1003">Fond / Názov projektu</th> <th data-bbox="1153 947 1418 1003">Celkové investičné výdavky (EUR)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="2">PROGRAMOVACIE OBDOBIE 2014 – 2020</td> </tr> <tr> <td colspan="2">IROP – Európsky fond regionálneho rozvoja</td> </tr> <tr> <td>Moravany – kanalizácia (RIÚS)</td> <td>3 208 091</td> </tr> <tr> <td>Ploské-Ortáše – Vodovod a Ploské-Ortáše-prívod vody a vodojem (RIÚS)</td> <td>1 108 100</td> </tr> <tr> <td>Kuzmice – kanalizácia a ČOV (RIÚS)</td> <td>4 124 839</td> </tr> <tr> <td>Košická Polianka – vodovod (MFO)</td> <td>1 059 416</td> </tr> <tr> <td>Sady nad Torysou – vodovod (MFO)</td> <td>48 083</td> </tr> <tr> <td>Tulčícko – Terniansky skupinový vodovod (RIÚS)</td> <td>4 217 431</td> </tr> <tr> <td>Fintice – kanalizácia (MFO)</td> <td>1 253 562</td> </tr> <tr> <td>SPOLU</td> <td>15 019 522</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Operačný program Kvalita životného prostredia – Kohézny fond</td> </tr> <tr> <td>Streda nad Bodrogom – kanalizácia a ČOV</td> <td>12 044 658</td> </tr> <tr> <td>Rochovce – Slavošovce – Čierna Lehota, Kanalizácia a ČOV</td> <td>9 663 742</td> </tr> <tr> <td>Stakčín – intenzifikácia úpravne vody</td> <td>37 038 898</td> </tr> <tr> <td>SPOLU</td> <td>58 747 298</td> </tr> <tr> <td>SPOLU ZA CELÉ OBDOBIE ČERPANIA FONDOV EÚ</td> <td>73 766 820</td> </tr> </tbody> </table> <p>Vysvetlivky: RIÚS – Regionálna integrovaná územná stratégia MFO – mestská funkčná oblasť</p>	Fond / Názov projektu	Celkové investičné výdavky (EUR)	PROGRAMOVACIE OBDOBIE 2014 – 2020		IROP – Európsky fond regionálneho rozvoja		Moravany – kanalizácia (RIÚS)	3 208 091	Ploské-Ortáše – Vodovod a Ploské-Ortáše-prívod vody a vodojem (RIÚS)	1 108 100	Kuzmice – kanalizácia a ČOV (RIÚS)	4 124 839	Košická Polianka – vodovod (MFO)	1 059 416	Sady nad Torysou – vodovod (MFO)	48 083	Tulčícko – Terniansky skupinový vodovod (RIÚS)	4 217 431	Fintice – kanalizácia (MFO)	1 253 562	SPOLU	15 019 522	Operačný program Kvalita životného prostredia – Kohézny fond		Streda nad Bodrogom – kanalizácia a ČOV	12 044 658	Rochovce – Slavošovce – Čierna Lehota, Kanalizácia a ČOV	9 663 742	Stakčín – intenzifikácia úpravne vody	37 038 898	SPOLU	58 747 298	SPOLU ZA CELÉ OBDOBIE ČERPANIA FONDOV EÚ	73 766 820
Fond / Názov projektu	Celkové investičné výdavky (EUR)																																		
PROGRAMOVACIE OBDOBIE 2014 – 2020																																			
IROP – Európsky fond regionálneho rozvoja																																			
Moravany – kanalizácia (RIÚS)	3 208 091																																		
Ploské-Ortáše – Vodovod a Ploské-Ortáše-prívod vody a vodojem (RIÚS)	1 108 100																																		
Kuzmice – kanalizácia a ČOV (RIÚS)	4 124 839																																		
Košická Polianka – vodovod (MFO)	1 059 416																																		
Sady nad Torysou – vodovod (MFO)	48 083																																		
Tulčícko – Terniansky skupinový vodovod (RIÚS)	4 217 431																																		
Fintice – kanalizácia (MFO)	1 253 562																																		
SPOLU	15 019 522																																		
Operačný program Kvalita životného prostredia – Kohézny fond																																			
Streda nad Bodrogom – kanalizácia a ČOV	12 044 658																																		
Rochovce – Slavošovce – Čierna Lehota, Kanalizácia a ČOV	9 663 742																																		
Stakčín – intenzifikácia úpravne vody	37 038 898																																		
SPOLU	58 747 298																																		
SPOLU ZA CELÉ OBDOBIE ČERPANIA FONDOV EÚ	73 766 820																																		
<p>Prehľad projektov v príprave:</p>	<p>Prehľad investičných projektov Emitenta v príprave kofinancovaných z fondov EÚ (Operačný program Kvalita životného prostredia / Program Slovensko 2021 – 2027):</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="619 1787 1145 1821">Názov projektu</th> <th data-bbox="1153 1787 1418 1821">Rozpočtový náklad (EUR)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Malcov – Lenartov – kanalizácia a ČOV</td> <td>9 384 169</td> </tr> <tr> <td>Kamenica nad Cirochou – intenzifikácia ČOV</td> <td>3 067 339</td> </tr> <tr> <td>Košická Nová Ves – ČOV – zvýšenie kapacity</td> <td>3 589 660</td> </tr> <tr> <td>SPOLU</td> <td>16 041 168</td> </tr> </tbody> </table>	Názov projektu	Rozpočtový náklad (EUR)	Malcov – Lenartov – kanalizácia a ČOV	9 384 169	Kamenica nad Cirochou – intenzifikácia ČOV	3 067 339	Košická Nová Ves – ČOV – zvýšenie kapacity	3 589 660	SPOLU	16 041 168																								
Názov projektu	Rozpočtový náklad (EUR)																																		
Malcov – Lenartov – kanalizácia a ČOV	9 384 169																																		
Kamenica nad Cirochou – intenzifikácia ČOV	3 067 339																																		
Košická Nová Ves – ČOV – zvýšenie kapacity	3 589 660																																		
SPOLU	16 041 168																																		

<p>Základné imanie:</p>	<p>Základné imanie Emitenta vo výške 230 837 178 EUR tvorí 6 995 066 kusov listinných kmeňových akcií na meno, ktorých prevoditeľnosť je obmedzená zákonom a v zmysle čl. 5 stanov. Prevod akcií Emitenta je podmienený súhlasom dozornej rady Emitenta. Vlastníctvo akcií Emitenta možno nadobudnúť prevodom alebo prechodom.</p> <p>V zmysle stanov Emitenta: majetkovú účasť štátu alebo obce na podnikaní vlastníka verejného vodovodu, vlastníka verejnej kanalizácie, prevádzkovateľa verejného vodovodu a prevádzkovateľa verejnej kanalizácie možno previesť len na (i) právnickú osobu zriadenú podľa zákona č. 92/1991 Zb. o podmienkach prevodu majetku štátu na iné osoby, na ktorej podnikaní sa majetkovou účasťou podieľajú iba obce alebo združenia obcí, alebo (ii) samosprávny kraj alebo (iii) obec v rámci územnej pôsobnosti právnickej osoby podľa písmena (i) vyššie.</p> <p>Nasledujúca tabuľka uvádza náležitosti akcií vydaných Emitentom:</p> <table border="1" data-bbox="619 685 1406 1133"> <thead> <tr> <th>Náležitosti akcií</th> <th>Popis</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Druh cenného papiera:</td> <td>akcie kmeňové</td> </tr> <tr> <td>Forma:</td> <td>na meno</td> </tr> <tr> <td>Podoba:</td> <td>listinný cenný papier</td> </tr> <tr> <td>Spôsob vydania:</td> <td>neverejnou ponukou</td> </tr> <tr> <td>ČEM:</td> <td>LP0002209057</td> </tr> <tr> <td>Menovitá hodnota:</td> <td>33 EUR</td> </tr> <tr> <td>Počet kusov:</td> <td>6 995 066</td> </tr> <tr> <td>Celková hodnota emisie:</td> <td>230 837 178 EUR</td> </tr> <tr> <td>Účel emisie:</td> <td>akcie tvoria základné imanie</td> </tr> <tr> <td>Opis práv s nimi spojenými:</td> <td>právo podieľať sa na riadení Emitenta, na zisku a likvidačnom zostatku a hlasovacie práva</td> </tr> <tr> <td>Doposiaľ nesplatená suma:</td> <td>splatené</td> </tr> <tr> <td>Obchodovanie:</td> <td>akcie nie sú prijaté na obchodovanie na žiadnom regulovanom trhu</td> </tr> </tbody> </table>	Náležitosti akcií	Popis	Druh cenného papiera:	akcie kmeňové	Forma:	na meno	Podoba:	listinný cenný papier	Spôsob vydania:	neverejnou ponukou	ČEM:	LP0002209057	Menovitá hodnota:	33 EUR	Počet kusov:	6 995 066	Celková hodnota emisie:	230 837 178 EUR	Účel emisie:	akcie tvoria základné imanie	Opis práv s nimi spojenými:	právo podieľať sa na riadení Emitenta, na zisku a likvidačnom zostatku a hlasovacie práva	Doposiaľ nesplatená suma:	splatené	Obchodovanie:	akcie nie sú prijaté na obchodovanie na žiadnom regulovanom trhu
Náležitosti akcií	Popis																										
Druh cenného papiera:	akcie kmeňové																										
Forma:	na meno																										
Podoba:	listinný cenný papier																										
Spôsob vydania:	neverejnou ponukou																										
ČEM:	LP0002209057																										
Menovitá hodnota:	33 EUR																										
Počet kusov:	6 995 066																										
Celková hodnota emisie:	230 837 178 EUR																										
Účel emisie:	akcie tvoria základné imanie																										
Opis práv s nimi spojenými:	právo podieľať sa na riadení Emitenta, na zisku a likvidačnom zostatku a hlasovacie práva																										
Doposiaľ nesplatená suma:	splatené																										
Obchodovanie:	akcie nie sú prijaté na obchodovanie na žiadnom regulovanom trhu																										
<p>Akcionári:</p>	<p>Emitent bol k 31. decembru 2022 vlastnený 768 akcionármi. Akcionári boli mestá a obce, v ktorých Emitent pôsobí, a v ktorých môže prevádzkovať vodovodnú alebo kanalizačnú sieť a poskytuje svoje služby. Emitent so svojimi akcionármi úzko spolupracuje na prevádzke a rozvoji vodárenskej infraštruktúry, ako aj na environmentálnych projektoch.</p> <p>Najväčším akcionárom Emitenta bolo mesto Košice, ktoré vlastnilo 20,44 % akcií. Ostatné mestá a obce vlastnili 77,59 % akcií. Najväčšie podiely (viac ako 1 %) spomedzi drobných akcionárov vlastnili mestá Prešov, Michalovce, Humenné, Bardejov, Vranov nad Topľou, Trebišov, Snina, Rožňava, Revúca, Svidník a Sabinov. Emitent vlastnil 1,97 % svojich vlastných akcií. Žiadny z akcionárov Emitenta nevlastní podiel na základnom imaní, ktorý by predstavoval kontrolu zodpovedajúcu definícii materskej spoločnosti.</p> <p>Klub akcionárov Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s., o. z. združuje približne 72 % minoritných akcionárov, ktorých podiel na základnom imaní Emitenta a hlasovacích právach je približne 51 %.</p>																										
<p>Členovia predstavenstva:</p>	<p>Členmi predstavenstva Emitenta sú:</p> <p>Ing. Stanislav Prcúch – predseda MUDr. Boris Hanuščák – podpredseda Ing. Jana Bernátová – člen PhDr. Martin Ďurišin, PhD. – člen Mgr. Elemér Jakab – člen Daniel Krátký – člen Mgr. Ladislav Lörinc – člen Ing. Richard Majza, MBA – člen</p>																										

	PhDr. Ing. Miloš Meričko – člen Ing. Ján Ragan – člen Ing. István Zachariáš – člen Viliam Zahorčák – člen
Členovia dozornej rady:	Členmi dozornej rady Emitenta sú: Ing. Stanislav Hreha, PhD. – predseda RNDr. Daniela Babincová Marta Bačová JUDr. Ondrej Brendza Michal Domik Ing. Martin Dunčko Ing. Peter Molčan Ing. Karol Pataky Ing. Róbert Puci
Audítora:	Audítora Emitenta je spoločnosť ACCEPT AUDIT & CONSULTING, s.r.o., so sídlom Baštová 38, 080 01 Prešov, Slovenská republika, IČO: 31 709 117, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Prešov, oddiel: Sro, vložka č.: 2365/P, člen Slovenskej komory audítora, licencia SKAU č. 124.

Aké sú hlavné finančné informácie týkajúce sa Emitenta?

Výkaz ziskov a strát:	<p>Emitent vypracoval auditovanú individuálnu účtovnú závierku zostavenú podľa IFRS v znení prijatého Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2022 a za rok končiaci sa 31. decembra 2021.</p> <p>Všetky tieto finančné údaje Emitenta sú dostupné v osobitnej časti webového sídla Emitenta www.vodarne.eu.</p> <p>Emitent nemá povinnosť zostavovať konsolidované účtovné závierky. Emitent je súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky Mesta Košice, so sídlom Trieda SNP 48/A, 040 11 Košice, Slovenská republika, IČO: 00 691 135. Mesto Košice vypracovalo auditovanú konsolidovanú účtovnú závierku zostavenú podľa SAS za rok končiaci sa 31. decembra 2022 a za rok končiaci sa 31. decembra 2021.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Individuálny výkaz komplexného výsledku pripravený v súlade s IFRS (v EUR)</th> <th>31.12.2022 (auditované)</th> <th>31.12.2021 (auditované)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tržby</td> <td>103 270 998</td> <td>97 687 036</td> </tr> <tr> <td>Náklady na predaj</td> <td>23 960 143</td> <td>18 183 844</td> </tr> <tr> <td>Opravná položka k zásobám</td> <td>17 005</td> <td>-40 867</td> </tr> <tr> <td>Hrubý zisk</td> <td>79 293 850</td> <td>79 544 059</td> </tr> <tr> <td>Náklady na služby</td> <td>15 281 792</td> <td>14 023 986</td> </tr> <tr> <td>Osobné náklady</td> <td>43 016 399</td> <td>39 637 782</td> </tr> <tr> <td>Ostatné náklady</td> <td>33 610 609</td> <td>34 860 495</td> </tr> <tr> <td>Ostatné výnosy</td> <td>10 616 017</td> <td>11 668 369</td> </tr> <tr> <td>Finančné náklady</td> <td>780 665</td> <td>676 351</td> </tr> <tr> <td>Finančné výnosy</td> <td>21 823</td> <td>23 189</td> </tr> <tr> <td>Zisk z bežných činností pred zdanením</td> <td>-2 757 975</td> <td>2 036 736</td> </tr> <tr> <td>Daň z príjmu</td> <td>-312 080</td> <td>751 454</td> </tr> <tr> <td>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení</td> <td>-2 445 895</td> <td>1 285 282</td> </tr> </tbody> </table>	Individuálny výkaz komplexného výsledku pripravený v súlade s IFRS (v EUR)	31.12.2022 (auditované)	31.12.2021 (auditované)	Tržby	103 270 998	97 687 036	Náklady na predaj	23 960 143	18 183 844	Opravná položka k zásobám	17 005	-40 867	Hrubý zisk	79 293 850	79 544 059	Náklady na služby	15 281 792	14 023 986	Osobné náklady	43 016 399	39 637 782	Ostatné náklady	33 610 609	34 860 495	Ostatné výnosy	10 616 017	11 668 369	Finančné náklady	780 665	676 351	Finančné výnosy	21 823	23 189	Zisk z bežných činností pred zdanením	-2 757 975	2 036 736	Daň z príjmu	-312 080	751 454	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	-2 445 895	1 285 282
Individuálny výkaz komplexného výsledku pripravený v súlade s IFRS (v EUR)	31.12.2022 (auditované)	31.12.2021 (auditované)																																									
Tržby	103 270 998	97 687 036																																									
Náklady na predaj	23 960 143	18 183 844																																									
Opravná položka k zásobám	17 005	-40 867																																									
Hrubý zisk	79 293 850	79 544 059																																									
Náklady na služby	15 281 792	14 023 986																																									
Osobné náklady	43 016 399	39 637 782																																									
Ostatné náklady	33 610 609	34 860 495																																									
Ostatné výnosy	10 616 017	11 668 369																																									
Finančné náklady	780 665	676 351																																									
Finančné výnosy	21 823	23 189																																									
Zisk z bežných činností pred zdanením	-2 757 975	2 036 736																																									
Daň z príjmu	-312 080	751 454																																									
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	-2 445 895	1 285 282																																									
Súvaha:	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Individuálny výkaz finančnej situácie pripravený v súlade s IFRS (v EUR)</th> <th>31.12.2022 (auditované)</th> <th>31.12.2021 (auditované)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia</td> <td>535 693 281</td> <td>551 824 520</td> </tr> <tr> <td>Nehmotný majetok</td> <td>7 973 083</td> <td>8 342 895</td> </tr> <tr> <td>Investície do pridružených podnikov</td> <td>255 000</td> <td>255 000</td> </tr> <tr> <td>Poskytnuté pôžičky</td> <td>-</td> <td>762 000</td> </tr> </tbody> </table>	Individuálny výkaz finančnej situácie pripravený v súlade s IFRS (v EUR)	31.12.2022 (auditované)	31.12.2021 (auditované)	Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	535 693 281	551 824 520	Nehmotný majetok	7 973 083	8 342 895	Investície do pridružených podnikov	255 000	255 000	Poskytnuté pôžičky	-	762 000																											
Individuálny výkaz finančnej situácie pripravený v súlade s IFRS (v EUR)	31.12.2022 (auditované)	31.12.2021 (auditované)																																									
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	535 693 281	551 824 520																																									
Nehmotný majetok	7 973 083	8 342 895																																									
Investície do pridružených podnikov	255 000	255 000																																									
Poskytnuté pôžičky	-	762 000																																									

	Odložená daňová pohľadávka	570 464	629 103
	Dlhodobý majetok spolu	544 491 828	561 813 518
	Zásoby	4 194 526	3 333 644
	Obchodné a iné pohľadávky	16 459 405	14 828 756
	Splatná daňová pohľadávka	600 556	0
	Poskytnuté pôžičky so splatnosťou do 1 roka	762 000	0
	Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 695 812	2 538 649
	Náklady budúcich období	833 093	849 546
	Príjmy budúcich období	67 238	53 227
	Krátkodobý majetok spolu	26 612 630	21 603 822
	Dlhodobý a krátkodobý majetok spolu	571 104 458	583 417 340
	Vlastné imanie spolu	260 136 053	262 655 604
	Dlhodobé záväzky spolu	48 650 949	44 582 318
	Krátkodobé záväzky spolu	262 317 456	276 179 418
	Dlhodobé a krátkodobé záväzky spolu	310 968 405	320 761 736
	Vlastné imanie a záväzky spolu	571 104 458	583 417 340
Výkaz peňažných tokov:			
	Individuálny výkaz cash flow pripravený v súlade s IFRS (v EUR)	31.12.2022 (auditované)	31.12.2021 (auditované)
	Cash flow z prevádzkovej činnosti	15 852 489	22 093 743
	Cash flow z investičnej činnosti	-14 648 635	-11 608 742
	Cash flow z finančných činností	-46 698	-9 437 733
	Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci bežného roka	3 695 812	2 538 649

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?

- Globálne podmienky môžu mať rôznymi spôsobmi významný nepriaznivý vplyv na Emitenta a Skupinu Emitenta;
- Kreditné riziko Emitenta;
- Riziko nepriaznivej makroekonomickej situácie na Slovensku;
- Vyvíjajúci sa právny poriadok, daňové predpisy a regulačné prostredie môžu mať podstatný nepriaznivý dopad na Emitenta;
- Skupina Emitenta je vystavená riziku v dôsledku výšky a podmienok svojho dlhového financovania;
- Skupina Emitenta môže čeliť nárokom zo súdnych sporov, nárokom zo zodpovednosti a iným sporom.

Aké sú kľúčové charakteristiky Dlhopisov?

Druh, forma, ISIN:	Druh dlhopisov je: nepodriadené a nezabezpečené Dlhopisy, vo forme na meno, v zaknihovanej podobe registrované v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s. Názov Dlhopisov: Dlhopis VODA SPIEVA I., ISIN: SK4000023198.
Mena, menovitá hodnota, splatnosť:	Dlhopisy sú vydané v mene euro (EUR). Menovitá hodnota: 13,28 EUR Celkový objem emisie: do 40 000 000 EUR, počet vydaných cenných papierov: do 3 012 048. Splatnosť: 31. januára 2044, pričom je Emitent oprávnený predčasne splatiť Dlhopisy vždy k 31. januáru príslušného roka, najskôr však k 31. januáru 2034.

Výplata úrokov:	6,00 % p. a., ročne, Act/Act ISDA
Výplata Dlhopisov:	<p>Výplata Menovitej hodnoty pri splatnosti.</p> <p>S Dlhopismi nie sú spojené žiadne práva na ich výmenu za akékoľvek iné cenné papiere a ani žiadne predkupné práva (práva na prednostné upísanie) na akékoľvek cenné papiere.</p> <p>Majiteľ Dlhopisov má v súlade s Podmienkami právo na splatenie Menovitej hodnoty, vyplatenie výnosu, právo na účasť a na rozhodovanie na Schôdzi.</p> <p>Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené s výnimkou všeobecných obmedzení podľa platných právnych predpisov, najmä podľa príslušných ustanovení zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a s výnimkou práv, ktoré sú podmienené súhlasom Schôdze v súlade s Podmienkami a Zákonom o dlhopisoch.</p> <p>S Dlhopismi sa neviažu žiadne ďalšie výhody alebo práva.</p>
Status záväzkov:	<p>Záväzky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nepodmienené, nepodriadené a nezabezpečené záväzky Emitenta, ktoré majú navzájom rovnocenné postavenie (<i>pari passu</i>) bez akýchkoľvek vzájomných preferencií a prinajmenšom rovnocenné postavenie (<i>pari passu</i>) so všetkými ostatnými terajšími alebo budúcimi priamymi, všeobecnými, nepodmienenými, nepodriadenými a obdobne zabezpečenými záväzkami Emitenta s výnimkou tých záväzkov, ktoré môžu mať prednostné postavenie výhradne z titulu kogentných ustanovení právnych predpisov aplikujúcich sa všeobecne na práva veriteľov.</p> <p>Majitelia Dlhopisov nemajú právo započítať svoje pohľadávky z Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň Emitent nemá právo započítať svoje pohľadávky voči pohľadávkam Majiteľov Dlhopisov.</p>
Obmedzenie prevoditeľnosti:	Prevoditeľnosť Dlhopisov je obmedzená tým spôsobom, že Dlhopis môže byť prevedený len na Emitenta, na každú osobu zo skupiny Emitenta, významnú dcérsku spoločnosť Emitenta alebo na osobu, ktorá je akcionárom Emitenta. K prevodu Dlhopisov dochádza registráciou prevodu v Príslušnej evidencii.

Kde sa bude obchodovať s Dlhopismi?

Burza:	Emitent nepodá žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na žiadnej burze cenných papierov.
--------	--

Existuje záruka spojená s Dlhopismi?

Povaha a rozsah záruky:	Záväzky z Dlhopisov nebudú zabezpečené žiadnym ručiteľským vyhlásením.
-------------------------	--

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Dlhopisy?

- Riziko vzťahujúce sa na Dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou;
- Inflácia;
- Riziko nedostatočnej likvidity Dlhopisov pri obchodovaní na sekundárnom trhu;
- Riziko predčasného splatenia Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta.

C. Kľúčové informácie o verejnej ponuke cenných papierov a/alebo prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu

Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžem investovať do Dlhopisov?

Všeobecné podmienky a predpokladané lehoty ponuky:	<p>Dlhopisy budú ponúkané verejnou ponukou v Slovenskej republike výhradne akcionárom Emitenta.</p> <p>Ponuka je určená akcionárom Emitenta, začína od 3. júla 2023 a končí 31. decembra 2023 (Dátum ukončenia ponuky), pričom ak k Dátumu ukončenia ponuky nebude upísaný celkový objem emisie, Emitent si vyhradzuje právo (i) predĺžiť ponuku do 31. decembra 2024 (Dátum ukončenia predĺženej ponuky) alebo (ii) ponuku ukončiť. Dátum emisie je stanovený na 31. januára 2024 (Dátum Emisie).</p> <p>Emisia sa bude považovať za úspešne upísanú upísaním Celkového objemu Emisie, uplynutím Dátumu ukončenia ponuky alebo uplynutím Dátumu ukončenia predĺženej ponuky, a to aj napriek tomu, že Celkový objem Emisie nebude upísaný v celom objeme.</p> <p>Objednávky budú môcť investori zadávať prostredníctvom Emitenta. Minimálna and maximálna výška objednávky nebola stanovená.</p> <p>Objednávky budú uspokojované najmä podľa času ich prijatia Emitentom, pričom po naplnení Celkového objemu emisie už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené.</p> <p>Emisný kurz: 100,00 % k Dátumu Emisie. Od Dátumu Emisie (vynímajúc) bude Emisný kurz každý deň zvýšený o sumu alikvotnej časti výnosu z Dlhopisov.</p>
Odhad poplatkov účtovaných investorovi:	V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.

Kto je ponúkajúci a/alebo osoba žiadajúca o prijatie cenných papierov na obchodovanie?

Opis subjektu ponúkajúceho cenné papiere a/alebo žiadajúceho o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu:	–
---	---

Prečo sa tento Prospekt / Súhrn vypracúva?

Použitie a odhadovaná čistá suma výnosov:	Odhadovaný čistý výnos z emisie Dlhopisov vo výške 39 890 000 EUR bude použitý na (i) všeobecné korporátne účely Emitenta; (ii) podporu rozšírenia portfólia akcionárov Emitenta; a (iii) spätný odkup akcií Emitenta, pričom uvedené je zároveň dôvodom ich ponuky. Celkový objem emisie nemusí byť dodržaný.
Uzavretie zmluvy o upísaní:	So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upisovanie emisie Dlhopisov na základe pevného záväzku ani umiestňovanie bez pevného záväzku.
Konflikty záujmov:	Pred vydaním a počas životnosti Dlhopisov môžu niektorí akcionári Emitenta začať podnikať kroky v limitovanom rozsahu (predaj akcií Emitenta, REPO operácie s akciami Emitenta a podobne), ktoré môžu byť vedené so zreteľom na vlastný prospech daného akcionára Emitenta alebo v prospech len určitých akcionárov Emitenta navzájom koordinujúcich svoj postup na úkor Emitenta alebo Majiteľov Dlhopisov. Také zmeny môžu mať za určitých okolností negatívny vplyv na finančnú a hospodársku situáciu Emitenta, jeho podnikateľskú činnosť a schopnosť splniť záväzky z Dlhopisov.

2. RIZIKOVÉ FAKTORY

Kúpa a držba Dlhopisov sú spojené s množstvom rizík, z ktorých tie, ktoré Emitent považuje za podstatné, sú uvedené nižšie v tomto článku Prospektu. V rámci svojej činnosti Emitent čelí viacerým rizikám typickým pre odvetvie, v ktorej vykonáva svoju činnosť. Ide napríklad o riziká spojené s nepriaznivým vývojom makroekonomickej situácie na Slovensku, rastúcej inflácie, podnikaniu v regulovanom odvetví a s vývojom úrokových sadzieb. V rámci svojej hlavnej činnosti v oblasti vodárenstva čelí Emitent a ním kontrolované osoby aj rizikám súvisiacim s ekonomickou situáciou na východnom Slovensku. Hlavné riziká, ktoré by podľa názoru Emitenta mohli významne ovplyvniť podnikanie Emitenta, jeho finančnú situáciu a/alebo výsledky jeho hospodárenia a schopnosť splniť si záväzky vyplývajúce z Dlhopisov, sú uvedené nižšie.

*Väčšina makroekonomických, prevádzkových, trhových a komerčných rizík uvedených nižšie sa vzťahuje na celú skupinu Emitenta, pod ktorou na účely tohto Prospektu rozumieme Emitenta a všetky spoločnosti, v ktorých má Emitent priamy alebo nepriamy podiel vo výške 50 a viac % na základnom imaní alebo hlasovacích právach alebo má právo vymenúvať alebo odvolávať väčšinu členov štatutárneho orgánu alebo dozornej rady danej osoby (ďalej len **Skupina Emitenta**). Pod Skupinu Emitenta nespádajú (jednotlivo alebo spoločne) vlastníci (akcionári) Emitenta.*

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

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

2.1 RIZIKOVÉ FAKTORY SPOJENÉ S EMITENTOM

Rizikové faktory súvisiace s podnikateľskou činnosťou Emitenta a Skupiny Emitenta

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

Výsledky Emitenta a Skupina Emitenta sú ovplyvnené globálnymi podmienkami a silnými výkyvmi ako napríklad vojna na Ukrajine, vysoká inflácia v Eurozóne a na Slovensku, rastúce úrokové sadzby a sprisňovanie politik bank pri poskytovaní financovania klientom, pričom tieto udalosti a ich akékoľvek zhoršenie môžu mať na nich významný negatívny dopad vrátane vplyvu na ich budúcu finančnú pozíciu a prevádzkovú činnosť.

Rozsah, v akom budú vyššie uvedené udalosti ovplyvňovať podnikateľské, prevádzkové a finančné výsledky Emitenta a Skupiny Emitenta, bude závisieť od mnohých vyvíjajúcich sa faktorov, ktoré Emitent ani Skupina nemusia byť schopní presne predvídať, vrátane vládnych, podnikateľských, ale aj individuálnych krokov, ktoré boli a sú prijímané v reakcii na tieto udalosti, a ktoré môžu mať negatívny vplyv na hospodársku činnosť Emitenta a Skupinu Emitenta. V prípade Skupiny Emitenta sa z povahy jej predmetu činnosti môžu negatívne dopady prejaviť najmä zvýšenými prevádzkovými nákladmi. Účinky uvedených udalostí môžu tiež zvýšiť finančné náklady Emitenta a Skupiny Emitenta alebo spôsobiť, že získanie dodatočného financovania a refinancovanie Emitenta alebo Skupiny Emitenta môže byť zložitejšie alebo dostupnejšie len za menej výhodných podmienok.

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

Kreditné riziko Emitenta

Emitent je vystavený kreditnému riziku, pričom za rok 2022 vykázal plánovanú stratu. Finančné výsledky Emitenta závisia od viacerých okolností vrátane schopnosti jeho zmluvných strán plniť si svoje záväzky. Neschopnosť klientov platiť za dohodnuté služby včas a v plnom rozsahu môže nepriaznivo ovplyvniť finančnú situáciu Emitenta. Neplnenie platobných záväzkov klientov a skutočnosť, že Emitentovi sa s ohľadom na skutočnosť, že pôsobí v regulovanom odvetví, nemusí v plnom rozsahu podariť premietnuť rastúce náklady do cien výstupov môžu ovplyvniť nielen schopnosť Emitenta uhrádzať svoje splatné záväzky, ale môže mať aj ďalšie nepriaznivé dopady na finančné výsledky Emitenta, vrátane schopnosť splácať svoje záväzky vyplývajúce z Dlhopisov.

Riziko nepriaznivej makroekonomickej situácie na Slovensku

Výsledky podnikateľskej činnosti Skupiny Emitenta sú primárne závislé od makroekonomickej a politickej situácie na východnom Slovensku, keďže vykonáva svoje podnikateľské aktivity len v tejto oblasti.

Emitent pozorne sleduje aktuálnu situáciu a jej vplyv na podnikateľské aktivity, mimoriadna pozornosť je venovaná vojnovým udalostiam na Ukrajine, rastúcej inflácii (vrátane rastu cien elektrickej energie a plynu) a tiež rastu cien vstupov v prípade obnovy aktív Emitenta a rastu osobných nákladov. Tieto skutočnosti môžu mať významný negatívny vplyv na Emitenta a Skupinu Emitenta a ich ziskovosť a finančnú výkonnosť.

Najmä rýchlo rastúca inflácia spôsobila, že Európska centrálna banka (ďalej len **ECB**) upustila od svojej uvoľnenej menovej politiky a dala začiatkom roka 2022 najavo jej zámer sprísniť menovú politiku predovšetkým ukončováním programov nákupu aktív a následným zvýšením úrokových sadzieb, pričom v priebehu roku 2022 ECB zvýšila svoje tri kľúčové úrokové sadzby celkovo o 250 bázických bodov. Zvyšovanie úrokových sadzieb zo strany ECB má priamy dopad na úrokové sadzby (cenu kapitálu), za ktorú sa budú môcť financovať spoločnosti zo Skupiny Emitenta.

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

Skupina Emitenta čelí rizikám vo vzťahu k jej podnikateľskými aktivitám a stratégií

Skupina Emitenta je pri svojej podnikateľskej činnosti vystavená viacerým rizikám vrátane zvýšených prevádzkových nákladov. Realizácia stratégie Skupiny Emitenta a následne dosiahnutie jej finančných a investičných cieľov za súčasných alebo budúcich trhových podmienok nemusia byť úspešné a môžu negatívne ovplyvniť hospodárske a finančné výsledky a vyhliadky Skupiny Emitenta a to napríklad v tom, že sa Skupine Emitenta nepodarí v plnej miere preniesť rastúce náklady do cien výstupov. Takisto kapitálové výdavky Skupiny Emitenta môžu byť z rozličných dôvodov vyplývajúcich z náročnosti celého procesu podnikateľskej činnosti Skupiny Emitenta vyššie ako očakávané, čo môže ohroziť jej finančné ciele a tiež mať negatívny vplyv na schopnosť Skupiny Emitenta dokončiť určitý projekt v rámci odhadovaného rozpočtu.

Vplyv extrémneho počasia a klimatických zmien na podnikanie Emitenta

Extrémne poveternostné podmienky a iné klimatické zmeny môžu ovplyvniť podnikanie Emitenta vrátane podmienok na prístup k vodným zdrojom (najmä v čase sucha), zmien v spotrebe vody, prípade regulačných zmien, ktoré môžu mať vplyv na Emitenta, pričom takýto vplyv môže byť významný.

Riziko prerušenia dodávky vody v dôsledku poruchy dôležitého zariadenia

Neočakávané zlyhanie alebo porucha (vrátane zlyhania procesnej bezpečnosti, trestnej činnosti alebo závažných incidentov týkajúcich sa bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci) na dôležitom zariadení, ako napr. vodné nádrže, úpravné vody alebo rozvodná sieť, môže spôsobiť významné prerušenie poskytovania služieb (v zmysle dĺžky jeho trvania alebo počtu zasiahnutých zákazníkov) Emitenta. Takéto zlyhania alebo poruchy môžu podstatne ovplyvniť prevádzkyschopnosť Emitenta, pričom môžu zároveň poškodiť jeho povest' a viesť k dodatočným nákladom.

Riziká späté s neplánovanými výpadkami

Vzhľadom na charakter podnikateľskej činnosti Emitenta a komplexnosť jeho prevádzky nie je možné úplne vylúčiť riziko neplánovaných výpadkov, a keďže Emitent nie je schopný s istotou predvídať čas alebo vplyv týchto výpadkov, môžu mať tieto výpadky nepriaznivý vplyv na činnosť, finančnú situáciu, výsledky hospodárenia, peňažné toky a vyhliadky Skupiny Emitenta.

Kontaminácia zásob vody

Existuje riziko náhodnej alebo úmyselnej kontaminácie zásob vody. V prípade, že by došlo ku kontaminácii vody na úrovni vodného zdroja, je pravdepodobné, že takáto udalosť bude mať významný nepriaznivý prevádzkový vplyv na činnosť, finančnú situáciu, výsledky hospodárenia, peňažné toky a vyhliadky Skupiny Emitenta.

Riziká späté s neočakávanými investíciami do objektov a zariadení

Aj keď Emitent pravidelne investuje do obnovy a modernizácie svojich objektov a technických zariadení, existuje riziko, že sa potreba týchto investícií neočakávané zvýši. Táto potreba môže vzniknúť na základe budúceho technického stavu vodovodnej a kanalizačnej siete Emitenta, na čo môžu mať vplyv prevádzkové a prírodné procesy (ako napr. erózia a korózia). Taktiež zmeny právnych predpisov na ochranu životného prostredia by mohli viesť ku značným výdavkom na ich dodržanie alebo investíciám, čo nie je vždy možné predvídať, ani s implementovanými sledovacími systémami.

Investičné výdavky

Emitent zamýšľa uskutočnenie ďalších investícií do modernizácie výrobných zariadení s cieľom zvyšovania produktivity práce, zlepšenie kvality ponúkaných služieb a tiež ďalšie investície týkajúce sa budúcich strategických plánov Emitenta, čo bude mať dopad na zvýšenie nákladov Emitenta a čo môže mať negatívny vplyv na hospodárske výsledky Emitenta. Ak tieto investície nebudú realizované alebo neprinesú očakávané prínosy, môže to mať negatívny vplyv na finančnú pozíciu Emitenta a Skupiny Emitenta, jeho vyhliadky a hospodárske výsledky a tým aj na jeho schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov.

Právne a regulačné rizikové faktory ovplyvňujúce Emitenta

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

Právna infraštruktúra a vymožiteľnosť práva v Slovenskej republike je menej vyvinutá v porovnaní s niektorými západoeurópskymi krajinami. V niektorých prípadoch nie je možné dosiahnuť súdnu nápravu v rámci vymáhania zmluvných alebo iných práv včas alebo vôbec. Nedostatok právnej istoty alebo neschopnosť dosiahnuť efektívnu zákonnú nápravu včas, resp. vôbec, môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na obchodné aktivity, prevádzkové výsledky alebo finančné postavenie Emitenta. Keďže Emitent pôsobí v regulovanom odvetví akékoľvek nepredvídateľné zmeny v legislatíve na Slovensku alebo v Európskej únii, napríklad sprísnené pravidlá pre kvalitu pitnej vody, ochranu zdravia alebo dodatočné požiadavky na licencie alebo oprávnenia na podnikanie Emitenta a podobne môžu mať na Emitenta významný nepriaznivý vplyv. Keďže Emitent financuje svoj rozvoj aj z eurofondov, môže mať akékoľvek neplnenie podmienok čerpania eurofondov na Emitenta významný negatívny dopad napríklad v prípade právoplatne uloženej korekcie zo strany kontrolného orgánu.

Činnosť Skupiny Emitenta vyžaduje rozličné administratívne povolenia alebo oprávnenia, ktoré môže byť náročné udržať alebo získať alebo môžu byť sprísňované kritériá na ich udržanie a získanie

Činnosť Emitenta vyžaduje administratívne povolenia alebo oprávnenia. Proces získavania a obnovovania týchto povolení alebo oprávnení môže byť časovo náročný a komplikovaný a môže zahŕňať aj vynaloženie významných finančných čiastok v súvislosti s internými aj externými nákladmi na prihlásenie do procesu získania alebo obnovenia týchto povolení a taktiež v súvislosti s investíciami spojenými s inštaláciou nutných zariadení a vybavenia. Udržovanie a získavanie potrebných povolení a oprávnení môže byť nákladné a môže predstavovať pre Emitenta významné bremeno. Napriek tomu, že Emitent doteraz nemal ťažkosti získať a udržať administratívne povolenia a oprávnenia, neexistuje záruka, že ťažkosti nemôžu vzniknúť, napríklad ak budú zavedené nové postupy pre udeľovanie týchto povolení a oprávnení. Prípadné významné náklady a ťažkosti všeobecne so získaním povolení a oprávnení by mohli mať závažný nepriaznivý účinok na činnosť, finančnú situáciu, výsledky hospodárenia, peňažné toky a vyhliadky Skupiny Emitenta.

Takéto oprávnenia alebo povolenia je možné zrušiť, odňať alebo zmeniť napríklad vtedy, keď dôjde k porušeniu ustanovení o záruke, následnej zmene skutočností alebo príslušného nariadenia, alebo ak sa zistí, že takéto povolenie je v rozpore s verejným záujmom. Okrem toho majú súkromné osoby a verejnosť právo vyjadriť sa k postupu udeľovania povolení, vzniesť námietky voči navrhovaným povoleniam a podať návrh na súdne konanie s cieľom zasiahnuť a zabrániť udeleniu požadovaných povolení. Okrem toho môžu proti súčasným alebo navrhovaným činnostiam vykonávaným Emitentom vzniesť námietky alebo podať žalobu organizácie na ochranu životného prostredia, obyvatelia alebo iné tretie strany.

Hlavné riziká v súvislosti s budúcou reguláciou

Hlavnou podnikateľskou činnosťou Emitenta je výroba, distribúcia a dodávka pitnej vody a odvádzanie a čistenie odpadových vôd, ktorá podlieha regulácii týkajúcej sa vodovodov a kanalizácií a ďalším predpisom, okrem iného v oblasti zdravia, životného prostredia, bezpečnosti a hygieny. Budúce predpisy a zmeny predpisov a iných právnych požiadaviek zo strany Národnej rady Slovenskej republiky alebo Európskej únie si môžu vyžadovať značné zmeny v podnikateľskej činnosti Emitenta alebo ju inak ovplyvniť bez toho, aby to Emitent mohol predvídať.

Riziká späť s poplatkami platenými Emitentom

Podľa platnej legislatívy je Emitent povinný platiť rôzne poplatky späť, okrem iného, s odberom podzemnej vody a odberom povrchovej vody. Tieto poplatky sa však môžu v budúcnosti zvýšiť, čo by malo negatívny vplyv na činnosť, finančnú situáciu, výsledky hospodárenia, peňažné toky a vyhlíadky Skupiny Emitenta

Budúce výnosy Emitenta z jeho podnikateľskej činnosti budú odvodené najmä z regulovaných cien, ktoré môžu mať vplyv na výsledky Emitenta

Výnosy Emitenta z výroby, distribúcie a dodávky pitnej vody verejným vodovodom a odvádzania a čistenia odpadovej vody verejnou kanalizáciou sú určované spôsobom výpočtu maximálnej ceny, ktorý stanovuje Úrad pre reguláciu sieťových odvetví (ďalej len **ÚRSO**).

Maximálna cena je vypočítaná na základe komplexných vstupných parametrov, ktoré pokrývajú len ekonomicky oprávnené náklady, rozsah investícií a primeraný zisk a mala by chrániť zákazníkov pred neprimeranými výkyvmi cien. Neoprávnené náklady, akými sú niektoré zamestnanecké benefity, resp. náklady vzniknuté v dôsledku nedbanlivosti Emitenta, nie sú zahrnuté do výpočtu maximálnej ceny.

Nakoľko spôsob výpočtu maximálnej ceny zahŕňa niekoľko parametrov stanovených ÚRSO a úrokové riziko môže ovplyvniť jeden z týchto parametrov – vážený priemer nákladov na kapitál (WACC), ktorý je používaný pri výpočtoch maximálnej ceny pri regulovaných činnostiach Emitenta, neexistuje ani záruka, že takto regulované ceny budú postačovať na pokrytie predpokladaných nákladov na akýkoľvek plánovaný rozvoj infraštruktúry a v dôsledku toho Emitent nemusí byť schopný v budúcnosti plniť svoje zamýšľané stratégie.

Regulované zmluvy Emitenta zohľadňujú maximálne ceny na aktuálne regulačné obdobie (2023 – 2027). Maximálne ceny sú platné do konca roka 2023. Emitent nemôže zaručiť, že budúce maximálne ceny budú stanovené na úrovni, ktoré by mu umožnili zlepšiť alebo udržať svoje súčasné ziskové rozpätia alebo zachovať či zlepšiť svoju infraštruktúru v súlade so súčasnými očakávaniami alebo budúcimi potenciálnymi potrebami.

Ak by bola úroveň oprávnených nákladov podstatne vyššia ako očakávaná úroveň, mohlo by to zhoršiť úroveň ziskovosti. Emitent tiež nemôže zaručiť, že spôsob výpočtu maximálnej ceny pre výrobu, distribúciu a dodávky pitnej vody verejným vodovodom a odvádzanie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou nebude podliehať zmenám zo strany ÚRSO počas aktuálneho regulačného obdobia. Budúce zmeny v spôsobe výpočtu maximálnej ceny pre výrobu, distribúciu a dodávky pitnej vody verejným vodovodom a odvádzanie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou by mohli mať závažný nepriaznivý vplyv na činnosť, finančnú situáciu, výsledky hospodárenia, peňažné toky a vyhlíadky Skupiny Emitenta.

Rizikové faktory spojené s finančnou situáciou a úverovou bonitou Skupiny Emitenta

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

Skupina Emitenta s cieľom financovať svoj rozvoj získala významný objem dlhového financovania (predovšetkým vo forme bankových úverov), z ktorého bola nevyhnutná časť čerpaná na realizáciu plánovaných investičných projektov. K 31. decembru 2022 bol nesplatený dlh Skupiny Emitenta vo výške 62,6 mil. EUR.

V prípade nepriaznivých trhových podmienok a nedostupného financovania by Skupina Emitenta mohla mať problémy s predĺžením splácania svojich dlhových záväzkov alebo ich refinancovaním a musela by využívať na splatenie takéhoto dlhového financovania dostupné hotovostné rezervy, ktorých výška k 31. decembru 2022 predstavovala 3,7 mil. EUR.

Problémy bánk financujúcich Skupinu Emitenta môžu viesť k zmene úverovej politiky, neochote poskytovať nové úvery alebo k predaju úverových portfólií alebo úplného výpredaja úverov. Zhoršenie úverovej bonity na strane finančnej inštitúcie počas fázy čerpania môže spôsobiť, že nevyčerpaná časť úverového rámca nebude Skupine Emitenta k dispozícii.

Riziko likvidity

Riziko likvidity Emitenta spočíva v jeho schopnosti splácať záväzky včas. Riziko likvidity sa môže materializovať v prípade významného negatívneho trhového trendu (napríklad výraznému poklesu ekonomickej aktivity na východnom Slovensku) alebo v prípade vzniku nepredvídanej skutočnosti (napr. zníženie ochoty bánk financovať Emitenta alebo vodárenský sektor), ktorá spôsobí neschopnosť Emitenta splácať včas svoje záväzky alebo neschopnosť speňažiť svoje aktíva za primeranú cenu v primeranom časovom rozpätí.

Právne a regulačné rizikové faktory spojené so Skupinou Emitenta

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

Skupina Emitenta môže čeliť sporom s klientami alebo inými obchodnými partnermi, čím môže byť nútená venovať značný čas a pozornosť manažmentu jeho úspešného riešenia (prostredníctvom súdnych sporov, vyrovnania alebo iným spôsobom). Každé takéto riešenie by mohlo zahŕňať výplatu významnej náhrady škody alebo vynaloženie výdavkov Skupinou Emitenta. Skupina Emitenta nemá vedomosť o tom, že by v súčasnosti prebiehal nejaký súdny spor, ktorý by mohol mať významný negatívny vplyv na hospodárenie Skupiny Emitenta a z dostupných informácií ani nie je predpoklad jeho vzniku.

Skupina Emitenta môže čeliť nárokom v súvislosti s vadami výstavby

Výstavba vodárenskej infraštruktúry podlieha riziku nárokov v súvislosti s výstavbou, nárokov z väd, nárokov na vykonanie opravných alebo iných prác a súvisiacej nepriaznivej medializácie. Akákoľvek žaloba podaná voči Skupine Emitenta a s tým súvisiaca negatívna medializácia týkajúca sa kvality jej projektov alebo neschopnosť dokončiť výstavbu projektu v súlade s harmonogramom alebo rozpočtom, by mohla mať podstatný nepriaznivý dopad na jej povesť.

Ak sa stavebná spoločnosť alebo subdodávateľ, ktorého služby Emitent využíva, stane platobne neschopným, môže sa stať, že nebude možné uplatniť voči nemu nároky zo záruk a zodpovednosti za vady. Skupine Emitenta môžu okrem toho vzniknúť straty v dôsledku opravných prác alebo platenia náhrady škody osobám, ktoré v dôsledku takýchto prác obsahujúcich vady utrpeli straty. Potenciálne škody spojené s výstavbou a následnými povinnosťami môžu ovplyvniť ziskovosť podnikateľskej činnosti Skupiny Emitenta. Okrem toho tieto straty a náklady nemusia byť pokryté poistením Skupiny Emitenta, stavebnej spoločnosti alebo subdodávateľa a nemusia tak byť uhradené z prípadného poistného plnenia.

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

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

Na nehnuteľnostiach vo vlastníctve Skupiny Emitenta sa môže vyskytnúť kontaminácia pôdy, nebezpečné látky alebo iné zvyškové znečistenie a environmentálne riziká. Skupina Emitenta môže znášať riziko nákladného posúdenia, sanácie a/alebo odstránenia takejto kontaminácie pôdy, nebezpečných látok alebo iného zvyškového znečistenia. Sanácia akéhokoľvek znečistenia a súvisiace dodatočné opatrenia, ktoré môže byť Skupina Emitenta povinná vykonať, by mohli mať negatívny dopad na Skupinu Emitenta a spôsobiť jej vznik značných dodatočných nákladov. Skupina Emitenta je tiež vystavená riziku, že regres voči znečisťovateľovi alebo predchádzajúcim vlastníkom nehnuteľností nemusí byť možný, pretože ich nie je možné identifikovať, už neexistujú alebo sa stali platobne neschopnými. Existencia alebo len podozrenie na existenciu znečistenia pôdy, nebezpečných materiálov alebo iného zvyškového znečistenia môže mať navyše negatívny dopad na hodnotu aktív Emitenta. Od Skupiny Emitenta sa môže požadovať, aby prijala nápravné opatrenia, ktoré by mohli mať za následok vznik podstatných nákladov. Vyššie uvedené môže mať tiež negatívny vplyv na reputáciu Skupiny Emitenta.

Rizikové faktory spojené s prevádzkou a vnútornou kontrolou Skupiny Emitenta

Skupina Emitenta závisí od svojho vrcholového manažmentu a od odborných znalostí svojho kľúčového personálu a nemusí byť schopná získať a udržať si vysoko kvalifikovanú a skúsenú pracovnú silu

Kľúčový personál, akcionári Emitenta a vrcholoví manažéri Skupiny Emitenta sú rozhodujúci pre tvorbu a implementáciu stratégií a iniciatív Skupiny Emitenta, celkové riadenie Skupiny Emitenta, ako aj jej kultúru, strategické smerovanie a prevádzkový model. Skupina Emitenta má vrcholový manažment so skúsenosťami v danom odvetví, ktorý si vybudoval dobrú povesť a vytvoril silné vzťahy, a to tak interne v rámci Skupiny Emitenta, ako aj externe so svojimi obchodnými partnermi. Strata viacerých kľúčových členov, bez ich adekvátnej náhrady, by mohla mať nepriaznivý dopad na činnosť, finančné výsledky a vyhliadky Skupiny Emitenta.

Riziko stretu záujmov vlastníkov Emitenta a Majiteľov Dlhopisov

Pred vydaním a počas životnosti Dlhopisov môžu niektorí akcionári Emitenta začať podnikateľ kroky v limitovanom rozsahu (predaj akcií Emitenta, REPO operácie s akciami Emitenta a podobne), ktoré môžu byť vedené so zreteľom na vlastný prospech daného akcionára Emitenta alebo v prospech len určitých akcionárov Emitenta navzájom koordinujúcich svoj postup na úkor Emitenta alebo Majiteľov Dlhopisov. Také zmeny môžu

mať za určitých okolností negatívny vplyv na finančnú a hospodársku situáciu Emitenta, jeho podnikateľskú činnosť a schopnosť splniť záväzky z Dlhopisov.

2.2 RIZIKOVÉ FAKTORY SPOJENÉ S DLHOPISMI

Rizikové faktory vyplývajúce z podmienok Dlhopisov

Riziko vzťahujúce sa na Dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou

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

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

Inflácia

Dlhopisy neobsahujú protiinflačnú doložku a reálna hodnota investície do Dlhopisov môže klesať zároveň s tým, ako inflácia znižuje hodnotu meny. Inflácia tiež spôsobuje pokles reálneho výnosu z Dlhopisov. Ak výška inflácie prekročí výšku nominálnych výnosov z Dlhopisov, hodnota reálnych výnosov z Dlhopisov bude negatívna. Medziročná miera inflácie dosiahla v apríli 2023 podľa údajov Štatistického úradu Slovenskej republiky celkovú výšku 13,8 %.

Poplatky

Celková návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená úrovňou poplatkov účtovaných sprostredkovateľom kúpy/predaja Dlhopisov (aj keď k dátumu vyhotovenia Prospektu sa so žiadnym sprostredkovateľom neráta) alebo účtovaných relevantným zúčtovacím systémom používaným investorom.

Riziko nedostatočnej likvidity Dlhopisov pri obchodovaní na sekundárnom trhu

Emitent nemá v úmysle požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu akejkoľvek burzy cenných papierov, čo znamená, že likvidita Dlhopisov pri obchodovaní na sekundárnom trhu bude minimálna, resp. žiadna. Emitent sa nezaviazal na spätný odkup Dlhopisov od Majiteľov Dlhopisov, t. j. likvidita nebude ani zabezpečovaná Emitentom. Žiadna dohoda o podpore likvidity nebola uzavretá so žiadnym subjektom.

Riziko právneho rámca týkajúceho sa Dlhopisov

Riziko absencie zákonného ručenia alebo schémy ochrany vkladov

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

Riziko podriadenosti

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

nemohol vedieť, že nadobúda spriaznenú pohľadávku. V zmysle § 95 ods. 4 Zákona o konkurze sa predpokladá, že veriteľ pohľadávky z Dlhopisov nadobudnutých na základe obchodu na regulovanom trhu, mnohostrannom obchodnom systéme alebo obdobnom zahraničnom organizovanom trhu, o spriaznenosti pohľadávky nevedel.

Riziko nákladov zo zdanenia

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

Riziko predčasného splatenia Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta

Emitent bude oprávnený za stanovených podmienok rozhodnúť o predčasnom splatení Dlhopisov, a to bez ohľadu na vôľu Majiteľov Dlhopisov. V takom prípade Emitent k stanovenému dňu predčasnej splatnosti zaplatí Majiteľom Dlhopisov ich menovitú hodnotu a pomernú časť úrokového výnosu akumulovaného do dňa predčasnej splatnosti (pokiaľ to bude relevantné). Pri predčasnej splatnosti Emisie tak môže byť celkový výnos z Dlhopisov nižší než Majitelia Dlhopisov očakávali až do doby ich konečnej splatnosti. Majitelia Dlhopisov, ktorí zamýšľali držať Dlhopisy do splatnosti, môžu byť v dôsledku predčasného splatenia Dlhopisov nútení vykonať zmeny vo svojom portfóliu či investičnej stratégii skôr, než bolo pôvodne očakávané.

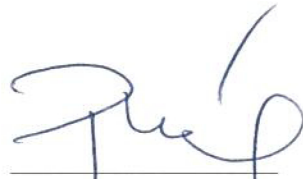
3. ZODPOVEDNÉ OSOBY

Spoločnosť Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s., so sídlom Komenského 50, 042 48 Košice, Slovenská republika, IČO: 36 570 460, LEI: 213800KZBUKL7G5OPF59, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom Košice, oddiel: Sa, vložka číslo: 1243/V (ďalej len **Emitent**), zastúpená Ing. Stanislavom Prúchom, predsedom predstavenstva a Danielom Krátkym, členom predstavenstva, vyhlasuje, že je zodpovedná za všetky informácie uvedené v Prospekte.

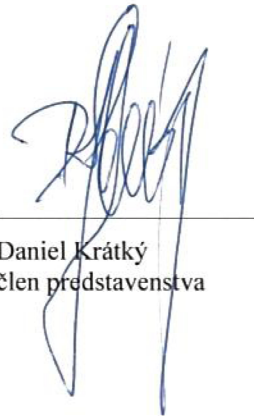
Emitent vyhlasuje, že pri vynaložení všetkej náležitej starostlivosti sú podľa jeho najlepšieho vedomia údaje obsiahnuté v celom Prospekte v súlade so skutočnosťou a že neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť alebo zmeniť význam Prospektu.

V Bratislave, dňa 16. júna 2023

Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s.



Ing. Stanislav Prúch
predseda predstavenstva



Daniel Krátký
člen predstavenstva

4. DOKUMENTY ZAHRNUTÉ PROSTREDNÍCTVOM ODKAZU

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

- (1) Auditovaná individuálna účtovná závierka Emitenta pripravená v súlade s IFRS k 31. decembru 2022 <https://www.vodarne.eu/upload/docs/akcionar/dlhopisy/Auditovana-individualna-uctovna-zavierka-VVS-k-31-decembru-2022.pdf>; a
- (2) Auditovaná individuálna účtovná závierka Emitenta pripravená v súlade s IFRS k 31. decembru 2021 <https://www.vodarne.eu/upload/docs/akcionar/dlhopisy/Auditovana-individualna-uctovna-zavierka-VVS-k-31-decembru-2021.pdf>.

Všetky uvedené účtovné závierky sú k dispozícii v osobitnej časti webového sídla Emitenta www.vodarne.eu.

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

5. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

- (1) Dokumenty bezplatne prístupné v elektronickej forme v osobitnej časti webového sídla Emitenta www.vodarne.eu do doby splatenia Dlhopisov:
 - (i) Prospekt a jeho prípadné aktualizácie prostredníctvom dodatku/dodatkov k Prospektu (ďalej len **Dodatok/Dodatky k Prospektu**);
 - (ii) stanovы Emitenta;
 - (iii) oznamy pre Majiteľov Dlhopisov emisie Dlhopisov; a
 - (iv) zápisnice zo Schôdzí Majiteľov Dlhopisov emisie Dlhopisov.

- (2) Dokumenty, do písomnej formy ktorých je možné bezplatne nahliadnuť v pracovných dňoch od 8:00 do 15:00 v sídle Emitenta počas platnosti Prospektu:
 - (i) zmluva s administrátorom (bez vedľajších dojednaní);
 - (ii) všetky ďalšie dokumenty, na ktoré sa v Prospekte odkazuje.

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

6. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

- (1) **Administrátor.** Administrátorom je spoločnosť Slovenská sporiteľňa, a.s.
- (2) **Informácie tretej strany a vyhlásenie znalcov.** V časti 2. Prospektu s názvom „*Rizikové faktory*“ použil Emitent verejne dostupné informácie zverejnené na webovom sídle Štatistického úradu Slovenskej republiky na adrese <https://slovak.statistics.sk/>. Emitent potvrdzuje, že informácie pochádzajúce od tretích strán boli presne reprodukované a podľa najlepšej vedomosti Emitenta neboli vynechané žiadne skutočnosti, kvôli ktorým by reprodukované informácie boli nepresné alebo zavádzajúce. Prospekt neobsahuje žiadne vyhlásenie alebo správu pripisovanú určitej osobe ako znalcovi.
- (3) **Jazyk Prospektu.** Prospekt je vyhotovený a bude schválený NBS v slovenskom jazyku. Prospekt môže byť Emitentom preložený do iného jazyka. V prípade výkladových sporov medzi znením Prospektu v slovenskom jazyku a znením Prospektu preloženého do iného jazyka je rozhodujúce znenie Prospektu v slovenskom jazyku.
- (4) **Finančný poradca.** Finančným poradcom je spoločnosť Slovenská sporiteľňa, a.s., ktorá je zodpovedná za asistenciu Emitentovi pri príprave Prospektu.
- (5) **Prehlásenie Emitenta.** Emitent neschválil vykonanie žiadneho iného vyhlásenia, ani poskytnutie akýchkoľvek iných informácií o Emitentovi alebo Dlhopisoch, než aké sú obsiahnuté v Prospekte. Na žiadne takéto iné vyhlásenia ani informácie sa nedá spoľahnúť v tom zmysle, že by boli schválené Emitentom ani, že je Emitent za takéto informácie zodpovedný. Poskytnutie Prospektu v ktorýkoľvek okamih neznamená, že informácie v ňom uvedené sú správne v ktoromkoľvek okamihu po dátume vyhotovenia Prospektu. Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky informácie v Prospekte uvedené k dátumu vyhotovenia Prospektu.
- (6) **Súhlasy.** Pred vydaním Dlhopisov získal Emitent všetky potrebné súhlasy, rozhodnutia a schválenia v zmysle právnych predpisov Slovenskej republiky a tiež v zmysle interných predpisov Emitenta.
- (7) **Štatutárny audítor Emitenta.** Audítom Emitenta je spoločnosť ACCEPT AUDIT & CONSULTING, s.r.o., so sídlom Bašťová 38, 080 01 Prešov, Slovenská republika, IČO: 31 709 117, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Prešov, oddiel: Sro, vložka č.: 2365/P, člen Slovenskej komory audítov, licencia SKAU č. 124.
- (8) **Údaje overené audítorm.** Okrem údajov pochádzajúcich z auditovanej individuálnej účtovnej závierky Emitenta sa v Prospekte nenachádzajú informácie, ktoré by boli podrobené auditu. Žiadny audítor neoveril Prospekt ako celok.
- (9) **Úverové a indikatívne ratingy.** Emitentovi ani Dlhopisom nebol pridelený rating spoločnosťou registrovanou podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach. Samostatné finančné hodnotenie Dlhopisov nebolo vykonané, a Dlhopisy preto nemajú samostatný rating, ani sa neočakáva, že Dlhopisom bude rating pridelený.
- (10) **Výhľadové vyhlásenia.** Niektoré informácie v tomto Prospekte sa týkajú zámerov a plánov Emitenta alebo budúcich trendov, ktoré sa ich týkajú. Pri uvádzaní takýchto informácií pochádzajúcich z interných odhadov a analýz Emitent vynaložil všetku primeranú starostlivosť, avšak presnosť takýchto informácií Emitent nemôže zaručiť. Akékoľvek predpoklady a výhľady týkajúce sa budúceho vývoja Emitenta, jeho finančnej situácie, podnikateľskej činnosti alebo postavenia na trhu nemožno pokladať za vyhlásenie či záväzný sľub Emitenta týkajúci sa budúcich udalostí alebo výsledkov, vzhľadom na to, že tieto budúce udalosti a výsledky závisia na okolnostiach a udalostiach, ktoré Emitent nemôže úplne alebo sčasti ovplyvniť. Investori, ktorí majú záujem o kúpu Dlhopisov by mali uskutočniť vlastnú analýzu akýchkoľvek vývojových trendov alebo výhľadov uvedených v tomto Prospekte a svoje investičné rozhodnutia založiť na výsledkoch takýchto samostatných analýz.
- (11) **Vymáhanie súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi.** *Tento text je len zhrnutím určitých ustanovení slovenského práva týkajúcich sa vymáhania súkromnoprávných nárokov spojených s Dlhopismi voči Emitentovi. Toto zhrnutie nepopisuje vymáhanie nárokov voči Emitentovi podľa práva akéhokoľvek iného štátu. Toto zhrnutie vychádza z právnych predpisov účinných ku dňu vyhotovenia Prospektu a môže podliehať následnej zmene (i s prípadnými retroaktívnymi účinkami). Informácie uvedené v tomto bode sú predložené len ako všeobecné informácie o právnej situácii. Investori by sa nemali spoliehať na informácie tu uvedené a odporúča sa im, aby posúdili otázky vymáhania súkromnoprávných záväzkov voči Emitentovi so svojimi právnymi poradcami.*

Pre účely vymáhania akýchkoľvek súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi súvisiacich so zakúpením alebo v súvislosti s držaním Dlhopisov sú príslušné súdy Slovenskej republiky. Všetky práva a povinnosti Emitenta voči Majiteľom Dlhopisov sa riadia slovenským právom. V dôsledku toho je len obmedzená (ak nie

vylúčená) možnosť domáhať sa práv voči Emitentovi v konaní pred zahraničnými súdmi alebo podľa zahraničného práva.

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

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

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

7. UPOZORNENIA A OBMEDZENIA

(1) **Samostatné posúdenie investormi.** Potenciálny investor do Dlhopisov si musí sám podľa svojich pomerov (alebo v spolupráci so svojimi poradcami) určiť vhodnosť investície do Dlhopisov. Každý investor by mal predovšetkým:

- mať dostatočné znalosti a skúsenosti na účelné ocenenie Dlhopisov, posúdenie výhod a rizík investície do Dlhopisov a zhodnotenie informácií obsiahnutých v tomto Prospekte a jeho prípadných dodatkoch (nech už sú tieto informácie uvedené vo vyššie uvedených dokumentoch priamo alebo odkazom);
- mať znalosti o primeraných analytických nástrojoch na ocenenie investícií do Dlhopisov a mať k nim prístup a byť schopný posúdiť vplyv investícií do Dlhopisov na svoju finančnú situáciu a/alebo na svoje celkové investičné portfólio, a to vždy v kontexte svojej konkrétnej finančnej situácie;
- mať dostatočné finančné prostriedky a likviditu na to, aby bol pripravený niesť všetky riziká spojené s investíciami do Dlhopisov vrátane možného kolísania hodnoty Dlhopisov;
- úplne rozumieť podmienkam Dlhopisov, údajom uvedeným v tomto Prospekte a byť oboznámený so správaním, či vývojom akéhokoľvek príslušného ukazovateľa alebo finančného trhu;
- byť schopný vyhodnotiť (buď sám alebo s pomocou finančného poradcu) možné scenáre ďalšieho vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb alebo iných faktorov, ktoré môžu mať vplyv na jeho investíciu a na jeho schopnosť niesť možné riziká.

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

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

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

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

Informácie uvedené v článkoch Prospektu 14. „Základný popis zdaňovania v Slovenskej republike“ a 6. „Všeobecné informácie“ – bod (11) „Vymáhanie súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi“ sú uvedené iba ako všeobecné a nie vyčerpávajúce informácie vychádzajúce zo stavu legislatívy k dátumu Prospektu. Potenciálni investori do Dlhopisov by sa mali spoliehať výhradne na vlastnú analýzu faktorov uvedených v týchto častiach Prospektu a na svojich vlastných právnych, daňových a iných odborných poradcov. Prípadným zahraničným investorom do Dlhopisov sa odporúča konzultovať so svojimi právnymi a inými poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä ohľadom devízovej regulácie a daňových predpisov Slovenskej republiky, krajiny, ktorej sú rezidentmi a prípadne iných

relevantných štátov, ako aj ohľadom každej relevantnej medzinárodnej dohody a ich dopad na konkrétne investičné rozhodnutie.

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

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

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

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

- (4) **Osobitné obmedzenia týkajúce sa MiFID II.** Prospekt obsahuje základné údaje o analýze cieľového trhu pre Dlhopisy a vhodnosť kanálov na distribúciu Dlhopisov. Akákoľvek osoba, ktorá následne predáva alebo odporúča Dlhopisy (ďalej len **Distribútor**) by mala vziať do úvahy túto analýzu cieľového trhu. Každý Distribútor, ktorý podlieha pravidlám smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ 2014/65/EÚ, vrátane všetkých jej vykonávacích predpisov a implementácií do príslušného národného práva (ďalej len **MiFID II**) je zodpovedný za vykonanie svojej vlastnej analýzy cieľového trhu v súvislosti s Dlhopismi (buď prijatím alebo vylepšením posúdenia cieľového trhu) a určenie vlastných vhodných distribučných kanálov.
- (5) **Schválenie Prospektu.** Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky informácie v Prospekte uvedené k dátumu jeho vyhotovenia. Prospekt môže byť aktualizovaný v zmysle článku 23 Nariadenia o prospekte formou dodatku k Prospektu. V zmysle príslušných právnych predpisov podlieha dodatok k Prospektu schváleniu NBS a následnému zverejneniu, rovnako ako samotný Prospekt.

NBS schválila Prospekt ako dokument, ktorý spĺňa normy úplnosti, zrozumiteľnosti a konzistentnosti uvedené v Nariadení o prospekte. Takéto schválenie by sa nemalo považovať za potvrdenie Emitenta ani za potvrdenie kvality Dlhopisov, ktoré sú predmetom tohto Prospektu. Prospekt neobsahuje všetky riziká spojené s investovaním do Dlhopisov, aj keď sa Emitent nazdáva, že uviedol všetky významné riziká týkajúce sa investovania do Dlhopisov. Potenciálni investori by mali samostatne posúdiť vhodnosť investovania do Dlhopisov.

- (6) **Úplnosť Prospektu.** Prospekt musí byť čítaný spolu so všetkými Dodatkami k Prospektu a dokumentmi a údajmi, ktoré sú do Prospektu začlenené prostredníctvom odkazov (pozri článok 4. Prospektu „Dokumenty zahrnuté prostredníctvom odkazu“).
- (7) **Žiadne investičné odporúčanie.** Prospekt ani akékoľvek finančné informácie poskytnuté ohľadom emisie Dlhopisov neslúžia na poskytnutie základu pre kreditné alebo iné hodnotenie Emitenta alebo Dlhopisov. Prospekt nepredstavuje ponuku alebo výzvu na upisovanie alebo nákup Dlhopisov a nemá

byť považovaný za odporúčanie Emitenta a Finančného poradcu alebo ktoréhokoľvek z nich, aby akýkoľvek príjemca Prospektu upísal alebo kúpil Dlhopisy. Každý príjemca Prospektu by mal vykonať vlastné preskúmanie a posúdenie podmienok (finančných alebo iných) Emitenta potrebných na uskutočnenie investičného rozhodnutia ohľadom Dlhopisov.

- (8) **Postavenie Finančného poradcu.** Pre vylúčenie pochybností, Finančný poradca sa žiadnym spôsobom nebude podieľať na upisovaní, umiestňovaní alebo predaji Dlhopisov na primárnom trhu, ani nebude zapojený do akýchkoľvek transakcií s Dlhopismi alebo inými cennými papiermi vydanými Emitentom a to pred alebo v čase vydania Dlhopisov na primárnom trhu.

8. INFORMÁCIE O EMITENTOVI

8.1 ŠTATUTÁRNI AUDÍTORI

Auditované individuálne účtovné závierky zostavené podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2022 a za rok končiaci sa 31. decembra 2021, overil audítor ACCEPT AUDIT & CONSULTING, s.r.o., so sídlom Baštová 38, 080 01 Prešov, Slovenská republika, IČO: 31 709 117, zapísaný v Obchodnom registri Okresného súdu Prešov, oddiel: Sro, vložka č.: 2365/P, člen Slovenskej komory audítorov, licencia SKAU č. 124. Výroky audítora k týmto účtovným závierkam boli bez výhrad.

8.2 INFORMÁCIE O EMITENTOVI

História a vývoj Emitenta

Akciová spoločnosť Východoslovenská vodárenská spoločnosť vznikla 30. apríla 2003 v súlade s privatizačným projektom a rozhodnutím Ministerstva pre správu a privatizáciu národného majetku SR č. 836 zo dňa 4. septembra 2002. Týmto dňom prebral Emitent všetky aktíva, pasíva, práva a záväzky (i neznáme) vrátane práv a záväzkov z pracovnoprávných vzťahov, okrem práv podľa §16 zákona č. 92/1991 Zb., štátneho podniku Východoslovenské vodárne a kanalizácie.

Základné údaje o Emitentovi

Obchodné meno:	Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s.
Miesto registrácie:	Obchodný register Mestského súdu Košice, oddiel: Sa, vložka číslo: 1243/V
IČO:	36 570 460
LEI:	213800KZBUKL7G5OPF59
Vznik Emitenta:	30. apríla 2003
Doba trvania:	Emitent bol založený na dobu neurčitú.
Spôsob založenia:	Emitent bol založený zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice N 106/2003, Nz 25638/2003 zo dňa 8. apríla 2003 podľa zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov. Aktuálne znenie stanov je zo dňa 1. marca 2022.
Právna forma a právny poriadok:	akciová spoločnosť, založená podľa práva a so sídlom v Slovenskej republike
Sídlo:	Komenského 50, 042 48 Košice, Slovenská republika
Webové sídlo Emitenta:	www.vodarne.eu
Telefónne číslo:	+421 55 7952 777
Predmet činnosti:	Emitent je právnickou osobou založenou za účelom podnikania. Predmet podnikania Emitenta je uvedený v článku II Predmet podnikania stanov Emitenta (opis predmetu podnikania je bližšie uvedený v časti Prospektu 8.3 „Prehľad podnikateľskej činnosti Emitenta“).
Hlavné právne predpisy, na základe ktorých Emitent vykonáva svoju činnosť:	Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, čo zahŕňa najmä, nie však výlučne nasledovné právne predpisy (vždy v platnom znení): <ul style="list-style-type: none">– zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, v znení neskorších predpisov;– zákon č. 40/1964 Zb., Občiansky zákonník, v znení neskorších predpisov;– zákon č. 455/1991 Zb., o živnostenskom podnikaní (živnostenský zákon), v znení neskorších predpisov.

Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie solventnosti Emitenta

Emitent nie je ku dňu vyhotovenia Prospektu platobne neschopný, ani k tomuto dňu neeviduje žiadne nesplatené úvery alebo pôžičky poskytnuté zo strany tretích osôb.

Od dátumu zostavenia auditovanej individuálnej účtovnej závierky zostavenej podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2022 nenastali žiadne nové udalosti významné pre vyhodnotenie solventnosti Emitenta.

K dátumu vyhotovenia Prospektu neudelila Emitentovi na jeho žiadosť alebo v spolupráci s ním ratingové hodnotenie žiadna ratingová agentúra.

8.3 PREHĽAD PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI EMITENTA

Hlavné činnosti Emitenta

Emitent je spoločnosťou, ktorá prostredníctvom svojich deviatich závodov Košice, Prešov, Michalovce, Bardejov, Humenné, Rožňava, Svidník, Trebišov a Vranov nad Topľou poskytuje verejnosti služby v oblasti vodárenstva. Emitent patrí k dominantným a stabilným spoločnostiam východoslovenského regiónu. Zamestnáva viac ako 2 000 ľudí, zásobuje pitnou vodou takmer milión obyvateľov, spravuje cca 6 523,437 km vodovodnej siete a viac ako 2851,470 km kanalizačnej siete.

Za rok 2022 Emitent vyprodukoval 46 779 tis. m³ pitnej vody, z čoho odberateľom fakturoval 34 983 tis. m³. V porovnaní s rokom 2021 objem vyprodukovanej vody vzrástol o 2,0 %.

Z celkového počtu približne 828 tisíc obyvateľov žijúcich v obciach v pôsobnosti Emitenta bolo v roku 2022 na verejnú kanalizáciu pripojených približne 730 tisíc obyvateľov, čo predstavuje napojenosť vo výške 88,2 %.

Počet obcí s verejnou kanalizáciou v pôsobnosti Emitenta je 218, z toho 2 obce sú s kanalizáciou bez čistiarne odpadových vôd. V roku 2022 bolo Emitentom prevádzkovaných 99 verejných kanalizácií, z toho počtu je 74 v správe a majetku Emitenta a 25 verejných kanalizácií je infraštrukturálnym majetkom obcí, prevádzkovaných Emitentom na základe zmluvy o výkone správy majetku obce.

V roku 2022 Emitent prevádzkoval 97 čistiarní odpadových vôd, z toho bolo v správe a majetku Emitenta 71 mechanicko-biologických čistiarní odpadových vôd a 1 mechanická čistiareň odpadových vôd. Na základe zmlúv s obcami bolo Emitentom prevádzkovaných 25 mechanicko-biologických čistiarní odpadových vôd.

Portfólio služieb Emitenta tvorí:

- **Výroba vody** – prevádzka a ochrana zariadení vodovodov v oblasti výroby a dopravy pitnej vody, distribúcia vody do jednotlivých oblastí a tlakových pásiem, sledovanie strát vody a výkon opatrení na ich znížovanie a ďalšie činnosti;
- **Odkanalizovanie vody** – odvádzanie a čistenie odpadových vôd, likvidácia vzniknutého kalu, prevádzka, údržba a vykonávanie opráv, renovácií a rekonštrukcií stokových sietí a čistiarní odpadových vôd v správe Emitenta;
- **Stavebno-montážna činnosť** – realizácia stavebných prác pre vlastnú a cudziu investičnú výstavbu, údržby, opravy a rekonštrukcie objektov vodovodov a kanalizácií;
- **Oprávnenská dielňa** – opravy, rekonštrukcie a montáž strojnotechnologických zariadení a elektrozariadení, zámočnicke a údržbárske práce, výroba oceľových konštrukcií;
- **Zabezpečenie investičnej výstavby** – realizácia komplexnej prípravy a zabezpečenie jednotlivých investičných akcií pre vlastnú investičnú výstavbu a pre cudzích investorov až po uvedenie diela do prevádzky a jeho zapracovanie;
- **Chemicko – technologická služba** – činnosť je zameraná na dodržiavanie základnej požiadavky akosti pitnej vody, ako aj zabezpečenie kontroly kvality vypúšťaných odpadových vôd do recipientu;
- **Projekcia** – vykonáva spracovanie projektovej dokumentácie pre potreby zabezpečenia územného rozhodnutia a stavebného povolenia a vypracovanie prevádzkových poriadkov, štúdií a technických návrhov;
- **Doprava a mechanizácia** – zameriava sa na plnenie požiadaviek hlavných výrobných činností, zásobovanie pitnou vodou, odkanalizovanie, ako aj opravy základných prostriedkov.

Prehľad zrealizovaných investičných projektov Emitenta, kofinancovaných zo zdrojov EÚ:

Fond / Názov projektu	Celkové investičné výdavky (EUR)
PROGRAMOVACIE OBDOBIE 2004 – 2006	
ISPA/KOHÉZNY FOND	
Zásobovanie pitnou vodou a odkanalizovanie juhovýchodného Zemplína	29 139 807
Systém odkanalizovania a čistenia odpadových vôd v meste Humenné a v regióne Horný Zemplín	23 081 159
Košice – kanalizácia a čistenie odpadových vôd	27 624 672
Vranov – pitná voda a kanalizácia v povodí rieky Topľa	57 541 736
Prešov – pitná voda a kanalizácia v povodí rieky Torysa	71 813 312
ŠTRUKTURÁLNE FONDY	
Rozhanovce – kanalizácia, ČOV a odkanalizovanie priľahlých obcí	4 694 275
Bardejov – Dlhá Lúka – Bardejovská Nová Ves – kanalizácia	3 929 695
Skupinový vodovod obcí údolia Kaňapty	2 820 076
SPOLU	220 644 732
PROGRAMOVACIE OBDOBIE 2007 – 2013	
KOHÉZNY FOND	
Zemplínske Hámre – kanalizácia	4 002 805
Svidník – Medzianky – prívod vody z vodárenskej nádrže Starina	12 879 661
Žbince, Dúbravka, Hatalov, Vrbnica – kanalizácia a ČOV	8 159 789
Rakovnica – vodovod	1 969 585
Intenzifikácia ČOV Bardejov	15 937 629
Odkanalizovanie v aglomerácii Rožňava – mestská časť Nadabula a Rožňavská Baňa	3 858 073
Komárany, Nižný Kručov – vodovod, kanalizácia	2 648 487
Trebišov – odkanalizovanie ulíc a rozšírenie kapacity ČOV	10 573 835
Krásnovce, Šamudovce – kanalizácia	4 096 667
Dobudovanie stokových sietí v aglomerácii Bardejov	2 419 579
Stropkov – Krušinec – Tisinec – rozšírenie kanalizácie a intenzifikácia ČOV	16 070 529
Valaliky, Geča – kanalizácia	4 096 667
Dobudovanie stokových sietí v aglomerácii Bardejov	2 419 579
Stropkov – Krušinec – Tisinec – rozšírenie kanalizácie a intenzifikácia ČOV	16 070 529
Valaliky, Geča – kanalizácia	11 823 325
Snina ČOV – zvýšenie kapacity	7 944 591
Zásobovanie pitnou vodou a odkanalizovanie obcí v mikroregióne Bodva	54 859 321
Mesto Revúca – mestská časť Revúčka, splašková kanalizácia	2 729 575
SPOLU	159 973 451
PROGRAMOVACIE OBDOBIE 2014 – 2020	
KOHÉZNY FOND	
Trhovište, Bánovce nad Ondavou – kanalizácia a ČOV	12 837 790
Čierna nad Tisou – splašková kanalizácia priľahlých obcí a intenzifikácia ČOV	11 331 624
Kráľovský Chlmec – rozšírenie jednotnej a splaškovej kanalizácie a intenzifikácia ČOV	14 797 700
EURÓPSKY FOND REGIONÁLNEHO ROZVOJA	
Sady nad Torysou – vodovod	83 572
SPOLU	39 050 686
SPOLU ZA CELÉ OBDOBIE ČERPANIA FONDOV EÚ	419 668 869

Vysvetlivka:

ČOV – čistiareň odpadových vôd

Prehľad v súčasnosti realizovaných investičných projektov Emitenta, kofinancovaných zo zdrojov EÚ:

Fond / Názov projektu	Celkové investičné výdavky (EUR)
PROGRAMOVACIE OBDOBIE 2014 – 2020	
IROP – Európsky fond regionálneho rozvoja	
Moravany – kanalizácia (RIÚS)	3 208 091
Ploské-Ortáše – vodovod a Ploské-Ortáše-prívod vody a vodojem (RIÚS)	1 108 100
Kuzmice – kanalizácia a ČOV (RIÚS)	4 124 839
Košická Polianka – vodovod (MFO)	1 059 416
Sady nad Torysou – vodovod (MFO)	48 083
Tulčíčko – Terniansky skupinový vodovod (RIÚS)	4 217 431
Fintice – kanalizácia (MFO)	1 253 562
SPOLU	15 019 522
Operačný program Kvalita životného prostredia – Kohézny fond	
Streda nad Bodrogom – kanalizácia a ČOV	12 044 658
Rochovce – Slavošovce – Čierna Lehota, Kanalizácia a ČOV	9 663 742
Stakčín – intenzifikácia úpravne vody	37 038 898
SPOLU	58 747 298
SPOLU ZA CELÉ OBDOBIE ČERPANIA FONDOV EÚ	73 766 820

Vysvetlivky:

RIÚS – Regionálna integrovaná územná stratégia

MFO – mestská funkčná oblasť

Prehľad investičných projektov Emitenta v príprave kofinancovaných z fondov EÚ (Operačný program Kvalita životného prostredia / Program Slovensko 2021 – 2027):

Názov projektu	Rozpočtový náklad (EUR)
Malcov – Lenartov – kanalizácia a ČOV	9 384 169
Kamenica nad Cirochou – intenzifikácia ČOV	3 067 339
Košická Nová Ves – ČOV – zvýšenie kapacity	3 589 660
SPOLU	16 041 168

Projekt: Malcov / Lenartov – kanalizácia a čistiareň odpadových vôd (ČOV)

Rozpočtový náklad: 9 384 169 EUR

Lehota výstavby: 30 mesiacov

Predmet projektu: výstavba splaškovej kanalizácie v obciach Malcov a Lenartov a jej napojenie na novovybudovanú ČOV v Malcove

Celková dĺžka novovybudovanej stokovej siete bude 11 793,91 m a bude sa skladať z gravitačnej stokovej siete v celkovej dĺžke 11 583,25 m z plastových rúr SN12 DN 200 – 300 mm, konkrétne v obci Malcov v celkovej dĺžke 7 153,75 m a v obci Lenartov v celkovej dĺžke 4 429,50 m a tlakovej stokovej siete v celkovej dĺžke 210,66 m z tlakových plastových rúr DN 80 mm, konkrétne v obci Malcov v celkovej dĺžke 101,66 m a v obci Lenartov v celkovej dĺžke 109,00 m. Na stokovej sieti je navrhovaných celkom 4 ks čerpacích staníc.

Na kanalizácii sa zároveň vybuduje 437 ks kanalizačných odbočiek z plastových rúr DN 150 mm v celkovej dĺžke 4 234,70 m, konkrétne v obci Malcov 274 ks odbočiek v celkovej dĺžke 2 025,00 m a v obci Lenartov 163 ks odbočiek v celkovej dĺžke 1 141,00 m.

Po jej dobudovaní sa umožní pripojenie všetkým 2 239 obyvateľom obcí Malcov a Lenartov na novovybudovanú kanalizáciu. Výstavba ČOV sa bude realizovať v obci Malcov s celkovou projektovanou kapacitou 2 634 EO. Pripojením na novovybudovanú kanalizačnú sieť a ČOV sa dosiahne zlepšenie zberu, čistenia a vypúšťania vyčistených komunálnych odpadových vôd, čo prispeje k zvýšeniu životnej úrovne obyvateľstva, zníženiu znečistenia vodných zdrojov a k napĺňaniu požiadaviek smernice 91/271/EHS a národných predpisov o čistení odpadových vôd.

Projekt: Kamenica nad Cirochou – intenzifikácia ČOV

Rozpočtový náklad: 3 067 339 EUR

Lehota výstavby: 30 mesiacov

Predmet projektu: výstavba splaškovej kanalizácie v časti obci Kamenica nad Cirochou, ktorá ešte nie je odkanalizovaná

V kapacite novobudovaných stôk je uvažované aj s výhľadovou výstavbou rodinných domov podľa spoločného Územného plánu obcí Kamenica nad Cirochou a Kamienska a jej napojenie na intenzifikovanú čistiareň odpadových vôd v Kamenici nad Cirochou. Splašková kanalizácia v obci Kamenica nad Cirochou sa vybuduje v celkovej dĺžke 3 113,08 m z kanalizačných PP rúr DN/ID 300 mm, pričom sa na kanalizácii zároveň vybuduje 91 ks jednoduchých kanalizačných odbočiek z kanalizačných PP rúr DN 150 mm v celkovej dĺžke 346,46 m s tým, že sa po dobudovaní kanalizácie umožní napojenie všetkým obyvateľom oboch obcí na kanalizáciu. Intenzifikáciou ČOV Kamenica nad Cirochou sa zvýši kvalita vypúšťaných vyčistených odpadových vôd za účelom dodržania limitných hodnôt znečistenia a zvýšenie projektovej kapacity ČOV na 3 226 EO. Pripojením na novovybudovanú kanalizačnú sieť a intenzifikovanú ČOV sa dosiahne zlepšenie zberu, čistenia a vypúšťania vyčistených komunálnych odpadových vôd, čo prispeje k zvýšeniu životnej úrovne obyvateľstva, zníženiu znečistenia vodných zdrojov a k napĺňaniu požiadaviek smernice 91/271/EHS a národných predpisov o čistení odpadových vôd.

Projekt: Košická Nová Ves – ČOV – zvýšenie kapacity

Rozpočtový náklad: 3 589 660 EUR

Lehota výstavby: 24 mesiacov

Predmet projektu: zvýšenie kapacity a modernizáciu existujúcej čistiarene odpadových vôd pri ponechaní existujúceho prítoku splaškových odpadových vôd a existujúceho odtoku vyčistených odpadových vôd aj s existujúcim výustným objektom do recipientu Novoveský potok

Navrhaná intenzifikácia existujúcej ČOV rieši modernizáciu mechanického predčistenia, nové biologické čistenie s denitrifikáciou a nitrifikáciou s jemnobublinnou aeráciou a internou cirkuláciou aktívnej zmesi, nové dosadzovacie nádrže aj s čerpacou stanicou kalov a následné terciárne dočistenie membránovou filtráciou a kompletne nové kalové hospodárstvo s mechanickým odvodnením kalu. Intenzifikáciou ČOV Košická Nová Ves sa zvýši kvalita vypúšťaných vyčistených odpadových vôd za účelom dodržania limitných hodnôt znečistenia a zvýšenie projektovej kapacity ČOV na 4 000 EO, čím sa dosiahne zlepšenie zberu, čistenia a vypúšťania vyčistených komunálnych odpadových vôd, čo prispeje k zvýšeniu životnej úrovne obyvateľstva, zníženiu znečistenia vodných zdrojov a k napĺňaniu požiadaviek smernice 91/271/EHS a národných predpisov o čistení odpadových vôd.

Hlavné trhy

Emitent pôsobí výhradne na východnom Slovensku.

Štruktúra a očakávané financovanie Emitenta

Svoje výrobné, prevádzkové potreby a výdavky spojené s bežnou činnosťou si Emitent financuje prostredníctvom príjmov zo svojich hlavných výrobných činností. Ide o regulované činnosti, teda hlavným zdrojom financovania sú tržby za vodu pitnú a vodu odpadovú, ktoré tvoria podstatnú časť (takmer 90 %) celkových výnosov a teda aj reálnych príjmov Emitenta.

V prípade investičnej výstavby, ktorou chce Emitent pokračovať v zabezpečovaní investičných akcií z fondov Európskej únie, investičných akcií zameraných na obnovu a rozvoj verejných vodovodov a verejných kanalizácií, resp. zabezpečenia obnovy a zlepšenia technického stavu majetku vyplývajúceho zo schváleného plánu obnovy je nutná potreba externých zdrojov, ktoré Emitent rieši cez financujúce banky.

V nadväznosti na očakávané objemy investičných potrieb v roku 2023 Emitent predpokladá čerpanie nových úverových zdrojov vo výške približne 10,0 mil. EUR s možnosťou predĺženia čerpania do roku 2024 spolu s čerpaním v roku 2022 dohodnutých úverových zdrojov vo výške 10,0 mil. EUR, a to na financovanie a refinancovanie investícií z rokov 2021 až 2023.

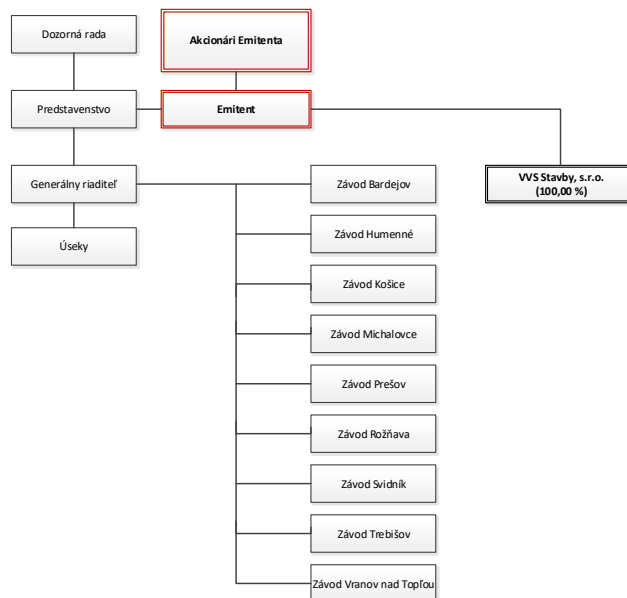
8.4 ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA

Pozícia Emitenta v skupine

Emitent je najvyššou spoločnosťou v rámci Skupiny Emitenta. Emitent mal v roku 2022 jednu dcérsku spoločnosť, ktorej bol 100,00 % vlastníkom obchodného podielu, a to spoločnosť VVS Stavby, s.r.o., so sídlom Komenského 50, 042 48 Košice, Slovenská republika. Predmetom činnosti tejto spoločnosti sú (1) prípravné práce k realizácii stavby a (2) uskutočňovanie stavieb a ich zmien.

Organizačná štruktúra skupiny

Nižšie je uvedená zjednodušená organizačná štruktúra Skupiny Emitenta a začlenenie Emitenta v nej s vyznačením podielu na základnom imaní a hlasovacích právach. V dcérskej spoločnosti Emitenta je výška podielu na základnom imaní totožná s podielom na hlasovacích právach. Rozhodnutím Predstavenstva a Dozornej rady Emitenta bola tiež zriadená Správna rada ako ich poradný orgán.



Poznámka:
Ilustračný obrázok, dcérska spoločnosť Emitenta a podiel Emitenta

Závislosť Emitenta od subjektov zo skupiny

Emitent nie je závislý od subjektov zo Skupiny Emitenta.

8.5 INFORMÁCIE O TRENDCH

Od dátumu poslednej auditovanej individuálnej účtovnej závierky zostavenej podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2022 nedošlo k žiadnej podstatnej negatívnej zmene vyhládok Emitenta alebo inej významnej zmene vo finančnej situácii, obchodnej situácii alebo vyhládkach Emitenta s výnimkou možného negatívneho dopadu vojny na Ukrajine, inflácie na Slovensku, rastúcim úrokovým sadzbám a rastúcim cenám vstupov potrebných na projekty Skupiny Emitenta na finančnú situáciu a hospodárenie Emitenta, pričom tento dopad môže byť významný a negatívny. Za trendy, neistoty, požiadavky, záväzky alebo udalosti, ktoré by bolo možné rozumne považovať za majúce dopad na vyhládky Emitenta v aktuálnom finančnom roku, Emitent považuje aj všetky potenciálne riziká a významné a negatívne dopady súvisiace s vojnou na Ukrajine, infláciou na Slovensku, rastúcimi úrokovými sadzbami a rastúcimi cenami vstupov potrebných na projekty Skupiny Emitenta.

8.6 PROGNOZY ALEBO ODHADY ZISKU

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

8.7 SPRÁVNE, RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY

Emitent je akciovou spoločnosťou založenou a existujúcou podľa právnych predpisov Slovenskej republiky. Riadiacim orgánom Emitenta je predstavenstvo. Najvyšším orgánom Emitenta je valné zhromaždenie.

Členovia riadiacich a dozorných orgánov

Valné zhromaždenie Emitenta

Valné zhromaždenie akcionárov je najvyšším orgánom Emitenta. Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí schválenie jednotlivých konaní v mene Emitenta pred jeho vznikom, zmena stanov, rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania, rozhodnutie o zrušení Emitenta, rozhodnutie o rozdelení, zlúčení, splynutí Emitenta a rozhodnutie o zmene právnej formy Emitenta, rozhodnutie o zrušení Emitenta s likvidáciou, vymenovanie likvidátora, stanovenie odmeny likvidátora a návrhu na rozdelenie likvidačného zostatku, voľba a odvolanie členov dozornej rady s výnimkou členov dozornej rady volených a odvolávaných zamestnancami, schválenie riadnej individuálnej účtovnej závierky a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určení tantiém a dividend, schválenie výročnej správy (správy o podnikateľskej činnosti Emitenta a o stave jeho majetku), schválenie zmluvy o výkone funkcie uzatváraanej s členom dozornej rady a rozhodnutie o odmenách členov dozornej rady, udelenie súhlasu podľa čl. XX stanov Emitenta, rozhodovanie o schválení zmluvy o prevode podniku alebo zmluvy o prevode časti podniku, rozhodnutie o ďalších záležitostiach, ak ich stanovy Emitenta alebo všeobecne záväzné právne predpisy zverujú do pôsobnosti valného zhromaždenia, schvaľuje a odvoláva audítora Emitenta na overenie individuálnej účtovnej závierky a výročnej správy.

Dozorná rada Emitenta

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom Emitenta. Dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti Emitenta. V prípade zistenia závažného porušenia povinností členmi predstavenstva, závažných nedostatkov v hospodárení Emitenta, dozorná rada zvolá mimoriadne valné zhromaždenie, na ktorom navrhne potrebné opatrenia. Dozorná rada overuje postupy vo veciach Emitenta a je oprávnená kedykoľvek nahliadať do účtovných dokladov, spisov a záznamov týkajúcich sa činnosti Emitenta a zisťovať stav Emitenta. Pritom kontroluje a valnému zhromaždeniu predkladá zistenia a odporúčania týkajúce sa najmä: (i) plnenia úloh uložených valným zhromaždením predstavenstvu Emitenta, (ii) dodržiavania stanov Emitenta a právnych predpisov v činnosti Emitenta a (iii) hospodárskej a finančnej činnosti Emitenta, účtovníctva, dokladov, účtov, stavu majetku Emitenta, jeho záväzkov a pohľadávok. Dozorná rada je povinná preskúmať riadnu individuálnu účtovnú závierku a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku, návrh na rozdelenie zisku, prípadne úhradu strát a podať o výsledku preskúmania správu valnému zhromaždeniu.

Dozorná rada má 9 členov. Členov dozornej rady volí a odvoláva valné zhromaždenie jednotlivo, nadpolovičnou väčšinou hlasov prítomných akcionárov, na dobu piatich rokov, pričom výkon funkcie člena dozornej rady končí dňom zvolenia nového člena na jeho miesto. Predsedu a podpredsedu dozornej rady volia a odvolávajú členovia dozornej rady, pričom hlasovanie je tajné. Člen dozornej rady nesmie byť zároveň členom predstavenstva. Ak má Emitent v čase voľby viac ako 50 zamestnancov v hlavnom pracovnom pomere, jednu tretinu členov dozornej rady volia a odvolávajú zamestnanci Emitenta spôsobom a za podmienok ustanovených zákonom.

Členovia dozornej rady Emitenta sú nasledovné osoby:

Meno a funkcia	Rok zvolenia
Ing. Stanislav Hreha, PhD., predseda	2022
RNDr. Daniela Babincová	2020
Marta Bačová	2020
JUDr. Ondrej Brendza	2018
Michal Domik	2019
Ing. Martin Dunčko	2020
Ing. Peter Molčan	2020
Ing. Karol Pataky	2019
Ing. Róbert Puci	2019

Predstavenstvo Emitenta

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom Emitenta. Je oprávnené konať v mene Emitenta vo všetkých veciach. Predstavenstvo riadi činnosť Emitenta a rozhoduje o všetkých záležitostiach Emitenta, pokiaľ nie sú právnymi predpismi a týmito stanovami vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady Emitenta.

Predstavenstvo najmä vykonáva obchodné vedenie Emitenta a zabezpečuje všetky jeho prevádzkové a organizačné záležitosti, vykonáva zamestnávateľské práva, zvoláva valné zhromaždenie, vykonáva uznesenia valného zhromaždenia, zabezpečuje vedenie predpísaného účtovníctva a inej evidencie, obchodných kníh a ostatných dokladov Emitenta, predkladá valnému zhromaždeniu po posúdení dozornou radou na schválenie (i) návrhy na zmeny stanov; (ii) návrhy na zvýšenie a zníženie základného imania; (iii) riadnu individuálnu účtovnú závierku a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku a návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát, vrátane

určenia výšky a spôsobu vyplatenia dividend a tantiém; (iv) návrh na zrušenie Emitenta a návrh na zmenu jeho právnej formy a (v) návrhy v zmysle čl. XX stanov a predkladá na rokovanie dozornej rady materiály uvedené v čl. XII ods. 11. a 12. stanov a jedenkrát ročne, ako súčasť výročnej správy predkladá predstavenstvo valnému zhromaždeniu na prerokovanie správu o podnikateľskej činnosti Emitenta a o stave jeho majetku, informuje valné zhromaždenie o obchodnom pláne a finančnom rozpočte bežného roka schválenom dozornou radou. Obchodný plán obsahuje najmä vymedzenie cieľov Emitenta, prostriedky a formy dosiahnutia týchto cieľov a časový harmonogram. Finančný rozpočet je hodnotovým vyjadrením obchodného plánu. Osobitný dôraz sa kladie na oblasť investícií, marketingu, úverovej a finančnej politiky, inovácie výrobkov a personálnej politiky.

Predstavenstvo rozhoduje o (i) všetkých prevodoch vlastníctva k nehnuteľnému majetku do 2 000 000 EUR hodnoty určenej znaleckým posudkom v jednotlivom prípade, (ii) všetkých prevodoch vlastníctva k hnuťnému majetku do 100 000 EUR účtovnej hodnoty v jednotlivom prípade a (iii) uzavretí nájomnej zmluvy na dobu neurčitú s výpovednou lehotou nie dlhšou ako tri mesiace a uzavretí nájomnej zmluvy na dobu určitú do 10 rokov. Predstavenstvo je povinné pri predložení týchto informácií zabezpečiť zachovanie obchodného tajomstva a zamedziť úniku informácií a skutočností, ktorých prezradením by mohla Emitentovi vzniknúť škoda.

Predstavenstvo Emitenta má minimálne 10 členov a maximálne 12 členov. Členov predstavenstva volí a odvoláva dozorná rada na dobu piatich rokov.

Členovia predstavenstva Emitenta sú nasledovné osoby:

<u>Meno a funkcia</u>	<u>Rok zvolenia</u>
Ing. Stanislav Prcúch, predseda	2023
MUDr. Boris Hanuščák, podpredseda	2023
Ing. Jana Bernátová, člen	2022
PhDr. Martin Ďurišin, PhD., člen	2022
Mgr. Elemér Jakab, člen	2019
Daniel Krátký, člen	2022
Mgr. Ladislav Lörinc, člen	2022
Ing. Richard Majza, MBA, člen	2022
PhDr. Ing. Miloš Meričko, člen	2019
Ing. Ján Ragan, člen	2020
Ing. István Zachariaš, člen	2019
Viliam Zahorčák, člen	2020

Kontaktnou adresou členov predstavenstva je sídlo Emitenta.

Management Emitenta

<u>Meno</u>	<u>Funkcia</u>
Ing. Stanislav Prcúch	generálny riaditeľ
Ing. Richard Majza, MBA	ekonomický riaditeľ
Ing. Róbert Hészely	investičný riaditeľ
Ing. Stanislav Ševčík	výrobno-technický riaditeľ
Ing. Viktor Háber	obchodný riaditeľ
Ing. Jana Bernátová	riaditeľ vnútornej správy

Konflikty záujmov správnych, riadiacich a dozorných orgánov

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

8.8 AKCIONÁRI EMITENTA

Ovládanie Emitenta

Ovládajúcimi osobami a priamymi vlastníkmi obchodných podielov a hlasovacích práv v Emitentovi sú jeho akcionári – mestá a obce a samotný Emitent. Emitent bol k 31. decembru 2022 vlastnený 768 akcionármi. Akcionármi boli mestá a obce, v ktorých Emitent pôsobí, a v ktorých môže prevádzkovať vodovodnú alebo kanalizačnú sieť a poskytuje svoje služby. Emitent so svojimi akcionármi úzko spolupracuje na prevádzke a rozvoji vodárenskej infraštruktúry, ako aj na environmentálnych projektoch.

Najväčším akcionárom Emitenta bolo mesto Košice, ktoré vlastnilo 20,44 % akcií. Ostatné mestá a obce vlastnili 77,59 % akcií. Najväčšie podiely (viac ako 1 %) spomedzi drobných akcionárov vlastnili mestá Prešov, Michalovce, Humenné, Bardejov, Vranov nad Topľou, Trebišov, Snina, Rožňava, Revúca, Svidník a Sabinov.

Emitent vlastnil 1,97 % svojich vlastných akcií. Žiadny z akcionárov Emitenta nevlastní podiel na základnom imaní, ktorý by predstavoval kontrolu zodpovedajúcu definícii materskej spoločnosti.

Nakoľko žiadna fyzická osoba nespĺňa kritériá konečného užívateľa výhod v zmysle zákona 297/2008 Zb. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu a o zmene a doplnení niektorých zákonov, za konečných užívateľov výhod sa pri Emitentovi považujú členovia predstavenstva.

Charakter ovládania Emitenta zo strany jeho akcionárov vyplýva z práv a povinností spojených s obchodnými podielmi v rozsahu a spôsobom uvedeným v stanovách Emitenta a príslušných všeobecne záväzných právnych predpisoch. Kontrolné mechanizmy vykonávania práv a povinností akcionárov Emitenta a opatrenia na zabezpečenie eliminácie zneužitia týchto práv vyplývajú zo všeobecne záväzných právnych predpisov.

Súčasťou štatutárneho organu Emitenta sú zástupcovia najväčších akcionárov ale tiež zástupca Klubu akcionárov Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s., o. z., ktorý združuje približne 72 % minoritných akcionárov, ktorých podiel na základnom imaní Emitenta a hlasovacích právach je približne 51 %. Podľa názoru Emitenta je zloženie predstavenstva korektné a stabilne vybalansované a samotnú kontrolu si vykonávajú nie len akcionári na Valnom zhromaždení alebo prostredníctvom Dozornej rady ale i v samotnom Predstavenstva Emitenta. Vznikom Klubu akcionárov Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s., o. z. a účasťou jeho zástupcu v predstavenstve VVS, a.s. bola dosiahnutá aj participácia minoritnej skupiny akcionárov na dianí spoločnosti v súlade s princípmi pre správu a riadenie spoločnosti prijatými OECD.

Dohody, ktoré môžu viesť k zmene kontroly nad Emitentom

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

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

Emitent vypracoval auditované individuálne účtovné závierky zostavené podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2022 a za rok končiaci sa 31. decembra 2021. Emitent nemá povinnosť zostavovať konsolidované účtovné závierky.

Tieto finančné údaje Emitenta sú dostupné v osobitnej časti webového sídla Emitenta www.vodarne.eu.

Emitent je súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky Mesta Košice, so sídlom Trieda SNP 48/A, 040 11 Košice, Slovenská republika, IČO: 00 691 135. Mesto Košice vypracovalo auditovanú konsolidovanú účtovnú závierku zostavenú podľa SAS za rok končiaci sa 31. decembra 2022 a za rok končiaci sa 31. decembra 2021.

8.10 SÚDNE A ROZHODCOVSKÉ KONANIA

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

8.11 VÝZNAMNÁ ZMENA FINANČNEJ SITUÁCIE EMITENTA

Odo dňa zostavenia auditovanej individuálnej účtovnej závierky Emitenta pripravenej v súlade s IFRS k 31. decembru 2022 nenastali žiadne významné zmeny alebo skutočnosti vo finančnej alebo v obchodnej situácii Emitenta.

8.12 VÝZNAMNÉ ZMLUVY

V rámci bežnej podnikateľskej činnosti Emitent uzatvára zmluvy súvisiace s realizovanými projektami v rámci obchodného plánu Emitenta. Okrem uvedeného neexistujú zmluvy uzatvorené mimo zvyčajného výkonu činnosti Emitenta, ktoré by mohli ovplyvniť schopnosť Emitenta splniť si svoje záväzky voči Majiteľom Dlhopisov.

8.13 DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE

Základné imanie

Základné imanie Emitenta vo výške 230 837 178 EUR tvorí 6 995 066 kusov listinných kmeňových akcií na meno, ktorých prevoditeľnosť je obmedzená zákonom a v zmysle čl. 5 stanov. Prevod akcií Emitenta je

podmienečný súhlasom dozornej rady Emitenta. Vlastníctvo akcií Emitenta možno nadobudnúť prevodom alebo prechodom.

V zmysle stanov Emitenta: majetkovú účasť štátu alebo obce na podnikaní vlastníka verejného vodovodu, vlastníka verejnej kanalizácie, prevádzkovateľa verejného vodovodu a prevádzkovateľa verejnej kanalizácie možno previesť len na (i) právnickú osobu zriadenú podľa zákona č. 92/1991 Zb. o podmienkach prevodu majetku štátu na iné osoby, na ktorej podnikaní sa majetkovou účasťou podieľajú iba obce alebo združenia obcí, alebo (ii) samosprávny kraj alebo (iii) obec v rámci územnej pôsobnosti právnickej osoby podľa písmena (i) vyššie.

Nasledujúca tabuľka uvádza náležitosti akcií vydaných Emitentom:

<u>Náležitosti akcií</u>	<u>Popis</u>
Druh cenného papiera:	akcie kmeňové
Forma:	na meno
Podoba:	listinný cenný papier
Spôsob vydania:	neverejnou ponukou
ČEM:	LP0002209057
Menovitá hodnota:	33 EUR
Počet kusov:	6 995 066
Celková hodnota emisie:	230 837 178 EUR
Účel emisie:	akcie tvoria základné imanie
Opis práv s nimi spojenými:	právo podieľať sa na riadení Emitenta, na zisku a likvidačnom zostatku a hlasovacie práva
Doposiaľ nesplatená suma:	splatené
Obchodovanie:	akcie nie sú prijaté na obchodovanie na žiadnom regulovanom trhu

Zakladateľský dokument a stanovy

Emitent bol založený zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice N 106/2003, Nz 25638/2003 zo dňa 8. apríla 2003 podľa zák. č. 513/91 Zb. v znení neskorších predpisov. Aktuálne znenie stanov je zo dňa 1. marca 2022.

9. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV

9.1 ZÁUJEM FYZICKÝCH A PRÁVNICKÝCH OSÔB ZAINTERESOVANÝCH NA EMISII / PONUKE

Pred vydaním a počas životnosti Dlhopisov môže niektorý z akcionárov Emitenta začať podnikat' v limitovanom rozsahu kroky (predaj akcií Emitenta, REPO operácie s akciami Emitenta a podobne), ktoré môžu byť vedené so zreteľom na vlastný prospech daného akcionára Emitenta alebo v prospech len určitých akcionárov Emitenta navzájom koordinujúcich svoj postup na úkor Emitenta alebo Majiteľov Dlhopisov.

9.2 DÔVODY PONUKY A POUŽITIE VÝNOSOV

Odhadovaný čistý výnos z emisie Dlhopisov vo výške 39 890 000 EUR bude použitý na (i) všeobecné korporátne účely Emitenta; (ii) podporu rozšírenia portfólia akcionárov Emitenta; a (iii) spätný odkup akcií Emitenta, pričom uvedené je zároveň dôvodom ich ponuky. Celkový objem emisie nemusí byť dodržaný.

10. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH – PODMIENKY DLHOPISOV

Táto časť Prospektu, na ktorú sa v ďalšom texte odkazuje aj ako na **Podmienky**, obsahuje popis a podmienky, ktorými sa riadia dlhopisy (ďalej len **Emisia** alebo **Dlhopisy**, pričom tento pojem zahŕňa aj jeden **Dlhopis**). Emitentom Dlhopisov je spoločnosť Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s., so sídlom Komenského 50, 042 48 Košice, Slovenská republika, IČO: 36 570 460, LEI: 213800KZBUKL7G5OPF59, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom Košice, oddiel: Sa, vložka č.: 1243/V (ďalej len **Emitent**). Tento článok 10. Prospektu nahrádza emisné podmienky Dlhopisov v zmysle § 3 ods. 1 až 3 zákona č. 530/1990 Zb., o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dlhopisoch**).

Z dôvodu prehľadnosti sú body Podmienok číslované samostatne.

1. Právne predpisy upravujúce vydanie Dlhopisov

1.1 Dlhopisy sú vydávané Emitentom v súlade so Zákonom o dlhopisoch a v súlade so zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o cenných papieroch**).

1.2 Vydanie Dlhopisov bolo schválené rozhodnutím dozornej rady a predstavenstva Emitenta zo dňa 26. apríla 2023.

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

2.1 Druhom cenného papiera je dlhopis. Dlhopis nie je zabezpečeným dlhopisom.

2.2 Názov Dlhopisov je Dlhopis VODA SPIEVA I.

2.3 ISIN Dlhopisov je SK4000023198, CFI: DBFUGR, FISN: Vycvodspo/6 BD 20440131.

2.4 Celková menovitá hodnota Emisie je do 40 000 000 EUR (slovom štyridsať miliónov eur) (ďalej len **Celkový objem Emisie**).

2.5 Pre Dátum emisie (ako je tento pojem definovaný nižšie) ako prvý deň úpisu predstavuje Emisný kurz Dlhopisov 100,00 % (slovom sto percent) ich menovitej hodnoty (ďalej len **Emisný kurz**). Od Dátumu emisie (vynímajúce) bude Emisný kurz každý deň zvýšený o sumu alikvotnej časti výnosu z Dlhopisov.

2.6 Dátum vydania Emisie bol stanovený na 31. januára 2024 (ďalej len **Dátum Emisie**).

2.7 Emitent nepožiadala, ani nemieni požiadať, o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na niektorom domácom či zahraničnom regulovanom trhu alebo burze a Emitent ani v minulosti nevydal žiadne dlhové cenné papiere prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu.

3. Podoba, forma a menovitá hodnota Dlhopisov

3.1 Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera vo forme na meno evidovaného v spoločnosti Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, Bratislava 814 80, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapísanej v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č. 493/B (ďalej len **Centrálny depozitár**) podľa Zákona o cenných papieroch.

3.2 Dlhopisy budú vydané v mene euro v menovitej hodnote každého z Dlhopisov 13,28 EUR (slovom trinásť eur a dvadsaťosem centov) (ďalej len **Menovitá hodnota**).

4. Výmenné a predkupné práva a práva spojené s Dlhopismi

4.1 S Dlhopismi nie sú spojené žiadne práva na ich výmenu za akékoľvek iné cenné papiere a ani žiadne predkupné práva (práva na prednostné upísanie) na akékoľvek cenné papiere.

4.2 Majiteľ Dlhopisu má v súlade s Podmienkami právo na splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisov, vyplatenie výnosu, právo na účasť a na rozhodovanie na Schôdzi (ako je tento pojem definovaný nižšie).

4.3 Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené s výnimkou všeobecných obmedzení podľa platných právnych predpisov, najmä podľa príslušných ustanovení zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o konkurze**) a s výnimkou práv, ktoré sú podmienené súhlasom Schôdze v súlade s Podmienkami a Zákonom o dlhopisoch.

4.4 S Dlhopismi sa neviažu žiadne ďalšie výhody alebo práva.

5. Majitelia Dlhopisov

- 5.1 Majiteľom Dlhopisov sa rozumie osoba, na ktorej účte majiteľa v Centrálnom depozitári alebo na účte majiteľa vedenom členom Centrálného depozitára sú Dlhopisy evidované, alebo ktorá je ako majiteľ Dlhopisov evidovaná osobou, ktorej Centrálny depozitár vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte (ďalej len **Príslušná evidencia** a takáto osoba ďalej len **Majiteľ Dlhopisov**). Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte vedenom Centrálnym depozitárom, Emitent si vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa Dlhopisov a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa Dlhopisov všetky právne úkony (či už v jeho mene alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Dlhopismi, akoby táto osoba bola ich majiteľom.
- 5.2 Pokiaľ platné právne predpisy alebo rozhodnutie súdu doručené Emitentovi nestanovia inak, Emitent a Administrátor (ako je tento pojem definovaný nižšie) budú pokladať každého Majiteľa Dlhopisov za ich oprávneného majiteľa vo všetkých ohľadoch a vyplácať mu platby v súlade s Podmienkami.

6. Prevoditeľnosť Dlhopisov

Prevoditeľnosť Dlhopisov je obmedzená tým spôsobom, že Dlhopis môže byť prevedený len na Emitenta, na každú osobu zo skupiny Emitenta, významnú dcérsku spoločnosť Emitenta alebo na osobu, ktorá je akcionárom Emitenta. K prevodu Dlhopisov dochádza registráciou prevodu v Príslušnej evidencii.

7. Status záväzkov Emitenta z Dlhopisov

Záväzky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nepodmienené, nepodriadené a nezabezpečené záväzky Emitenta, ktoré majú navzájom rovnocenné postavenie (*pari passu*) bez akýchkoľvek vzájomných preferencií a prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými terajšími alebo budúcimi priamymi, všeobecnými, nepodmienenými, nepodriadenými a nezabezpečenými záväzkami Emitenta s výnimkou tých záväzkov, ktoré môžu mať prednostné postavenie výhradne z titulu kogentných ustanovení právnych predpisov aplikujúcich sa všeobecne na práva veriteľov. Majitelia Dlhopisov nemajú právo započítať svoje pohľadávky z Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň Emitent nemá právo započítať svoje pohľadávky voči pohľadávkam Majiteľov Dlhopisov.

8. Vyhlásenia a záväzok Emitenta

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

9. Negatívne záväzky

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

9.1 Negatívne záväzky vo vzťahu k financovaniu a poskytovaniu financovania Emitentom

- (a) Záväzky Emitenta a jeho Významných dcérskych spoločností spolu (avšak bez dvojitého započítania) nepresiahnu súčet (a) hodnoty Významnej časti aktív Emitenta a (b) čiastky 60 mil. EUR.
- (b) Emitent sa priamo ani nepriamo nestane veriteľom ani inak neposkytne dlhové financovanie (úvery, pôžičky, upísanie alebo kúpa dlhopisov, atď.) akejkolvek tretej osobe, ktorého hodnota v súhrne prevyšuje/prevýši 2 000 000 EUR (slovom dva milióny eur) okrem dlhového financovania, ktoré môže Emitent poskytnúť svojim akcionárom a/alebo právnickej osobe patriacej do Skupiny Emitenta. alebo Významnej dcérskej spoločnosti (ako je definovaná nižšie).

Pre účely týchto Podmienok:

Skupina Emitenta znamená Emitenta a (a) každú osobu, v ktorej má Emitent priamy alebo nepriamy podiel na základnom imaní alebo hlasovacích právach v rozsahu nad 50 % a/alebo má právo menovať a odvolávať väčšinu členov štatutárneho orgánu takej osoby a (b) každú osobu, ktorá vstupuje do konsolidácie Emitenta.

Významná časť aktív Emitenta znamená aktíva v hodnote 25 % alebo viac z celkových individuálnych aktív Emitenta podľa poslednej dostupnej ročnej auditovanej individuálnej (alebo konsolidovanej ak ju

Emitent začne zostavovať účtovnej závierky Emitenta zostavenej podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (ďalej len **IFRS**).

Významná dcérska spoločnosť znamená akúkoľvek spoločnosť patriacu do Skupiny Emitenta inú než Emitent, ktorej konsolidované (a v prípade dcérskej spoločnosti, ktorá nemá žiadne dcérske spoločnosti, nekonsolidované) aktíva predstavujú aspoň 10 % individuálnych aktív Skupiny Emitenta, v každom prípade podľa poslednej dostupnej ročnej auditovanej individuálnej účtovnej závierky Emitenta zostavenej podľa IFRS.

9.2 **Obmedzenie premien**

Emitent sa nezúčastní žiadneho splynutia, zlúčenia, rozdelenia a neuskutoční zmenu svojej právnej formy.

9.3 **Činnosť Emitenta**

Emitent nebude vykonávať v podstatnom rozsahu iné činnosti ako činnosti, ktoré vykonával bezprostredne pred emisiou Dlhopisov.

9.4 **Obmedzenie predaja aktív**

Emitent sa zaväzuje, že bez súhlasu Majiteľov Dlhopisov nepredá, ani iným spôsobom neprevedie (v rámci jednej transakcie alebo série transakcií) Významnú časť aktív Emitenta a zabezpečí, že ani žiadna osoba zo Skupiny Emitenta neprevedie (v rámci jednej transakcie alebo série transakcií) akúkoľvek časť svojich aktív, ktoré predstavujú Významnú časť aktív Emitenta. Toto ustanovenie sa nedotýka práva Emitenta alebo osôb zo Skupiny Emitenta vykonať akékoľvek úhrady platieb, ktoré súvisia s akýmkoľvek vydanými dlhopismi alebo s bežnou obchodnou činnosťou Emitenta alebo osôb zo Skupiny Emitenta.

10. **Ďalšie záväzky Emitenta**

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

10.1 **Povinnosť dodržiavať finančné ukazovatele**

Vo vzťahu k Emitentovi budú dodržané nižšie uvedené ukazovatele:

- (a) v ktorýkoľvek Deň ocenenia Pomer zadlženosti nesmie presiahnuť hodnotu 30 %;
- (b) v ktorýkoľvek Deň ocenenia celkové vlastné imanie Emitenta nesmie poklesnúť pod 220 mil. EUR;
- (c) koeficient úrokového krytia Emitenta podľa auditovaných individuálnych výsledkov v súlade s IFRS ku Dňu ocenenia, definovaný ako pomer Upravenej EBITDA k nákladovým úrokom bude v minimálnej výške 3; a zároveň
- (d) pomer vlastného imania k celkovým pasívam Emitenta podľa auditovaných individuálnych výsledkov v súlade s IFRS ku koncu každého účtovného roka vo výške minimálne 25 %.

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

Emitent je povinný doručiť Administrátorovi alebo zverejniť na webovom sídle Emitenta v každý Deň vykazovania osvedčenie podpísané osobami oprávnenými konať za Emitenta potvrdzujúce, že záväzky dodržiavať finančné ukazovatele podľa tohto bodu 10.1 sú splnené k bezprostredne predchádzajúcemu Dňu ocenenia. Administrátor sa môže spoľahnúť na toto osvedčenie bez ďalšieho overenia a okrem prípadov zjavnej chyby bude toto osvedčenie konečné a záväzné pre všetky strany.

Na účely tohto bodu 10.1 majú nasledovné definované pojmy nasledovný význam:

Deň ocenenia znamená každý deň, ktorý je posledným dňom účtovného roka Emitenta v ktoromkoľvek roku, pričom prvým takýmto dňom bude 31. december 2024.

Deň vykazovania znamená deň, ktorý je 30 dní od zverejnenia auditovanej účtovnej závierky Emitenta vyhotovenej v súlade s IFRS.

Mimoriadne položky znamená akékoľvek významné položky neobvyklej alebo neopakovateľnej povahy predstavujúce zisky alebo straty, a to vrátane tých vzniknutých z nasledujúcich udalostí:

- (a) reštrukturalizácia činností Emitenta a zrušenie rezervy na reštrukturalizáciu; (b) predaj, precenenie,

odpis alebo pokles hodnoty dlhodobého majetku alebo zrušenie akéhokoľvek odpisu alebo poklesu hodnoty; a (c) odpredaj aktív v súvislosti so zrušenými operáciami (prevádzkami).

Pomer zadlženosti znamená k akémukoľvek Dátumu ocenenia Zadlženie vydelené aktívami, pričom pojem aktíva znamená súčet dlhodobého a krátkodobého majetku Emitenta ku Dňu ocenenia podľa auditovaných individuálnych výkazov v súlade s IFRS.

Upravená EBITDA znamená zisk pred úrokmi, zdanením, odpismi a mimoriadnymi položkami a na účely týchto Podmienok bude vypočítaný nasledovne:

Predbežná EBITDA = zisk za rok z pokračujúcich činností + (plus) daň z príjmu + (plus) nákladové úroky – (mínus) výnosové úroky + (plus) odpisy dlhodobého hmotného majetku + (plus) odpisy dlhodobého nehmotného majetku.

Upravená EBITDA bude následne stanovená tak, že Predbežná EBITDA bude upravená smerom nahor alebo nadol tak, aby nezohľadňovala: (i) zisky alebo straty vyplývajúce z preceňovania (smerom nahor alebo nadol) akéhokoľvek majetku, (ii) tvorbu a zrušenia rezerv a (iii) Mimoriadne položky.

Výpočet ukazovateľa Upravená EBITDA sa vždy vykoná na základe údajov z poslednej dostupnej účtovnej závierky Emitenta.

Zadlženie znamená suma dlhodobých záväzkov Emitenta ku Dňu ocenenia určená podľa auditovaných individuálnych výkazov v súlade s IFRS.

10.2 Informačná povinnosť Emitenta

Emitent bude písomne informovať Administrátora a oznámi Majiteľom Dlhopisov výskyt akéhokoľvek Prípady neplnenia záväzkov alebo Hrozby prípadu neplnenia najneskôr do troch Pracovných dní odo dňa, kedy sa o takejto skutočnosti dozvedel.

Emitent sa zaväzuje, že až do doby splnenia všetkých svojich záväzkov z Dlhopisov oznámi Administrátorovi a Majiteľom Dlhopisov prostredníctvom zverejnenia na Webovom sídle Emitenta:

- (a) ročnú auditovanú individuálnu účtovnú závierku Emitenta pripravenú v súlade s IFRS bez zbytočného odkladu po jej vyhotovení, najneskôr však do šiestich mesiacov po skončení príslušného účtovného roka;
- (b) všetky povinne zverejňované informácie v súvislosti s Dlhopismi podľa príslušných právnych predpisov (regulované informácie) vždy v čase, kedy majú byť predložené alebo zverejnené podľa príslušného právneho predpisu alebo inak bez zbytočného odkladu.

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

11. Úrokový výnos

11.1 Spôsob úročenia, Úrokové obdobie

Dlhopisy budú úročené pevným úrokovým výnosom vo výške 6,00 % p. a. (ďalej len **Úroková sadzba**).

Úrokové výnosy budú vyplácané ročne späť, vždy k 31. januáru každého roka (ďalej každý ako **Dátum výplaty úrokových výnosov**). Prvým Dátumom výplaty úrokových výnosov bude 31. január 2025.

Úrokovým obdobím sa rozumie obdobie začínajúce Dátumom Emisie (vrátane) a končiace v poradí prvým Dátumom výplaty úrokových výnosov (bez tohto dňa) a ďalej každé bezprostredne nadväzujúce obdobie počnúc Dátumom výplaty úrokových výnosov (vrátane) a končiace ďalším nasledujúcim Dátumom výplaty úrokových výnosov (bez tohto dňa) až do Dátumu konečnej splatnosti (bez tohto dňa) alebo Dátumu predčasnej splatnosti (ako je tento pojem definovaný v bodoch 12.2 a 15.3) (bez tohto dňa). Na účely začiatku plynutia akéhokoľvek Úrokového obdobia sa Dátum výplaty úrokových výnosov neposúva v súlade s konvenciou Pracovného dňa podľa bodu 13.2 nižšie.

11.2 Koniec úročenia

Dlhopisy prestanú byť úročené Dátumom konečnej splatnosti (bez tohto dňa) alebo Dátumom predčasnej splatnosti (podľa okolností), ibaže by po splnení všetkých podmienok a náležitostí bolo splatenie dlžnej čiastky Emitentom neoprávnene zadržované alebo odmietnuté. V takom prípade bude aj naďalej narastať úrokový výnos pri Úrokovvej sadzbe až do (a) dňa, kedy Majiteľom Dlhopisov budú vyplatené všetky

k tomu dňu splatné čiastky v súlade s Podmienkami, alebo (b) dňa, kedy Administrátor oznámi Majiteľom Dlhopisov, že obdržal všetky čiastky splatné v súvislosti s Dlhopismi, ibaže by po tomto oznámení došlo k ďalšiemu neoprávnenému zadržaniu alebo odmietnutiu platieb, a to podľa toho, ktorá z uvedených skutočností nastane skôr.

11.3 Konvencia pre výpočet úrokového výnosu

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

11.4 Stanovenie úrokového výnosu a zaokrúhľovanie

Čiastka úrokového výnosu prislúchajúceho k jednému Dlhopisu za obdobie kratšie ako jeden rok sa stanoví ako násobok Menovitej hodnoty Dlhopisu a Úrokovej sadzby a príslušného zlomku dní vypočítaného podľa konvencie pre výpočet úrokového výnosu uvedenej v bode 11.3. Čiastka príslušného výnosu prislúchajúceho k jednému Dlhopisu vypočítaná podľa tohto bodu 11.4 bude matematicky zaokrúhľená na sedem desiatinných miest, pričom konečná suma, ktorá sa má zaplatiť príslušnému Majiteľovi Dlhopisov, sa zaokrúhli na dve desiatinné miesta matematicky.

12. Splatenie a odkúpenie

12.1 Konečná splatnosť

Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov alebo k odkúpeniu Dlhopisov Emitentom a ich zániku, ako je uvedené nižšie, bude celková menovitá hodnota Dlhopisov splatná jednorazovo 31. januára 2044 (ďalej len **Dátum konečnej splatnosti**).

Majiteľ Dlhopisov nie je oprávnený žiadať predčasné splatenie Dlhopisov a vyplatenie pomernej časti úrokových výnosov z Dlhopisov pred Dátumom konečnej splatnosti, s výnimkou predčasného splatenia Dlhopisov v súlade s ustanoveniami bodu 15.

12.2 Predčasné splatenie Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta

Emitent je oprávnený predčasne splatiť Dlhopisy na základe svojho rozhodnutia za nasledujúcich podmienok:

Emitent je na základe svojho rozhodnutia oprávnený predčasne splatiť všetky doteraz vydané a nesplatené Dlhopisy vždy k 31. januára príslušného roka, najskôr však k 31. januáru 2034 (ďalej len **Dátum predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta** alebo skráteno spoločne s Dátumom predčasnej splatnosti z rozhodnutia Schôdze (ako je tento pojem definovaný v bode 15.3) tiež len **Dátum predčasnej splatnosti**).

Dátum predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta si za podmienky dodržania lehôt podľa nasledujúcej vety Emitent môže zvoliť podľa vlastného uváženia. Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom Dlhopisov v súlade s bodom 20. najskôr 60 (šesťdesiat) dní a najneskôr 30 (tridsať) dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta.

Oznámenie Emitenta o predčasnej splatnosti Dlhopisov a Dátumu predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta vykonané podľa tohto bodu 12.2 je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta k predčasnému splateniu všetkých Dlhopisov. Emitent je povinný k Dátumu predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta vyplatiť každému Majiteľovi Dlhopisov 100 % Menovitej hodnoty Dlhopisov a prípadnú pomernú časť úrokového výnosu. Na predčasné splatenie Dlhopisov podľa tohto bodu 12.2 sa primerane použijú ustanovenia bodov 11.3 a 13.

12.3 Odkúpenie Dlhopisov

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

12.4 Zánik Dlhopisov

Dlhopisy odkúpené Emitentom zaniknú a nemôžu sa opäť vydať ani predať.

12.5 Domnienka splatenia

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

13. Platobné podmienky

13.1 Mena platieb

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

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

13.2 Dátum výplaty

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

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

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

13.3 Určenie práva na obdržanie výplat súvisiacich s Dlhopismi

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

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

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

13.4 Vykonávanie platieb

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

Pokyn musí mať formu podpísaného písomného vyhlásenia s úradne overeným podpisom alebo podpismi, ktoré bude obsahovať dostatočné informácie o účte Oprávnenej osoby umožňujúce Administrátorovi platbu vykonať. V prípade právnických osôb bude pokyn doplnený o (i) originál alebo kópiu platného výpisu z obchodného registra alebo iného obdobného registra, v ktorom je Oprávnená osoba registrovaná, alebo (ii) overené osvedčenie o zvoľení do funkcie starostu obce alebo primátora mesta (takýto pokyn spolu s výpisom z obchodného registra alebo iného obdobného registra (ak je relevantný) a prípadnými ostatnými príslušnými prílohami ďalej len **Pokyn**). Pokyn musí byť s obsahom a vo forme vyhovujúcej rozumným požiadavkám Administrátora, pričom Administrátor bude oprávnený vyžadovať dostatočne uspokojivý dôkaz o tom, že osoba, ktorá Pokyn podpísala, je oprávnená v mene Oprávnenej osoby takýto Pokyn podpísať. Takýto dôkaz musí byť Administrátorovi doručený taktiež najneskôr 5 (slovom päť) Pracovných dní pred Dátumom výplaty. V tejto súvislosti bude Administrátor

oprávnený požadovať najmä (a) predloženie plnej moci s úradne overeným podpisom v prípade, ak za Oprávnenú osobu bude konať zástupca a (b) dodatočné potvrdenie Pokynu od Oprávnenej osoby.

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

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

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

Emitent ani Administrátor nie sú zodpovední za omeškanie výplaty akejkoľvek dlžnej čiastky spôsobenej tým, že (a) Oprávnená osoba včas nedodala riadny Pokyn alebo ďalšie dokumenty alebo informácie požadované od nej v tomto bode 13.4, (b) takýto Pokyn, dokumenty alebo informácie boli neúplné, nesprávne alebo nepravé alebo (c) takéto oneskorenie bolo spôsobené okolnosťami, ktoré nemohol Emitent alebo Administrátor ovplyvniť. Oprávnenej osobe v takomto prípade nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok či úrok za takto spôsobený časový odklad príslušnej platby.

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

13.5 **Zákaz započítavania**

Majitelia Dlhopisov nemajú právo započítať svoje pohľadávky z Dlhopisov voči Emitentovi a zároveň Emitent nemá právo započítať svoje pohľadávky voči pohľadávkam Majiteľov Dlhopisov.

14. **Žiadne navýšenie z dôvodu zrážkovej dane**

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

15. **Predčasná splatnosť Dlhopisov v Prípade neplnenia záväzkov**

15.1 **Prípady neplnenia záväzkov**

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

(a) **Neplatenie**

Emitent neuhradí akúkoľvek platbu splatnú Majiteľom Dlhopisov v súvislosti s Dlhopismi v deň jej splatnosti a takéto neplnenie povinnosti pretrváva dlhšie ako 14 (slovom štrnásť) Pracovných dní.

(b) **Porušenie ostatných záväzkov**

Emitent poruší alebo nesplní akýkoľvek svoj iný záväzok (iný ako je uvedený v bode 15.1(a) vyššie) v súvislosti s Dlhopismi a takéto porušenie alebo neplnenie zostane nenapravené dlhšie ako 30 (slovom tridsať) dní odo dňa, kedy Administrátor alebo Majiteľ Dlhopisov (každý vo vzťahu k akýmkoľvek iným záväzkom) na to písomne upozorní Emitenta.

- (c) Neplnenie iných peňažných záväzkov (cross-default) Emitenta
- Akýkoľvek dlh Emitenta, ktorý v súhrne dosiahne aspoň 25 000 000 EUR (slovom dvadsaťpäť miliónov eur) alebo ekvivalent tejto hodnoty v akejkoľvek inej mene (i) sa stane predčasne splatným pred dňom pôvodnej splatnosti z dôvodu porušenia povinnosti Emitentom alebo (ii) nie je uhradený v okamihu, keď sa stane splatným, a takéto omeškanie pretrváva dlhšie ako 30 (slovom tridsať) Pracovných dní.
- (d) Platobná neschopnosť
- (i) Emitent podá návrh na vyhlásenie konkurzu alebo povolenie reštrukturalizácie alebo obdobné konanie (ďalej len **Insolvenčný návrh na majetok Emitenta**), účelom ktorého je kolektívne alebo postupné uspokojenie veriteľov podľa príslušných právnych predpisov;
- (ii) na majetok Emitenta je príslušným orgánom vyhlásený konkurz, povolená reštrukturalizácia alebo začaté iné obdobné konanie;
- (iii) Insolvenčný návrh na majetok Emitenta je príslušným orgánom zamietnutý z toho dôvodu, že Emitentov majetok by nekryl ani náklady a výdavky spojené s konaním; alebo
- (iv) Emitent navrhne alebo uzavrie dohodu o odklade, o zostavení časového harmonogramu alebo inej úprave všetkých svojich dlhov z dôvodu, že ich nie je schopný uhradiť v čase ich splatnosti.
- (e) Likvidácia
- Je vydané právoplatné rozhodnutie orgánu príslušnej jurisdikcie (štátu) alebo prijaté rozhodnutie príslušného orgánu Emitenta o jeho zrušení s likvidáciou.
- (f) Zmena ovládania
- Dôjde k zmene vlastníctva viac ako 51 % všetkých emitovaných akcií Emitenta alebo hlasovacích práv spojených s akciami Emitenta oproti stavu ku dňu vyhotovenia Podmienok, s výnimkou prevodov akcií alebo hlasovacích práv s nimi spojenými medzi existujúcimi akcionármi Emitenta alebo osobami ktoré v zmysle platnej legislatívnej úpravy ku dňu vyhotovenia Podmienok môžu vlastniť akcie Emitenta.
- (g) Ukončenie alebo zmena podnikania
- Emitent prestane podnikáť alebo prestane byť oprávnený vykonávať svoju podnikateľskú činnosť, pričom pre posúdenie podnikateľskej činnosti bude rozhodné zachovanie majoritného podielu aktív spojených s touto činnosťou.
- (h) Súdne a iné rozhodnutia
- Emitent nesplní platobnú povinnosť právoplatne uloženú príslušným orgánom, ktorá jednotlivu alebo v súhrne prevyšuje čiastku 25 000 000 EUR (slovom dvadsaťpäť miliónov eur) (alebo ekvivalent tejto hodnoty v akejkoľvek inej mene), a to ani v lehote 30 (slovom tridsať) Pracovných dní od doručenia takého právoplatného rozhodnutia Emitentovi alebo v takej dlhšej lehote, ktorá je uvedená v príslušnom rozhodnutí.
- (i) Vykonačacie konanie
- Dôjde k pozastaveniu s nakladaním, výkonu rozhodnutia alebo exekúcií, resp. inému podobnému právnomu konaniu, na akúkoľvek časť majetku, aktív alebo výnosov Emitenta alebo voči akejkoľvek časti majetku, aktív alebo výnosov Emitenta, ktorých hodnota jednotlivu alebo v súhrne prevyšuje čiastku 25 000 000 EUR (slovom dvadsať päť miliónov eur) (alebo ekvivalent tejto hodnoty v akejkoľvek inej mene), a nedôjde k jeho zastaveniu do 30 (slovom tridsiatich) Pracovných dní.
- (j) Protiprávnosť
- Záväzky z Dlhopisov prestanú byť plne alebo čiastočne právne vymáhateľné alebo sa dostanú do rozporu s platnými právnymi predpismi alebo sa pre Emitenta stane protiprávnym plniť akúkoľvek svoju významnú povinnosť podľa Podmienok alebo v súvislosti Dlhopismi.

(k) Neplnenie limitu financovania tretích osôb
Emitent sa priamo alebo nepriamo stane veriteľom alebo inak poskytne dlhové financovanie (úvery, pôžičky, upísaním alebo kúpou dlhopisov, atď.) inej osobe ako svojím akcionárom, právnickej osobe patriacej do Skupiny Emitenta alebo Významnej dcérskej spoločnosti, ktorého hodnota v súhrne prevyšuje/prevýši 2 000 000 EUR (slovom dva milióny eur).

(l) Neplnenie povinnosti dodržiavať finančné ukazovatele
Vo vzťahu k Emitentovi nebude dodržaný ktorýkoľvek z finančných ukazovateľov podľa bodu 10.1 a takéto porušenie alebo neplnenie zostane nenapravené dlhšie ako 60 (slovom šesťdesiat) dní odo dňa, kedy Administrátor alebo Majiteľ Dlhopisov (na to písomne upozorní Emitenta).

Ak nastane a bude pretrvávajúť akýkoľvek Prípád neplnenia záväzkov, potom môžu Majitelia Dlhopisov, ktorí sú Majiteľmi Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10 % (slovom desať percent) celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov, písomným oznámením požiadať o zvolanie Schôdze v súlade s bodom 19.2, za účelom hlasovania o predčasnej splatnosti Dlhopisov.

15.2 Vylúčenie opakovania

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

15.3 Predčasná splatnosť Dlhopisov

Ak nie je v Podmienkach uvedené inak, všetky záväzky Emitenta z Dlhopisov (teda záväzkov splatiť Menovitú hodnotu a príslušné výnosy z Dlhopisov) sa stanú predčasne splatné 10. (slovom desiaty) Pracovný deň v mesiaci nasledujúcom po mesiaci, v ktorom bola Emitentovi doručená zápisnica z rokovania Schôdze, ktorá v súlade s bodom 19.5 rozhodla o predčasnej splatnosti (ďalej tiež len **Dátum predčasnej splatnosti z rozhodnutia Schôdze** alebo tiež len **Dátum predčasnej splatnosti**).

15.4 Ďalšie podmienky predčasného splatenia Dlhopisov

Na predčasné splatenie Dlhopisov podľa bodu 15. sa inak primerane použijú ustanovenia bodu 13.

16. Premlčanie

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

17. Administrátor

17.1 Administrátor

Činnosť administrátora spojenú s výplatami výnosov, splatením Dlhopisov a výpočtami súvisiacimi so stanovovaním výnosov (ďalej len **Administrátor**) bude zabezpečovať pre Emitenta spoločnosť Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č.: 601/B na základe podmienok uvedených v zmluve s administrátorom (ďalej len **Zmluva s administrátorom**).

17.2 Určená prevádzkareň Administrátora

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.
Tomášikova 48
Bratislava 832 37
Slovenská republika

17.3 Ďalší, resp. iný Administrátor a iná Určená prevádzkareň

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

17.4 **Vzťah Administrátora k Majiteľom Dlhopisov**

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

17.5 **Zmeny a vzdanie sa nárokov**

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

18. **Zmeny Podmienok**

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

19. **Schôdza majiteľov Dlhopisov**

19.1 **Iniciovanie zvolania Schôdze**

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

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

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

19.2 **Zvolanie Schôdze**

Emitent je povinný bez zbytočného odkladu zabezpečiť zvolanie Schôdze, najneskôr v lehote 10 (slovom desiatich) Pracovných dní od doručenia Žiadosti o zvolanie Schôdze.

Náklady na organizáciu a zvolanie Schôdze hradí Emitent, ak nie je v Podmienkach uvedené inak. Emitent však má právo požadovať náhradu nákladov na zvolanie Schôdze od Majiteľov Dlhopisov, ktorí podali Žiadosť o zvolanie Schôdze bez vážneho dôvodu, najmä keď Eminent riadne plní povinnosti

vyplývajúce z Podmienok a nenastala Hrozba prípadu neplnenia alebo Prípad neplnenia záväzkov. Náklady spojené s účasťou na Schôdzi si hradí každý účastník sám.

19.3 Oznámenie o zvolaní Schôdze

Emitent je povinný uverejniť oznámenie o zvolaní Schôdze spôsobom ustanoveným v bode 20., a to najneskôr 10 (slovom desať) Pracovných dní pred dňom konania Schôdze.

Oznámenie o zvolaní Schôdze musí obsahovať aspoň:

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

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

19.4 Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej

- (a) Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze

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

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

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

- (b) Hlasovacie právo
- Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi má toľko hlasov z celkového počtu hlasov, koľko zodpovedá pomeru medzi menovitou hodnotou Dlhopisov, ktorých bola Majiteľom Dlhopisov k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi, a celkovou menovitou hodnotou Dlhopisov, ktorých Majiteľmi Dlhopisov k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi boli ostatné Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré sa zúčastnia Schôdze.
- (c) Účasť ďalších osôb na Schôdzi a súčinnosť Emitenta
- Emitent je povinný zúčastniť sa Schôdze, a to buď prostredníctvom svojho štatutárneho orgánu alebo prostredníctvom riadne splnomocnenej osoby, a poskytnúť informácie nevyhnutné na rozhodnutie alebo prijatie stanoviska Schôdze. Na Schôdzi sú ďalej oprávnení zúčastniť sa akýkoľvek iní členovia štatutárneho, dozorného, kontrolného, poradného alebo riadiaceho orgánu Emitenta a/alebo Administrátora, iní zástupcovia Administrátora, notár a hostia prizvaní Emitentom a/alebo Administrátorom, resp. akékoľvek iné osoby, ktorých účasť na Schôdzi bola odsúhlasená Emitentom a Administrátorom.

19.5 Priebeh a rozhodovanie Schôdze

- (a) Uznávaniaschopnosť
- Schôdza je uznávaniaschopná, ak sa jej zúčastňujú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré boli k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi Majiteľia Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota predstavuje 67 % (slovom šesťdesiatšesť percent) celkovej menovitej hodnoty vydaných a doposiaľ nesplatených Dlhopisov, s výnimkou Dlhopisov, ktorých Majiteľom Dlhopisov je akákoľvek Kontrolovaná osoba Emitenta, ktoré sa na účely uznávaniaschopnosti Schôdze nezapočítavajú.
- Na Schôdzi pred jej začatím poskytne zvolávateľ informáciu o počte Dlhopisov, ohľadom ktorých sú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi v súlade s Podmienkami oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej.
- (b) Predseda Schôdze
- Schôdzi predsedá Administrátor alebo ním určená osoba, dokiaľ Schôdza nerozhodne o inej osobe predsedu Schôdze (ďalej len **Predseda Schôdze**). Voľba Predsedu Schôdze musí byť prvým bodom programu Schôdze. Ak nie je voľba Predsedu Schôdze voleného Schôdzou úspešná, Schôdzi až do konca predsedá Administrátor, resp. ním určená osoba.
- (c) Rozhodovanie Schôdze
- Schôdza je oprávnená rozhodovať len o návrhoch uznesení, pokiaľ spadajú do rozhodovacej pôsobnosti Schôdze vymedzenej v Podmienkach. Schôdza rozhoduje len o návrhoch uznesení uvedených v oznámení o jej zvolaní. Záležitosti, ktoré neboli zaradené na navrhovaný program Schôdze ani neboli uvedené v oznámení o jej zvolaní možno rozhodnúť iba ak s prerokovaním týchto bodov súhlasia všetky prítomné Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré sú oprávnené na tejto Schôdzi hlasovať a ak zároveň súvisia s niektorým z bodov uvedených v oznámení o zvolaní Schôdze. Schôdza má právomoc rozhodnúť iba o nasledovnom:
- (i) aj bez súhlasu Emitenta o predčasnej splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov a vyplatení pomernej časti úrokového výnosu k Dátumu predčasnej splatnosti v Pípade neplnenia záväzkov ak tento pretrváva v čase rozhodovania Schôdze; prijatím takéhoto rozhodnutia Majiteľia Dlhopisov uplatňujú právo požadovať predčasnú splatnosť Menovitej hodnoty Dlhopisov a vyplatenie pomernej časti úrokového výnosu k Dátumu predčasnej splatnosti; a
- (ii) len so súhlasom Emitenta (ktorý nebude bezdôvodne odopretý) o dodatočnej lehote na splnenie povinnosti Emitenta z Dlhopisov alebo v súvislosti s Dlhopismi, okrem povinnosti zaplatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov a všetky úrokové výnosy najneskôr k Dátumu konečnej splatnosti, pričom ak Emitent povinnosť nesplní v tejto dodatočnej lehote alebo stanoveným iným spôsobom, pôjde o nový Prípade neplnenia záväzkov.

Schôdza o predložených návrhoch rozhoduje formou uznesenia. Na prijatie uznesenia je potrebná nadpolovičná väčšina hlasov prítomných Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi, s výnimkou uznesení podľa bodu 19.5. (c) (i) vyššie, na prijatie ktorých je potrebný súhlas dvojtretinovej väčšiny hlasov prítomných Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi.

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

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

Ak Schôdza rozhodne o predčasnej splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov a vyplatení pomernej časti úrokového výnosu k Dátumu predčasnej splatnosti podľa bodu 19.5. (c) (i) vyššie, môže Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi a ktorá podľa zápisnice z rokovania Schôdze hlasovala na Schôdzi proti návrhu uznesenia alebo sa Schôdze nezúčastnila, požiadať o zachovanie práv a povinností Emitenta a Majiteľa Dlhopisov podľa pôvodných Podmienok (ďalej len **Žiadosť o zachovanie práv**).

Žiadosť o zachovanie práv musí byť podaná do 30 (slovom tridsať) dní od konania Schôdze. Po uplynutí tejto lehoty právo na zachovanie práv a povinností zaniká. Emitent do 30 (slovom tridsať) dní od doručenia Žiadosti o zachovanie práv Majiteľovi Dlhopisov potvrdí spôsobom podľa bodu 20., že na Majiteľa Dlhopisov, ktorý takúto žiadosť u Emitenta riadne uplatnil v súlade so Zákonom o dlhopisoch a Podmienkami, sa budú Podmienky v častiach, vo vzťahu ku ktorým bola táto žiadosť riadne uplatnená, vzťahovať v pôvodnom znení.

(d) Odloženie Schôdze

Predseda Schôdze je povinný rozpustiť Schôdzu, ak riadne zvolaná Schôdza nie je uznášaniaschopná v súlade s ustanovením bodu (a) vyššie uplynutím 60 (slovom šesťdesiat) minút po čase určenom pre začiatok konania Schôdze. Emitent je v takom prípade povinný zvolať náhradnú Schôdzu tak, aby sa konala najskôr po 2 (slovom dvoch) týždňoch a najneskôr do 6 (slovom šiestich) týždňov odo dňa, na ktorý bola pôvodná Schôdza zvolaná. Konanie náhradnej Schôdze sa oznámi spôsobom uvedeným v bode 19.3. Nová Schôdza sa uznáša a rozhoduje za rovnakých podmienok a rovnakým spôsobom ako rozpustená Schôdza.

(e) Zápisnica z rokovania Schôdze

Priebeh konania každej Schôdze (vrátane, ale bez obmedzenia, (i) programu rokovania Schôdze, (ii) jednotlivých uznesení, ktoré Schôdza prijala, a (iii) výsledkov hlasovania Schôdze k jednotlivým uzneseniam) bude zaznamenaný v notárskej zápisnici vyhotovenej na Schôdzi, pričom jeden odpis bude vyhotovený prítomným notárom pre Emitenta, jeden pre Administrátora. Zápisnice, ktoré budú náležite uschované u Emitenta a Administrátora, budú nevyvráteným dôkazom o skutočnostiach v takýchto zápisniciach obsiahnutých a pokiaľ sa nepreukáže opak, budú preukazovať skutočnosť, že sa každá Schôdza, ktorej priebeh bude v zápisnici zaznamenaný, náležite zvolala a/alebo konala a že všetky uznesenia takej Schôdze boli prijaté za dodržania všetkých podmienok a náležitostí na ich prijatie v súlade s Podmienkami. Emitent je povinný zápisnicu zverejniť do 14 dní odo dňa jej vyhotovenia, pričom zverejnená verzia zápisnice nemusí obsahovať osobné a iné údaje týkajúce sa zúčastnených Majiteľov Dlhopisov. Zápisnica zo Schôdze bude k dispozícii k nahliadnutiu Majiteľom Dlhopisov v obvyklej pracovnej dobe v Určenej prevádzkarni Administrátora. Emitent je zároveň povinný bez zbytočného odkladu sprístupniť všetky rozhodnutia Schôdze rovnakým spôsobom, akým bol zverejnený Prospekt (avšak bez uverejnenia akéhokoľvek inzerátu v tlači).

20. Oznámenia

Akékoľvek oznámenie, zverejnenie alebo komunikácia zo strany Emitenta adresované Majiteľom Dlhopisov v súvislosti s Dlhopismi budú uverejnené na webovom sídle Emitenta alebo v periodickej tlači v Slovenskej republike s celoštátnou pôsobnosťou. Spôsob uverejnenia podľa predchádzajúcej vety určí osoba, ktorá bude zabezpečovať príslušné oznámenie, zverejnenie alebo komunikáciu. Ak právne predpisy alebo Podmienky požadujú aj uverejnenie iným spôsobom, bude takéto oznámenie považované

za platne uverejnené jeho uverejnením predpísaným spôsobom. Ak bude niektoré oznámenie uverejňované viacerými spôsobmi, bude sa za dátum takéhoto oznámenia považovať dátum jeho prvého uverejnenia. Dátum uverejnenia sa zároveň považuje za deň doručenia oznámenia Majiteľom Dlhopisov. Náklady uverejnenia podľa tohto bodu 20. znáša Emitent.

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

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

Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s.

Komenského 50

042 48 Košice

Slovenská republika

alebo na takú inú adresu, ktorá bude Majiteľom Dlhopisov oznámená spôsobom uvedeným v tomto bode 20.

21. Rozhodné právo a rozhodovanie sporov

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

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

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

11. PODMIENKY PONUKY

Dlhopisy budú vydávané na základe verejnej ponuky v Slovenskej republike a budú ponúkané prostredníctvom Emitenta výhradne akcionárom Emitenta.

Ponuka potrvá odo dňa 3. júla 2023 a skončí dňa 31. decembra 2023 (ďalej len **Dátum ukončenia ponuky**). Emitent si vyhradzuje právo ukončiť ponuku aj pred Dátumom ukončenia ponuky, a to v prípade, ak bude celková menovitá hodnota emisie investormi upísaná v celom objeme. Ak k Dátumu ukončenia ponuky nebude upísaný celkový objem emisie, Emitent si vyhradzuje právo (i) predĺžiť ponuku do 31. decembra 2024 (ďalej len **Dátum ukončenia predĺženej ponuky**) alebo (ii) ponuku ukončiť.

Emisia sa bude považovať za úspešne upísanú upísaním Celkového objemu Emisie, uplynutím Dátumu ukončenia ponuky alebo uplynutím Dátumu ukončenia predĺženej ponuky, a to aj napriek tomu, že Celkový objem Emisie nebude upísaný v celom objeme.

Predpokladaná lehota vydávania a zápisu Dlhopisov (i) na účty prvých Majiteľov Dlhopisov vedené Centrálnym depozitárom alebo (ii) na účty prvých Majiteľov Dlhopisov vedené príslušnými členmi Centrálného depozitára, alebo (iii) na držiteľské účty osôb, ktoré evidujú prvých Majiteľov Dlhopisov, bude (A) pre prípad objednávok zadanych do 31. decembra 2023 najneskôr dva mesiace odo dňa Dátumu ukončenia ponuky alebo (B) pre prípad objednávok zadanych od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024 priebežne v závislosti od dátumu zadania príslušných objednávok, pričom sa predpokladá, že k tomu dôjde najneskôr do jedného mesiaca od dátumu zadania príslušných objednávok, najneskôr však jeden mesiac odo dňa Dátumu ukončenia predĺženej ponuky, v prípade, že Emitent využije svoje oprávnenie predĺžiť ponuku do 31. decembra 2024. Dlhopisy budú pripísané na príslušné účty Majiteľov Dlhopisov na základe pokynu Finančného poradcu bezodkladne po zaplatení Emisného kurzu a splnení ostatných podmienok Emitenta a/alebo Finančného poradcu. Výsledky vydania a ponuky Dlhopisov budú uverejnené na verejne dostupnom mieste v sídle Emitenta v deň nasledujúci po skončení vydávania Dlhopisov.

V súvislosti s upísaním Dlhopisov nebudú investorom účtované žiadne poplatky.

V prípade zrušenia objednávky investorom budú investorovi všetky finančné čiastky určené na nákup Dlhopisov bezodkladne vrátené. Podmienkou účasti na ponuke je preukázanie totožnosti investora platným dokladom. Minimálna ani maximálna výška objednávky nebola stanovená. Príslušné zmluvy a objednávky budú investorom k dispozícii u Emitenta. Spôsob notifikácie o množstve upísaných Dlhopisov bude obsiahnutý v príslušnej zmluve a objednávke.

So žiadnymi subjektmi nebolo dohodnuté upisovanie emisie Dlhopisov na základe pevného záväzku ani umiestňovanie bez pevného záväzku.

Výnos do splatnosti pre investora: 6,00 % p. a.

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

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

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

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

12. DODATOČNÉ INFORMÁCIE

12.1 PORADCA V SÚVISLOSTI S VYDANÍM DLHOPISOV

Pri príprave Prospektu využil Emitent služby Slovenskej sporiteľne, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653, zapísanej v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č.: 601/B, ako svojho finančného poradcu (**Finančný poradca**).

Finančný poradca využil služby advokátskej kancelárie spoločnosť Dentons Europe CS LLP, organizačná zložka, Bottova 2A, 811 09 Bratislava – mestská časť Staré mesto, Slovenská republika, IČO: 36 861 391, zapísanej v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Po, vložka číslo: 1665/B, ako svojho právneho poradcu.

13. REGULAČNÝ RÁMEC

13.1 STRUČNÝ OPIS REGULÁCIE VÝCHODOSLOVENSKEJ VODÁRENSKEJ SPOLOČNOSTI, A.S.

Súčasťou transformácie vodárenských spoločností bolo aj zavedenie nezávislej regulácie cien, preto od roku 2003 prešla cenová regulácia z Ministerstva financií SR na Úrad pre reguláciu sieťových odvetví. Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s., ako regulovaný subjekt, podlieha cenovej regulácii, ktorú vykonáva vyššie uvedený Úrad pre reguláciu sieťových odvetví (ďalej aj **ÚRSO**).

V oblasti verejných vodovodov a verejných kanalizácií je regulovanou činnosťou hlavne výroba, distribúcia a dodávka pitnej vody verejným vodovodom a odvádzanie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou.

V zmysle ustanovení zákona č. 250/2012 Z. z. o regulácii v sieťových odvetviach cenovej regulácii podlieha výroba, distribúcia a dodávka pitnej vody verejným vodovodom a odvedenie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou. ÚRSO, prostredníctvom vyhlášky č. 323/2022 Z. z., ktorou sa ustanovuje cenová regulácia výroby, distribúcie a dodávky pitnej vody verejným vodovodom a odvádzania a čistenia odpadovej vody verejnou kanalizáciou a niektoré podmienky vykonávania regulovaných činností vo vodnom hospodárstve (ďalej len **Vyhláška č. 323/2022**), určuje alebo schvaľuje spôsob, postupy a podmienky na tvorbu cien za výrobu, distribúciu a dodávku pitnej vody verejným vodovodom, odvedenie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou.

Cenová regulácia je určená prostredníctvom maximálnych cien, pričom Vyhláška č. 323/2022. stanovuje rozsah a štruktúru oprávnených nákladov, spôsob určenia výšky primeraného zisku a podklady na návrh ceny za výrobu, distribúciu a dodávku pitnej vody verejným vodovodom a za odvedenie a čistenie odpadovej vody verejnou kanalizáciou.

Ceny pre regulovaný subjekt sú určené rozhodnutím na regulačné obdobie, v súčasnosti roky 2023 až 2027, pričom v zákonom stanovených prípadoch je možná zmena rozhodnutia aj v priebehu regulačného obdobia.

14. ZÁKLADNÝ POPIS ZDAŇOVANIA V SLOVENSKEJ REPUBLIKE

Text tohto bodu je iba zhrnutím určitých daňových a odvodových súvislostí slovenských právnych predpisov týkajúcich sa nadobudnutia, vlastníctva a disponovania s Dlhopismi a nie je 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 a odvodových dôsledkoch kúpy, predaja a držby Dlhopisov a prijímania platieb úrokov z Dlhopisov podľa daňových predpisov a predpisov v oblasti sociálneho a zdravotného poistenia platných v Slovenskej republike a v štátoch, v ktorých sú rezidentmi, ako i v štátoch, v ktorých výnosy z držby a predaja Dlhopisov môžu byť zdanené.

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

14.1 DAŇ Z PRÍJMU Z VÝNOSOV (ÚROKOVÝ PRÍJEM)

Podľa príslušných ustanovení Zákona o dani z príjmov:

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

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

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

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

V zmysle smernice Rady 2003/48/ES o zdanení príjmov z úspor v podobe výplaty úrokov a podľa príslušných ustanovení Zákona o dani z príjmov, výplatu výnosov z Dlhopisov občanom iných členských štátov EÚ, závislých území alebo území tretích štátov uvedených v prílohe 4 a 5 Zákona o dani z príjmov nahlasuje Emitent miestne príslušnému správcovi dane a ten následne (raz ročne) správcovi dane príslušného členského štátu.

14.2 DAŇ Z PRÍJMU Z PREDAJA

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

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

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

14.3 ODVODY Z VÝNOSOV Z DLHOPISOV

Výnosy z Dlhopisov pri fyzických osobách, ktoré sú v Slovenskej republike povinne zdravotne poistené, by nemali podliehať odvodom zo zdravotného poistenia. Ale vzhľadom na opakované nedávne zmeny režimu zrážkovej dane a zaťaženia výnosov z Dlhopisov odvodmi je nevyhnutné, aby každý Majiteľ Dlhopisov sám zvážil možné povinnosti v tejto oblasti podľa príslušnej legislatívy vrátane príslušných prechodných ustanovení.

14.4 DEVÍZOVÁ REGULÁCIA V SLOVENSKEJ REPUBLIKE

Vydávanie a nadobúdanie Dlhopisov nie je v Slovenskej republike predmetom devízovej regulácie. Cudzozemskí Majitelia Dlhopisov za splnenia určitých predpokladov môžu nakúpiť peňažné prostriedky v cudzej mene za slovenskú menu (euro) bez devízových obmedzení a transferovať tak čiastky zaplatené Emitentom z Dlhopisov zo Slovenskej republiky v cudzej mene.

EMITENT

Východoslovenská vodárenská spoločnosť, a.s.
Komenského 50
042 48 Košice
Slovenská republika

FINANČNÝ PORADCA A ADMINISTRÁTOR

Slovenská sporiteľňa, a.s.
Tomášikova 48
832 37 Bratislava
Slovenská republika

PRÁVNÝ PORADCA FINANČNÉHO PORADCU

Dentons Europe CS LLP, organizačná zložka
Bottova 2A, 811 09 Bratislava – mestská časť Staré mesto
Slovenská republika

AUDÍTOR EMITENTA

ACCEPT AUDIT & CONSULTING, s.r.o.
Baštová 38, 080 01 Prešov
Slovenská republika