

V nasledujúcom texte informačného dokumentu Arca Brokerage House o.c.p. a.s. poskytuje odpovede na niektoré otázky, ktoré by Vás mohli zaujímať v súvislosti s povolením reštrukturalizácie dlžníka - spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s.

Dovoľujeme si Vás informovať, že cieľom tohto dokumentu je poskytnúť základné východiskové údaje na účely prihlásenia pohľadávok do reštrukturalizačného konania dlžníka - spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s. Tento informačný dokument však nemôže nahradiť poskytnutie právnych služieb v súvislosti s prihlásením pohľadávok do reštrukturalizačného konania alebo zastupovaním klientov v reštrukturalizačnom konaní poskytovaných právnickými profesiami, najmä advokátmi. Dovoľujeme si Vás informovať, že tento informačný dokument neobsahuje všetky informácie ani údaje a ani nedokáže zohľadniť osobitosti právnych situácií, ktoré sa môžu týkať jednotlivých veriteľov.

Dovoľujeme si uviesť, že tento informačný dokument obsahuje výlučne právne názory spoločnosti Arca Brokerage House o.c.p., a.s., ktoré majú len odporúčací charakter (nie sú poskytnutím právnych služieb). Nie je vylúčená existencia iných právnych názorov. Nie je vylúčené, že iný právny názor bude mať aj ustanovený reštrukturalizačný správca alebo sudca, ktorý bude rozhodovať prípadný incidenčný spor. Klient – veriteľ, sa nemôže domáhať plnenia žiadneho nároku voči Arca Brokerage House o.c.p., a.s., ak sa rozhodne postupovať podľa jeho odporúčaní.

Pre účely vypracovania a podania prihlášky do reštrukturalizačného konania, ako aj pre účely zastupovania v reštrukturalizačnom konaní, Vám z dôvodu právnej komplikovanosti tejto problematiky jednoznačne odporúčame spoľahnúť sa na právne služby advokáta, ktorý právny problém náležite vysvetlí a upozorní aj na konkrétne riziká spojené so zvolenou právnou stratégiou.

Tento informačný dokument, vychádza z predpokladu, že pohľadávky klientov Arca Brokerage House o.c.p. a.s. voči dlžníkovi – Arca Capital Slovakia, a.s. nie sú zabezpečené zabezpečovacím právom podľa ust. §8 zákona č. 7/2005 Z.z. o konkurze a reštrukturalizácii.

1. Kedy začalo reštrukturalizačné konanie spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s.? Kedy bola povolená reštrukturalizácia spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s.?

Právne účinky začatia reštrukturalizačného konania nastali dňa 02.03.2021 v súlade s ust. §199 ods. 9 zákona č. 7/2005 Z.z. o konkurze a reštrukturalizácii. Dňa 01.03.2021 bolo zverejnené Uznesenie o začatí reštrukturalizačného konania v Obchodnom vestníku č. 40 z roku 2021.

Právne účinky povolenia reštrukturalizácie nastali dňa 13.04.2021 v súlade s ust. §199 ods. 9 zákona č. 7/2005 Z.z. o konkurze a reštrukturalizácii. Uznesenie o povolení reštrukturalizácie bolo zverejnené v Obchodnom vestníku č. 68 z roku 2021 dňa 12.04.2021.

Uznesenie o začatí reštrukturalizačného konania, ako aj Uznesenie o povolení reštrukturalizácie je možné dohľadať na <https://www.justice.gov.sk/PortalApp/ObchodnyVestnik/Formular/FormulareZverejnene.aspx>, do full textového vyhľadávania je potrebné zadať Arca Capital Slovakia, a.s.

Údaje a informácie o reštrukturalizačnom konaní je možné/bude možné sledovať v Obchodnom vestníku, na webovom sídle, <https://www.justice.gov.sk/PortalApp/ObchodnyVestnik/Formular/FormulareZverejnene.aspx>, do full textového vyhľadávania je potrebné zadať Arca Capital Slovakia, a.s.

2. Kde môžem nájsť informácie o jednotlivých emisiách dlhopisov, ktoré sú/môžu byť reštrukturalizáciou spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s. dotknuté?

- **Dlhopisy Arca Capital Slovakia 2020 (s pevným úrokovým výnosom)**
emitent: Arca Capital Slovakia, a. s., emisia nezabezpečených dlhopisov, s pevnou úrokovou sadzbou 7,00% p.a., ISIN: SK4120010927 séria 01.
Verejná ponuka týchto dlhopisov bola uskutočnená na základe Prospektu cenného papiera zo dňa 31.07.2015, ktorý je zverejnený na webovom sídle, www.arcacapital.sk;

- **Dlhopis NGF CZK 2021 I (s pevným úrokovým výnosom)**
 emitent: Nova Green Finance, a.s., emisia dlhopisov zabezpečených ručiteľským vyhlásením spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s., s pevnou úrokovou sadzbou 5,00% p.a., ISIN: SK4120011917.
 Verejná ponuka uskutočnená na základe Prospektu cenného papiera, ktorý sa skladá z Registračného dokumentu zo dňa 14.07.2016, Opisu cenných papierov zo dňa 21.07.2017 a Súhrnného dokumentu zo dňa 21.07.2016, ktoré sú zverejnené na webovom sídle, www.novagreenfinance.eu;
- **Dlhopis NGF EUR 2021 I (s pevným úrokovým výnosom)**
 emitent: Nova Green Finance, a.s., emisia dlhopisov zabezpečených ručiteľským vyhlásením spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s., s pevnou úrokovou sadzbou 5,00% p.a., ISIN: SK4120011933.
 Verejná ponuka uskutočnená na základe Prospektu cenného papiera, ktorý sa skladá z Registračného dokumentu zo dňa 14.07.2016, Opisu cenných papierov zo dňa 21.07.2017 a Súhrnného dokumentu zo dňa 21.07.2016, ktoré sú zverejnené na webovom sídle, www.novagreenfinance.eu;
- **Dlhopisy NGF EUR 2026 I (s pevným úrokovým výnosom)**
 emitent: Nova Green Finance, a.s., emisia dlhopisov zabezpečených ručiteľským vyhlásením spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s., s pevnou úrokovou sadzbou 5,50% p.a., ISIN: SK4120011925.
 Verejná ponuka uskutočnená na základe Prospektu cenného papiera, ktorý sa skladá z Registračného dokumentu zo dňa 14.07.2016, Opisu cenných papierov zo dňa 21.07.2017 a Súhrnného dokumentu zo dňa 21.07.2016, ktoré sú zverejnené na webovom sídle, www.novagreenfinance.eu;
- **Dlhopisy NREF CZK 2027 I (s nulovým úrokovým výnosom – zero bond)**
 Emitent: Nova Real Estate Finance, a.s., emisia dlhopisov zabezpečených ručiteľským vyhlásením spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s., ISIN: SK4120013327.
 Verejná ponuka dlhopisov uskutočňovaná na základe Prospektu cenného papiera zo dňa 19.09.2017, ktorý je zverejnený na webovom sídle, www.novarealestatefinance.eu;
- **Dlhopisy NREF 2027 I (s nulovým úrokovým výnosom – zero bond)**
 Emitent: Nova Real Estate Finance, a.s., emisia dlhopisov zabezpečených ručiteľským vyhlásením spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s., ISIN: SK4120013079.
 Verejná ponuka dlhopisov uskutočňovaná na základe Prospektu cenného papiera zo dňa 27.06.2017, ktorý je zverejnený na webovom sídle, www.novarealestatefinance.eu;
- **Dlhopisy NREF 2027 II (s pevným úrokovým výnosom)**
 Emitent: Nova Real Estate Finance, a.s., emisia dlhopisov zabezpečených ručiteľským vyhlásením spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s., s pevným úrokovým výnosom 5,50 % p.a., ISIN: SK4120013335.
 Verejná ponuka Dlhopisov uskutočňovaná na základe Prospektu cenného papiera zo dňa 19.09.2017, ktorý je zverejnený na webovom sídle, www.novarealestatefinance.eu,
- **Dlhopisy NREF 2023 I (s pevným úrokovým výnosom)**
 Emitent: Nova Real Estate Finance, a.s., emisia dlhopisov zabezpečených ručiteľským vyhlásením spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s., s pevným úrokovým výnosom 5,00% p.a., ISIN: SK4120013731.
 Verejná ponuka dlhopisov uskutočňovaná na základe Prospektu cenného papiera zo dňa 22.01.2018, ktorý je zverejnený na webovom sídle, www.novarealestatefinance.eu,
- **Dlhopisy NREF 2028 I (s nulovým úrokovým výnosom – zero bond)**
 Emitent: Nova Real Estate Finance, a.s., emisia dlhopisov zabezpečených ručiteľským vyhlásením spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s., ISIN: SK4120013921.
 Verejná ponuka Dlhopisov uskutočňovaná na základe Prospektu cenného papiera zo dňa 01.03.2018, ktorý je zverejnený na webovom sídle, www.novarealestatefinance.eu.

3. Na ktorom súde je vedené reštrukturalizačné konanie dlžníka, spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s.? Koho ustanovil súd za správcu?

Reštrukturalizačné konanie na spoločnosť Arca Capital Slovakia, a.s. je vedené na Okresnom súde Bratislava I., Záhradnícka 10, 821 44 Bratislava, pod spisovou značkou 4R/1/2021.

Súdom ustanoveným správcom je INSOLVENCY GROUP, k. s., značka správcu, S1768, so sídlom kancelárie: Trnavská cesta 27/B, 831 04 Bratislava, Slovensko,

4. Aká je lehota na prihlásenie pohľadávky do reštrukturalizačného konania?

Lehota na prihlásenie pohľadávky veriteľa do reštrukturalizačného konania je 30 dní od povolenia reštrukturalizácie. Lehota na prihlásenie pohľadávky do reštrukturalizačného konania skončí dňa 13.05.2021. Je potrebné vedieť, že na neskôr (po tejto lehote) doručené prihlášky sa v reštrukturalizácii neprihliada. Je potrebné si pamätať, že najneskôr v posledný deň lehoty musí byť prihláška správcovi doručená, teda nestačí, aby bola v posledný deň lehoty odovzdaná na poštovú prepravu.

5. Súd povolil reštrukturalizáciu dlžníka - spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s. (ďalej len „ACS“). Okrem splatných pohľadávok na zaplatenie menovitej hodnoty Dlhopisov Arca Capital Slovakia 2020, ISIN: SK4120010927 séria 01 a splatných úrokových výnosov z týchto dlhopisov za výnosové obdobie od 12.08.2019 do 11.08.2020 (vrátane) a nesplatných úrokových výnosov za výnosové obdobie od 12.08.2020 do 01.03.2021 (vrátane), môžem si prihlásiť pohľadávku do reštrukturalizačného konania dlžníka, ACS, ktorá vznikla/vznikne z dôvodu, že ACS je ručiteľom pre prípad, ak emitenti Nova Real Estate Finance, a.s. (ďalej len „NREF“) alebo Nova Green Finance, a.s. (ďalej len „NGF“), nesplatili/nesplatia svoje záväzky z dlhopisov, ktoré vydali?

Áno, odporúčame, aby si veriteľ do reštrukturalizačného konania dlžníka, ACS, prihlásil aj všetky svoje pohľadávky voči ACS z právneho titulu ručenia, ktoré prevzala ACS pre prípad, ak NGF alebo NREF porušili/porušia povinnosť riadne splatiť svoje záväzky z vydaných

dlhopisov. Ak sú tieto pohľadávky voči ACS pohľadávkami, ktoré vzniknú v budúcnosti, prihlásia sa do reštrukturalizačného konania ako podmienené pohľadávky.

6. Sú emisie dlhopisov, ktoré vydali emitenti NGF alebo NREF aktuálne zosplatnené (splatné), resp. predčasne splatné? Mám si prihlásiť pohľadávku do reštrukturalizačného konania dlžníka, ACS, ktorá vznikla/vznikne z dôvodu, že ACS je ručiteľom pre prípad, ak emitenti NREF alebo NGF, nesplatia svoje záväzky z vydaných dlhopisov?

S výnimkou:

- (i) pohľadávok na splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov Arca Capital Slovakia 2020, ISIN: SK4120010927, výnosov z týchto dlhopisov za výnosové obdobie od 12.08.2019 do 11.08.2020 (vrátane),
- (ii) pohľadávok na splatenie úrokových výnosov z Dlhopisov NREF 2027 II, ISIN: SK4120013335, za výnosové obdobie od 29.09.2019 do 28.09.2020 (vrátane),
- (iii) pohľadávok na splatenie úrokových výnosov z Dlhopisov NREF 2023 I, ISIN: SK4120013731, za výnosové obdobie od 31.01.2020 do 30.01.2021 (vrátane),

nie je splatná žiadna ďalšia emisia dlhopisov resp. ani žiaden ďalší úrokový výnosov, resp. nebolo uplatnené voči ručiteľovi, ACS, právo na poskytnutie plnenia namiesto NGF alebo NREF v žiadnom ďalšom prípade.

Tieto splatné pohľadávky, ktoré sú špecifikované pod písm. (i) (ii), (iii), sa samozrejme prihlasujú do reštrukturalizačného konania dlžníka, ACS. Do reštrukturalizačného konania dlžníka, ACS, sa prihlasuje aj nesplatná pohľadávka na splatenie úrokových výnosov z Dlhopisov Arca Capital Slovakia 2020, ISIN: SK4120010927, za výnosové obdobie od 12.08.2020 do 01.03.2021 (vrátane).

Ostatné pohľadávky rovnako odporúčame prihlásiť do reštrukturalizačného konania dlžníka, ACS. Tieto ostatné pohľadávky, ktoré vzniknú v budúcnosti, z titulu ručenia, ktoré prevzal ručiteľ, ACS, pre prípad, ak NGF alebo NREF porušia povinnosť riadne splatiť svoje záväzky z vydaných dlhopisov, sa prihlasujú do reštrukturalizačného konania dlžníka, ACS, ako pohľadávky podmienené.

7. V prípade úmrtia klienta, ak si pohľadávku bude prihlasovať dedič, stačí k dokladom, ktoré sa budú prikladať k prihláške do reštrukturalizačného konania doložiť Osvedčenie o dedičstve?

V prípade, že už bolo dedičské konanie ukončené, a teda bolo notárom vydané uznesenie o dedičstve, ktoré je právoplatné, je potrebné uplatniť pohľadávku v mene dediča, a teda prihlášku pohľadávky do reštrukturalizačného konania podpisuje dedič. Toto uznesenie o dedičstve je potrebné priložiť k prihláške pohľadávky ako jej prílohu.

V prípade, ak dedičské konanie ukončené nie je, je potrebné doložiť k prihláške pohľadávky do reštrukturalizačného konania osvedčenie vydané notárom o ustálenom okruhu dedičov, pričom právo z vlastníctva dlhopisu svedčí až do ukončenia dedičského konania všetkým dedičom z okruhu dedičov, a toto právo si musia uplatniť/ prihlásiť do reštrukturalizačného konania všetci. Toto osvedčenie od notára o ustálenom okruhu dedičov je potrebné priložiť k prihláške pohľadávky ako jej prílohu.

8. Mám nárok na úrok z omeškania počítaný z neuhradenej istiny, tzn. nesplatennej menovitej hodnoty Dlhopisov Arca Capital Slovakia 2020, ISIN: SK4120010927 séria 01? Mám nárok na úrok z omeškania počítaný z neuhradeného úrokového výnosu dlhopisov Arca Capital Slovakia 2020, alebo Dlhopisov NREF 2027 II, prípadne Dlhopisov NREF 2023 I?

Podľa nášho názoru má veriteľ nárok na úrok z omeškania len z dôvodu omeškania so splatením menovitej hodnoty Dlhopisov Arca Capital Slovakia 2020, ISIN: SK4120010927 séria 01 a to od 13.08.2020 (nasledujúci deň po splatnosti) do 01.03.2021 (vrátane) (deň predchádzajúci dňu začatia reštrukturalizačného konania).

Svoj názor odôvodňujeme takto: úrokový výnos z dlhopisov pozostáva z pevnej úrokovej sadzby (úroku), ktorého výška vyplýva z konkrétneho prospektu cenného papiera. Úrok, ako aj úrok z omeškania sú príslušenstvom pohľadávky (§121 ods. 3, zákona č.40/1964 Zb., Občianskeho zákonníka). Zákon neumožňuje uplatniť príslušenstvo z príslušenstva (rozhodnutie Nejvyššího soudu České republiky, spis. zn. 35 Odo 101/2002). Nakoľko pri svojom názore sme sa inšpirovali právnym názorom, ktorý vyslovil český súd, nie je vylúčené, že slovenské súdy budú mať odlišný právny názor a stotožnia

sa aj s priznaním úrokov z omeškania aj z nevyplatených splatných úrokových výnosov z dlhopisov vypočítaných do 01.03.2021.

Podľa nášho názoru sadzba zákonných úrokov z omeškania sa určí vo výške pre obchodnoprávne vzťahy podľa ustanovenia §369 ods. 2 zákona č. 513/1991 Zb., Obchodného zákonníka, v spojení s Nariadením vlády Slovenskej republiky č. 21/2013 Z.z., ktorým sa vykonávajú niektoré ustanovenia Obchodného zákonníka. Nevylučujeme však aj k tejto otázke iný právny názor, ktorý pri sadze zákonných úrokov z omeškania uprednostní ich výšku pre občianskoprávne vzťahy podľa ustanovenia §517 ods. 2 zákona č. 40/1964 Zb., Občianskeho zákonníka v spojení s Nariadením vlády Slovenskej republiky č. 87/1995 Z.z., ktorým sa vykonávajú niektoré ustanovenia Občianskeho zákonníka.

9. Ako určím výšku prihlasovanej pohľadávky?

Odporúčanie Arca Brokerage House o.c.p. a.s. je postupovať nižšie uvedeným spôsobom (iné právne názory nie sú vylúčené):

Dlhopisy Arca Capital Slovakia 2020, ISIN: SK4120010927 séria 01

Istina	Vypočítať - súčin (násobenie): menovitá hodnota jedného dlhopisu (3 000 EUR) x počet všetkých kusov dlhopisov, ktoré vlastníte *
Úroky	Úrokový výnos z dlhopisov vypočítať (i) za obdobie od 12.08.2019 do 11.08.2020 (vrátane) vo výške 7,00 % p.a., (ii) za obdobie od 12.08.2020 do 01.03.2021 (vrátane) vo výške 7,00 % p.a., ** podľa bodu 5 (a) (b) Prospektu cenného papiera, časť Informácie týkajúce sa dlhopisov, Spôsob určenia výnosov z dlhopisov
Úroky z omeškania	Vypočítať z istiny od 13.08.2020 do 01.03.2021 (vrátane) **

Dlhopis NGF CZK 2021 I, ISIN: SK4120011917

(prihlasované ako podmienená pohľadávka)

Istina	Vypočítať - Súčin (násobenie) menovitá hodnota jedného dlhopisu (100 CZK) x počet kusov dlhopisov, ktoré vlastníte *
Úroky	Úrokový výnos z dlhopisov vypočítať za obdobie od 27.07.2020 do k do dňa konečnej splatnosti dlhopisov, 27.07.2021 (vrátane) vo výške 5,00 % p.a. (bod 12.1, bod 12.2 Opisu cenného papiera), podľa Konvencie pre výpočet úrokového výnosu (bod 12.3 Opis cenného papiera) a Stanovenia úrokového výnosu (bod 12.4 Opis cenného papiera)

Dlhopis NGF EUR 2021 I, ISIN: SK4120011933

(prihlasované ako podmienená pohľadávka)

Istina	vypočítať - súčin (násobenie) menovitá hodnota jedného dlhopisu (1 EUR) x počet kusov dlhopisov, ktoré vlastníte *
Úroky	Úrokový výnos z dlhopisov vypočítať za obdobie od 27.07.2020 do dňa konečnej splatnosti dlhopisov, 27.07.2021 (vrátane) vo výške 5,00 % p.a. (bod 12.1, bod 12.2 Opisu cenného papiera), podľa Konvencie pre výpočet úrokového výnosu (bod 12.3 Opis cenného papiera) a Stanovenie úrokového výnosu (bod 12.4 Opis cenného papiera)

Dlhopisy NGF EUR 2026 I, ISIN: SK4120011925

(prihlasované ako podmienená pohľadávka)

Istina	Vypočítať - súčin (násobenie) menovitá hodnota jedného dlhopisu (1 EUR) x počet kusov dlhopisov, ktoré vlastníte *
Úroky	Úrokový výnos z dlhopisov vypočítať za obdobie od 27.07.2020 do dňa konečnej splatnosti dlhopisov, 27.07.2026 (vrátane) vo výške 5,50 % p.a. (bod 12.1, bod 12.2 Opisu cenného papiera), podľa Konvencie pre výpočet úrokového výnosu (bod 12.3 Opis cenného papiera) a Stanovenia úrokového výnosu (bod 12.4 Opis cenného papiera)

Dlhopisy NREF CZK 2027 I, ISIN: SK4120013327 (zero bond)

(prihlasované ako podmienená pohľadávka)

Istina	vypočítať - súčin (násobenie) menovitá hodnota jedného dlhopisu (100 CZK) x počet kusov dlhopisov, ktoré vlastníte *
--------	--

Dlhopisy NREF 2027 I, ISIN: SK4120013079 (zero bond)

(prihlasované ako podmienená pohľadávka)

Istina	vypočítať - súčin (násobenie) menovitá hodnota jedného dlhopisu (1 EUR) x počet kusov dlhopisov, ktoré vlastníte *
--------	--

Dlhopisy NREF 2027 II, ISIN: SK4120013335

Úroky	Úrokový výnos z dlhopisov vypočítať za obdobie od 29.09.2019 do 28.09.2020 (vrátane) vo výške 5,50 % p.a. (bod 12.1 Prospektu cenného papiera), podľa Konvencie pre výpočet úrokového výnosu (bod 12.3 Prospektu cenného papiera) a Stanovenie úrokového výnosu a zaokrúhľovanie (bod 12.4 Prospektu cenného papiera)
-------	---

Dlhopisy NREF 2027 II, ISIN: SK4120013335

(prihlasované ako podmienená pohľadávka)

Istina	vypočítať - súčin (násobenie) menovitá hodnota jedného dlhopisu (1 EUR) x počet kusov dlhopisov, ktoré vlastníte *
--------	--

Úroky	Úrokový výnos z dlhopisov vypočítať za obdobie od 29.09.2020 do dňa konečnej splatnosti dlhopisov - 29.09.2027 (vrátane) vo výške 5,50% p.a. (bod 12.1, bod 12.2 Prospektu cenného papiera), podľa Konvencie pre výpočet úrokového výnosu (bod 12.3 Prospektu cenného papiera) a Stanovenia úrokového výnosu a zaokrúhľovanie (bod 12.4 Prospektu cenného papiera)
-------	--

Dlhopisy NREF 2023 I, ISIN: SK4120013731

Úroky	Úrokový výnos z dlhopisov vypočítať za obdobie od 31.01.2020 do 30.01.2021 (vrátane) vo výške 5,00 % p.a. (bod 12.1 Prospektu cenného papiera), podľa Konvencie pre výpočet úrokového výnosu (bod 12.3 Prospektu cenného papiera) a Stanovenie úrokového výnosu a zaokrúhľovanie (bod 12.4 Prospektu cenného papiera)
-------	---

Dlhopisy NREF 2023 I, ISIN: SK4120013731

(prihlasované ako podmienená pohľadávka)

Istina	Vypočítať: súčin (násobenie) menovitá hodnota jedného dlhopisu (1 EUR) x počet kusov dlhopisov, ktoré vlastníte *
Úrok	Úrokový výnos z dlhopisov vypočítať za obdobie od 31.01.2021 do dňa konečnej splatnosti dlhopisov – 31.01.2023 (vrátane) vo výške 5,00 % p.a. (bod 12.1, bod 12.2 Prospektu cenného papiera), podľa Konvencie pre výpočet úrokového výnosu (bod 12.3 Prospektu cenného papiera) a Stanovenie úrokového výnosu a zaokrúhľovanie (bod 12.4 Prospektu cenného papiera)

Dlhopisy NREF 2028 I, ISIN: SK4120013921 (zero bond)

(prihlasované ako podmienená pohľadávka)

Istina	vypočítať: súčin (násobenie) menovitá hodnota jedného dlhopisu (1 EUR) x počet kusov dlhopisov, ktoré vlastníte *
--------	---

* započítajte všetky dlhopisy, ktoré vlastníte, teda tie, ktoré máte evidované na účte držiteľskej správy, ale aj tie, ktoré máte v riadenom portfóliu (ak máte uzavreté s Arca Brokerage House o.c.p. a.s. Zmluvu o riadení portfólia).

* úrokový výnos z dlhopisov pozostáva z pevnej úrokovej sadzby (úroku). Podľa nášho názoru v tomto prípade úrok alebo úrok z omeškania, tzn. príslušenstvo pohľadávky sa počítajú do dňa 01.03.2021 (vrátane). Postupuje sa tak z dôvodu, že podľa ustanovenia §138 ods. 2 zákona č. 7/2005 Z.z., o konkurze a reštrukturalizácii, príslušenstvo prihlásených pohľadávok, na ktoré vznikol nárok po začatí reštrukturalizačného konania, sa do plánu nezahŕňajú; tieto nároky sa v prípade potvrdenia reštrukturalizačného plánu považujú za odpustené.

10. Akým spôsobom bude určovaná hodnota (tzv. istina) Dlhopisu NREF2027 I – zero bond, alebo aj ostatných dlhopisov s nulovým úrokovým výnosom – zero bondov?

Domnievame sa, že hodnota (tzv. istina) prihlasovaných pohľadávok, ktoré sa týkajú dlhopisov s nulovým úrokovým výnosom zero bondov, by sa mala prihlasovať v závislosti od výšky nominálnej (menovitej) hodnoty týchto dlhopisov a počtom dlhopisov, ktoré klient vlastní (nepoužije sa diskontovaná nadobúdacía cena, emisný kurz).

Upozorňujeme veriteľov, že existuje dôvod domnievať sa, že prihlásené pohľadávky správca poprie a to najmä z dôvodu, že do reštrukturalizačného konania dlžníka - ACS, odporúčame prihlasovať pohľadávky, ktoré sú podmienené (vzniknú/môžu vzniknúť v budúcnosti), resp. pohľadávky na splatenie zerobondov odporúčame prihlásiť vo výške odvodenej od počtu veriteľom vlastnených dlhopisov a menovitej hodnoty dlhopisov, aj keď menovitá hodnota dlhopisov nebola veriteľom uhradená v celom rozsahu (pričom sme si vedomí, že podstatou zero bondov je to, že nie sú úročené, nesplácajú sa v celom rozsahu menovitej hodnoty z dôvodu spôsobu určenia výnosu z dlhopisov ako rozdielu medzi menovitou hodnotou dlhopisov a emisným kurzom).

11. Odkiaľ zistím aké dlhopisy vlastním a koľko dlhopisov vlastním?

Arca Brokerage House o.c.p. a.s. zasiela pravidelne klientom výpisy a to:

- Výpis z účtu držiteľskej správy - pravidelný výpis o stave finančných nástrojov a finančných prostriedkov na účte držiteľskej správy (každý štvrtrok, posledný výpis vystavený k 31.12.2020),
- Výpis z portfóliového účtu - pravidelný výpis o činnostiach súvisiacich s riadením portfólia (každý štvrtrok, posledný výpis vystavený k 31.12.2020).

Naviac Arca Brokerage House o.c.p. a.s. zaslala klientom aj

- Potvrdenie o majiteľovi cenných papierov vystavené ku dňu 01.03.2021.

V týchto výpisoch, resp. v zaslanom Potvrdení, je uvedená presná identifikácia dlhopisov, ktoré klient vlastní, ako aj počet dlhopisov

vydaných emitentami, ACS, NGF, alebo NREF, ktoré klient vlastní (samozrejme podľa internej evidencie Arca Brokerage House o.c.p. a.s.).

Arca Brokerage House o.c.p. a.s. upozorňuje na to, že odporúča veriteľom, aby si prihlásili do reštrukturalizačného konania dlžníka - ACS, pohľadávky na splatenie záväzkov zo všetkých dlhopisov, ktoré vlastní, čím sa rozumejú dlhopisy, ktoré nadobudli a stále vlastní, na základe:

- Rámcovej komisionárskej zmluvy o obstaraní kúpy alebo predaja finančného nástroja a Pokynu/Pokynov na obstaranie kúpy alebo predaja finančného nástroja (údaj vyplýva z pravidelného výpisu o stave finančných nástrojov a finančných prostriedkov na účte držiteľskej správy alebo z Potvrdenia o majiteľovi cenných papierov),
- Rámcovej zmluvy o riadení portfólia a Pokynu/Pokynov na obstaranie konkrétnej investičnej stratégie (údaj vyplýva z pravidelného výpisu z portfóliového účtu klienta alebo z Potvrdenia o majiteľovi cenných papierov).

12. Kde nájdem tlačivo prihlášky do reštrukturalizačného konania?

Prihlášky pohľadávok do reštrukturalizácie môže veriteľ podať výlučne na predpísaných tlačivách, ktoré sú zverejnené na internetovej stránke Ministerstva spravodlivosti v sekcii vzory podaní a formuláre, <https://www.justice.gov.sk/Formulare/Stranky/Konkurz-a-restrukturalizacia.aspx>. Vzory tlačív na podávanie prihlášok a vzory tlačív príloh a údaje zapisované do nich spolu s vysvetlivkami k týmto zápisom sú určené vyhláškou Ministerstva spravodlivosti Slovenskej republiky č. 665/2005, ktorou sa vykonávajú niektoré ustanovenia zákona č. 7/2005 Z.z. o konkurze a reštrukturalizácii (prílohy č. 4 až 6).

Ak prihláška nebude podaná na zverejnenom formulári (§ 29 ods. 1 a §122 ods. 1 zákona č. 7/2005 Z.z. o konkurze a reštrukturalizácii), alebo ak nebude obsahovať základné náležitosti (§ 29 ods. 1 a § 122 ods. 1 zákona č. 7/2005 Z.z. konkurze a reštrukturalizácii), nebude sa na ňu prihliadať.

Ak sa rozhodne klient prihlášku vyplniť sám, bez odbornej právnej pomoci, odporúčame prečítať si vopred „Základné pokyny na vyplnenie PRIHLÁŠKY, ktoré nasledujú v po tlačive prihlášky“, ale aj v tomto

prípade odporúčame klientom vyplnenú prihlášku nechať skontrolovať advokátom.

13. Ktoré zo zverejnených tlačív na podávanie prihlášok mám použiť?

Veriteľ má použiť tlačivo na podávanie prihlášok s označením „Prihláška pohľadávky“. Ak bude veriteľ prihlasovať viac pohľadávok do reštrukturalizačného konania, veriteľ môže použiť alebo tlačivo na podávanie prihlášok s označením „Prihláška pohľadávky“ pre každú pohľadávku samostatne alebo tlačivo na podávanie prihlášok s označením „Súhrnná prihláška nezabezpečených pohľadávok“. Ak veriteľ prihlasuje podmienenú pohľadávku odporúčame použiť tlačivo „Prihláška pohľadávky“, nakoľko len na tomto tlačive vie označiť a opísať, že ním prihlasovaná pohľadávka je podmienená.

Pri vyplňaní tlačív prihlášok by veriteľ mal rozlišovať pohľadávky, ktoré sa odlišujú právnym dôvodom vzniku, alebo ktoré sú rôzneho druhu.

Veriteľ by mal rozlišovať pohľadávky, ktoré nevznikli z rovnakého právneho dôvodu, a to (i) pohľadávky voči dlžníkovi - ACS, ktoré vznikli z titulu nevyplatenia menovitej hodnoty dlhopisov, alebo úrokových výnosov dlhopisov emitovaných ACS, alebo (ii) pohľadávky voči ručiteľovi - ACS, ktoré vznikli/vzniknú z titulu ručenia, ktorým ručiteľ – ACS, zabezpečila akékoľvek peňažné záväzky emitentov – NGF alebo NREF vyplývajúce z dlhopisov a to najmä záväzok zaplatiť menovitú hodnotu dlhopisov a úrokový výnos dlhopisov. Naviac pri vyplňaní tlačív prihlášok by veriteľ mal rozlišovať pohľadávky ktoré nie sú rovnakého druhu, a to (i) podmienené pohľadávky voči dlžníkovi – ACS (pohľadávky, ktoré vzniknú v budúcnosti), alebo (ii) pohľadávky veriteľa voči ACS, ktoré už vznikli, bez ohľadu na to, či sú splatné alebo nie.

14. Aké prílohy mám doložiť k prihláške?

Veriteľ nesmie zabudnúť doložiť k prihláške prílohy. Súčasťou všetkých prihlášok musia byť aj prílohy – teda akékoľvek kópie listín a dokumentov, na ktoré sa veriteľ v prihláške odvoláva, a to tak, aby z predložených listín vyplynuli všetky tvrdenia veriteľa.

Ako prílohy k prihláške odporúčame doložiť (samozrejme vo vzťahu ku každému dlhopisu, ktorý veriteľ vlastní a prihláškou uplatňuje právo na zaplatenie pohľadávky z tohto dlhopisu). Rozsah prikladaných

príloh samozrejme musí zohľadňovať osobitosti konkrétneho prípadu a právne vzťahy a pomery veriteľa

- Rámcová komisionárska zmluva o obstaraní kúpy alebo predaja finančných nástrojov,
- Pokyn/všetky Pokyny na obstaranie kúpy alebo predaja finančného nástroja,
- Potvrdenie/všetky Potvrdenia o obstaraní kúpy finančného nástroja/finančných nástrojov,
- Výpis z účtu držiteľskej správy (posledný výpis vystavený k 31.12.2020),
- Potvrdenie o majiteľovi cenných papierov vystavené ku dňu 01.03.2021,
- Odkaz na webové sídlo, na ktorom je zverejnený Prospekt cenného papiera, na základe ktorého bol vydaný dlhopis, ktorý klient vlastní a prihláškou uplatňuje právo na zaplatenie pohľadávky z tohto dlhopisu alebo kópia tohto prospektu,
- Ručiteľské vyhlásenie – s pozn. - návrh na jeho vyžiadanie si od emitenta alebo administrátora,
- Výzva ručiteľovi na poskytnutie plnenia namiesto dlžníka s preukázaným doručením.

Ak pre veriteľa Arca Brokerage House o.c.p. a.s aj riadi portfólio veriteľ doloží aj:

- Rámcovú zmluvu o riadení portfólia,
- Pokyn na obstaranie riadeného portfólia,
- Výpis z portfóliového účtu (posledný výpis vystavený k 31.12.2020),
- Potvrdenie o majiteľovi cenných papierov vystavené ku dňu 01.03.2021,
- Odkaz na webové sídlo, na ktorom je zverejnený Prospekt cenného papiera, na základe ktorého bol vydaný dlhopis, ktorý klient vlastní a prihláškou uplatňuje právo na zaplatenie pohľadávky z tohto dlhopisu alebo kópia tohto prospektu,
- Ručiteľské vyhlásenie - s pozn. - návrh . na jeho vyžiadanie si od emitenta alebo administrátora,
- Výzva ručiteľovi na poskytnutie plnenia namiesto dlžníka s preukázaným doručením.

15. Čo znamená, že pohľadávka je podmienená?

V zmysle ustanovenia §28 ods. 5 zákona č. 7/2005 Z.z. zákona o konkurze a reštrukturalizácii sa podmienenou pohľadávkou rozumie budúca pohľadávka, alebo pohľadávka, ktorej vznik je viazaný na splnenie podmienky.

Pohľadávky voči ACS, ktoré vzniknú z titulu ručenia, ktorým ACS zabezpečila akékoľvek peňažné záväzky emitentov – NGF alebo NREF, vyplývajúce z dlhopisov, a to najmä záväzok zaplatiť menovitú hodnotu dlhopisov a úrokový výnos dlhopisov, je možné uplatniť voči ručiteľovi – ACS, až vtedy, keď sa pohľadávky voči emitentom NGF alebo NREF na splatenie menovitej hodnoty dlhopisov alebo výnosov z dlhopisov stanú splatné a neboli emitentom riadne uhradené.

Splatné sú aktuálne len pohľadávky voči emitentovi NREF a to:

- pohľadávky na splatenie úrokových výnosov z Dlhopisov NREF 2027 II, ISIN: SK4120013335, za výnosové obdobie od 29.09.2019 do 28.09.2020 (vrátane),
- pohľadávky na splatenie úrokových výnosov z Dlhopisov NREF 2023 I, ISIN: SK4120013731, za výnosové obdobie od 31.01.2020 do 30.01.2021 (vrátane).

Žiadna ďalšia emisia dlhopisov resp. ani žiaden ďalší úrokový výnos nie je splatný, preto nemohlo byť uplatnené voči ručiteľovi, ACS, právo na poskytnutie plnenia namiesto NGF alebo NREF z právneho dôvodu ručenia v žiadnom inom prípade, okrem prípadov, ktoré sú uvedené pod písm. (i), (ii).

Nakoľko zatiaľ nie je splatná žiadna emisia dlhopisov, ktorú vydali emitenti NGF alebo NREF, resp. ani žiaden ďalší úrokový výnos, nie je právne možné vyzvať ručiteľa – ACS, na splnenie iného (ďalšieho) záväzku z konkrétneho Ručiteľského vyhlásenia. Preto sú podľa názoru Arca Brokerage House o.c.p. a.s. budúcimi (podmienenými) pohľadávkami uplatniteľnými voči ručiteľovi – ACS, až splatné pohľadávky na zaplatenie menovitej hodnoty dlhopisov vydaných emitentmi NGF alebo NREF alebo úrokových výnosov z týchto dlhopisov, ktoré nebudú riadne uhradené týmito emitentami a na ktorých úhradu bude vyzvaný ručiteľ – ACS, v zmysle konkrétnych Ručiteľských vyhlásení.

16. Musím uviesť do prihlášky pohľadávky aj právny dôvod vzniku pohľadávky?

Uvedenie právneho dôvodu vzniku pohľadávky je podstatnou náležitosťou prihlášky. Ak do prihlášky veriteľ neuvedie právny dôvod vzniku pohľadávky, nebude sa na ňu prihliadať.

Nižšie uvedený opis možného právneho dôvodu vzniku pohľadávky/budúcej pohľadávky, je potrebné vnímať ako orientačný a skôr všeobecný, majúci odporúčací charakter. V prihláške pohľadávky do reštrukturalizačného konania dlžníka - ACS, sa odporúča veriteľovi uviesť aj konkrétne údaje súvisiace s jeho osobou ako vlastníkom dlhopisov, napr. kedy nadobudol konkrétny dlhopis, na základe akej zmluvnej dokumentácie, v akom počte, či je dlhopis súčasťou riadeného portfólia a pod. a takémuto opisu sa venovať vo vzťahu ku každej prihlasovanej pohľadávke samostatne.

Predpokladáme, že klientovi – veriteľovi, pohľadávka voči dlžníkovi, ACS, mohla vzniknúť/môže vzniknúť z niektorého z nižšie uvedených právnych dôvodov:

- veriteľ vlastní pohľadávku voči dlžníkovi – ACS, z dôvodu, že nadobudol dlhopis Arca Capital Slovakia 2020, ISIN: SK4120010927, pričom súhrn práv a povinností emitenta a majiteľa dlhopisu obsahuje Prospekt cenného papiera zo dňa 31.07.2015, ktorý obsahuje o.i. aj podmienky nadobudnutia, splácania dlhopisov, ako aj určenie výšky úrokových výnosov z dlhopisov, ako aj ich splácanie. Emitent, ACS, sa v zmysle Prospektu cenného papiera / Informácie týkajúce sa dlhopisov, zaviazal splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov jednorazovo dňa 12.08.2020, pravidelne (ročne spätne) vyplácať úrokový výnos dlhopisov vo výške určenej pevnou úrokovou sadzbou 7,00 % p.a. vždy k 12.08. bežného roka až do úplného splatenia menovitej hodnoty dlhopisov (pozri najmä body 5. a 6. Prospektu cenného papiera / Informácie týkajúce sa dlhopisov).

Emitent – ACS, porušil podmienky Prospektu cenného papiera / Informácie týkajúce sa dlhopisov tak, že nevyplatil veriteľovi menovitú hodnotu dlhopisov Arca Capital Slovakia 2020, ISIN: SK4120010927 séria 01 k termínu splatnosti menovitej hodnoty dlhopisov – 12.08.2020, ani príslušné úrokové výnosy z týchto dlhopisov za výnosové obdobie od 12.08.2019 do 11.08.2020 (vrátane) k dohodnutému termínu výplaty úrokových výnosov –

12.08.2020. Z tohto dôvodu si veriteľ uplatňuje voči dlžníkovi – ACS, pohľadávku vo výške istiny a príslušenstvo tak, ako je uvedené v texte odpovede na otázku č. 9.

- veriteľ vlastní pohľadávku voči dlžníkovi, ručiteľovi – ACS, z dôvodu, že ručiteľovi – ACS, vznikla povinnosť zaplatiť namiesto emitenta – NREF, nepodmienene a bezodkladne peňažnú sumu vo výške splatných neuhradených úrokových výnosov z dlhopisov. Ručiteľ – ACS, si povinnosť vyplývajúcu mu z konkrétneho Ručiteľského vyhlásenia nesplnil a teda porušil svoju povinnosť uhradiť namiesto emitenta – NREF, splatný záväzok, ktorý nehradil emitent – NREF. Z tohto dôvodu si veriteľ uplatňuje voči ručiteľovi – ACS, pohľadávku vo výške úroku tak, ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 9.

Voči ručiteľovi – ACS, vznikla veriteľovi pohľadávka na zaplatenie peňažnej sumy vo výške úrokových výnosov dlhopisov za obdobie od 29.09.2019 do 28.09.2020 (vrátane), na základe ručiteľom – ACS, vystaveného Ručiteľského vyhlásenia vo vzťahu k dlhopisom s pevným úrokovým výnosom s názvom Dlhopisy NREF 2027 II emitenta Nova Real Estate Finance, a.s. v celkovej menovitej hodnote emisie do 15 000 000 EUR splatných v roku 2027, ISIN: SK4120013335 zo dňa 19.09.2017 a na základe Výzvy na splnenie záväzku ručiteľom – ACS.

Voči ručiteľovi – ACS, vznikla veriteľovi pohľadávka na zaplatenie peňažnej sumy vo výške úrokových výnosov dlhopisov za obdobie od 31.01.2020 do 30.01.2021 (vrátane), na základe ručiteľom – ACS, vystaveného Ručiteľského vyhlásenia vo vzťahu k dlhopisom s pevným úrokovým výnosom s názvom Dlhopisy NREF 2023 I emitenta Nova Real Estate Finance, a. s. v celkovej menovitej hodnote emisie do 10 000 000 EUR splatných v roku 2023, ISIN: SK4120013731 zo dňa 22.01.2018 a na základe Výzvy na splnenie záväzku ručiteľom – ACS.

Veriteľ vlastní pohľadávku voči dlžníkovi – NREF, z dôvodu, že nadobudol Dlhopisy NREF 2027 II, ISIN: SK4120013335, pričom súhrn práv a povinností emitenta a majiteľa dlhopisu obsahuje Prospekt cenného papiera zo dňa 19.09.2017 alebo nadobudol Dlhopisy NREF 2023 I, ISIN: SK4120013731

príčom súhrn práv a povinností emitenta a majiteľa dlhopisu obsahuje Prospekt cenného papiera zo dňa 22.01.2018.

Emitent, NREF, sa v zmysle Prospektu cenného papiera / Podmienky dlhopisov, zaviazal splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov NREF 2027 II, ISIN: SK4120013335 jednorazovo dňa 29.09.2027, pravidelne (ročne spätne) vyplácať úrokový výnos dlhopisov vo výške určenej pevnou úrokovou sadzbou 5,50 % p.a. vždy k 29.09. bežného roka až do úplného splatenia menovitej hodnoty dlhopisov (pozri najmä bod 8. a body 12., 13. Prospektu cenného papiera / Podmienky Dlhopisov).

Emitent, NREF, sa v zmysle Prospektu cenného papiera / Podmienky dlhopisov, zaviazal splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov NREF 2023 I, ISIN: SK4120013731 jednorazovo dňa 31.01.2023, pravidelne (ročne spätne) vyplácať úrokový výnos dlhopisov vo výške určenej pevnou úrokovou sadzbou 5,00 % p.a. vždy k 31.01. bežného roka až do úplného splatenia menovitej hodnoty dlhopisov (pozri najmä bod 8. a body 12., 13. Prospektu cenného papiera / Podmienky Dlhopisov).

Emitent – NREF, porušil podmienky Prospektu cenného papiera / Podmienky dlhopisov tak, že nevyplatil veriteľovi úrokové výnosy Dlhopisov NREF 2027 II, ISIN: SK4120013335 za výnosové obdobie od 29.09.2019 do 28.09.2020 (vrátane), k dohodnutému termínu výplaty úrokových výnosov – 29.09.2020.

Emitent – NREF, porušil podmienky Prospektu cenného papiera / Podmienky dlhopisov tak, že nevyplatil veriteľovi úrokové výnosy dlhopisov Dlhopis NREF 2023 I, ISIN: SK4120013731 za výnosové obdobie od 31.01.2020 do 30.01.2021 (vrátane), k dohodnutému termínu výplaty úrokových výnosov – 31.01.2021.

Z dôvodu nesplnenia záväzku emitentom – NREF, bol vyzvaný ručiteľ- ACS, na splnenie záväzku voči veriteľovi tak ako je uvedené vyššie.

- Upozorňujeme, že nasledujúca časť obsahuje výlučne len rámcový opis možného právneho dôvodu vzniku (podmienenej)

pohľadávky. Odporúčame veriteľovi v prihláške konkrétnu/konkrétne prihlasované (podmienené) pohľadávky bližšie identifikovať napr. na základe čoho vzniknú, z akého dokumentu vyplýva ich výška, splatnosť, určenie úrokového výnosu a pod. a takémuto opisu sa podrobne venovať vo vzťahu ku každej prihlasovanej (podmienennej) pohľadávke samostatne.

Veriteľ vlastní (podmienenú) pohľadávku voči dlžníkovi, ručiteľovi – ACS, z dôvodu, že ručiteľovi – ACS, vznikne povinnosť zaplatiť namiesto emitenta – NGF alebo NREF, nepodmienené a bezodkladne peňažnú sumu vo výške splatnej neuhradenej menovitej hodnoty dlhopisov alebo splatných neuhradených úrokových výnosov dlhopisov. Ručiteľ – ACS, si povinnosť vyplývajúcu mu z konkrétneho Ručiteľského vyhlásenia nesplní a teda poruší svoju povinnosť uhradiť namiesto emitenta – NGF alebo NREF, splatný záväzok, ktorý neuhradil emitent – NGF alebo NREF. Z tohto dôvodu si veriteľ uplatňuje voči ručiteľovi – ACS, (podmienenú) pohľadávku vo výške istiny a príslušenstva (úroku) tak, ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 9.

Voči ručiteľovi – ACS, vznikne veriteľovi (podmienená) pohľadávka na zaplatenie:

- splatných záväzkov z Dlhopisov NGF CZK 2021 I, ISIN: SK4120011917 na splatenie menovitej hodnoty týchto dlhopisov a úrokového výnosu z týchto dlhopisov za výnosové obdobie od 27.07.2020 do 27.07.2021,
- splatných záväzkov z Dlhopisov NGF EUR 2021 I, ISIN: SK4120011933 na splatenie menovitej hodnoty týchto dlhopisov a úrokového výnosu z týchto dlhopisov za výnosové obdobie od 27.07.2020 do 27.07.2021,
- splatných záväzkov z Dlhopisov NGF EUR 2026 I, ISIN: SK4120011925 na splatenie menovitej hodnoty týchto dlhopisov a úrokového výnosu z týchto dlhopisov za výnosové obdobie od 27.07.2020 do 27.07.2026,
- splatných záväzkov z Dlhopisov NREF CZK 2027 I, ISIN: SK4120013327 na splatenie menovitej hodnoty týchto dlhopisov,
- splatných záväzkov z Dlhopisov NREF 2027 I, ISIN: SK4120013079 na splatenie menovitej hodnoty týchto dlhopisov,

- splatných záväzkov z Dlhopisov NREF 2027 II, ISIN: SK4120013335 na splatenie menovitej hodnoty týchto dlhopisov, a úrokového výnosu z týchto dlhopisov za výnosové obdobie od 29.09.2020 do 29.09.2027,
- splatných záväzkov z Dlhopisov NREF 2023 I, ISIN: SK4120013731 na splatenie menovitej hodnoty týchto dlhopisov, a úrokového výnosu z týchto dlhopisov za výnosové obdobie od 31.01.2021 do 31.01.2023,
- splatných záväzkov z Dlhopisov NREF 2028 I, ISIN: SK4120013921 na splatenie menovitej hodnoty týchto dlhopisov,

to na základe ručiteľom – ACS, vystaveného konkrétneho Ručiteľského vyhlásenia, ktoré sú bližšie špecifikované v texte odpovede na otázku č. 18 a na základe Výzvy na splnenie záväzku ručiteľom – ACS.

Veriteľ vlastní (podmienenú) pohľadávku voči dlžníkovi – NGF alebo NREF, najmä z dôvodu, že nadobudol niektorý z dlhopisov, pričom súhrn práv a povinností emitenta a majiteľa dlhopisu, vrátane splatnosti menovitej hodnoty dlhopisov, výnosov z dlhopisov a pod., obsahujú konkrétne Prospekty cenných papierov, ktoré sú bližšie špecifikované v texte odpovede na otázku č.3.

Emitent – NGF alebo NREF, sa v zmysle Prospektu cenného papiera / Podmienky dlhopisov, zaviazali splatiť menovitú hodnotu v termíne splatnosti, prípadne úrokové výnosy z dlhopisov v termíne splatnosti. Z dôvodu budúceho nesplnenia záväzku emitentom – NGF alebo NREF, bude vyzvaný ručiteľ - ACS, na splnenie záväzku voči veriteľovi.

17. Kam podávam prihlášku do reštrukturalizačného konania?

Prihláška sa podľa ustanovenia §122 ods. 1 zákona č. 7/2005 Z.z. o konkurze a reštrukturalizácii podáva v jednom rovnopise u správcu.

Dovoľujeme si upozorniť, že v prípade akejkol'vek chyby, nie je možné prihlášku opravovať ani dopĺňať, ale je potrebné doručeníu prihlášku nahradiť u správcu novou prihláškou, vždy však najneskôr do 30 dní od povolenia reštrukturalizácie.

Odporúčame požiadať správcu o vydanie potvrdenia o tom, že pohľadávka bola zapísaná do zoznamu pohľadávok.

18. Ak nemám rodinného právnicka a ani žiadneho právnicka nepoznám, ako mi môže pomôcť Arca Brokerage House?

Arca Brokerage House nemôže poskytovať právne služby, nemôže ani prihlasovať pohľadávky klientov do reštrukturalizačného konania (podľa právneho stanoviska Národnej banky Slovenska ako aj podľa rozhodnutia Krajského súdu v Bratislave).

Arca Brokerage House o.c.p. a.s. môže klientovi len odporučiť advokátsku kanceláriu, ktorá klientom poskytne právnu pomoc aj pri prihlasovaní pohľadávok do reštrukturalizačného konania.

Advokáta si klient môže vybrať aj sám, zo zoznamu advokátov, ktorý vedie Slovenská advokátska komora (SAK) a ktorý je zverejnený na www.sak.sk.

Odporúčame, aby prihlášku do reštrukturalizačného konania spísal advokát, alebo ak ju spíše klient sám, odporúčame ju nechať skontrolovať advokátom.

Nesprávne alebo neskoré prihlásenie pohľadávky do reštrukturalizácie, ako aj jej neprihlásenie do reštrukturalizácie znamená pre veriteľa (v prípade potvrdenia reštrukturalizačného plánu súdom) stratu vymáhateľnosti takejto pohľadávky, čo v konečnom dôsledku prakticky znamená zmarenie uspokojenia pohľadávky veriteľa.

19. Čo znamená, že dlhopisy sú zabezpečené ručiteľským vyhlásením spoločnosti Arca Capital Slovakia, a.s.

Spoločnosť Arca Capital Slovakia, a.s. prevzala ručenie, resp. vystavila ručiteľské vyhlásenia, ktorými o.i. zabezpečila akékoľvek peňažné záväzky emitentov – NGF alebo NREF, voči majiteľom dlhopisov vyplývajúce z vydaných dlhopisov a to najmä záväzok zaplatiť menovitú hodnotu dlhopisov a úrokový výnos dlhopisov. V ručiteľských vyhláseniach sa ACS bezpodmienečne a neodvolateľne zaviazala podľa ustanovenia § 303 zákona č. 513/1991 Zb., Obchodný zákonník, každému majiteľovi dlhopisov, že ak emitent – NGF alebo NREF, z akéhokoľvek dôvodu nesplní akýkoľvek zabezpečený záväzok v deň jeho splatnosti a takéto neplnenie pretrváva dlhšie ako 10 dní, ručiteľ na písomnú výzvu majiteľa dlhopisov zaplatí takú čiastku nepodmienečne a bezodkladne namiesto emitenta.

Ručiteľ, ACS, vystavil podľa Prospektov cenných papierov, ktoré obsahujú prepis textu Ručiteľského vyhlásenia tieto Ručiteľské vyhlásenia:

- Ručiteľské vyhlásenie vo vzťahu k dlhopisom s názvom Dlhopisy NGF CZK 2021 I emitenta Nova Green Finance, a.s. v celkovej menovitej hodnote do 540 000 000 CZK splatných v roku 2021, ISIN: SK4120011917 dňa 21.07.2016,
- Ručiteľské vyhlásenie vo vzťahu k dlhopisom s názvom Dlhopisy NGF EUR 2021 I emitenta Nova Green Finance, a.s. v celkovej menovitej hodnote do 15 000 000 EUR splatných v roku 2021, ISIN: SK4120011933 zo dňa 21.07.2016,
- Ručiteľské vyhlásenie vo vzťahu k dlhopisom s názvom Dlhopisy NGF EUR 2026 I emitenta Nova Green Finance, a.s. v celkovej menovitej hodnote do 15 000 000 EUR splatných v roku 2026, ISIN: SK4120011925 zo dňa 21.07.2016,
- Ručiteľské vyhlásenie vo vzťahu k dlhopisom s nulovým úrokovým výnosom s názvom Dlhopisy NREF CZK 2027 I emitenta Nova Real Estate Finance, a. s. v celkovej menovitej hodnote emisie do 300 000 000 CZK splatných v roku 2027, ISIN: SK4120013327 zo dňa 19.09.2017,
- Ručiteľské vyhlásenie vo vzťahu k dlhopisom s pevným úrokovým výnosom s názvom Dlhopisy NREF 2027 II emitenta Nova Real Estate Finance, a. s. v celkovej menovitej hodnote emisie do 15 000 000 EUR splatných v roku 2027, ISIN: SK4120013335 zo dňa 19.09.2017,
- Ručiteľské vyhlásenie vo vzťahu k dlhopisom s nulovým úrokovým výnosom s názvom Dlhopisy NREF 2027 I emitenta Nova Real Estate Finance, a. s. v celkovej menovitej hodnote emisie do 35 000 000 EUR splatných v roku 2027, ISIN: SK4120013079 zo dňa 27.06.2017,
- Ručiteľské vyhlásenie vo vzťahu k dlhopisom s nulovým úrokovým výnosom s názvom Dlhopisy NREF 2028 I emitenta Nova Real Estate Finance, a. s. v celkovej menovitej hodnote emisie do 15 000 000 EUR splatných v roku 2028, ISIN: SK4120013921 zo dňa 01.03.2018,
- Ručiteľské vyhlásenie vo vzťahu k dlhopisom s pevným úrokovým výnosom s názvom Dlhopisy NREF 2023 I emitenta Nova Real Estate Finance, a. s. v celkovej menovitej hodnote emisie do 10 000 000 EUR splatných v roku 2023, ISIN: SK4120013731 zo dňa 22.01.2018.

20. Kde sa nachádzajú uložené Ručiteľské vyhlásenia?

Ručiteľské vyhlásenia sa nachádzajú u emitenta. Ručiteľské vyhlásenie sa nachádza aj u administrátora emisie, ktorým je Slovenská sporiteľňa, a.s., určená prevádzkareň: Tomášikova 48 Bratislava 832 37 Slovenská republika.

21. Musím písomne požiadať ručiteľa, ACS, o zaplatenie splatnej čiastky v prípade:

- **pohľadávok na splatenie úrokových výnosov z Dlhopisov NREF 2027 II, ISIN: SK4120013335, za výnosové obdobie od 29.09.2019 do 28.09.2020 (vrátane)**
- **pohľadávok na splatenie úrokových výnosov z Dlhopisov NREF 2023 I, ISIN: SK4120013731, za výnosové obdobie od 31.01.2020 do 30.01.2021 (vrátane)?**

Arca Brokerage House o.c.p., a.s. ako správca, ktorý je oprávnený vykonávať právne úkony potrebné na výkon a zachovanie práv spojených s dlhopismi na účet majiteľov dlhopisov, vyzval ručiteľa, ACS, (i) dňa 15.01.2021 na splnenie záväzku z Ručiteľského vyhlásenia vo vzťahu k dlhopisom s pevným úrokovým výnosom s názvom Dlhopisy NREF 2027 II emitenta Nova Real Estate Finance, a. s. v celkovej menovitej hodnote emisie do 15 000 000 EUR splatných v roku 2027, ISIN: SK4120013335 zo dňa 19.09.2017 a (ii) dňa 15.02.2021 na splnenie záväzku z Ručiteľského vyhlásenia vo vzťahu k dlhopisom s pevným úrokovým výnosom s názvom Dlhopisy NREF 2023 I emitenta Nova Real Estate Finance, a. s. v celkovej menovitej hodnote emisie do 10 000 000 EUR splatných v roku 2023, ISIN: SK4120013731 zo dňa 22.01.2018.

Ručiteľ - ACS, nevzniesol žiadne výhrady voči požiadavke, resp. Výzve na splnenie záväzku z Ručiteľských vyhlásení uplatnených Arca Brokerage House o.c.p. a.s.. Kópia Výziev adresovaných ručiteľovi – ACS, spolu s kópiou doručeníek preukazujúcich doručenia/prevzatia Výziev ručiteľom - ACS, je zverejnená na webovom sídle Arca Brokerage House o.c.p., a.s., www.arcabh.com/index.php/dokumenty/dokumenty-stiahnutie/.

Pre zvýšenie právnej istoty odporúčame majiteľom dlhopisov, aby aj samostatne vyzvali ručiteľa, ACS, na splnenie záväzkov z konkrétnych Ručiteľských vyhlásení, ktoré sú špecifikované vyššie, v odpovedi na túto otázku.

22. Keď prihlásim pohľadávku do reštrukturalizačného konania, tým je všetko pre mňa ukončené a moja pohľadávka sa stane nespochybniteľnou?

Správca môže prihlásenú pohľadávku poprieť do 30 dní od uplynutia lehoty na prihlasovanie pohľadávok a to v spornom rozsahu len vtedy, ak pri skúmaní pohľadávky zistí, že prihlásená pohľadávka je najmä čo do právneho dôvodu, vymáhateľnosti, výšky sporná v miere, ktorá odôvodňuje predpoklad, že veriteľ prihlásenej pohľadávky nebude v konaní o určenie popretej pohľadávky úspešný. Popretie pohľadávky správca písomne oznámi veriteľovi, ktorého pohľadávka bola popretá.

Upozorňujeme veriteľov, že existuje dôvod domnievať sa, že prihlásené pohľadávky správca poprie a to najmä z dôvodu, že do reštrukturalizačného konania dlžníka - ACS, odporúča Arca Brokerage House o.c.p. a.s. prihlasovať pohľadávky, ktoré sú podmienené (vzniknú/môžu vzniknúť v budúcnosti), resp. pohľadávky na splatenie zero bondov odporúčame prihlásiť vo výške odvodenej od počtu veriteľom vlastnených dlhopisov a menovitej hodnoty dlhopisov, aj keď menovitá hodnota dlhopisov nebola veriteľom uhradená v celom rozsahu (pričom sme si vedomí, že podstatou zero bondov je to, že nie sú úročenie, nesplácajú sa v celom rozsahu menovitej hodnoty z dôvodu spôsobu určenia výnosu z dlhopisov ako rozdielu medzi menovitou hodnotou dlhopisov a emisným kurzom).

Veriteľ popretej pohľadávky sa môže do 30 dní od uplynutia lehoty na popieranie pohľadávok žalobou na určenie popretej pohľadávky, podanou voči dlžníkovi - ACS, domáhať, aby súd určil najmä právny dôvod, vymáhateľnosť, výšku pohľadávky. V žalobe sa môže veriteľ domáhať najviac toho, čo uviedol v prihláške. Ak veriteľ popretej pohľadávky žalobu na určenie popretej pohľadávky nepodá alebo návrh na určenie popretej pohľadávky vezme späť, na prihlásenú pohľadávku veriteľa sa v reštrukturalizácii dlžníka - ACS, v popretom rozsahu už neprihliada a v prípade potvrdenia reštrukturalizačného plánu súdom nemožno pohľadávku v popretom rozsahu voči dlžníkovi, ACS, vymáhať.