

Predstavitveni dokument
za prvo prodajo
obveznic družbe
ELEVATE FUTURE d.o.o.
z oznako ELS1

Kazalo

Opis finančnega instrumenta, ki je predmet izdaje, in pogoji izdaje.....	3
Nakup in vplačilo finančnega instrumenta, ki je predmet izdaje.....	6
Podatki o projektih	6
Tveganja, povezana z obveznicami	8
Tveganje neplačila glavnice in/ali obresti na podlagi obveznic.....	8
Tveganje nelikvidnosti obveznic	8
Tveganje spremembe obrestne mere	8
Tveganje spremembe prodajne cene	8
Tveganje reinvestiranja glavnice in obresti obveznice.....	9
Tveganje glede izvedljivosti in doseganja trajnostnega projekta.....	9
Tveganje spremembe pogojev obveznic	9
Tveganje spremembe zakonodaje	9
Tveganja, povezana z izdajateljem	10
Tveganja, povezana s finančnim položajem in poslovanjem izdajatelja.....	10
Tveganja, povezana s poslovno dejavnostjo in panogo izdajatelja	11
Pravno in regulatorno tveganje	11
Dodatne informacije o poslovanju izdajatelja	11
Opozorila.....	12

Opis finančnega instrumenta, ki je predmet izdaje, in pogoji izdaje

Direktor družbe ELEVATE FUTURE d.o.o. (v nadaljevanju tudi: izdajatelj ali družba) je dne 20.6.2025 sprejel sklep o izdaji srednjeročnih dolžniških vrednostnih papirjev – obveznic z naslednjimi lastnostmi:

Izdajatelj:	ELEVATE FUTURE d.o.o., Litostrojska cesta 52, 1000 Ljubljana, matična številka: 9417281000, ID številka za DDV: SI 52062821
Tip finančnega instrumenta:	Obveznica – navadna imenska, nematerializirana, dvoletna obveznica z oznako ELS1 in ISIN kodo SI0032104521 (v nadaljevanju: obveznica)
Vrsta finančnega instrumenta:	Obveznica, nominirana v EUR
Dan izdaje:	31.7.2025
Dan dospelosti obveznice:	30.7.2027
Dan dospelosti plačila obresti:	1. kupon 31.7.2026 2. kupon ob dospelosti obveznice 30.7.2027
Prodajna cena in obrestna mera:	Prodajna cena obveznice znaša 100 % njene nominalne vrednosti oziroma 100,00 EUR za eno obveznico. Obrestna mera znaša 7,00 % letno in je nespremenljiva.
Način obračunavanja obresti:	Obresti se obračunavajo od nominalne vrednosti obveznic na linearni način tako, da se obrestna mera pomnoži z nominalno vrednostjo obveznic, pri čemer se upošteva dejansko število dni v obrestnem obdobju in dejansko število dni v letu. Natečene obresti v posameznem obračunskem obdobju se ne pripisujejo glavnici. Prvo obračunsko obdobje traja od dneva izdaje obveznice do vključno 31.7.2026. Drugo obračunsko obdobje traja od 1.8.2026 do vključno 30.7.2027. Znesek obresti iz obveznic za posamezno obračunsko obdobje se izračuna od zneska glavnice vsakega posameznega apoen obveznic. Obresti se zaokrožijo na dve decimalni mesti in se začnejo obračunavati na dan izdaje.
Minimalna nakupna količina:	100,00 EUR oziroma 1 obveznica (apoen)

Skupna nominalna vrednost izdaje in nominalna vrednost posamezne obveznice:

Predvidena skupna nominalna vrednost celotne izdaje obveznic je do 500.000,00 EUR.

Obveznica bo izdana v nominalni vrednosti 100,00 EUR za vsako obveznico. Predvidena celotna izdaja obveznic obsega do 5.000 apoenov po 100,00 EUR.

Izdajatelj si pridržuje pravico izdati obveznice v nižji skupni nominalni vrednosti celotne izdaje od predvidene.

Izdaja in prenosljivost obveznic:

Obveznice se glasijo na ime in bodo izdane v nematerializirani obliki ter vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: Centralni register KDD), ki se vodi pri KDD - Centralni klirinško depotni družbi, d.d., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: KDD).

Obveznice bodo po izdaji prosto prenosljive v skladu z vsakokrat veljavnimi predpisi in pravili KDD.

Kotacija:

Obveznice ne bodo uvrščene v trgovanje na organiziranem trgu ali v večstranski sistem trgovanja.

Namen izdaje:

Financiranje tekočih in bodočih projektov s področja virov obnovljive energije, nadaljnjih finančnih projektov ter obratnega kapitala izdajatelja.

Način izdaje:

Ponudba oziroma prva prodaja obveznic izdajatelja bo izvedena v Republiki Sloveniji skladno z določbami Uredbe (EU) 2017/1129 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 14. junija 2017 o prospektu, ki se objavi ob ponudbi vrednostnih papirjev javnosti ali njihovi uvrstitvi v trgovanje na reguliranem trgu, in razveljavitvi Direktive 2003/71 (OJ L 168, 30.6.2017, p. 12–82; v nadaljevanju: Uredba o prospektu). V skladu z 72. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 77/18, 17/19 – popr., 66/19, 123/21 in 45/24; v nadaljevanju: ZTFI-1) so namreč izvzete iz obveznosti objave prospekta ponudbe vrednostnih papirjev, pri katerih je skupna prodajna cena v EU za vrednostne papirje, vključene v to ponudbo, v obdobju 12 mesecev manjša od 5.000.000 eurov in se za tako ponudbo ne zahteva uradno obvestilo v skladu s 25. členom Uredbe o prospektu.

Način in obdobje izplačila obveznosti:

Obveznosti iz obveznic (obresti in glavnica) se izplačujejo v EUR.

Če obveznice ne bodo pred tem izplačane ali odkupljene in razveljavljene, bo glavnica obveznic izplačana v celoti in v enkratnem znesku na dan dospelosti obveznice. Obresti iz obveznice bodo izplačane:

1. kupon 31.7.2026

2. kupon ob dospelosti obveznice 30.7.2027

Izdajatelj lahko kadar koli odkupi obveznice na trgu po kateri koli ceni, in tako odkupljene obveznice bodisi proda, obdrži ali razveljavi. Izdajatelj lahko izvede tudi predčasno poplačilo obveznic. Izdajatelj bo 15 dni pred nameranim predčasnim poplačilom preko KDD obvestil imetnike obveznic. Obvestilo se izvede kot obvestilno korporacijsko dejanje. Obresti so obračunavajo od začetka zadnjega obračunskega obdobja do dneva predčasnega poplačila po metodi, opisani v tem dokumentu.

Izdajatelj bo obveznosti iz obveznic izplačal na dan dospelosti plačila obveznosti. Skladno z Zakonom o nematerializiranih vrednostnih papirjih (Uradni list RS, št. 75/15, 74/16 – ORZNP48, 5/17, 15/18 – odl. US in 43/19; ZNVP-1) je izdajatelj dolžan vsa korporacijska dejanja, kamor spadajo tudi izpolnitve obveznosti iz obveznic kot nematerializiranih vrednostnih papirjev, izvesti preko KDD in njenih članov, ki vodijo račune imetnikov. Denarne obveznosti iz obveznic bo izdajatelj tako izpolnjeval v skladu s Pravili poslovanja KDD, veljavnimi v času izpolnitve. Če iz Pravil poslovanja KDD ne izhaja drugače, je do izplačila obveznosti iz obveznic na dan dospelosti upravičena oseba, katere pravica prejeti takšno izplačilo izhaja iz stanja vpisov v Centralnem registru KDD ob koncu zadnjega delovnega dneva pred dnevom dospelosti obveznosti iz obveznice. Če dan dospelosti obveznosti iz obveznice ni delovni dan v Republiki Sloveniji, se izplačila izvedejo prvi naslednji delovni dan po dnevu dospelosti takšnega izplačila. V tem primeru upravičencu do izplačila obveznosti iz obveznice ne pripadajo obresti za čas od dospelosti obveznosti iz obveznice do prvega naslednjega delovnega dne. Delovni dan pomeni delovni dan v Republiki Sloveniji. Terjatve za plačilo glavnice zastarajo, če se ne uveljavljajo v roku 5 let od dneva dospelosti. Terjatve za plačilo obresti zastarajo, če se ne uveljavljajo v roku 3 let od dneva dospelosti.

Izdajatelj ne odgovarja za obveznosti KDD in njenih sistemskih članov do imetnikov obveznic, ki so upravičeni do izplačila denarnih obveznosti iz naslova dospele obveznosti iz obveznic.

Zavarovanje obveznosti iz obveznic:

Obveznice niso posebej zavarovane ali garantirane. Za obveznosti iz obveznic jamči izdajatelj imetnikom oziroma upravičencem z vsem svojim premoženjem. Obveznosti izdajatelja iz obveznic so neposredne, nepogojne, nezavarovane in nepodrejene in bodo glede vrstnega reda poplačila vselej enakovredne (*pari passu*) med seboj in vsaj enakovredne vsem drugim obstoječim in bodočim nezavarovanim in nepodrejenim obveznostim izdajatelja.

Druge pravice in obveznosti:

Obveznice dajejo upravičencem terjatev do plačila nominalne vrednosti obveznice in obresti ob dospelosti, pravico razpolaganja z obveznicami

oziroma zastavitve obveznic ter druge pravice v skladu z veljavnimi predpisi o vrednostnih papirjih.

Drugih pravic, vključno z možnostjo zamenjave za druge vrste vrednostnih papirjev, obveznice ne zagotavljajo. Obveznice ne dajejo pravice do udeležbe pri dobičku izdajatelja.

**Zaveze in omejitve
izdajatelja:**

V zvezi z izdajo obveznic se izdajatelj ne zavezuje oziroma omejuje glede svojih politik poslovanja.

**Veljavno pravo in sodno
varstvo:**

Za presojo pravic in obveznosti iz obveznic ter vseh neposlovnih obveznosti, ki izvirajo iz ali so v zvezi z njimi, se uporablja slovensko pravo. Upravičenec do plačil glavnice in obresti iz obveznic lahko za odločanje o vseh zahtevkih, tožbah in sporih iz obveznic sproži postopek pred stvarno in krajevno pristojnim sodiščem v Republiki Sloveniji.

Nakup in vplačilo finančnega instrumenta, ki je predmet izdaje

Nakup obveznic poteka pri družbi Equito, borznoposredniška družba, d.o.o., Dunajska cesta 5, 1000 Ljubljana, matična številka: 9125108000, LEI koda: 48510004DAWP3SMI4S38, ki je pridobila dovoljenje za opravljanje investicijskih storitev v skladu z ZTFI-1 št. 40210-2/2022-13, od vključno dne 25.6.2025 do najkasneje dne 28.7.2025 do 24:00 ure na podlagi izpolnjene izjave o vpisu obveznic.

Vlagatelji, ki izpolnijo izjavo o vpisu obveznic, so do dne 28.7.2025 do 24:00 ure dolžni vplačati kupljene obveznice v njihovi skupni nominalni vrednosti v enkratnem znesku z nakazilom v dobro fiduciarnega računa družbe Equito, borznoposredniška družba, d.o.o. št. SI56 0400 0027 7065 988, odprt pri OTP banka d.d.

Obveznice štejejo za kupljene samo, če so tudi v celoti vplačane, oziroma za vlagatelja šteje samo tista oseba, ki je izpolnila izjavo o vpisu obveznic in jih tudi v celoti vplačala. Vlagatelj, ki ne vplača obveznic v zgoraj navedenem roku za vplačilo obveznic in v znesku, ki ustreza zmnožku števila kupljenih obveznic in njihove prodajne cene, se ne šteje za vlagatelja.

Izdajatelj si pridržuje diskrecijsko pravico za preklic vabila k dajanju ponudbe kadar koli po začetku ponudbe obveznic do zaključka roka za vplačilo obveznic, kakor tudi pravico do skrajšanja rokov, podanih v tem predstavitvenem dokumentu.

Podatki o projektih

ELEVATE FUTURE d.o.o. je specializirana družba, usmerjena v razvoj, dobavo in izvedbo rešitev s področja fotovoltaike. V zadnjih letih že deluje kot ekskluzivni evropski partner blagovne znamke SUNGI Solar, z razvejano mrežo izvajalcev in lastno prodajno strukturo v Italiji, Sloveniji in širše po EU. Družba

trži in distribuira lastne produkte, od panelov do inverterjev in povezovalnih komponent, ter skrbi za zaloge v osrednjih logističnih centrih, kar omogoča takojšnjo dobavo solarnih panelov poslovnim odjemalcem. Družba ima vzpostavljene partnerske EPC (Engineering, Procurement, and Construction company) mreže ter neposreden dostop do proizvodnih obratov v EU (Italija, lastni obrat FUTURE Solar) in Aziji (Kitajska, partnerski obrat). Med njene referenčne projekte spadajo različni objekti od poslovnih objektov avtomobilske industrije v Italiji do najvišje stoječe sončne elektrarne na svetu ob vznožju Mount Everesta. Ekipo vključuje strokovnjake s področja financ, mednarodnega prava ter trajnostnih in nepremičninskih projektov, kar omogoča učinkovito izvedbo kompleksnih investicijskih projektov od začetne presoje do izvedbe in dolgoročnega delovanja.

Družba je pionir v zelenih energetskih rešitvah, katerih cilj in poslanstvo je omogočati izvedbo projektov postavitve sončnih elektrarn v agro-sektorju in agro-panogah. Projekti so usmerjeni v podjetja po celotni Italiji, ki so že upravičena do nepovratnih sredstev s strani Evropske unije v višini do 80 % investicije v fotonapetostne sisteme. Izvedba projektov temelji na zanesljivem modelu sodelovanja med naročnikom, investicijsko družbo in izvajalskim partnerjem EPC.

Zbrana sredstva bodo omogočila celostno izvedbo projektov, ki so že potrjeni v shemi GSE (Gestore dei Servizi Energetici) – italijanskega javnega organa za podporo in nadzor nad sistemom spodbud za obnovljive vire energije ter zagon elektrarn z nizkim vložkom s strani prihodnjega lastnika oziroma uporabnika, kar omogoča hitrejšo realizacijo projektov, investitorjem pa projekt omogoča nakup obveznice z 2-letno ročnostjo in s privlačno 7-odstotno fiksno letno obrestno mero ter udeležbo v projektih z visoko stopnjo kredibilnosti in institucionalne zaščite ter nadzorovanimi tveganji.

Družba s sredstvi, zbranimi prek izdaje obveznice, neposredno omogoča hitro, nadzorovano in od začetka do konca optimalno strukturirano realizacijo posameznega projekta. Njena vloga je ključna za optimalno izvedbo projektov z že odobrenimi nepovratnimi sredstvi EU do njihovega izplačila. S tem družba spodbuja izvedbo projektov ter širitev zelene iniciative, načela trajnosti in energetske neodvisnosti naročnikov kot končnih uporabnikov. Izdajatelj deluje kot centralni koordinacijski partner: ima konstanten vpogled v projekte in dokumentacijo, spremlja napredovanje in nadzoruje pravočasno razdelitev vložkov in donosov.

Projekt poteka v okviru italijanske zakonodaje v obliki pogodbenega partnerstva ob podpori državnega javnega organa GSE, pristojnega za upravljanje spodbud in podpornih shem za obnovljive vire energije ter potrjevanje in izplačila nepovratnih sredstev.

Vsi projekti so za zagotavljanje poslovnih ciljev družbe in vračila investicije vlagateljev v njene obveznice dodatno zavarovani:

- s stavbnimi pravicami v korist družbe,
- z zavarovanjem elektrarne z vinkulacijo zavarovalne police v korist družbe,
- s pravico družbe do prevzema upravljanja elektrarne v primeru neodplačila lastnika objekta.

Poleg zgoraj opisanih projektov družba aktivno išče tudi druge potenciale na področju trajnosti. Med drugim se usmerja tudi v potencialne projekte za vzpostavitev sistemov za pridobivanje, shranjevanje in upravljanje energije, katerih namen je stabilizacija elektroenergetskega omrežja, shranjevanje

presežkov iz obnovljivih virov, zagotavljanje rezervnih kapacitet, podpora decentralizirani energetiki ter optimizacija stroškov distribucije in investicij.

Tveganja, povezana z obveznicami

Tveganje neplačila glavnice in/ali obresti na podlagi obveznic

Imetniki obveznic so soočeni s tveganjem, da izdajatelj ob dospelosti ne bi bil zmožen izplačati glavnice iz obveznic (v celoti ali delno), kar za vlagatelja predstavlja tveganje izgube naložbe v obveznice (v celoti ali delno) oziroma zamik pričakovane velikosti in časovnega razporeda izplačila. Nadalje so imetniki obveznic soočeni s tveganjem, da izdajatelj ob dospelosti kuponov ne bi bil zmožen izplačati obresti iz obveznic (začasno ali trajno). V takem primeru je vlagatelj soočen s tveganjem, da bo izdajatelj natečene in dospele obresti izplačal imetniku oziroma upravičencu z zamudo, kar bo pri vlagatelju vplivalo na pričakovano velikost in časovni razpored plačil.

Obveznice niso posebej zavarovane ali garantirane. Za obveznosti iz obveznic jamči izdajatelj z vsem svojim premoženjem. V primeru stečaja ali likvidacije izdajatelja bi bilo poplačilo terjatev imetnikov obveznic izenačeno s poplačilom ostalih nezavarovanih in nepodrejenih terjatev drugih upnikov izdajatelja.

Navedeno tveganje izdajatelj obvladuje s spremljanjem svojih finančnih tokov in z možnostjo dodatnega financiranja s strani družbenika ELEVATE d.o.o., zato tveganje ocenjuje kot zmerno do visoko.

Na dan priprave tega predstavitvenega dokumenta izdajatelj nima nobenih neporavnanih zapadlih obveznosti iz naslova izplačila obresti ali glavnice na podlagi izdanih finančnih instrumentov.

Tveganje nelikvidnosti obveznic

Obveznice ne bodo uvrščene na organiziran trg vrednostnih papirjev ali v večstranski sistem trgovanja in ni nobenega zagotovila, da se bo izven navedenih trgov razvilo trgovanje z obveznicami ali da bo trgovanje z obveznicami trajalo do končne dospelosti obveznic. Posledično se lahko zgodi, da imetnik obveznic ne bo uspel prodati obveznic pred njihovo dospelostjo. Nelikvidnost ima lahko tudi negativne posledice za tržno ceno obveznic. Ker je v primerjavi z delnicami likvidnost pri obveznicah na splošno nižja, hkrati pa je apoen obveznic nizek (100,00 EUR), izdajatelj to tveganje ocenjuje kot zmerno.

Tveganje spremembe obrestne mere

Obresti iz obveznic se obračunavajo od njihove nominalne vrednosti na podlagi nespremenljive obrestne mere, zato je višina obveznosti iz obveznic ob dospelosti fiksno določena in vlagatelj ni izpostavljen tveganju spremembe obrestne mere, zato navedeno tveganje izdajatelj ocenjuje kot nizko.

Tveganje spremembe prodajne cene

Gibanje prodajne cene obveznic je odvisno od ponudbe in povpraševanja po obveznicah ter od gibanja obrestnih mer na trgu. Presežno povpraševanje po obveznicah ali znižanje splošnega nivoja obrestnih

mer bi lahko vodilo do zvišanja prodajne cene obveznic, presežna ponudba ali zvišanje splošnega nivoja obrestnih mer pa do znižanja prodajne cene obveznic. Ker za denarne obveznosti iz obveznic jamči izdajatelj z vsem svojim premoženjem in z možnostjo dodatnega financiranja s strani družbenika ELEVATE d.o.o., pri čemer ima slednji negativni kapital, so obveznice deloma izpostavljene opisanim nihanjem cen na kapitalskih trgih, zato izdajatelj navedeno tveganje ocenjuje kot zmerno.

Tveganje reinvestiranja glavnice in obresti obveznic

V primeru predčasnega poplačila ali odkupa obveznic s strani izdajatelja skladno z določili tega dokumenta je imetnik obveznic izpostavljen tveganju reinvestiranja. Gre za tveganje, da bo moral imetnik obveznic izplačano glavnico in pridobljene obresti reinvestirati po nižji obrestni meri od tiste v času nakupa obveznic. Posledično se lahko zgodi, da vlagatelj teoretično izračunane donosnosti do dospelja ne bo dosegel. Izdajatelj to tveganje ocenjuje kot nizko, saj v skladu s svojim poslovnim načrtom predvideva odplačilo svojih obveznosti iz obveznic v točno določenih rokih in zneskih.

Tveganje glede izvedljivosti in doseganja trajnostnega projekta

Tveganje glede izvedljivosti in doseganja trajnostnega projekta je tveganje, da izdajatelj ne bi uspešno izpolnil svojih ciljev glede trajnostnega projekta, tj. postati pomemben udeleženec na evropskem trgu distributerjev sončnih panelov in razvijalcev projektov za proizvodnjo ter shranjevanje sončne energije, in njegove dolgoročne vzdržnosti. Ker izdajatelj ves čas svojega poslovanja natančno spremlja napredek in upravljanje projekta in skrbi za trajnostne zahteve (distribucija produktov, prijaznejših do okolja, ki so krožno in energijsko učinkoviti v celotnem svojem življenjskem ciklu – od faze zasnove, preko vsakodnevne uporabe, spremembe namena uporabe, do konca življenjske dobe, imajo dolgo življenjsko dobo, njihova zasnova in proizvodnja pa temelji na najsodobnejših tehnologijah) ter si torej ves čas prizadeva za zmanjšanje tega tveganja z izvajanjem ustreznih ukrepov in strategij, izdajatelj ocenjuje to tveganje kot nizko.

Tveganje spremembe pogojev obveznic

Izdajatelj se zavezuje, da pogojev obveznic ne bo spreminjal, zato vlagatelj ni izpostavljen tveganju spremembe pogojev obveznic in izdajatelj navedeno tveganje ocenjuje kot nizko.

Tveganje spremembe zakonodaje

Obveznice so izdane na podlagi slovenske zakonodaje. Za presojo pravic in obveznosti iz obveznic in vseh neposlovnih obveznosti, ki izvirajo ali so v zvezi z njimi, se uporablja slovensko pravo. Nobenega zagotovila ni mogoče dati, da po datumu priprave tega predstavitvenega dokumenta ne bo prišlo do spremembe zakonodaje, sodne ali druge prakse, ki posledično lahko bistveno vpliva na naložbo imetnika obveznic oziroma na njeno donosnost. Ker obveznice zapadejo dne 30.7.2027, izdajatelj navedeno tveganje ocenjuje kot nizko, saj mu niso znane nobene pobude za spremembo pravnega režima za obveznice, ki bi bile načrtovane že v predmetnem obdobju.

Tveganja, povezana z izdajateljem

Tveganja, povezana s finančnim položajem in poslovanjem izdajatelja

Tveganje plačilne nesposobnosti oziroma likvidnostno tveganje je tveganje, da bo izdajatelj imel težave pri zbiranju finančnih sredstev, potrebnih za izpolnitev vseh svojih dolžniških obveznosti ob njihovi zapadlosti. V primeru, da izdajatelj ne bi imel na voljo zadostnih razpoložljivih virov za poplačilo vseh svojih zapadlih finančnih obveznosti, bi lahko za imetnike obveznic nastopile negativne posledice v obliki neplačila obresti ali glavnice iz obveznic ter posledična (znatna) izguba vloženega kapitala. Plačilno sposobnost izdajatelj obvladuje z rednim spremljanjem in načrtovanjem svojih denarnih tokov ter upravljanjem likvidnosti, pri čemer skuša tveganje financiranja razpršiti z najemom virov financiranja na denarnem (posojila) in kapitalskem trgu (obveznice). Izdajatelj iz naslova poslovanja prejema redne prihodke in ima možnost dodatnega financiranja s strani družbenika ELEVATE d.o.o., ki ima sicer negativni kapital, kar bi lahko povzročilo izpad pričakovanih prihodkov s strani lastnika oziroma družbenika, zato izdajatelj navedeno tveganje ocenjuje kot zmerno do visoko.

Operativno tveganje je tveganje, ki je vezano na tveganje nastanka izgub pri poslovanju izdajatelja, povezanih z izvajanjem notranjih procesov, sistemov kontrol podjetja itd. Notranje kontrole so postopki, ki izdajatelju zagotavljajo doseganje zastavljenih ciljev, učinkovitost in uspešnost finančnega poročanja ter skladnost z zakoni, predpisi in pravilniki. Izdajatelj nima vzpostavljene posebne službe notranjih kontrol, vendar usmeritve in postopke notranjih kontrol določa na vseh ravneh svojega poslovanja in sprotno izboljšuje svoje operativne, finančne in druge sisteme za učinkovito upravljanje rasti. Izdajatelj tudi meni, da ni prekomerno izpostavljen tveganjem pri notranjih kontrolah, saj pridobiva prilive zgolj od kupcev solarnih panelov in ne iz drugih virov in je kontrola denarnih tokov enostavna. Izdajatelj ocenjuje izpostavljenost tovrstnemu tveganju za zmerno.

Tveganje odvisnosti od tretjih oseb pri zagotavljanju določenih storitev izdajatelju je tveganje nastanka izgub pri poslovanju izdajatelja, ki lahko nastanejo zaradi zanašanja izdajatelja na tretje osebe pri zagotavljanju določenih storitev, zlasti na logistični servis, skladiščenje in operacije prevzema, izdaje ali montaže. Kakršna koli prekinitve izvajanja teh storitev bi lahko imela znaten negativen vpliv na izdajatelja; vključno, vendar ne omejeno na pojav morebitnih dodatnih stroškov ali upad predvidenih prihodkov. Izdajatelj ocenjuje, da je v tem primeru možno pravočasno implementirati alternativne ponudnike storitev, s ciljem omilitve morebitnih hujših negativnih vplivov na poslovanje izdajatelja, zato navedeno tveganje ocenjuje kot zmerno.

Obrestno tveganje je tveganje, da bo prišlo do spremembe denarnih tokov pri izdajatelju zaradi spremembe obrestnih mer na finančnih trgih. Izdajatelj svoje terjatve in obveznosti do povezanih družb obračunava po medbančni obrestni meri za povezana podjetja in tako je deloma izpostavljen obrestnemu tveganju zaradi neugodnega gibanja (dviga) navedene obrestne mere. Potencialne prihodnje obveznosti do bank pa bodo vezane tako na spremenljivo kot tudi na nespremenljivo obrestno mero. Z rednim in aktivnim spremljanjem dogodkov na finančnih trgih in trendov gibanja obrestnih mer ter z redno komunikacijo z bankami pri finančnih obveznostih do bank in pri posojilnih pogodbah,

sklenjenih s povezanimi osebami, izdajatelj ustrezno nadzira obrestno tveganje, tveganje pa ocenjuje kot zmerno.

Kreditno tveganje je tveganje, da nasprotna stranka, vključena v pogodbo (kot je, na primer, kupec pri distribuciji solarnih panelov), ne bo izpolnila svoje obveznosti in bo povzročila finančno izgubo oziroma izpad načrtovanih prihodkov izdajatelja. Izdajatelj upravlja navedeno tveganje na način, da dnevno spremlja strukturo svojih terjatev do kupcev in njihovo bonitetno oceno, intenzivno komunicira z njimi in spremlja morebitne indikatorje povečanih tveganj v zvezi s kupci. Izdajatelj navedeno tveganje ocenjuje kot zmerno.

Valutno oziroma tečajno tveganje je tveganje, da bo izdajateljeva sposobnost izpolnjevanja obveznosti iz obveznic zmanjšana zaradi spremembe deviznih tečajev, saj je izdajatelj zaradi svojega mednarodnega poslovanja in izvajanja plačilnega prometa vezan na razmere na svetovnih finančnih trgih. Izdajatelj upravlja valutno tveganje na način, da so vsi njegovi prihodki in obveznosti do poslovnih partnerjev nominirani v isti valuti (EUR), zato navedeno tveganje ocenjuje kot nizko.

Tveganja, povezana s poslovno dejavnostjo in panogo izdajatelja

Izdajatelj s spremljanjem poslovnih tveganj vpliva na sposobnost zagotavljanja konkurenčnosti, ustvarjanja prihodkov in obvladovanja stroškov ter sposobnost ohranjanja vrednosti poslovnih sredstev.

Tržno tveganje je tveganje nastanka izgube zaradi spremembe tako nakupnih kot prodajnih cen fotovoltaičnih izdelkov ter električne energije. To tveganje izdajatelj obvladuje z rednim spremljanjem dogajanja na trgu, primerjanjem cen različnih proizvajalcev in konkurenčnih ponudnikov ter s hitrim prilagajanjem razmeram na trgu, zato navedeno tveganje ocenjuje kot zmerno.

Cenovno tveganje, ki mu je izdajatelj izpostavljen, je tveganje zaradi rasti cen splošnih stroškov. Tveganje se obvladuje s preverjanjem cen storitev na trgu. Izdajatelj navedeno tveganje ocenjuje kot nizko.

Pravno in regulatorno tveganje

Je tveganje v zvezi s spremembo predpisov, ki urejajo področje oziroma dejavnost poslovanja izdajatelja. Gospodarska panoga, v kateri deluje izdajatelj in ki je na dan priprave prospekta močno aktualna, je predmet tekočih regulatornih iniciativ in sprememb, a izdajatelj sproti spremlja skladnost lastnega poslovanja z veljavnimi predpisi, ob kompleksnejših pravnih, finančnih, davčnih ali drugih vprašanjih pa sodeluje z uglednimi pravnimi, finančnimi ali davčnimi svetovalci, zato ocenjuje izpostavljenost tovrstnemu tveganju za zmerno.

Dodatne informacije o poslovanju izdajatelja

Podrobne informacije o poslovanju izdajatelja so dostopne na njegovi spletni strani elevate-future.eu in na spletni strani Agencije Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve ajpes.si.

Opozorila

Ta predstavitveni dokument za prvo prodajo obveznic družbe ELEVATE FUTURE d.o.o. z oznako ELS1 (v nadaljevanju tudi: Pogoji izdaje) je pripravljen z namenom predstavitve pogojev izdaje do predvidoma 5.000 novih obveznic v skupni nominalni vrednosti do predvidoma 500.000,00 EUR izdajatelja družbe ELEVATE FUTURE d.o.o., Litostrojska cesta 52, 1000 Ljubljana potencialnim vlagateljem, na katere je dokument Pogoji izdaje naslovljen.

Za ponudbo teh obveznic se skladno z določilom 72. člena ZTFI-1 ne uporablja obveznost objave prospekta iz prvega odstavka 3. člena Uredbe o prospektu, saj je skupna prodajna cena v EU za vrednostne papirje, vključene v to ponudbo, v obdobju 12 mesecev manjša od 5.000.000 eurov in se za tako ponudbo ne zahteva uradno obvestilo v skladu s 25. členom Uredbe o prospektu. Tega dokumenta tako ni mogoče šteti za prospekt v smislu Uredbe o prospektu, prav tako kot tudi ne po pravu katere koli druge jurisdikcije, in ni potrjen s strani pristojnega nadzornega organa.

Dokument Pogoji izdaje ni namenjen neposredni ali posredni distribuciji ali reprodukciji (deloma ali v celoti) brez predhodnega pisnega dovoljenja izdajatelja.

Ta dokument lahko vsebuje napovedi ali ocene dobička oziroma »projekcije prihodnosti«, ki se ne nanašajo na pretekla dejstva. Navedbe o projekcijah prihodnosti vključujejo besede »plan«, »načrtuje«, »verjame«, »pričakuje«, »cilja«, »namerava«, »bo«, »lahko«, »predvideva«, »bi«, »bi lahko« ali podobne izraze ali njihove negacije. Takšne projekcije prihodnosti vključujejo znana in neznana tveganja, negotovosti in ostale pomembne dejavnike, na katere izdajatelj nima vpliva in ki bi povzročili, da bodo njegovi dejanski rezultati, poslovanje ali dosežki bistveno drugačni od katerih koli bodočih rezultatov, poslovanja ali dosežkov, izraženih ali vsebovanih v teh projekcijah prihodnosti. Takšne projekcije prihodnosti temeljijo na številnih predpostavkah glede sedanje in bodoče poslovne strategije izdajatelja ter okolja, v katerem posluje sedaj in bo posloval v prihodnosti. Med pomembnimi, vendar ne edinimi dejavniki, ki lahko povzročijo, da bodo dejanski rezultati, poslovanje ali dosežki izdajatelja bistveno drugačni od tistih, ki so izraženi v projekcijah prihodnosti, so tisti, ki so opisani v poglavjih o tveganjih. Te projekcije prihodnosti veljajo samo na datum priprave tega dokumenta. Izdajatelj izrecno zavrača kakršno koli obveznost ali zavezo razposlati kakršne koli posodobitve ali popravke projekcij prihodnosti, vsebovanih v tem dokumentu, ki bi odražale spremembe v njegovih napovedih glede takih projekcij, ali kakršne koli spremembe dogodkov, pogojev ali okoliščin, na podlagi katerih so bile projekcije narejene, razen če to zahteva zakonodaja. Vlagatelji se morajo zavedati, da lahko več pomembnih dejavnikov povzroči, da bodo dejanski rezultati bistveno drugačni od planov, ciljev, pričakovanj, ocen in napovedi, izraženih v takšnih projekcijah prihodnosti.

Pri sprejemanju odločitve o vlaganjih v obveznice naj se potencialni vlagatelji zanašajo na lasten pregled izdajatelja in vsebino tega dokumenta, vključno s prisotnimi tveganji. Informacije v dokumentu niso naložbena priporočila, ne investicijsko oziroma osebno svetovanje, niti pravni, davčni ali drugačni strokovni nasveti. Za takšne nasvete se mora vsak potencialni vlagatelj obrniti na svojega odvetnika, davčnega svetovalca oziroma drugega ustreznega strokovnjaka. Pred odločitvijo o investiciji v ponujene obveznice je treba ta dokument prebrati v celoti. Poleg tega se morajo vlagatelji zavedati, da dokument ne vsebuje nujno vseh informacij, ki bi lahko bile potrebne za presojo smotrnosti nakupa obveznice.

Potencialni vlagatelj je tako v celoti sam odgovoren za pridobitev dodatnih informacij, za oblikovanje analiz ter ocen finančnega stanja in tveganosti izdajatelja, v obsegu in na način, ki ga ocenjuje za potrebnega ali primernega. Poleg tega se mora potencialni vlagatelj zavedati, da so se poslovanje, rezultati poslovanja, finančno stanje in obeti izdajatelja od datuma priprave tega dokumenta lahko spremenili. Izdajatelj dokumenta navkljub navedenemu ne bo spreminjal ali dopolnjeval, razen če je to potrebno zaradi popravka očitnih napak ali napak oblikovne ali tehnične narave, ki so majhnega pomena.

Dokument Pogoji izdaje je pripravljen s strani odgovorne osebe izdajatelja. Družba kot izdajatelj obveznic sprejema vso odgovornost za pravilnost in popolnost informacij, podanih oziroma prikazanih v tem dokumentu, na dan priprave le-tega. Odgovorna oseba izdajatelja z vso primerno skrbnostjo zagotavlja, da so po njenem najboljšem vedenju informacije, vsebovane v tem dokumentu, po tem, ko je za to poskrbela po svojih najboljših močeh in z vso primerno skrbnostjo, v skladu z dejstvi in da ni bil izpuščen noben pomemben podatek, ki bi lahko vplival na pomen teh informacij oziroma tega dokumenta.

V Ljubljani, dne 20.6.2025

ELEVATE FUTURE d.o.o.

Uroš Raspet, direktor


ELEVATE
FUTURE