



**Predstavitveni dokument za prvo prodajo  
obveznic družbe ELEVATE d.o.o. z oznako PLC29**

V Ljubljani, 13.01.2026

# Kazalo

|                                                                           |    |
|---------------------------------------------------------------------------|----|
| Opis finančnega instrumenta, ki je predmet izdaje, in pogoji izdaje ..... | 2  |
| Nakup in vplačilo finančnega instrumenta, ki je predmet izdaje .....      | 6  |
| Podatki o projektih.....                                                  | 7  |
| Tveganja, povezana z obveznicami .....                                    | 7  |
| Tveganja, povezana z naravo vrednostnih papirjev .....                    | 7  |
| Tveganje nelikvidnosti obveznic .....                                     | 8  |
| Tveganje spremembe obrestne mere .....                                    | 8  |
| Tveganje spremembe cene .....                                             | 8  |
| Tveganje reinvestiranja glavnice in obresti.....                          | 8  |
| Tveganje spremembe zakonodaje.....                                        | 8  |
| Tveganje neplačila .....                                                  | 9  |
| Tveganja, povezana z izdajateljem, in sistem upravljanja tveganj .....    | 9  |
| Poslovna tveganja.....                                                    | 9  |
| Finančna tveganja.....                                                    | 9  |
| Dodatne informacije o poslovanju izdajatelja .....                        | 10 |
| Opozorila.....                                                            | 10 |

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

Direktor družbe ELEVATE d.o.o. (v nadaljevanju tudi »izdajatelj ali družba«) je dne 13.01.2026 sprejel sklep o izdaji srednjeročnih dolžniških vrednostnih papirjev – obveznic z naslednjimi lastnostmi:

|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Izdajatelj:</b>                     | ELEVATE d.o.o., Litostrojska cesta 52, 1000 Ljubljana, matična številka: 2145901000, ID številka za DDV: SI 98569457                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Tip finančnega instrumenta:</b>     | Obveznica – navadna imenska, nematerializirana, dvoletna obveznica z oznako PLC29 in ISIN kodo SI0032105254 (v nadaljevanju »obveznica«)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Vrsta finančnega instrumenta:</b>   | Obveznica, nominirana v EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Dan izdaje:</b>                     | 30.01.2026                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Dan dospelosti obveznice:</b>       | 29.01.2028                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Dan dospelosti plačila obresti:</b> | 1. kupon 31.01.2027<br>2. kupon ob dospelosti obveznice 29.01.2028                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Prodajna cena in obrestna mera:</b> | Prodajna cena obveznice znaša 100 % njene nominalne vrednosti oziroma 100,00 EUR za eno obveznico.<br><br>Obrestna mera znaša 7,00 % letno in je nespremenljiva.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Način obračunavanja obresti:</b>    | 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.<br><br>Prvo obračunsko obdobje traja od dneva izdaje obveznice do vključno 31.01.2027.<br>Drugo obračunsko obdobje traja od 01.02.2027 do vključno 29.01.2028.<br><br>Znesek obresti iz obveznic za posamezno obračunsko obdobje se izračuna od zneska glavnice vsakega posameznega apoena obveznic. Obresti se zaokrožijo na dve decimalni mesti in se začnejo obračunavati na dan izdaje. |

|                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Minimalna nakupna količina:</b>                                                 | 100,00 EUR oziroma 1 obveznica (apoen)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Skupna nominalna vrednost izdaje in nominalna vrednost posamezne obveznice:</b> | <p>Predvidena skupna nominalna vrednost celotne izdaje obveznic je do 600.000,00 EUR.</p> <p>Obveznica bo izdana v nominalni vrednosti 100,00 EUR za vsako obveznico. Predvidena celotna izdaja obveznic obsega do 6.000 apoenov po 100,00 EUR.</p> <p>Izdajatelj si pridržuje pravico izdati obveznice v nižji skupni nominalni vrednosti celotne izdaje od predvidene.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Izdaja in prenosljivost obveznic:</b>                                           | <p>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«).</p> <p>Obveznice bodo po izdaji prosto prenosljive v skladu z vsakokrat veljavnimi predpisi in pravili KDD.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Kotacija:</b>                                                                   | Obveznice ne bodo uvrščene v trgovanje na organiziranem trgu. Izdajatelj po izdaji obveznic lahko sprejme odločitev o uvrstitvi obveznic v večstranski sistem trgovanja.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Namen izdaje:</b>                                                               | Financiranje tekočih in bodočih projektov iz področja virov obnovljive energije (na primer proizvodnja, trženje in prodaja izdelkov ter storitev povezanih s fotovoltaičnimi moduli za proizvodnjo električne energije in trajnostnih virov), nadaljnjih finančnih projektov ter obratnega kapitala izdajatelja.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Način izdaje:</b>                                                               | 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 in 123/21; v nadaljevanju »ZTFI-1« ) so namreč ponudbe vrednostnih papirjev izvzete iz obveznosti objave prospekta, 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 31.01.2027
2. kupon ob dospelosti obveznice 29.01.2028

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; ZNPV-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. Dename obveznosti iz obveznic bo izdajatelj tako izpolnjeval v skladu s Pravili poslovanja KDD, veljavnimi v času izpolnitve. Če iz Pravil poslovanja KDD ne izhaja drugega, 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

|                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                         | <p>in nepodrejene in bodo glede vrstnega reda poplačila vselej enakovredne (<i>pari passu</i>) med seboj in vsaj enakovredne vsem drugim obstoječim in bodočim nezavarovanim in nepodrejenim obveznostim izdajatelja.</p>                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Druge pravice in obveznosti:</b>     | <p>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.</p> <p>Drugih pravic, vključno z možnostjo zamenjave za druge vrste vrednostnih papirjev, obveznice ne zagotavljajo. Obveznice ne dajejo pravice do udeležbe pri dobičku izdajatelja.</p> |
| <b>Zaveze in omejitve izdajatelja:</b>  | <p>V zvezi z izdajo obveznic se izdajatelj ne zavezuje oziroma omejuje glede svojih politik poslovanja.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Veljavno pravo in sodno varstvo:</b> | <p>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.</p>                                                                           |

## Nakup in vplačilo finančnega instrumenta, ki je predmet izdaje

Nakup obveznic poteka pri družbi JonatanMars Invest 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 13.01.2026 do najkasnejše dne 28.01.2026 do 24:00 ure na podlagi izpolnjene izjave o vpisu obveznic.

Vlagatelji, ki izpolnijo izjavo o vpisu obveznic, so do dne 28.01.2026 do 24:00 ure dolžni vplačati kupljene obveznice v njihovi skupni nominalni vrednosti v enkratnem znesku z nakazilom v dobro fiduciarnega računa družbe JonatanMars Invest d.o.o., št. SI56 0400 0027 7065 988, odprt pri OTP 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

Izdajatelj bo s sredstvi financiral tekoče in bodoče projekte s področja virov obnovljive energije (na primer proizvodnja, trženje in prodaja izdelkov ter storitev povezanih s fotovoltaičnimi moduli za proizvodnjo električne energije in trajnostnih virov), nadaljnjih finančnih projektov ter obratnega kapitala izdajatelja.

## Tveganja, povezana z obveznicami

### Tveganja, povezana z naravo vrednostnih papirjev

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.

Na dan izdaje tega predstavitvenega dokumenta izdajatelj nima nobenih neporavnanih zapadlih obveznosti iz naslova izplačila obresti ali glavnice na podlagi finančnih instrumentov, ki jih je izdal izdajatelj.

### Tveganje nelikvidnosti obveznic

Obveznice ne bodo uvrščene na organiziran trg vrednostnih papirjev in ni nobenega zagotovila, da se bo izven organiziranega trga 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. V primeru, da bodo obveznice uvrščene v večstranski sistem trgovanja, bi to lahko pozitivno vplivalo na njihovo likvidnost in ceno.

### Tveganje spremembe obrestne mere

Višina obveznosti iz obveznic ob zapadlosti je fiksno določena ter ni izpostavljena tveganju spremembe obrestne mere.

### Tveganje spremembe cene

Gibanje prodajne cene obveznic je odvisno od ponudbe in povpraševanja po obveznicah ter od gibanja obrestnih mer na trgu. Presežno povpraševanje po obveznicah, znižanje splošnega nivoja obrestnih mer ali izboljšanje bonitete izdajatelja bi lahko vodilo do zvišanja prodajne cene obveznic, presežna ponudba, zvišanje splošnega nivoja obrestnih mer ali poslabšanje bonitete izdajatelja pa do znižanja prodajne cene obveznic.

### Tveganje reinvestiranja glavnice in obresti

V primeru predčasnega poplačila 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.

### 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 sprejetja 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.

## Tveganje neplačila

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 terjatev ostalih nezavarovanih in nepodrejenih upnikov izdajatelja.

## Tveganja, povezana z izdajateljem, in sistem upravljanja tveganj

Izdajatelj ima vzpostavljen sistem upravljanja (ugotavljanja, spremljanja in obvladovanja) v nadaljevanju navedenih tveganj, ki so značilna za dejavnosti s področja virov obnovljive energije in tveganj, povezanih z izpolnjevanjem finančnih ter poslovnih obveznosti izdajatelja. V upravljanje tveganj sta vključena sistematičen proces planiranja in poročanja ter nadzor nad poslovnimi procesi in finančnimi tokovi izdajatelja.

### Poslovna tveganja

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

**Tržno tveganje** je tveganje nastanka izgube zaradi spremembe cen blaga. To tveganje izdajatelj obvladuje z rednim spremljanjem dogajanj na trgu in s hitrim prilagajanjem razmeram na trgu.

**Cenovno tveganje**, ki mu je izdajatelj izpostavljen, je tveganje zaradi rasti cen splošnih stroškov. Tveganje se obvladuje s preverjanjem cen storitev na trgu.

**Informacijsko tveganje** je tveganje, ki lahko zaradi motenj na področju informacijskih virov vodi v motnje pri poslovnih procesih. Ena od metod prepoznavanja nevarnosti so redni varnostni pregledi informacijske infrastrukture in vnaprej predvideni ukrepi za odpravo motenj.

### Finančna tveganja

**Obrestno tveganje** je tveganje, da bo vrednost obveznic nihala zaradi spremembe obrestnih mer. Izdajatelj svoje terjatve do povezanih družb obračunava po medbančni obrestni meri za povezana podjetja in se tako ne izpostavlja obrestnemu tveganju. Obveznosti do bank pa so vezane tako na spremenljivo kot tudi na nespremenljivo obrestno mero. Z rednim spremljanjem dogodkov na finančnem trgu obrestnih mer ter z redno komunikacijo z bankami se pri finančnih obveznostih do bank in pri danih posojilih povezanim osebam ustrezno nadzira obrestno tveganje.

**Tečajno tveganje** je tveganje, da bo vrednost obveznic nihala zaradi spremembe deviznih tečajev. Izdajatelj upravlja valutno tveganje na način, da so vsi njegovi prihodki in obveznosti do poslovnih partnerjev nominirani v isti valuti (EUR).

**Kreditno tveganje** je tveganje, da stranka, vključena v pogodbo (na primer, kupec pri distribuciji solarnih panelov), ne bo izpolnila svoje obveznosti in bo povzročila finančno izgubo oziroma izpad načrtovanih prihodkov.

**Tveganje plačilne sposobnosti** je tveganje, da bo izdajatelj imel težave pri zbiranju finančnih sredstev, potrebnih za izpolnitev finančnih obveznosti. Plačilno sposobnost izdajatelj obvladuje s spremljanjem svojih denarnih tokov.

## Dodatne informacije o poslovanju izdajatelja

Podrobne informacije o poslovanju izdajatelja so dostopne na spletni strani Agencije Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve [ajpes.si](http://ajpes.si).

## Opozorila

Ta predstavitveni dokument za prvo prodajo obveznic družbe ELEVATE d.o.o. z oznako VP PLC29 (v nadaljevanju tudi »Pogoji izdaje«) je pripravljen z namenom predstavitve pogojev izdaje do predvidoma 6.000 novih obveznic v skupni nominalni vrednosti do predvidoma 600.000,00 EUR izdajatelja družbe ELEVATE 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 je namenjen izključno naslovniku in ni namenjen neposredni ali posredni distribuciji ali reprodukciji (deloma ali v celoti) drugim osebam v ali izven Republike Slovenije 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 13.01.2026

**ELEVATE d.o.o.**

Uroš Raspet, direktor