

## **CPI Finco Slovakia a.s.**

*(založená ako akciová spoločnosť podľa práva Slovenskej republiky)*

### **KONEČNÉ PODMIENKY**

Zo dňa 5. októbra 2022

Najvyššia suma menovitých hodnôt Emisie: 20 000 000 EUR

Názov Dlhopisov: CPI FS I 5,25/2025

vydané v rámci programu vydávania dlhopisov podľa Základného prospektu zo dňa 27. septembra 2022

ISIN: SK4000021739

Tieto Konečné podmienky boli vypracované na účely článku 8 ods. 4 a 5 Nariadenia o prospekte, pričom na účely získania komplexných informácií je potrebné ich čítať, posudzovať a vykladať v spojení so základným prospektom zo dňa 27. septembra 2022 (ďalej len **Základný prospekt**) programu emisie dlhopisov v celkovej menovitej hodnote do 80 000 000 EUR, ktoré bude opakovane vydávať spoločnosť CPI Finco Slovakia a.s., akciová spoločnosť založená podľa právnych predpisov Slovenskej republiky, so sídlom Mostová 34, 034 01 Ružomberok, Slovenská republika, identifikačné číslo (IČO): 46 031 804, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel: Sa, vložka č.: 10753/L (ďalej len **Emitent**). Konečné podmienky, vrátane použitých definovaných pojmov, sa musia čítať spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v Základnom prospekte. Rizikové faktory spojené Dlhopismi sú uvedené v článku 2 Základného prospektu s názvom „*Rizikové faktory*“. Rizikové faktory spojené s Emitentom a ručiteľom, spoločnosťou Efimacor S.á.r.l. (ďalej len **Ručiteľ**), sú uvedené v článku 2 Základného prospektu s názvom „*Rizikové faktory*“.

Základný prospekt a ich dodatky (ak boli prijaté) sú k dispozícii v elektronickej podobe v určenej časti webového sídla Emitenta <https://www.cpi-fincoslovakia.sk/>, v časti „*Dlhopisy*“. Informácie o Emitentovi, Ručiteľovi a Dlhopisoch a ich ponuke sú úplné iba na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a celého Základného prospektu a jeho prípadných dodatkov. Súhrn Emisie je priložený k týmto Konečným podmienkam.

Základný prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím č. z.: 100-000-396-082 k č. sp.: NBS1-000-076-738 s právoplatnosťou dňa 4.10.2022. Základný prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím 100-000-396-082 zo dňa 3.10.2022.

### **RIADENIE PRODUKTOV PODĽA MIFID II**

#### ***Cieľový trh, oprávnené protistrany, profesionálni klienti a neprofesionálni/retailoví klienti***

Výlučne na účely procesu schvaľovania produktu Hlavného manažéra dospelo posúdenie cieľového trhu týkajúce sa Dlhopisov k záveru, že: (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú oprávnené protistrany, profesionálni klienti a tiež neprofesionálni klienti vždy ako sú definovaní v smernici Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ, vrátane všetkých jej vykonávacích predpisov a implementácií do príslušného vnútroštátneho práva, v znení neskorších predpisov (ďalej len **MiFID II**) a (ii) na distribúciu Dlhopisov sú vhodné všetky kanály vrátane prostredníctvom služby predaja bez poradenstva alebo služby správy portfólia.

Akákoľvek osoba, ktorá bude následne ponúkať, predávať alebo odporúčať v súlade so smernicou MiFID II, je však zodpovedná za vykonanie vlastného posúdenia cieľových trhov týkajúceho sa Dlhopisov (buď prijatím alebo vylepšením posúdenia cieľových trhov vykonaného tvorcom) a určenie vhodných distribučných kanálov. Hlavný manažér je zodpovedný za určenie cieľových trhov a distribučných kanálov iba vo vzťahu k primárnej ponuke Dlhopisov, resp. k ponuke predloženej priamo Hlavným manažérom.

## ČASŤ A: USTANOVENIA TVORIACE SPOLU SO SPOLOČNÝMI PODMIENKAMI EMISNÉ PODMIENKY DLHOPISOV

Táto časť Konečných podmienok spolu so Spoločnými podmienkami tvorí emisné podmienky príslušnej Emisie Dlhopisov. Formulár Konečných podmienok uvedený nižšie bude vyplnený pre každú Emisiu Dlhopisov vydaných v rámci Programu. Text v tejto časti, ktorý je uvedený kurzívou, netvorí súčasť Konečných podmienok, ale označuje pokyny na vyplnenie Konečných podmienok.

### 2. Forma, názov, mena, menovitá hodnota, deň vydania a emisný kurz

Názov:	CPI FS I 5,25/2025
ISIN:	SK4000021739
CFI:	DBFSDB
FISN:	CPIFinSlo/5.25 BD 20251021
Najvyššia suma menovitých hodnôt:	20 000 000 EUR
Menovitá hodnota:	1 000 EUR
Deň ukončenia ponuky:	4. októbra 2023
Počet Dlhopisov v Emisii:	20 000
Dátum emisie:	21. október 2022
Emisný kurz:	<p>Emisný kurz Dlhopisov vydaných k Dátumu emisie sa rovná 100 % ich Menovitej hodnoty (ďalej len <b>Emisný kurz</b>). K Emisnému kurzu akéhokoľvek Dlhopisu upísanému po Dátume emisie bude pripočítaný zodpovedajúci akumulovaný úrokový výnos podľa nasledovného vzorca.</p> $EC = 100\% + \left(\frac{5,25\%}{360} \times PD\right)$ <p>kde <i>EC</i> znamená zvýšený emisný kurz vyjadrený ako percentuálny podiel z Menovitej hodnoty Dlhopisu, a <i>PD</i> znamená počet dní od Dátumu emisie do dňa upísania (predaja), pričom pri výpočte sa použije konvencia BCK Standard 30E/360 opísaná v bode 14.2 Spoločných podmienok.</p>

### 14. Výnos

Určenie úrokového výnosu:	<p>(a) Dlhopisy budú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,25 % p.a.</p> <p>(b) Úrokový výnos bude narastať od prvého dňa každého Úrokového obdobia do posledného dňa, ktorý sa do takého Úrokového obdobia zahŕňa, pri úrokovej sadzbe stanovenej vyššie. Akumulovaný úrokový výnos za každé Úrokové obdobie sa bude vyplácať ku dňu 21. októbra a 21. apríla každého roka, prvýkrát k 21. aprílu 2023 a naposledy v Deň splatnosti (tak, ako je tento pojem definovaný v bode 14.4 Spoločných podmienok) (ktorýkoľvek z dní podľa tohto ustanovenia ďalej len <b>Deň splatnosti úroku</b>), pokiaľ nebude upravený v súlade s Konvenciou o nasledujúcom pracovnom dni podľa bodu 16.6 Spoločných podmienok.</p>
---------------------------	--

	<p>(c) Úrokové obdobie znamená šesť mesačnú lehotu od Dátumu emisie (vrátane) do prvého Dňa splatnosti úroku (bez tohto dňa) a každé nasledujúce obdobie takého počtu mesiacov odo Dňa splatnosti úroku (vrátane) do nasledujúceho Dňa splatnosti úroku (bez tohto dňa), až do Dňa splatnosti (bez tohto dňa), (tak, ako je tento pojem definovaný v bode 14.4 Spoločných podmienok).</p> <p>Uvažovaný ročný výnos do splatnosti je 5,25 % p.a.</p>
Konvencia:	<b>30E/360</b> (BCK Standard 30E/360), znamená podiel počtu dní v období, za ktoré je úrokový alebo iný výnos stanovovaný, a čísla 360, pričom na účely výpočtu výnosu sa predpokladá, že jeden rok obsahuje 360 dní rozdelených do 12 mesiacov po 30 kalendárnych dňoch, a pričom v prípade neúplného mesiaca sa bude vychádzať z počtu skutočne uplynulých dní.

### 15. Splatenie a odkúpenie

Deň konečnej splatnosti:	21. október 2025
Suma predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta:	V prípade čiastočného predčasného splatenia majú všetci Majitelia dlhopisov právo na splatenie predčasne splatenej časti Menovitej hodnoty Dlhopisov a úroku z Dlhopisov naakumulovaného z tejto predčasne splatenej časti Menovitej hodnoty Dlhopisov za príslušné Úrokové obdobie. V prípade úplného predčasného splatenia majú všetci Majitelia dlhopisov právo na splatenie celej Menovitej hodnoty splatených Dlhopisov a úroku z Dlhopisov naakumulovaného do Dňa predčasného splatenia dlhopisov.
Suma mimoriadneho úrokového výnosu pri predčasnom splatení z rozhodnutia Emitenta:	<p>Pokiaľ predčasné splatenie z rozhodnutia Emitenta nastane:</p> <p>(a) medzi prvým výročím Dátumu emisie (vrátane) a druhým výročím Dátumu emisie (bez započítania tohto dňa), bude mimoriadny úrokový výnos vo výške (úrok splatný z Dlhopisov za obdobie jedného roka vydelený (24)) vynásobený počtom celých kalendárnych mesiacov od príslušného Dňa predčasného splatenia do 21. októbra 2025,</p> <p>(b) medzi dňom prislúchajúcim na jeden rok pred 21. októbrom 2025 (vrátane) a Dňom konečnej splatnosti, nebude mimoriadny úrokový výnos vyplatený.</p>

## ČASŤ B: USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE PODMIENKY PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE

### Podmienky Ponuky

Krajina verejnej ponuky:	Slovenskej republiky a Českej republiky
Deň začiatku Ponuky:	5. októbra 2022 (a v prípade ponuky v Českej republike v nasledovný deň po oznámení schválenia tohto Základného prospektu Českej národnej banke)
Deň ukončenia Ponuky:	4. októbra 2023
Minimálna výška objednávky:	1 000 EUR

Informácia o poplatkoch účtovaných investorom v prípade ponuky v Slovenskej republike:	Hlavný manažér v súvislosti s primárnym predajom (upísaním) Dlhopisov účtuje investorom poplatok podľa svojho aktuálneho sadzobníka, v súčasnosti vo výške 0,60 % z objemu obchodu. Ak je vysporiadanie obchodu na iný ako držiteľský účet, poplatok je vo výške 1,00 %, minimálne 400 EUR. Aktuálny sadzobník Hlavného manažéra je uverejnený pre účely ponuky v Slovenskej republike na webovom sídle <a href="http://www.jtbanka.sk">www.jtbanka.sk</a> v sekcii „Užitočné informácie“, pod odkazom Sadzobník poplatkov časť I - fyzické osoby nepodnikatelia, účinný od 7.7.2021 a Sadzobník poplatkov časť II - právnické osoby a fyzické osoby podnikatelia, účinný od 7.7.2021.
Informácia o poplatkoch účtovaných investorom v prípade ponuky v Českej republike:	Hlavný manažér v súvislosti s primárnym predajom (upísaním) Dlhopisov účtuje investorom poplatok podľa svojho aktuálneho sadzobníka, v súčasnosti vo výške 0,15 % z objemu obchodu, v zmysle pokynov Hlavného manažéra, minimálne 2 000 Kč. Aktuálny sadzobník Hlavného manažéra je uverejnený pre účely ponuky v Českej republike na webovom sídle <a href="http://www.jtbank.cz">www.jtbank.cz</a> v sekcii „Dôležité informace“, pod odkazom Sazebník poplatků, verze Ceník investičních služeb účinný od 25. dubna 2022.
Minimálna menovitá hodnota sekundárnej objednávky:	1 000 EUR
Informácie o poplatkoch účtovaných investorom v prípade sekundárnej ponuky v Slovenskej republike:	Pri následnom predaji Dlhopisov na sekundárnom trhu účtuje Hlavný manažér investorom poplatok podľa svojho aktuálneho sadzobníka, v súčasnosti vo výške 0,60 % z objemu obchodu. Ak je vysporiadanie obchodu na iný ako držiteľský účet, poplatok je vo výške 1,00 %, minimálne 400 EUR. Aktuálny sadzobník Hlavného manažéra je uverejnený pre účely ponuky v Slovenskej republike na webovom sídle <a href="http://www.jtbanka.sk">www.jtbanka.sk</a> v sekcii „Užitočné informácie“, pod odkazom Sadzobník poplatkov časť I - fyzické osoby nepodnikatelia, účinný od 7.7.2021 a Sadzobník poplatkov časť II - právnické osoby a fyzické osoby podnikatelia, účinný od 7.7.2021.
Informácie o poplatkoch účtovaných investorom v prípade sekundárnej ponuky v Českej republike:	Hlavný manažér v súvislosti s primárnym predajom (upísaním) Dlhopisov účtuje investorom poplatok podľa svojho aktuálneho sadzobníka, v súčasnosti vo výške 0,15 % z objemu obchodu, v zmysle pokynov Hlavného manažéra, minimálne 2 000 Kč. Aktuálny sadzobník Hlavného manažéra je uverejnený pre účely ponuky v Českej republike na webovom sídle <a href="http://www.jtbank.cz">www.jtbank.cz</a> v sekcii „Dôležité informace“, pod odkazom Sazebník poplatků, verze Ceník investičních služeb účinný od 25. dubna 2022.

#### **Dodatočné informácie**

Informácie o ďalších poradcoch:	Nepoužije sa.
Opis iných záujmov:	Nepoužije sa.
Odhadované náklady Emisie:	350 000 EUR
Odhadovaný čistý výtťažok z Emisie:	19 650 000 EUR
Odhadované náklady spojené s prijatím na obchodovanie:	4 200 EUR

v Práhe, dňa 5. októbra 2022.

CPI Finco Slovakia a.s.



\_\_\_\_\_

Menq: Milan Trněný

Funkcia: predseda predstavenstva

## SÚHRN

Tento súhrn predstavuje súhrn podľa čl. 7 a čl. 8 ods. 8 a nasl. Nariadenia o prospekte pre Emisiu, vo vzťahu ku ktorej boli vyhotovené Konečné podmienky. Súhrn uvádza kľúčové informácie, ktoré investori potrebujú na pochopenie povahy a rizík Emitenta, Ručiteľa a Dlhopisov. Súhrn sa má čítať spolu s ostatnými časťami Základného prospektu. Pojmy počiatocným veľkým písmenom, ktoré sú použité v súhrne, majú význam priradený v Základnom prospekte. Súhrn pozostáva z povinne zverejňovaných informácií členených do štyroch oddielov a pododdielov, pričom obsahuje všetky povinne zverejňované informácie, ktoré musia byť obsiahnuté v súhrne pre tento typ cenných papierov, Emitenta a Ručiteľa.

Emitentom dlhopisov je CPI Finco Slovakia a.s., akciová spoločnosť založená podľa právnych predpisov Slovenskej republiky, so sídlom Mostová 34, 034 01 Ružomberok, Slovenská republika, identifikačné číslo (IČO): 46 031 804, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel: Sa, vložka č.: 10753/L, LEI: 315700NADZZ4NVK0WO14, ktorého predstavenstvo a jediný spoločník schválili ponukový program vydávania dlhopisov v celkovej menovitej hodnote do 80 000 000 EUR, na základe ktorého môže priebežne alebo opakovane vydávať dlhopisy v podobe zaknihovaných cenných papierov vo forme na doručiteľa podľa slovenského práva, zabezpečené ručiteľským vyhlásením spoločnosti Efimacor S.á.r.l., založenej a existujúcej podľa právnych predpisov práva Luxemburského veľkovevodstva ako spoločnosť s ručením obmedzeným (société à responsabilité limitée), so sídlom 40, rue de la Vallée, Luxemburg, L-2661, Luxemburské veľkovevodstvo, zapísanej v RCS Luxemburg (Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg) pod registračným číslom B 113459, LEI: 3157001R7LSNVXJ0PU33 a záložnými právami. Emitent na základe Programu vydáva emisiu dlhopisov vo vzťahu ku ktorej vypracoval tento súhrn.

V súvislosti s Programom vypracoval Emitent pre dlhopisy vydávané v rámci Programu Základný prospekt v zmysle článku 8 ods. 6 Nariadenia o prospekte. Základný prospekt bol schválený Národnou bankou Slovenska ako príslušným orgánom Slovenskej republiky podľa § 120 ods. 1 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov na účely Nariadenia o prospekte.

### 1.1 Úvod a upozornenia

<b>Upozornenia</b>	<p>Tento súhrn predstavuje a mal by sa čítať ako úvod k Základnému prospektu. Akékoľvek rozhodnutie investovať do Dlhopisov by sa malo zakladať na tom, že investor posúdi Základný prospekt ako celok, a to vrátane prípadných dodatkov k Základnému prospektu a dokumentami a údajmi, ktoré sú do Základného prospektu začlenené prostredníctvom odkazov.</p> <p>Investor môže stratiť všetok investovaný kapitál alebo jeho časť v prípade, že Emitent nebude mať dostatok prostriedkov na splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov a/alebo vyplatenie výnosov z Dlhopisov.</p> <p>V prípade, ak je na súd podaná žaloba týkajúca sa informácií obsiahnutých Základnom prospekte, môže byť žalujúci investor povinný podľa vnútroštátnych práva znášať náklady na preklad Základného prospektu pred začatím súdneho konania. Občianskoprávnu zodpovednosť majú len osoby, ktoré predložili súhrn vrátane jeho prekladu, ale len v prípade, keď je tento súhrn zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami Základného prospektu alebo ak neposkytuje v spojení s ostatnými časťami tohto dokumentu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní o tom, či investovať do týchto Dlhopisov.</p>
<b>Názov Dlhopisu a medzinárodné identifikačné číslo (ISIN)</b>	<p>Názov Dlhopisu je CPI FS I 5,25/2025.</p> <p>ISIN Dlhopisov je SK4000021739.</p>
<b>Identifikačné a kontaktné údaje Emitenta</b>	<p>Emitentom Dlhopisov je spoločnosť CPI Finco Slovakia a.s., akciová spoločnosť založená podľa právnych predpisov Slovenskej republiky, so sídlom Mostová 34, 034 01 Ružomberok, Slovenská republika, identifikačné číslo (IČO): 46 031 804, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel: Sa, vložka č.: 10753/L, LEI: 315700NADZZ4NVK0WO14.</p> <p>Emitenta je možné kontaktovať na telefónnom čísle +421 444304815, alebo prostredníctvom emailovej adresy <a href="mailto:investor@cpifincoslovakia.sk">investor@cpifincoslovakia.sk</a>.</p>
<b>Identifikačné a kontaktné údaje osoby ponúkajúcej Dlhopisy a osoby, ktorá žiada o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu</b>	<p>Dlhopisy budú ponúkané Emitentom prostredníctvom Hlavného manažéra, ktorým je J&amp;T BANKA, a.s., so sídlom Sokolovská 700/113a, Karlín, Praha 8, PSČ: 186 00, Česká republika, IČO: 471 15 378, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu v Prahe pod spisovou značkou B 1731, LEI: 31570010000000043842, konajúca v Slovenskej republike prostredníctvom organizačnej zložky J &amp; T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom Dvorskovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, IČO: 35 964 693, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka č.: 1320/B (ďalej len <b>J&amp;T BANKA</b> a v tejto kapacite aj ako <b>Hlavný manažér</b>).</p> <p>Hlavného manažéra je možné kontaktovať na telefónnom čísle +421 259 418 111 alebo prostredníctvom emailovej adresy <a href="mailto:info@jtbanka.sk">info@jtbanka.sk</a>.</p> <p>Emitent prostredníctvom kótačného agenta požiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB. Kótačným agentom je J&amp;T BANKA, ktorá môže byť kontaktovaná spôsobom uvedeným vyššie.</p>

<b>Identifikačné a kontaktné údaje orgánu, ktorý schvaľuje prospekt</b>	Základný prospekt schválila Národná banka Slovenska, ako príslušný orgán pre účely Nariadenia o prospekte na základe § 120 ods. 1 Zákona o cenných papieroch. Národnú banku Slovenska je možné kontaktovať na telefónnom čísle +421 257 871 111 alebo prostredníctvom emailovej adresy <a href="mailto:info@nbs.sk">info@nbs.sk</a> .
<b>Dátum schválenia prospektu</b>	Základný prospekt schválila Národná banka Slovenska dňa 3. októbra 2022 rozhodnutím č. z.: 100-000-396-082 k č. sp.: NBSI-000-076-738 s právoplatnosťou dňa 4. októbra 2022.

## 1.2 Kľúčové informácie o emitentovi

### Kto je emitentom cenných papierov?

<b>Sídlo a právna forma Emitenta, LEI, krajina registrácie a právo podľa ktorého Emitent vykonáva činnosť</b>	Emitent je akciovou spoločnosťou založenou podľa právneho poriadku Slovenskej republiky, so sídlom Mostová 34, 034 01 Ružomberok, Slovenská republika, identifikačné číslo (IČO): 46 031 804, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel: Sa, vložka č.: 10753/L. LEI Emitenta: 315700NADZZ4NVK0WO14. Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky.
<b>Hlavné činnosti Emitenta</b>	Hlavným predmetom činnosti Emitenta je poskytovanie pôžičiek, úverov alebo iných foriem financovania spoločnosti Ručiteľovi z výťažku emisie dlhových cenných papierov Emitenta. Emitent v súčasnosti nevykonáva žiadne ďalšie činnosti.
<b>Hlavní akcionári Emitenta</b>	Emitent má jediného spoločníka, a to spoločnosť Efimacor S.á.r.l., ktorá Emitenta ovláda a priamo vlastní obchodný podiel predstavujúci 100 % základného imania a hlasovacích práv v Emitentovi.
<b>Kľúčové riadiace osoby Emitenta</b>	Kľúčovou riadiacou osobou Emitenta je pán Milan Trňený, ktorý tvorí predstavenstvo Emitenta.
<b>Identifikačné údaje štatutárneho audítora Emitenta</b>	Audítorm Emitenta je spoločnosť Mazars Slovensko, s.r.o. so sídlom SKY PARK OFFICES 1, Bottova 2A, 811 09 Bratislava - mestská časť Staré Mesto, identifikačné číslo (IČO): 35 793 813, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č.: 22257/B, zapísaná v zozname Slovenskej komory audítov, číslo osvedčenia: SKAU č. 236.

### Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa Emitenta?

#### Vybrané kľúčové historické finančné informácie o Emitentovi za každý účtovný rok obdobia, za ktoré sú uvádzané historické finančné informácie

Kľúčové údaje z individuálnych účtovných závierok Emitenta zostavených za roky končiace 31. decembra 2020 a 31. decembra 2021 podľa slovenských účtovných štandardov (SÚŠ):

Súvaha	k 31.12.2020	k 31.12.2021
<i>(netto auditované nekonsolidované údaje v súlade so SÚŠ, v EUR)</i>		
Spolu majetok	5 178	4 021
Spolu vlastné imanie a záväzky	5 178	4 021

Výkaz ziskov a strát	zostavený za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2020	zostavený za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2021
<i>(auditované nekonsolidované údaje v súlade so SÚŠ, v EUR)</i>		
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	(5 210)	(1 060)
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením	(5 328)	(1 174)
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	(5 328)	(1 174)

Prehľad o peňažných tokoch	zostavený za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2020	zostavený za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2021
<i>(auditované nekonsolidované údaje v súlade so SÚŠ, v EUR)</i>		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(1 080)	(1 078)
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	0	0
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	0	0

Audítorm vydal k individuálnym účtovným závierkam Emitenta zostaveným za roky končiace 31. decembra 2020 a 31. decembra 2021 nemodifikovaný výrok (bez výhrad).

## Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

<b>Najvýznamnejšie riziká, ktoré sú špecifické pre Emitenta</b>	Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi sú hlavne: <ol style="list-style-type: none"><li>1. <b>Riziko Emitenta ako účelovej založenej spoločnosti</b> – Emitent je spoločnosťou nadobudnutou na účely emisie Dlhopisov a následného poskytovania vnútrokupinového financovania, pričom nevykonáva žiadnu inú obchodnú činnosť, a preto nemôže vytvárať zdroje z inej obchodnej činnosti na splatenie dlhov vyplývajúcich z Dlhopisov. Preto schopnosť Emitenta financovať akékoľvek platby, ktoré by mohol byť povinný vykonať v súvislosti s Dlhopismi alebo jeho prebiehajúcou prevádzkovou činnosťou, závisí od prijatia platieb od Ručiteľa alebo jeho dcérskych spoločností, a z tohto dôvodu závisí od ďalšej činnosti a platobnej schopnosti Ručiteľa alebo jeho dcérskych spoločností.</li><li>2. <b>Riziko sekundárnej závislosti</b> – Ručiteľ je 100 % vlastníkom Emitenta. Emitent je ako taký vystavený sekundárnemu riziku závislosti od rizík súvisiacich s Ručiteľom, jeho pridruženými spoločnosťami a skupinami spoločností, najmä so Skupinou CPI PG (ako je tento pojem definovaný nižšie), ktorej činnosť zahŕňa investovanie do odvetvia nehnuteľností v Európe. Vzhľadom na závislosť Emitenta od Skupiny CPI PG môžu mať všetky nižšie uvedené rizikové faktory súvisiace so Skupinou CPI PG nepriaznivý vplyv na schopnosť Emitenta splatiť svoj dlh vyplývajúci z Dlhopisov.</li></ol>
---	---

### 1.3 Kľúčové informácie o cenných papieroch

#### Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

<b>Opis druhu a triedy cenných papierov, ponúkaných alebo prijímaných na obchodovanie, ISIN</b>	Zabezpečené dlhopisy s pevným úrokovým výnosom vo výške 5,25 %, v zaknihovanej podobe, vo forme na doručiteľa, v predpokladanej celkovej menovitej hodnote do 20 000 000 EUR, splatné v roku 2025, ISIN: SK4000021739.  Dlhopisy sú zaknihované dlhopisy podľa slovenského práva registrované v spoločnosti Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 338 976 (ďalej len <b>CDCP</b> ).  Menovitá hodnota jedného Dlhopisu je 1 000 EUR.
<b>Mena Emisie, počet vydaných cenných papierov a lehoty splatnosti</b>	Dlhopisy budú vydané v mene euro. Maximálny počet Dlhopisov, ktoré môžu byť vydané, je 20 000 kusov v prípade, že celková menovitá hodnota Emisie dosiahne 20 000 000 EUR. Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov alebo k ich odkúpeniu Emitentom a zániku v súlade s Podmienkami Dlhopisov, budú Dlhopisy splatné jednorazovo dňa 21. októbra 2025.
<b>Opis práv spojených s cennými papiermi</b>	Práva spojené s Dlhopismi a postup pri ich vykonávaní upravujú právne predpisy Slovenskej republiky, najmä zákon č. 530/1990 Zb., o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov, Zákon o cenných papieroch, Obchodný zákonník a zákon č. 7/2005 Z. z., o konkurze a reštrukturalizácii, v znení neskorších predpisov (ďalej len <b>Zákon o konkurze</b> ). Každý Majiteľ dlhopisov má právo na splatenie Menovitej hodnoty (istiny), právo na vyplatenie príslušného úrokového výnosu, právo zúčastňovať sa Schôdzi a práva vyplývajúce zo Zabezpečenia, v každom prípade v súlade s Emisnými podmienkami.  Emitent môže prvýkrát po uplynutí jedného roku od Dátumu emisie (vrátane) (teda k 21. októbru 2023) a kedykoľvek neskôr, podľa vlastného uváženia, predčasne splatiť všetky zostávajúce Dlhopisy (čiastočne alebo úplne) za predpokladu, že toto rozhodnutie oznámi Majiteľom dlhopisov v súlade s Podmienkou 23 najmenej 40 dní pred príslušným dňom predčasného splatenia. V prípade, ak Emitent vykoná svoje právo predčasne splatiť všetky zostávajúce Dlhopisy (čiastočne alebo úplne), je povinný splatiť celú zostávajúcu menovitú hodnotu Dlhopisov, alebo jej časť, príslušný úrokový výnos prislúchajúci na výšku predčasne splatenej menovitej hodnoty Dlhopisov ku Dňu predčasného splatenia, a mimoriadny úrokový výnos Dlhopisov (ak sa uplatní).  Práva spojené s Dlhopismi nebudú obmedzené s výnimkou všeobecných obmedzení vyplývajúcich z právnych predpisov, ktoré sa týkajú práv veriteľov všeobecne (najmä podľa Zákona o konkurze). Práva z Dlhopisov sa premlčujú uplynutím 10 rokov odo dňa ich splatnosti.
<b>Opis poradia prednosti Dlhopisov v prípade platobnej neschopnosti Emitenta</b>	Dlhopisy predstavujú priame, všeobecné, nepodmienené, nepodriadené a zabezpečené záväzky Emitenta. Dlhopisy majú a budú mať medzi sebou rovnocenné ( <i>pari passu</i> ) postavenie a aspoň rovnocenné ( <i>pari passu</i> ) postavenie so všetkými súčasnými a budúcimi priamymi a podobne zabezpečenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, ktoré majú rovnaké postavenie v likvidácii alebo v konkurze, s výnimkou záväzkov, s ktorými sa zaobchádza prednostne podľa platných kogentných právnych predpisov.  Bez ohľadu na vyššie uvedené, podľa Zákona o konkurze bude akýkoľvek záväzok Emitenta, ktorého veriteľom je alebo kedykoľvek počas jeho existencie bola osoba, ktorá je alebo bola spriaznenou osobou Emitenta v zmysle článku 9 Zákona o konkurze (záväzok voči spriaznenej osobe) (a) v konkurze Emitenta (i) automaticky zo zákona podriadený všetkým ostatným nepodriadeným záväzkom Emitenta a tento záväzok voči spriaznenej osobe nebude vysporiadaný skôr, ako všetky ostatné nepodriadené záväzky Emitenta voči veriteľom, ktorí prihlásili svoje



	pohľadávky, a (ii) veriteľ takého záväzku voči spriaznenej osobe nebude mať zo Zabezpečenia žiadny prospech, a (b) v reštrukturalizácii Emitenta nebude možné záväzok voči spriaznenej osobe splniť rovnakým alebo lepším spôsobom ako akýkoľvek iný nepodriadený záväzok Emitenta voči veriteľom, ktorí prihlásili svoje pohľadávky do reštrukturalizácie Emitenta.
<b>Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti cenných papierov</b>	Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená. Avšak pokiaľ to nebude odporovať právnym predpisom môžu byť prevody Dlhopisov v CDCP pozastavené počínajúc dňom bezprostredne nasledujúcim po Rozhodnom dni pre splatenie menovitej hodnoty do príslušného Dňa výplaty Menovitej hodnoty v súlade s Emisnými podmienkami.
<b>Výnos Dlhopisov a postup vyplácania</b>	Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,25 % p.a. Úrokový výnos bude narastať od prvého dňa každého Úrokového obdobia do posledného dňa, ktorý sa do takého Úrokového obdobia zahŕňa. Akumulovaný úrokový výnos za každé Úrokové obdobie sa bude vyplácať ku dňu 21. októbru a 21. aprílu každého roka, prvýkrát ku dňu 21. apríla 2023 a naposledy v Deň splatnosti, pokiaľ nebude upravený v súlade s Konvenciou o nasledujúcom pracovnom dni podľa Emisných podmienok. Úrokové obdobie znamená šesť mesačnú lehotu od Dátumu emisie (vrátane) do prvého Dňa splatnosti úroku (bez tohto dňa) a každé nasledujúce obdobie takého počtu mesiacov odo Dňa splatnosti úroku (vrátane) do nasledujúceho Dňa splatnosti úroku (bez tohto dňa), až do Dňa splatnosti. Uvažovaný ročný výnos do splatnosti je 5,25 % p.a. Deň konečnej splatnosti Dlhopisov je 21. október 2025.

### Existuje záruka spojená s cennými papiermi?

<b>Stručný opis povahy a rozsah záruky</b>	Dlhopisy vydané v rámci Programu sú zaručené ručiteľským vyhlásením Ručiteľa, ktorým sa Ručiteľ dňa 27. októbra 2022 zaviazal bezpodmienečne a neodvolateľne podľa ustanovenia § 303 Obchodného zákonníka Agentovi pre zabezpečenie, že ak Emitent alebo akýkoľvek Záložca nesplní akýkoľvek zo Zabezpečených záväzkov v deň jeho splatnosti a takéto neplnenie pretrváva dlhšie ako 10 Pracovných dní, Ručiteľ na písomnú výzvu Agentu pre zabezpečenie zaplatí takú čiastku nepodmienečne a bezodkladne namiesto Emitenta alebo príslušného Záložcu v súlade s Ručiteľským vyhlásením. Dlhopisy budú okrem Ručenia Ručiteľa zabezpečené aj záložnými právami na akcie spoločnosti CPI PG a záložnými právami na určité pohľadávky Emitenta, Ručiteľa a Českého emitenta podľa slovenského a českého práva.																		
<b>Stručný opis Ručiteľa vrátane jeho LEI</b>	Ručiteľ je spoločnosťou s ručením obmedzeným ( <i>société à responsabilité limitée</i> ), založenou podľa právneho poriadku Luxemburského veľkovoľvodstva, so sídlom 40, rue de la Vallée, Luxembourg, L-2661, Luxemburské veľkovoľvodstvo, zapísanej v RCS Luxembourg ( <i>Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg</i> ) pod registračným číslom B 113459, LEI: 3157001R7LSNVXJ0PU33.  Ručiteľ je materskou spoločnosťou Emitenta. Hlavnou činnosťou Ručiteľa je nadobúdať a vlastniť podiely v akejkoľvek forme v iných luxemburských alebo zahraničných subjektoch, okrem iného prostredníctvom upísania alebo nadobudnutia akýchkoľvek cenných papierov a práv prostredníctvom účasti, príspevku, upisovateľskej pevnej kúpy alebo opcie, rokovania alebo akýmkoľvek iným spôsobom, alebo finančné dlhové nástroje v akejkoľvek forme a obsluhovať, spravovať a rozvíjať takéto podiely.																		
<b>Identifikačné údaje štatutárneho audítora Ručiteľa</b>	Audítorm Ručiteľa je spoločnosť Baker Tilly Audit & Assurance s.à r.l., so sídlom so sídlom 45, rue des Scillas, L-2529 Howald, Luxembourg, Luxemburské veľkovoľvodstvo, zapísaná v RCS Luxembourg ( <i>Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg</i> ) pod registračným číslom B 178997, číslo osvedčenia: C.S.S.F. n° 146.																		
<b>Relevantné kľúčové finančné informácie na účely posúdenia schopnosti Ručiteľa plniť svoje záväzky podľa záruky</b>	<b>Vybrané kľúčové historické finančné informácie o Ručiteľovi za každý účtovný rok obdobia, za ktoré sú uvádzané historické finančné informácie</b>  Kľúčové údaje z auditovaných individuálnych účtovných závierok Ručiteľa zostavených za roky končiacie 31. decembra 2020 a 31. decembra 2021 v súlade s Luxemburskými účtovnými štandardmi:  <table border="1"> <thead> <tr> <th>Výkaz o finančnej situácii (auditované nekonsolidované údaje podľa Luxemburských účtovných štandardov, v EUR)</th> <th>k 31.12.2020</th> <th>k 31.12.2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Spolu aktíva</td> <td>385 393 320,58</td> <td>1 500 103 477,79</td> </tr> <tr> <td>Spolu kapitál, rezervy a záväzky</td> <td>385 393 320,58</td> <td>1 500 103 477,79</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Výkaz ziskov a strát (auditované nekonsolidované údaje podľa Luxemburských účtovných štandardov, v EUR)</th> <th>zostavený za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2020</th> <th>zostavený za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení</td> <td>385 370,33</td> <td>1 030 086 331,57</td> </tr> <tr> <td>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</td> <td>380 555,33</td> <td>1 030 081,77</td> </tr> </tbody> </table>	Výkaz o finančnej situácii (auditované nekonsolidované údaje podľa Luxemburských účtovných štandardov, v EUR)	k 31.12.2020	k 31.12.2021	Spolu aktíva	385 393 320,58	1 500 103 477,79	Spolu kapitál, rezervy a záväzky	385 393 320,58	1 500 103 477,79	Výkaz ziskov a strát (auditované nekonsolidované údaje podľa Luxemburských účtovných štandardov, v EUR)	zostavený za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2020	zostavený za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2021	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	385 370,33	1 030 086 331,57	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	380 555,33	1 030 081,77
Výkaz o finančnej situácii (auditované nekonsolidované údaje podľa Luxemburských účtovných štandardov, v EUR)	k 31.12.2020	k 31.12.2021																	
Spolu aktíva	385 393 320,58	1 500 103 477,79																	
Spolu kapitál, rezervy a záväzky	385 393 320,58	1 500 103 477,79																	
Výkaz ziskov a strát (auditované nekonsolidované údaje podľa Luxemburských účtovných štandardov, v EUR)	zostavený za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2020	zostavený za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2021																	
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	385 370,33	1 030 086 331,57																	
Zisk alebo strata za účtovné obdobie	380 555,33	1 030 081,77																	

	<b>Prehľad o peňažných tokoch</b> <i>(auditované nekonsolidované údaje podľa Luxemburských účtovných štandardov, v EUR)</i>	<b>zostavený za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2020</b>	<b>zostavený za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2021</b>
	Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	(30 575,32)	(23 373,42)
	Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	61 078,96	10 910,76
	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	10 910,76	298 502,02
Audítor vydal k individuálnym účtovným závierkam Ručiteľa zostaveným za roky končiace 31. decembra 2020 a 31. decembra 2021 nemodifikovaný výrok (bez výhrad).			
<b>Najvýznamnejšie riziká týkajúce sa Ručiteľa a Skupiny CPI PG</b>	<p>Rizikové faktory vzťahujúce sa k Ručiteľovi sú hlavne:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li><b>Riziko sekundárnej závislosti</b> – Ručiteľ je holdingovou spoločnosťou. Ručiteľ je ako taký vystavený sekundárnemu riziku závislosti od rizík súvisiacich s jeho pridruženými spoločnosťami a skupinami spoločností, najmä so Skupinou CPI PG (ako je tento pojem definovaný nižšie), ktorej činnosť zahŕňa investovanie do odvetvia nehnuteľností v Európe. Vzhľadom na závislosť Ručiteľa od Skupiny CPI PG môžu mať všetky nižšie uvedené rizikové faktory súvisiace so Skupinou CPI PG nepriaznivý vplyv na schopnosť Ručiteľa splatiť svoje záväzky vyplývajúce z Ručenia.</li> <li><b>Riziko holdingovej spoločnosti</b> – Keďže Ručiteľ je holdingovou spoločnosťou svojich dcérskych spoločností, je závislý od vytvárania príjmu prostredníctvom svojich dcérskych spoločností, najmä Skupiny CPI PG. Schopnosť Ručiteľa financovať akékoľvek platby, ktoré by mohol byť povinný vykonať v súvislosti s Ručením alebo jeho prebiehajúcou prevádzkovou činnosťou, závisí od prijatia platieb od svojich dcérskych spoločností, a z tohto dôvodu závisí od ďalšej prevádzky a platobnej schopnosti svojich dcérskych spoločností.</li> <li><b>Úverové riziko Ručiteľa</b> - Záväzky Ručiteľa z Ručenia sú zabezpečené Zabezpečením záložnými právami, Majitelia dlhopisov sú však naďalej vystavení úverovému riziku Ručiteľa a v konečnom dôsledku a nepriamo aj jeho dcérskych spoločností. Relevantné rizikové faktory týkajúce sa obchodnej a finančnej situácie Skupiny CPI PG sú opísané v Základnom prospekte.</li> <li><b>Skupina CPI PG je vystavená všeobecným obchodným rizikám spojeným s nehnuteľnosťami vrátane hospodárskeho, demografického a trhového vývoja</b> - Skupina CPI PG je vystavená všetkým rizikám, ktoré sú spojené s obchodnou činnosťou v oblasti vlastníctva, správy a využívania komerčných a bytových nehnuteľností. Nadmerná ponuka alebo pokles na trhu s komerčnými nehnuteľnosťami vo všeobecnosti alebo na trhu s komerčnými nehnuteľnosťami v tých mestách, v ktorých sa nehnuteľnosti nachádzajú, môžu mať nepriaznivý vplyv na výkonnosť Skupiny CPI PG. Výskyt ktoréhokoľvek z faktorov relevantných pre dopyt po komerčných nehnuteľnostiach a schopnosť takýchto nehnuteľností vytvárať príjmy a udržiavať trhovú hodnotu alebo ich kombinácie môže mať podstatný nepriaznivý vplyv na hodnotu nehnuteľností, možnosť zvýšiť nájomné po preskúmaní nájomného a schopnosť Skupiny CPI PG predat' svoje nehnuteľnosti za výhodných podmienok alebo vôbec.</li> <li><b>Finančná výkonnosť Skupiny CPI PG závisí od jej schopnosti prilákať a udržať nájomcov, čo môže utrpieť v dôsledku zvýšenej konkurencie zo strany ostatných vlastníkov, prevádzkovateľov a developerov</b> - Skupina CPI PG čelí konkurencii zo strany iných vlastníkov, prevádzkovateľov a developerov nehnuteľností. Skupina CPI PG konkuruje miestnym realitným developerom, súkromným investorom, realitným fondom a iným maloobchodným vlastníkom nehnuteľností pre nájomcov. Konkurencia nájomcov môže mať takisto negatívny vplyv na schopnosť Skupiny CPI PG optimalizovať nájomný mix, prilákať nových nájomcov a udržať existujúcich nájomcov a môže negatívne ovplyvniť podmienky nájomných zmlúv Skupiny CPI PG.</li> <li><b>Skupina CPI PG nemusí byť schopná úspešne riadiť svoj rast</b> - Skupina CPI PG očakáva, že jej budúci rast bude klásť významné požiadavky na jej riadenie, prevádzku a iné zdroje. Neexistuje žiadna záruka, že Skupina CPI PG nebude mať problémy, ako sú kapitálové obmedzenia, omeškanie súvisiace s regulačnými a zmluvnými povinnosťami dodržiavania predpisov, prevádzkové ťažkosti v nových alebo existujúcich lokalitách, ťažkosti pri integrácii nových akvizícií do existujúcej obchodnej činnosti a prevádzky a pri riadení školenia rastúceho počtu zamestnancov na riadenie a prevádzkovanie svojej rozšírenej obchodnej činnosti.</li> <li><b>Zmeny v devízových kurzoch cudzích by mohli mať podstatný nepriaznivý vplyv na výsledky Skupiny CPI PG</b> - Skupina CPI PG pôsobí vo viacerých rôznych krajinách, a preto je vystavená finančným rizikám, ktoré vyplývajú zo zmien devízových kurzov, najmä českej koruny voči euru. Kolísanie devízového kurzu by mohlo spôsobiť straty, ak by aktíva denominované v menách s klesajúcim devízovým kurzom strácali hodnotu, pričom by sa zároveň záväzky denominované v menách s rastúcim devízovým kurzom zhodnocovali.</li> <li><b>Skupina CPI PG musí dodržiavať finančné ukazovatele a záväzky vyplývajúce z podmienok svojich dlhov</b> - Všetky hlavné úvery Skupiny CPI PG a jej nesplatené dlhopisy denominované v CZK a EUR obsahujú obmedzujúce ustanovenia, ktoré vyžadujú dodržiavanie</li> </ol>		

	<p>určitých finančných ukazovateľov a záväzkov. Zatiaľ čo sa Skupina CPI PG domnieva, že finančné ukazovatele a záväzky uvedené v úveroch Skupiny CPI PG jej poskytujú dostatočnú flexibilitu, aby mohla naďalej vykonávať svoju obchodnú činnosť za normálnych okolností a plniť si svoje záväzky z dlhovej služby, potreba dodržiavať tieto finančné ukazovatele a záväzky by však mohla obmedziť schopnosť Skupiny CPI PG prevziať ďalší dlh a rozvíjať svoju obchodnú činnosť.</p> <p>Vyššie uvedené riziká môžu mať podstatný negatívny dopad na finančnú, ekonomickú a podnikateľskú situáciu Ručiteľa a zhoršiť jeho schopnosť plniť si svoje záväzky z ručiteľského vyhlásenia.</p>
--	---

#### Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?

<b>Prijatie Dlhopisov na regulovaný či iný trh</b>	Emitent požiada prostredníctvom Kótačného agenta o prijatie Dlhopisov na obchodovanie iba na regulovanom voľnom trhu BCPB, ale nemožno zaručiť, že BCPB prijme Dlhopisy na obchodovanie.
--	--

#### Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?

<b>Najvýznamnejšie riziká, ktoré sú špecifické pre Dlhopisy</b>	<p>Rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom sú hlavne:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li><b>Dlhopisy nie sú kryté žiadnym (zákonným ani dobrovoľným) systémom ochrany</b> - Dlhopisy nie sú kryté žiadnym (zákonným ani dobrovoľným) systémom ochrany. V prípade platobnej neschopnosti Emitenta alebo Ručiteľa sa investori do Dlhopisov nemôžu spoliehať na to, že im akékoľvek systémy ochrany nahradia stratu kapitálu investovaného do Dlhopisov.</li> <li><b>Riziko predčasného splatenia Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta</b> – Emitent môže rozhodnúť o predčasnom splatení celej Emisie alebo jej časti ku dňom uvedeným v Konečných podmienkach. Takéto rozhodnutie môže Emitent urobiť bez ohľadu na vôľu zostávajúcich Majiteľov dlhopisov.</li> <li><b>Riziko predčasného zosplatenia Dlhopisov v osobitných prípadoch</b> – Zabezpečenie Dlhopisov zabezpečuje Emisie vydané v rámci Programu a potenciálne tiež v budúcnosti vydané dlhopisy českou dcérskou spoločnosťou Ručiteľa podľa českého práva. V dôsledku zdieľania Zabezpečenia a nutnosti vykonávať ho spoločne sa môžu vyskytnúť situácie, kedy Agent pre zabezpečenie bude nútený zosplatiť Dlhopisy aj napriek, absencii rozhodnutia Majiteľov dlhopisov.</li> <li><b>Riziko vzťahujúce sa na dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou</b> – Majitelia dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou sú vystavení riziku poklesu ceny dlhopisov v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb.</li> </ol> <p>Vyššie uvedené riziká môžu mať podstatný negatívny dopad na výnos investora z Dlhopisov. V prípade, že by sa niektoré z rizík realizovalo, môže investor prísť o časť alebo dokonca o celú investíciu.</p>
---	---

#### 1.4 Kľúčové informácie o verejnej ponuke cenných papierov a/alebo prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu

##### Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžem investovať do tohto cenného papiera?

<b>Všeobecné podmienky verejnej ponuky</b>	<p>Dlhopisy budú ponúkané na území Slovenskej republiky a Českej republiky na základe verejnej ponuky cenných papierov podľa Nariadenia o prospekte. V rámci primárneho predaja (upísania) bude činnosť spojené s vydaním a upísaním všetkých Dlhopisov zabezpečovať Hlavný manažér.</p> <p>Verejná ponuka prostredníctvom primárneho predaja (upísovania) Dlhopisov potrvá odo dňa 5. októbra 2022 (a v prípade ponuky v Českej republike odo dňa nasledujúceho oznámenie schválenia tohto Základného prospektu Českej národnej banky) do dňa 4. októbra 2023 (12:00 hod.). Dňom začiatku vydávania Dlhopisov (t. j. začiatku pripisovania Dlhopisov na príslušné účty) a zároveň aj dátum vydania Dlhopisov bude 21. október 2022. Dlhopisy budú vydávané priebežne, pričom predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov (t. j. pripisovania na príslušné majetkové účty) skončí najneskôr jeden mesiac po uplynutí lehoty na upísovanie Dlhopisov alebo jeden mesiac po upísaní najvyššej sumy menovitých hodnôt Dlhopisov (podľa toho, čo nastane skôr). Minimálna výška objednávky je stanovená na 1 000 EUR (jeden kus Dlhopisu). Maximálna výška objednávky (teda maximálny objem menovitej hodnoty Dlhopisov požadovaný jednotlivým investorom) je obmedzená len najvyššou sumou menovitých hodnôt vydávaných Dlhopisov. Podmienkou účasti na verejnej ponuke je preukázanie totožnosti investora platným dokladom totožnosti. Podmienkou získania Dlhopisov prostredníctvom Hlavného manažéra je uzavretie zmluvy o poskytovaní investičných služieb medzi investorom a Hlavným manažérom a podanie pokynu na obstaranie nákupu Dlhopisov podľa tejto zmluvy.</p>
<b>Predpokladaný harmonogram verejnej ponuky</b>	Verejná ponuka prostredníctvom primárneho predaja (upísovania) Dlhopisov potrvá odo dňa 5.10.2022 (a v prípade ponuky v Českej republike odo dňa nasledujúceho oznámenie schválenia tohto Základného prospektu Českej národnej banky) do dňa 4.10.2023 (12:00 hod.)

<b>Informácie o prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu</b>	Emitent požiada prostredníctvom Kotačného agenta o prijatie Dlhopisov na obchodovanie iba na regulovanom voľnom trhu BCPB, ale nemožno zaručiť, že BCPB prijme Dlhopisy na obchodovanie. V prípade prijatia Dlhopisov budú Dlhopisy obchodované v súlade s pravidlami BCPB.
<b>Plán distribúcie Dlhopisov</b>	<p>Emitent plánuje prostredníctvom Hlavného manažéra ponúkať Dlhopisy v rámci verejnej ponuky v Slovenskej republike a Českej republike. Investori v Slovenskej republike a Českej republike budú oslovení najmä použitím prostriedkov diaľkovej komunikácie.</p> <p>Minimálna čiastka, za ktorú bude investor oprávnený upísať a kúpiť Dlhopisy je stanovená na 1 000 EUR (jeden kus Dlhopisu). Maximálna výška objednávky je obmedzená len najvyššou sumou menovitých hodnôt vydávaných Dlhopisov.</p> <p>Emitent je oprávnený vydať Dlhopisy v menšom objeme, než bola najvyššia suma menovitých hodnôt Dlhopisov, pričom Emisia sa bude aj tak považovať za úspešnú. Uvedené zahŕňa možnosť Emitenta pozastaviť alebo ukončiť ponuku na základe svojho rozhodnutia (v závislosti na svojej aktuálnej potrebe financovania), pričom po ukončení ponuky ďalšie objednávky nebudú akceptované a po pozastavení ponuky ďalšie objednávky nebudú akceptované, až kým Emitent nezverejní informáciu o pokračovaní ponuky. Emitent vždy zverejní informáciu o ukončení ponuky, pozastavení ponuky alebo pokračovaní v ponuke vopred v určenej časti svojho webového sídla <a href="http://www.cpiinfoslovakia.sk">www.cpiinfoslovakia.sk</a>, časť „Dlhopisy“.</p> <p>Hlavný manažér je oprávnený objem Dlhopisov uvedený v objednávkach / pokynoch investorov podľa svojho výhradného uváženia krátiť, avšak vždy nediskriminačne, v súlade so stratégiou vykonávania pokynov Hlavného manažéra a v súlade s právnymi predpismi vrátane MiFID II. V prípade krátenia objemu pokynu vráti Hlavný manažér dotknutým investorom prípadný preplatok späť bez zbytočného odkladu na účet investora za týmto účelom oznámeným Hlavnému manažérovi.</p> <p>Po upísaní a pripísaní Dlhopisov na účty Majiteľov dlhopisov bude Majiteľom dlhopisov zaslané potvrdenie o upísaní Dlhopisov, pričom obchodovanie s Dlhopismi bude možné začať najskôr po vydaní Dlhopisov a po prijatí Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB. Za účelom úspešného primárneho vysporiadania Emisie (t. j. pripísania Dlhopisov na príslušné účty po zaplatení Emisného kurzu) musia upisovatelia Dlhopisov postupovať v súlade s pokynmi Hlavného manažéra alebo jeho zástupcov. Najmä, ak upisovateľ Dlhopisov nie je sám členom CDCP, musí si zriadiť príslušný účet v CDCP alebo u člena CDCP. Nie je možné zaručiť, že Dlhopisy budú prvonadobúdateľovi riadne dodané, ak prvonadobúdateľ alebo osoba, ktorá preňho vedie príslušný účet, nevyhoví všetkým postupom a nespĺní všetky príslušné pokyny za účelom primárneho vysporiadania Dlhopisov.</p>
<b>Odhad celkových nákladov Emisie a/alebo ponuky</b>	<p>Odhadované náklady na prípravu Emisie sú približne 350 000 EUR. Odhadovaný čistý výtazok z Emisie pre Emitenta (pri vydaní celej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie) je 19 650 000 EUR.</p> <p><i>V prípade ponuky v Slovenskej republike</i></p> <p>V súvislosti s primárnym predajom (upísaním) Dlhopisov a pri následnom predaji Dlhopisov na sekundárnom trhu formou verejnej ponuky účtuje Hlavný manažér investorom poplatok podľa svojho aktuálneho sadzobníka, v súčasnosti vo výške 0,60 % z objemu obchodu. Ak je vysporiadanie obchodu na iný ako držiteľský účet, poplatok je vo výške 1,00 %, minimálne 400 EUR. Aktuálny sadzobník Hlavného manažéra je uverejnený pre účely ponuky v Slovenskej republike na webovom sídle <a href="http://www.jtbanka.sk">www.jtbanka.sk</a> v sekcii „Užitočné informácie“, pod odkazom Sadzobník poplatkov časť I - fyzické osoby nepodnikatelia, účinný od 7.7.2021 a Sadzobník poplatkov časť II - právnické osoby a fyzické osoby podnikatelia, účinný od 7.7.2021.</p> <p><i>V prípade ponuky v Českej republike</i></p> <p>V súvislosti s primárnym predajom (upísaním) Dlhopisov a pri následnom predaji Dlhopisov na sekundárnom trhu formou verejnej ponuky účtuje Hlavný manažér investorom poplatok podľa svojho aktuálneho sadzobníka, v súčasnosti vo výške 0,15 % z objemu obchodu, v zmysle pokynov Hlavného manažéra, minimálne 2 000 Kč. Aktuálny sadzobník Hlavného manažéra je uverejnený pre účely ponuky v Českej republike na webovom sídle <a href="http://www.jtbank.cz">www.jtbank.cz</a> v sekcii „Důležité informace“, pod odkazom Sazebník poplatků, verze Ceník investičních služeb účinný od 25. dubna 2022.</p>

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

<b>Popis osoby ponúkajúcej Dlhopisy</b>	<p>Dlhopisy budú ponúkané Emitentom prostredníctvom Hlavného manažéra, spoločnosti J&amp;T BANKA, ktorý pôsobí v Slovenskej republike prostredníctvom svojej pobočky J &amp; T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky, Dvořákovo nábrežie 8 811 02 Bratislava, Slovenská republika.</p> <p>Hlavný manažér je akciovou spoločnosťou založenou v Českej republike podľa českého práva. J &amp; T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky je pobočkou v Slovenskej republike založenou</p>
---	--

	podľa slovenského práva. Hlavný manažér vykonáva svoju činnosť podľa českého práva, v rozsahu uplatniteľnom na slovenskú pobočku, podľa slovenského práva.
<b>Popis osoby, ktorá bude žiadať o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu</b>	Emitent požiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB prostredníctvom Hlavného manažéra (vykonávajúceho funkciu kотаčného agenta).

### Prečo sa Základný prospekt vypracúva?

<b>Použitie výnosov a odhadovaná čistá suma výnosov</b>	Účelom použitia čistého výťažku z Emisie vo výške uvedenej v príslušných Konečných podmienkach po zaplatení všetkých odmien, nákladov a výdavkov, je financovanie všeobecných korporátnych činností Emitenta a Ručiteľa, vrátane refinancovania existujúcich dlhových záväzkov a vrátane poskytnutia čistého výťažku z každej Emisie vo forme vnútrokupinového úveru alebo pôžičky Ručiteľovi, pričom Ručiteľ takto získané prostriedky použije na refinancovanie časti svojich existujúcich dlhových záväzkov. Odhadovaná čistá suma výnosov Emisie pre Emitenta (pri vydaní celej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie) je 19 650 000 EUR.
<b>Spôsob umiestnenia Dlhopisov</b>	Dlhopisy budú umiestňované formou verejnej ponuky v Slovenskej republike a Českej republike prostredníctvom Hlavného manažéra, prípadne ďalších finančných sprostredkovateľov.  Hlavný manažér sa zaviazal vynaložiť všetko primerané úsilie, ktoré od neho možno rozumne požadovať, na vyhľadanie investorov a umiestnenie a predaj Dlhopisov. Ponuka Dlhopisov bude vykonávaná na tzv. „best efforts“ báze.  Hlavný manažér ani iná osoba neprevzala v súvislosti s emisiou Dlhopisov pevný záväzok voči Emitentovi Dlhopisy upísať či kúpiť.
<b>Stret záujmov osôb zúčastnených na Emisii alebo ponuke</b>	Hlavný manažér alebo jeho spriaznené spoločnosti (vrátane Agentu pre zabezpečenie) poskytujú a v rámci bežného obchodného styku môžu ďalej poskytovať Emitentovi alebo ktorémukoľvek inému členovi Skupiny rôzne bankové služby. Môže nastať potenciálny konflikt záujmov pri poskytovaní služieb Hlavného manažéra a/alebo Agentu pre zabezpečenie v súvislosti s Dlhopismi a úverovým financovaním, ktoré Hlavný manažér, Agent pre zabezpečenie alebo ich spriaznené spoločnosti poskytli alebo v budúcnosti poskytnú Emitentovi alebo ktorémukoľvek inému členovi skupiny, ktorej je Emitent súčasťou, alebo ktorejkoľvek inej spriaznenej osobe člena Skupiny.  Hlavný manažér môže byť motivovaný k predaju Dlhopisov s ohľadom na svoje motivačné odmeny (v prípade úspešného predaja), čo môže viesť k vzniku konfliktu záujmov. Hlavný manažér je v prípade konfliktu záujmov povinný prijať opatrenia v zmysle požiadaviek všeobecne záväzných právnych predpisov. Hlavný manažér sa zúčastňuje na Emisii v rámci svojich bežných činností, za ktoré Emitent zaplatí dohodnutú odmenu. Účasť na Emisii môže pozostávať okrem sprostredkovania umiestnenia Dlhopisu aj z upísania každého alebo všetkých Dlhopisov vydaných v rámci konkrétnej Emisie na primárnom trhu.  Hlavný manažér tiež pôsobí v postavení Administrátora, Kотаčného agenta a Agentu pre zabezpečenie.

## SHRnutí

Toto shrnutí představuje shrnutí podle čl. 7 a čl. 8 odst. 8 a násl. Nařízení o prospektu pro Emisi, ve vztahu k níž byly vypracovány Konečné podmínky. Shrnutí uvádí klíčové informace, které investoři potřebují k pochopení povahy a rizik Emitenta, Ručitele a Dluhopisů. Shrnutí je třeba číst ve spojení s ostatními částmi Základního prospektu. Pojmy uváděné s velkým počátečním písmenem a použité ve shrnutí mají význam, který je jim přiřazen v Základním prospektu. Shrnutí sestává z povinně uveřejňovaných informací rozdělených do čtyř oddílů a pododdílů a obsahuje všechny povinně uveřejňované informace, které musí být obsaženy ve Shrnutí pro tento typ cenných papírů, Emitenta a Ručitele.

Emitentem dluhopisů je CPI Finco Slovakia a.s., akciová společnost založená podle právních předpisů Slovenské republiky, se sídlem Mostová 34, 034 01 Ružomberok, Slovenská republika, identifikační číslo (IČO): 46 031 804, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu v Žilině, oddíl Sa, vložka č.: 10753/L, LEI: 315700NADZZ4NVK0WO14, jejíž představenstvo a jediný akcionář schválili nabídkový program vydávání dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě do 80 000 000 EUR, na základě něhož může průběžně nebo opakovaně vydávat dluhopisy v podobě zaknihovaných cenných papírů na doručitele podle slovenského práva, zajištěných ručitelským prohlášením společnosti Efimacor S.á.r.l., založené a existující podle práva Lucemburského velkovévodství jako společnost s ručením omezeným (société à responsabilité limitée), se sídlem 40, rue de la Vallée, Luxembourg, L-2661, Lucemburské velkovévodství, zapsané v RCS Luxembourg (Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg) pod registračním číslem B 113459, LEI: 3157001R7LSNVXJ0PU33 a zástavními právy. Emitent na základě Programu vydává emisi dluhopisů, ve vztahu k níž vypracoval toto shrnutí.

V souvislosti s Programem vypracoval Emitent pro Dluhopisy vydávané v rámci Programu Základní prospekt ve smyslu čl. 8 odst. 6 Nařízení o prospektu. Základní prospekt schválila Národní banka Slovenska jako příslušný orgán Slovenské republiky podle § 120 odst. 1 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papírech a investičních službách a o změně a doplnění některých zákonů (zákon o cenných papírech), ve znění pozdějších předpisů, pro účely Nařízení o prospektu.

### 1.1 Úvod a upozornění

<b>Upozornění</b>	<p>Toto shrnutí představuje úvod k Základnímu prospektu a mělo by být čteno jako úvod k němu. Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na posouzení Základního prospektu ze strany investora jako celku, včetně všech dodatků k Základnímu prospektu a dokumentů a údajů začleněných do Základního prospektu formou odkazu.</p> <p>Investor může přijít o celý svůj investovaný kapitál nebo jeho část v případě, že Emitent nebude mít dostatek prostředků na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a/nebo na výplatu výnosů z Dluhopisů.</p> <p>V případě podání žaloby u soudu v souvislosti s informacemi obsaženými v Základním prospektu může být žalující investor podle vnitrostátních právních předpisů povinen nést náklady na překlad Základního prospektu před zahájením soudního řízení. Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze osoby, které shrnutí včetně jeho překladu předložily, avšak pouze v případě, že je toto shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Základního prospektu, nebo pokud ve spojení s ostatními částmi tohoto dokumentu neposkytuje klíčové informace, které investorům mají pomoci při rozhodování, zda do Dluhopisů investovat.</p>
<b>Název Dluhopisu a mezinárodní identifikační číslo (ISIN)</b>	<p>Název Dluhopisu je CPI FS I 5,25/2025.</p> <p>ISIN Dluhopisů je SK4000021739.</p>
<b>Identifikační a kontaktní údaje Emitenta</b>	<p>Emitentem Dluhopisů je společnost CPI Finco Slovakia a.s., akciová společnost založená podle právních předpisů Slovenské republiky, se sídlem Mostová 34, 034 01 Ružomberok, Slovenská republika, identifikační číslo (IČO): 46 031 804, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Žilina, oddíl: Sa, vložka č.: 10753/L, LEI: 315700NADZZ4NVK0WO14.</p> <p>Emitenta je možno kontaktovat na telefonním čísle +421 444304815, nebo prostřednictvím emailové adresy <a href="mailto:investor@cpifincoslovakia.sk">investor@cpifincoslovakia.sk</a>.</p>
<b>Identifikační a kontaktní údaje osoby nabízející Dluhopisy a osoby, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu</b>	<p>Dluhopisy budou nabízené Emitentem prostřednictvím Hlavního manažera, kterým je J&amp;T BANKA, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, Praha 8, PSČ: 186 00, Česká republika, IČO: 471 15 378, zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1731, LEI: 3157001000000043842, jednající ve Slovenské republice prostřednictvím organizační složky J &amp; T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky, se sídlem Dvůřákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, IČO: 35 964 693, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl: Po, vložka č.: 1320/B (dále jen <b>J&amp;T BANKA</b> a v této funkci i jako <b>Hlavní manažer</b>).</p> <p>Hlavního manažera lze kontaktovat na telefonním čísle +421 259 418 111 nebo prostřednictvím emailové adresy <a href="mailto:info@jtbanka.sk">info@jtbanka.sk</a>.</p>

	Emitent prostřednictvím kotečního agenta požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném volném trhu BCPB. Kotečním agentem je J&T BANKA, kterou lze kontaktovat výše uvedeným způsobem.
<b>Identifikační a kontaktní údaje orgánu schvalujícího prospekt</b>	Základní prospekt schválila Národní banka Slovenska jako příslušný orgán pro účely Nařízení o prospektu na základě § 120 odst. 1 Zákona o cenných papírech. Národní banku Slovenska lze kontaktovat na telefonním čísle +421 257 871 111 nebo prostřednictvím emailové adresy <a href="mailto:info@nbs.sk">info@nbs.sk</a> .
<b>Datum schválení prospektu</b>	Základní prospekt schválila Národní banka Slovenska dne 3. října 2022 rozhodnutím č. z.: 100-000-396-082 k č. sp.: NBSI-000-076-738, které nabylo právní moci dne 4. října 2022.

## 1.2 Klíčové informace o emitentovi

### Kdo je Emitentem cenných papírů?

<b>Sídlo a právní forma Emitenta, LEI, země registrace a právo podle něhož Emitent vykonává činnost</b>	Emitent je akciovou společností založenou v souladu s právním řádem Slovenské republiky, se sídlem Mostová 34, 034 01 Ružomberok, Slovenská republika, identifikační číslo (IČO): 46 031 804, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu v Žilině, oddíl: Sa, vložka č.: 10753/L.  LEI Emitenta: 315700NADZZ4NVK0WO14.  Emitent vykonává činnost v souladu s právními předpisy Slovenské republiky.
<b>Hlavní činnosti Emitenta</b>	Hlavním předmětem činnosti Emitenta je poskytování půjček, úvěrů nebo jiných forem financování společnosti Ručíteli z výtěžku emise dluhových cenných papírů Emitenta. Emitent v současnosti nevykonává žádné jiné činnosti.
<b>Hlavní akcionáři Emitenta</b>	Emitent má jediného společníka, a sice společnost Efimacor S.á.r.l., která Emitenta ovládá a přímo vlastní obchodní podíl představující 100 % základního jmění a hlasovacích práv v Emitentovi.
<b>Klíčové řídicí osoby Emitenta</b>	Klíčovou řídicí osobou Emitenta je pan Milan Trňený, který je představenstvem Emitenta.
<b>Identifikační údaje statutárního auditora Emitenta</b>	Auditorem Emitenta je společnost Mazars Slovensko, s.r.o. se sídlem SKY PARK OFFICES 1, Bottova 2A, 811 09 Bratislava - městská část Staré Mesto, identifikační číslo (IČO): 35 793 813, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl: Sro, vložka č.: 22257/B, zapsaná v seznamu Slovenské komory auditorů, číslo osvědčení: SKAU č. 236.

### Co jsou klíčové finanční informace týkající se Emitenta?

#### Vybrané klíčové historické finanční informace o Emitentovi za každý účetní rok období, za které se uvádějí historické finanční informace

Klíčové údaje z individuálních účetních závěrek Emitenta sestavených za roky končící 31. prosince 2020 a 31. prosince 2021 podle slovenských účetních standardů (SÚS):

<b>Rozvaha</b> <i>(netto auditované nekonsolidované údaje v souladu se SÚS, v EUR)</i>	<b>k 31.12.2020</b>	<b>k 31.12.2021</b>
Aktiva celkem	5 178	4 021
Vlastní jmění a pasiva celkem	5 178	4 021

  

<b>Výkaz zisků a ztrát</b> <i>(auditované nekonsolidované údaje v souladu se SÚS, v EUR)</i>	<b>sestavený za období od 1.1.2020 do 31.12.2020</b>	<b>sestavený za období od 1.1.2020 do 31.12.2021</b>
Výsledek hospodaření z hospodářské činnosti	(5 210)	(1 060)
Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním	(5 328)	(1 174)
Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění	(5 328)	(1 174)

  

<b>Přehled o peněžních tocích</b> <i>(auditované nekonsolidované údaje v souladu se SÚS, v EUR)</i>	<b>sestavený za období od 1.1.2020 do 31.12.2020</b>	<b>sestavený za období od 1.1.2020 do 31.12.2021</b>
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	(1 080)	(1 078)
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	0	0
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	0	0

Auditor vydal k individuálním účetním závěrkám Emitenta sestaveným za roky končící 31. prosince 2020 a 31. prosince 2021 nemodifikovaný výrok (bez výhrad).

## Co jsou klíčová rizika specifická pro emitenta?

<b>Nejvýznamnější rizika, která jsou specifická pro Emitenta</b>	Rizikovými faktory vztahujícími se k Emitentovi jsou hlavně: <ol style="list-style-type: none"><li><b>Riziko Emitenta jako účelově založené společnosti</b> – Emitent je společností nabytou pro účely emise Dluhopisů a následného poskytování vnitroskupinového financování, přičemž nevykonává žádnou jinou obchodní činnost, a proto nemůže vytvářet zdroje z jiné obchodní činnosti na splacení dluhů vyplývajících z Dluhopisů. Proto schopnost Emitenta financovat jakékoli platby, které by byl případně povinen provést v souvislosti s Dluhopisy nebo jeho probíhající provozní činností, závisí na přijetí plateb od Ručitele nebo jeho dceřiných společností, a z tohoto důvodu závisí na další činnosti a platební schopnosti Ručitele nebo jeho dceřiných společností.</li><li><b>Riziko sekundární závislosti</b> – Ručitel je 100 % vlastníkem Emitenta. Emitent je jako takový vystaven sekundárnímu riziku závislosti na rizicích souvisejících s Ručitelem, jeho přidruženými společnostmi a skupinami společností, zejména se Skupinou CPI PG (jak je tento pojem definován níže), jejíž činnost zahrnuje investování v sektoru nemovitostí v Evropě. Vzhledem k závislosti Emitenta na Skupině CPI PG mohou mít všechny níže uvedené rizikové faktory související se Skupinou CPI PG nepříznivý vliv na schopnost Emitenta splatit svůj dluh vyplývající z Dluhopisů.</li></ol>
--	---

### 1.3 Klíčové informace o cenných papírech

#### Co jsou hlavní charakteristiky cenných papírů?

<b>Popis druhu a třídy cenných papírů, nabízených nebo přijímaných k obchodování, ISIN</b>	Zajištěné dluhopisy s pevným úrokovým výnosem ve výši 5,25 %, v zaknihované podobě, ve formě na doručitele, v předpokládané celkové jmenovité hodnotě do 20 000 000 EUR, splatné v roce 2025, ISIN: SK4000021739.  Dluhopisy jsou zaknihované dluhopisy podle slovenského práva registrované u společnosti Centrálny depozitár cenných papírů SR, a.s., se sídlem ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 338 976 (dále jen <b>CDCP</b> ).  Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu je 1 000 EUR.
<b>Měna Emise, počet vydaných cenných papírů a lhůty splatnosti</b>	Dluhopisy budou vydané v měně euro. Maximální počet Dluhopisů, které mohou být vydány, je 20 000 kusů v případě, že celková jmenovitá hodnota Emise dosáhne 20 000 000 EUR. Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k jejich odkupu Emitentem a zániku v souladu s Podmínkami Dluhopisů, budou Dluhopisy splatné jednorázově dne 21. října 2025.
<b>Popis práv spojených s cennými papíry</b>	Práva spojená s Dluhopisy a postup při jejich výkonu upravují právní předpisy Slovenské republiky, zejména zákon č. 530/1990 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů, Zákon o cenných papírech, Obchodný zákoník a zákon č. 7/2005 Z. z., o konkurzu a restrukuralizaci, ve znění pozdějších předpisů (dále jen <b>Zákon o konkurzu</b> ). Každý Majitel dluhopisů má právo na splacení Jmenovité hodnoty (jistiny), právo na výplatu příslušného úrokového výnosu, právo účastnit se Schůzí a práva vyplývající ze Zajištění, v každém případě v souladu s Emisními podmínkami.  Emitent může poprvé po uplynutí jednoho roku od Data emise (včetně) (tedy k 21. říjnu 2023) a kdykoli později, dle vlastního uvážení, předčasně splatit všechny zbývající Dluhopisy (částečně nebo úplně) za předpokladu, že toto rozhodnutí oznámí Majitelům dluhopisů v souladu s Podmínkou 23 nejméně 40 dní před příslušným dnem předčasného splacení. V případě, že Emitent vykoná své právo předčasně splatit všechny zbývající Dluhopisy (částečně nebo úplně), je povinen splatit celou zbývající jmenovitou hodnotu Dluhopisů nebo její část, příslušný úrokový výnos příslušející k výši předčasně splacené jmenovité hodnoty Dluhopisů ke Dni předčasného splacení a mimořádný úrokový výnos Dluhopisů (pokud se uplatní).  Práva spojená s Dluhopisy nebudou omezená, s výjimkou všeobecných omezení vyplývajících z právních předpisů, která se týkají práv věřitelů všeobecně (zejména podle Zákona o konkurzu). Práva z Dluhopisů se promlčují uplynutím 10 let ode dne jejich splatnosti.
<b>Popis pořadí přednosti Dluhopisů v případě platební neschopnosti Emitenta</b>	Dluhopisy představují přímé, všeobecné, nepodmínčené, nepodřízené a zajištěné závazky Emitenta. Dluhopisy mají a budou mít mezi sebou stejné postavení ( <i>pari passu</i> ) a alespoň stejné postavení ( <i>pari passu</i> ) se všemi současnými a budoucími přímými a podobně zajištěnými závazky Emitenta, které mají stejné postavení v likvidaci nebo v konkurzu, s výjimkou závazků, se kterými se zachází přednostně podle platných kogentních právních předpisů.



	Bez ohledu na výše uvedené bude podle Zákona o konkurzu jakýkoli závazek Emitenta, jehož věřitelem je nebo kdykoli během jeho existence byla osoba, která je nebo byla spřízněnou osobou Emitenta ve smyslu článku 9 Zákona o konkurzu (závazek vůči spřízněné osobě), (a) v konkurzu Emitenta (i) automaticky ze zákona podřízen všem ostatním nepodřízeným závazkům Emitenta a tento závazek vůči spřízněné osobě nebude vypořádán dříve než všechny ostatní nepodřízené závazky Emitenta vůči věřitelům, kteří přihlásili své pohledávky, a (ii) věřitel takového závazku vůči spřízněné osobě nebude mít ze Zajištění žádný prospěch a (b) v restrukturalizaci Emitenta nebude možné závazek vůči spřízněné osobě splnit stejným nebo lepším způsobem jako jakýkoli jiný nepodřízený závazek Emitenta vůči věřitelům, kteří přihlásili své pohledávky do restrukturalizace Emitenta.
<b>Popis všech omezení volné převoditelnosti cenných papírů</b>	Převoditelnost Dluhopisů není omezená. Pokud to však nebude odporovat právním předpisům, převody Dluhopisů mohou být v CDCP pozastavené počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty do příslušného Dne výplaty Jmenovité hodnoty v souladu s Emisními podmínkami.
<b>Výnos z Dluhopisů a postup vyplácení</b>	Dluhopisy jsou úročené pevnou úrokovou sazbou ve výši 5,25 % p.a. Úrokový výnos bude narůstat od prvního dne každého Úrokového období do posledního dne, který se do takového Úrokového období zahrnuje. Akumulovaný úrokový výnos za každé Úrokové období se bude vyplácet ke dni 21. října a 21. dubna každého roka, poprvé ke dni 21. dubna 2023 a naposledy v Den splatnosti, pokud nebude upraven v souladu s Konvencí o následujícím pracovním dni podle Emisních podmínek. Úrokové období znamená šestiměsíční lhůtu od Data emise (včetně) do prvního Dne splatnosti úroku (bez tohoto dne) a každé následující období o stejném počtu měsíců ode Dne splatnosti úroku (včetně) do následujícího Dne splatnosti úroku (bez tohoto dne), až do Dne splatnosti. Uvažovaný roční výnos do splatnosti je 5,25 % p.a. Dnem konečné splatnosti Dluhopisů je 21. říjen 2025.

#### Existuje záruka spojená s cennými papíry?

<b>Stručný popis povahy a rozsahu záruky</b>	Dluhopisy vydané v rámci Programu jsou zaručené ručitelským prohlášením Ručitele, kterým se Ručitel dne 27. října 2022 zavázal bezpodmínečně a neodvolatelně podle ustanovení § 303 Obchodního zákoníku Agentovi pro zajištění, že pokud Emitent nebo jakýkoli Zástavce nesplní jakýkoli ze Zajištěných závazků v den jeho splatnosti a takové neplnění přetrvává déle než 10 Pracovních dnů, Ručitel na písemnou výzvu Agentu pro zajištění takovou částku nepodmínečně a bezodkladně zaplatí namísto Emitenta nebo příslušného Zástavce v souladu s Ručitelským prohlášením. Dluhopisy budou kromě Ručení Ručitele zajištěné i zástavními právy na akcie společnosti CPI PG a zástavními právy na určité pohledávky Emitenta, Ručitele a Českého emitenta podle slovenského a českého práva.									
<b>Stručný popis Ručitele včetně jeho LEI</b>	Ručitel je společností s ručením omezeným ( <i>société à responsabilité limitée</i> ), založenou v souladu s právním řádem Lucemburského velkovévodství, se sídlem 40, rue de la Vallée, Luxembourg, L-2661, Lucemburské velkovévodství, zapsanou v RCS Luxembourg ( <i>Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg</i> ) pod registračním číslem B 113459, LEI: 3157001R7LSNVXJ0PU33.  Ručitel je mateřskou společností Emitenta. Hlavní činností Ručitele je nabývání a držení podílů v jakékoli formě v jiných lucemburských nebo zahraničních subjektech, mimo jiné formou úpisu nebo nabývání jakýchkoli cenných papírů a práv formou účasti, vkladu, závazného úpisu a koupě nebo opce, vyjednávání nebo jakýmkoli jiným způsobem, nebo finančních dluhových nástrojů v jakékoli formě, a obsluha, správa a rozvoj těchto podílů.									
<b>Identifikační údaje statutárního auditora Ručitele</b>	Auditorem Ručitele je společnost Baker Tilly Audit & Assurance s.à r.l., se sídlem se sídlem 45, rue des Scillas, L-2529 Howald, Lucemburk, Lucemburské velkovévodství, zapsaná v RCS Luxembourg ( <i>Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg</i> ) pod registračním číslem B 178997, číslo osvědčení: C.S.S.F. n° 146.									
<b>Relevantní klíčové finanční informace pro účely posouzení schopnosti Ručitele plnit svoje závazky ze záruky</b>	<b>Vybrané klíčové historické finanční informace o Ručiteli za každý účetní rok období, pro které se uvádějí historické finanční informace</b> Klíčové údaje z auditovaných individuálních účetních závěrek Ručitele sestavených za roky končící 31. prosince 2020 a 31. prosince 2021 v souladu s Lucemburskými účetními standardy: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Výkaz o finanční situaci (auditované nekonsolidované údaje podle Lucemburských účetních standardů, v EUR)</th> <th>k 31.12.2020</th> <th>k 31.12.2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Aktiva celkem</td> <td>385 393 320,58</td> <td>1 500 103 477,79</td> </tr> <tr> <td>Kapitál, rezervy a závazky celkem</td> <td>385 393 320,58</td> <td>1 500 103 477,79</td> </tr> </tbody> </table>	Výkaz o finanční situaci (auditované nekonsolidované údaje podle Lucemburských účetních standardů, v EUR)	k 31.12.2020	k 31.12.2021	Aktiva celkem	385 393 320,58	1 500 103 477,79	Kapitál, rezervy a závazky celkem	385 393 320,58	1 500 103 477,79
Výkaz o finanční situaci (auditované nekonsolidované údaje podle Lucemburských účetních standardů, v EUR)	k 31.12.2020	k 31.12.2021								
Aktiva celkem	385 393 320,58	1 500 103 477,79								
Kapitál, rezervy a závazky celkem	385 393 320,58	1 500 103 477,79								

	<b>Výkaz zisků a ztrát</b> <i>(auditované nekonsolidované údaje podle Lucemburských účetních standardů, v EUR)</i>	<b>sestavený za období od 1.1.2020 do 31.12.2020</b>	<b>sestavený za období od 1.1.2020 do 31.12.2021</b>
	Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění	385 370,33	1 030 086 331,57
	Zisk nebo ztráta za účetní období	380 555,33	1 030 081,77
	<b>Přehled o peněžních tocích</b> <i>(auditované nekonsolidované údaje podle Lucemburských účetních standardů, v EUR)</i>	<b>sestavený za období od 1.1.2020 do 31.12.2020</b>	<b>sestavený za období od 1.1.2020 do 31.12.2021</b>
	Čisté peněžní toky z provozních činností	(30 575,32)	(23 373,42)
	Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	61 078,96	10 910,76
	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci roku	10 910,76	298 502,02
Auditor vydal k individuálním účetním závěrkám Ručitele sestaveným za roky končící 31. prosince 2020 a 31. prosince 2021 nemodifikovaný výrok (bez výhrad).			
<b>Nejvýznamnější rizika týkající se Ručitele a Skupiny CPI PG</b>	<p>Rizikové faktory vztahující se k Ručiteli jsou hlavně:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li><b>Riziko sekundární závislosti</b> – Ručitel je holdingovou společností. Ručitel je jako takový vystaven sekundárnímu riziku závislosti na rizicích souvisejících s jeho přidruženými společnostmi a skupinami společností, zejména se Skupinou CPI PG (jak je tento pojem definován níže), jejíž činnost zahrnuje investování v sektoru nemovitostí v Evropě. Vzhledem k závislosti Ručitele na Skupině CPI PG mohou mít všechny níže uvedené rizikové faktory související se Skupinou CPI PG nepříznivý vliv na schopnost Ručitele splatit své závazky vyplývající z Ručení.</li> <li><b>Riziko holdingové společnosti</b> – Jelikož je Ručitel holdingovou společností svých dceřiných společností, je závislý na vytváření příjmu prostřednictvím svých dceřiných společností, zejména Skupiny CPI PG. schopnost Ručitele financovat jakékoli platby, které by případně byl povinen provést v souvislosti s Ručením nebo jeho probíhající provozní činností, závisí na přijetí plateb od jeho dceřiných společností, a z tohoto důvodu závisí na dalším provozování a platební schopnosti svých dceřiných společností.</li> <li><b>Úvěrové riziko Ručitele</b> - Závazky Ručitele z Ručení jsou zajištěné Zabezpečením zástavními právy, Majitelé dluhopisů jsou však nadále vystaveni úvěrovému riziku Ručitele a v konečném důsledku a nepřímo i jeho dceřiných společností. Relevantní rizikové faktory týkající se obchodní a finanční situace Skupiny CPI PG jsou popsány v Základním prospektu.</li> <li><b>Skupina CPI PG je vystavena obecným rizikům v oblasti komerčních nemovitostí, včetně rizik spojených s ekonomickým, demografickým a tržním vývojem</b> - Skupina CPI PG je vystavena všem rizikům spojeným s podnikáním v oblasti vlastnictví, správy a užívání komerčních a rezidenčních nemovitostí. Nadměrná nabídka nebo pokles na trhu komerčních nemovitostí obecně nebo v těch městech, ve kterých se nemovitosti nacházejí, mohou mít nepříznivý vliv na výkonnost Skupiny CPI PG. Výskyt kteréhokoli z faktorů relevantních pro poptávku po komerčních nemovitostech a schopnost těchto nemovitostí generovat příjmy a udržet si tržní hodnotu nebo jejich kombinace může mít podstatný nepříznivý vliv na hodnotu nemovitostí, schopnost zvýšit nájemné po revizi nájemného a schopnost skupiny CPI PG prodat své nemovitosti za výhodných podmínek nebo vůbec.</li> <li><b>Finanční výkonnost Skupiny CPI PG závisí na její schopnosti získat a udržet si nájemce, přičemž tato schopnost může být narušena v důsledku zvýšené konkurence ze strany jiných vlastníků, provozovatelů a developerů</b> - Skupina CPI PG čelí konkurenci ze strany jiných vlastníků nemovitostí, jejich provozovatelů a developerů. Skupina CPI PG soutěží s místními developery, soukromými investory, nemovitostními fondy a dalšími vlastníky maloobchodních nemovitostí o nájemce. Soutěž o nájemce může rovněž negativně ovlivnit schopnost Skupiny CPI PG optimalizovat skladbu nájemníků, získat nové a udržet si ty stávající a může mít negativní vliv na podmínky nájemních smluv Skupiny CPI PG.</li> <li><b>Skupina CPI PG nemusí být schopna úspěšně řídit svůj růst</b> - Skupina CPI PG očekává, že její budoucí růst bude klást značné nároky na její řízení, provoz a další zdroje. Nelze zaručit, že Skupina CPI PG nebude čelit problémům, jako jsou kapitálová omezení, zpoždění v souvislosti s dodržováním regulatorních a smluvních povinností, provozní problémy v nových nebo stávajících lokalitách, potíže při integraci nových akvizic do její stávajícího podnikání a provozu a zajištění školení rostoucího počtu pracovníků pro řízení a provozování rozšířené obchodní činnosti.</li> <li><b>Změny ve směnných kurzech cizích měn by mohly mít významný nepříznivý vliv na výsledky Skupiny CPI PG</b> - Skupina CPI PG působí v řadě různých zemí, a je proto vystavena finančním rizikům vyplývajícím ze změn směnných kurzů, především české koruny vůči euru. Kolísání směnných kurzů by mohlo způsobit ztráty, pokud by aktiva denominovaná v měnách</li> </ol>		

	<p>s klesajícím kurzem ztrácela na hodnotě a zároveň by se zvyšovala hodnota závazků denominovaných v měnách s rostoucím kurzem.</p> <p>8. <b>Skupina CPI PG musí dodržovat finanční ukazatele a závazky vyplývající z podmínek jejího zadlužení</b> - Všechny hlavní úvěrové smlouvy Skupiny CPI PG a její nesplacené dluhopisy denominované v korunách českých a eurech obsahují restriktivní ujednání vyžadující dodržování určitých finančních ukazatelů a podmínek. Skupina CPI PG se sice domnívá, že finanční ukazatele a podmínky uvedené v jejích úvěrových smlouvách umožňují dostatečnou flexibilitu k tomu, aby mohla pokračovat ve své činnosti běžným způsobem a plnit své závazky související s obsluhou dluhu, nicméně nutnost dodržovat tyto finanční ukazatele a podmínky by mohla Skupině CPI PG bránit v její schopnosti přijímat další dluhy a rozvíjet své podnikání.</p> <p>Výše uvedená rizika mohou mít podstatný nepříznivý vliv na finanční, hospodářskou a obchodní situaci Ručitele a zhoršit jeho schopnost plnit závazky z Ručitelského prohlášení.</p>
--	--

#### Kde se bude obchodovat s cennými papíry?

<b>Přijetí Dluhopisů na regulovaný či jiný trh</b>	Emitent požádá prostřednictvím Kodačního agenta o přijetí Dluhopisů k obchodování pouze na regulovaném volném trhu BCPB, ale nelze zaručit, že BCPB přijme Dluhopisy k obchodování.
--	---

#### Co jsou klíčová rizika specifická pro cenné papíry?

<b>Nejvýznamnější rizika, která jsou specifická pro Dluhopisy</b>	<p>Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům jsou hlavně:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. <b>Dluhopisy nejsou kryté žádným (zákonným ani dobrovolným) systémem ochrany</b> - Dluhopisy nejsou kryté žádným (zákonným ani dobrovolným) systémem ochrany. V případě platební neschopnosti Emitenta nebo Ručitele se investoři do Dluhopisů nemohou spoléhat na to, že jim jakékoli systémy ochrany nahradí ztrátu kapitálu investovaného do Dluhopisů.</li> <li>2. <b>Riziko předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta</b> – Emitent může rozhodnout o předčasném splacení celé Emise nebo její části ke dnům uvedeným v Konečných podmínkách. Takové rozhodnutí může Emitent učinit bez ohledu na vůli zbývajících Majitelů dluhopisů.</li> <li>3. <b>Riziko předčasného zesplatnění Dluhopisů ve zvláštních případech</b> – Zajištění Dluhopisů zajišťuje Emise vydané v rámci Programu a potenciálně též v budoucnu dluhopisy vydané českou dceřinou společností Ručitele podle českého práva. V důsledku sdílení Zajištění a nutnosti realizovat ho společně se mohou vyskytnout situace, kdy Agent pro zajištění bude nucen zesplatnit Dluhopisy i navzdory absenci rozhodnutí Majitelů dluhopisů.</li> <li>4. <b>Riziko vztahující se na dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b> – Majitelé dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou jsou vystaveni riziku poklesu ceny dluhopisů v důsledku změny tržních úrokových sazeb.</li> </ol> <p>Výše uvedená rizika mohou mít podstatný negativní dopad na výnos investora z Dluhopisů. V případě, že by se některé z rizik realizovalo, může investor přijít o část nebo dokonce celou investici.</p>
---	--

#### 1.4 Klíčové informace o veřejné nabídce cenných papírů a/nebo přijetí k obchodování na regulovaném trhu

##### Za jakých podmínek a podle jakého harmonogramu mohu investovat do tohoto cenného papíru?

<b>Všeobecné podmínky veřejné nabídky</b>	<p>Dluhopisy budou nabízeny na území Slovenské republiky a České republiky na základě veřejné nabídky cenných papírů podle Nařízení o prospektu. V rámci primárního prodeje (úpisu) bude činnosti spojené s vydáním a upisováním všech Dluhopisů zajišťovat Hlavní manažer.</p> <p>Veřejná nabídka prostřednictvím primárního prodeje (upisování) Dluhopisů bude probíhat od 5. října 2022 (a v případě nabídky v České republice ode dne následujícího po oznámení schválení tohoto Základního prospektu České národní bance) do dne 4. října 2023 (12:00 hod.). Dnem začátku vydávání Dluhopisů (tj. začátku připisování Dluhopisů na příslušné účty) a zároveň i dnem vydání Dluhopisů bude 21. říjen 2022. Dluhopisy budou vydávány průběžně, přičemž předpokládaná lhůta vydávání Dluhopisů (tj. připisování na příslušné majetkové účty) skončí nejpozději jeden měsíc po uplynutí lhůty pro upisování Dluhopisů nebo jeden měsíc po upsání nejvyšší částky jmenovitých hodnot Dluhopisů (podle toho, co nastane dříve). Minimální částka objednávky je stanovena na 1 000 EUR (jeden kus Dluhopisu). Maximální výše objednávky (tedy maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem) je omezena pouze nejvyšší částkou jmenovitých hodnot vydávaných Dluhopisů. Podmínkou účasti na veřejné nabídce je prokázání totožnosti investora platným dokladem totožnosti. Podmínkou nabytí Dluhopisů prostřednictvím Hlavního manažera je uzavření smlouvy o poskytování investičních služeb mezi investorem a Hlavním manažerem a předložení pokynu k obstarání nákupu Dluhopisů na základě této smlouvy.</p>
---	---

<p><b>Předpokládaný harmonogram veřejné nabídky</b></p>	<p>Veřejná nabídka prostřednictvím primárního prodeje (upisování) Dluhopisů bude probíhat od 5.10. 2022 (a v případě nabídky v České republice ode dne následujícího po oznámení schválení tohoto Základního prospektu České národní bance) do dne 4.10.2023 (12:00 hod.)</p>
<p><b>Informace o přijetí k obchodování na regulovaném trhu</b></p>	<p>Emitent požádá prostřednictvím Kótačního agenta o přijetí Dluhopisů k obchodování pouze na regulovaném volném trhu BCPB, ale nelze zaručit, že BCPB přijme Dluhopisy k obchodování. V případě přijetí Dluhopisů budou Dluhopisy obchodované v souladu s pravidly BCPB.</p>
<p><b>Plán distribuce Dluhopisů</b></p>	<p>Emitent plánuje prostřednictvím Hlavního manažera nabízet Dluhopisy v rámci veřejné nabídky ve Slovenské republice a České republice. Investoři ve Slovenské republice a České republice budou osloveni zejména prostřednictvím prostředků dálkové komunikace.</p> <p>Minimální částka, za kterou bude investor oprávněn upsat a koupit Dluhopisy je stanovená na 1 000 EUR (jeden kus Dluhopisu). Maximální výška objednávky je omezená jen nejvyšší sumou jmenovitých hodnot vydávaných Dluhopisů.</p> <p>Emitent je oprávněn vydávat Dluhopisy v objemu menším, než je nejvyšší částka jmenovitých hodnot Dluhopisů, a Emise bude v takovém případě nadále považována za úspěšnou. Uvedené zahrnuje možnost Emitenta pozastavit nebo ukončit nabídku dle vlastního uvážení (v závislosti na jeho aktuální potřebě financování), přičemž po ukončení nabídky nebudou akceptovány další objednávky a po pozastavení nabídky nebudou akceptovány žádné další objednávky, dokud Emitent neuveřejní informace o pokračování nabídky. Emitent vždy předem uveřejní informace o ukončení nabídky, pozastavení nabídky nebo pokračování nabídky ve zvláštní části webových stránek Emitenta <a href="http://www.cpfincoslovakia.sk">www.cpfincoslovakia.sk</a>, v části „Dluhopisy“.</p> <p>Hlavní manažer je oprávněn krátit objem Dluhopisů uvedený v objednávkách/pokynech investorů dle vlastního uvážení, vždy však nediskriminačním způsobem, v souladu se strategií provádění pokynů Hlavního manažera a v souladu s platnými právními předpisy, včetně MiFID II. V případě krácení objemu objednávky vrátí Hlavní manažer jakýkoli přeplatek bez zbytečného odkladu konkrétním investorům na účet investora oznámený pro tento účel Hlavnímu manažerovi.</p> <p>Po upsání a připsání Dluhopisů na účty Majitelů dluhopisů bude Majitelům dluhopisů zasláno potvrzení o upsání Dluhopisů, přičemž obchodování s Dluhopisy bude možné až po vydání Dluhopisů a po přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném volném trhu BCPB.</p> <p>Pro úspěšné primární vypořádání Emise (tj. připsání Dluhopisů na příslušné účty po zaplacení Emisního kurzu) musí upisovatelé Dluhopisů postupovat v souladu s pokyny Hlavního manažera nebo jeho zástupců. Zejména platí, že není-li upisovatel Dluhopisů sám členem CDCP, musí si zřídit příslušný účet u CDCP nebo u člena CDCP. Není možné zaručit, že Dluhopisy budou řádně doručeny prvonabyvateli, pokud prvonabyvatel nebo osoba, která pro něj vede příslušný účet, nedodrží všechny postupy a nedodrží všechny příslušné pokyny k primárnímu vypořádání Dluhopisů.</p>
<p><b>Odhad celkových nákladů Emise a/nebo nabídky</b></p>	<p>Odhadované náklady na přípravu Emise činí přibližně 350 000 EUR. Odhadovaný čistý výtěžek z Emise pro Emitenta (při vydání celé předpokládané jmenovité hodnoty Emise) je 19 650 000 EUR.</p> <p><i>V případě nabídky ve Slovenské republice</i></p> <p>V souvislosti s primárním prodejem (upsáním) Dluhopisů a při následném prodeji Dluhopisů na sekundárním trhu formou veřejné nabídky účtuje Hlavní manažer investorům poplatek dle svého aktuálního sazebníku, v současnosti ve výši 0,60 % z objemu obchodu. Pokud je vypořádání obchodu na jiný než držitelský účet, poplatek je ve výši 1,00 %, minimálně 400 EUR. Aktuální sazebník Hlavního manažera je uveřejněn pro účely nabídky ve Slovenské republice na webových stránkách <a href="http://www.jtbanka.sk">www.jtbanka.sk</a> v sekci „Užitečné informace“, pod odkazem Sazebník poplatků část I – fyzické osoby nepodnikatelé, účinný od 7. 7. 2021 a Sazebník poplatků část II – právnické osoby a fyzické osoby podnikatelé, účinný od 7. 7. 2021.</p> <p><i>V případě nabídky v České republice</i></p> <p>V souvislosti s primárním prodejem (upsáním) Dluhopisů a při následném prodeji Dluhopisů na sekundárním trhu formou veřejné nabídky účtuje Hlavní manažer investorům poplatek dle svého aktuálního sazebníku, v současnosti ve výši 0,15 % z objemu obchodu, ve smyslu pokynů Hlavního manažera, minimálně 2 000 Kč. Aktuální sazebník Hlavního manažera je uveřejněn pro účely nabídky v České republice na webových stránkách <a href="http://www.jtbanka.sk">www.jtbanka.sk</a> v sekci „Důležité informace“, pod odkazem Sazebník poplatků, verze Ceník investičních služeb účinný od 25. dubna 2022.</p>

**Kdo je nabízející a/nebo osoba žádající o přijetí cenných papírů k obchodování?**

<b>Popis osoby nabízející Dluhopisy</b>	<p>Dluhopisy budou nabízené Emitentem prostřednictvím Hlavního manažera, společnosti J&amp;T BANKA, který působí ve Slovenské republice prostřednictvím své pobočky J &amp; T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky, Dvořákovo nábrežie 8 811 02 Bratislava, Slovenská republika.</p> <p>Hlavní manažer je akciovou společností založenou v České republice podle českého práva. J &amp; T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky je pobočkou v Slovenské republice založenou podle slovenského práva. Hlavní manažer vykonává svou činnost podle českého práva, v rozsahu uplatnitelném na slovenskou pobočku, podle slovenského práva.</p>
<b>Popis osoby, která bude žádat o přijetí k obchodování na regulovaném trhu</b>	<p>Emitent požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném volném trhu BCPB prostřednictvím Hlavního manažera (vykonávajícího funkci kotačního agenta).</p>

### Proč se připravuje Základní prospekt?

<b>Použití výnosů a odhadovaná čistá suma výnosů</b>	<p>Účelem použití čistého výtěžku z Emise ve výši uvedené v příslušných Konečných podmínkách po zaplacení všech odměn, nákladů a výdajů je financování všeobecných korporátních činností Emitenta a Ručitele, včetně refinancování existujících dluhových závazků a včetně poskytnutí čistého výtěžku z každé Emise ve formě vnitroskupinového úvěru nebo půjčky Ručiteli, přičemž Ručitel takto získané prostředky použije na refinancování části svých stávajících dluhových závazků. Odhadovaná čistá částka výnosů Emise pro Emitenta (při vydání celé předpokládané jmenovité hodnoty Emise) je 19 650 000 EUR.</p>
<b>Způsob umístění Dluhopisů</b>	<p>Dluhopisy budou umístěvané formou veřejné nabídky ve Slovenské republice a České republice prostřednictvím Hlavního manažera, případně dalších finančních zprostředkovatelů.</p> <p>Hlavní manažer se zavázal vynaložit veškeré přiměřené úsilí, které od něho možno rozumně požadovat, k vyhledání investorů a umístění a prodeji Dluhopisů. Nabídka Dluhopisů bude uskutečňována na bázi tzv. „best efforts“.</p> <p>Hlavní manažer ani jiná osoba nepřevzala v souvislosti s emisí Dluhopisů pevný závazek vůči Emitentovi Dluhopisy upsat či koupit.</p>
<b>Střet zájmů osob účastnících se Emise nebo nabídky</b>	<p>Hlavní manažer nebo jeho spřízněné společnosti (včetně Agenta pro zajištění) poskytují a v rámci běžného obchodního styku mohou dále poskytovat Emitentovi nebo kterémukoli jinému členovi Skupiny různé bankovní služby. Může nastat potenciální střet zájmů při poskytování služeb Hlavního manažera a/nebo Agenta pro zajištění v souvislosti s Dluhopisy a úvěrovým financováním, které Hlavní manažer, Agent pro zajištění nebo jejich spřízněné společnosti poskytly anebo v budoucnu poskytnou Emitentovi nebo kterémukoli jinému členovi skupiny, které je Emitent součástí, anebo kterékoli jiné spřízněné osobě člena Skupiny.</p> <p>Hlavní manažer může být motivován k prodeji Dluhopisů s ohledem na své motivační odměny (v případě úspěšného prodeje), což může vést ke vzniku střetu zájmů. Hlavní manažer je v případě střetu zájmů povinen přijmout opatření ve smyslu požadavků obecně závazných právních předpisů. Hlavní manažer se účastní Emise v rámci svých běžných činností, za které Emitent zaplatí dohodnutou odměnu. Účast na Emisi může sestávat kromě zprostředkování umístění Dluhopisu i z upsání každého nebo všech Dluhopisů vydaných v rámci konkrétní Emise na primárním trhu.</p> <p>Hlavní manažer také působí v postavení Administrátora, Kotačního agenta a Agenta pro zajištění.</p>