

CPI FS V 6,50/2030

Dlhopisový program CPI Finco Slovakia

Základné parametre

Názov dlhopisu	CPI FS V 6,50/2030
Emitent	CPI Finco Slovakia, a. s.
ISIN	SK4000022646
Mena emisie	EUR
Menovitá hodnota dlhopisu	1 000 EUR
Celkový objem emisie	15 000 000 EUR
Úrok	6,50 % p. a.
Výplata úroku	polročne, vždy k 28. 3. a k 28. 9.
Emisný kurz	100%
Dátum emisie dlhopisov	28. 3. 2023
Upisovacia lehota	od 8. 3. 2023 do 4. 10. 2023
Splatnosť dlhopisov	28. 3. 2030
Administrátor, manažér emisie	J&T BANKA, a. s.
Kotačný agent	J&T BANKA, a. s.
Aranžér emisie	J&T IB and Capital Markets, a.s.
Status	seniorný, zabezpečený
Zabezpečenie	ručiteľským vyhlásením a záložným právom k vybraným akciám a pohľadávkam
Call opcia	áno, po 28. 3. 2024
Forma cenného papiera	na doručiteľa
Podoba cenného papiera	zaknihovaný
Kotácia	BCPB
Kovenanty	áno, vid' „Informácie o emisii“
Cieľový trh	vid' informácia na druhej strane

Popis emitenta

Vlastníkom emitenta a ručiteľom emisie je jeden z priamych akcionárov spoločnosti CPI Property Group (CPI PG), spoločnosť Efimacor S.a r.l. Majiteľom Ručiteľa je pán Radovan Vitek, ktorý vlastní 89 % akcií Skupiny CPI PG. Samotný emitent, spoločnosť CPI Finco Slovakia a. s. je účelovo založená spoločnosť s cieľom emitovať dlhopisy v rámci dlhopisového programu.

CPI PG je významná realitná skupina zameraná na správu a investície do nehnuteľností. Po nedávnych akvizíciách majoritných podielov v IMMOFINANZ (77%) a S IMMO (88%) je dnes CPI PG jedným z najväčších európskych hráčov na trhu komerčných nehnuteľností s hodnotou portfólia 21 mld. EUR, z toho 48% kancelárie (Office), 23% obchodné nehnuteľnosti (Retail), 11% rezidenčné nehnuteľnosti, 5% hotely a rezorty a 13% investície do pozemkov, developerské projekty a logistické nehnuteľnosti. Skupina CPI PG pôsobí najmä na českom, nemeckom, rakúskom, poľskom, rumunskom, maďarskom a talianskom trhu.

Prednosťami CPI sú predovšetkým dlhodobý prístup k investíciám do nehnuteľností generujúcich atraktívne a diverzifikované príjmy z nájmov, aktívny asset management, nízka zadlženosť a široká diverzifikácia portfólia a finančných zdrojov. Spoločnosť preukazuje veľmi dobrú lokálnu znalosť a orientáciu na všetkých trhoch, kde pôsobí. Zásadná je aj aktívna účasť pána Radovana Vítka na riadení Skupiny CPI.

Vybrané ekonomické ukazovatele

Údaje k 30. 9. 2022 (CPI PG)

Čistý dlh/EBITDA:	17,6
NET LTV:	48,6 %
Aktíva:	23,7 mld. EUR
Vlastné imanie:	9,9 mld. EUR
EPRA NRV (NAV):	8,6 mld. EUR

* Rizikovosť produktu vyjadrená ukazovateľom SRI. Ide o škálu medzi 1 až 7, kde 1 predstavuje nízke riziko, 7 vysoké.

Aktualizované ku dňu 7. 3. 2023. Banka je oprávnená ponuku kedykoľvek zmeniť.

Informácie o emisii

CPI Finco Slovakia a. s. vydáva v rámci dlhopisového programu 7-ročné dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou 6,50 % p. a. Výplata kupónu bude prebiehať polročne. Nominálna hodnota jedného dlhopisu je 1 000 EUR, predpokladaná celková nominálna hodnota emisie je 15 mil. EUR. Dlhopisy sú splatné v roku 2030. Emitent má právo predčasne zvolať dlhopisy najskôr po druhom roku od dátumu emisie. Investori môžu požadovať splatenie dlhopisov za cenu 101% v prípade, ak súčasný majoritný akcionár Radovan Vítek alebo jeho najbližšia rodina prestane ovládať Emitenta alebo CPI PG. Čistý výťažok emisie bude použitý na financovanie časti záväzkov Ručiteľa.

Detailné informácie o povinnostiach a záväzkoch Emitenta sú uvedené v Emisných podmienkach. Ide najmä o finančné kovenanty zadĺženia Emitenta či Ručiteľa - LTV pod 50 % a Pro rata LTV pod 80%. Ďalej sa jedná napríklad o obmedzenie distribúcie akcionárom, zriadenie ďalšieho zabezpečenia, zadlžovania, nakladania s majetkom a zamedzenia transakcií s prepojenými osobami.

Emisné podmienky sú k dispozícii na webových stránkach spoločnosti : <https://www.cpifincoslovakia.sk/#for-investors>

Emisia je vydaná podľa slovenského práva formou verejnej ponuky.

Cieľový trh:

Dlhopis je určený profesionálnym a neprofesionálnym zákazníkom i oprávneným protistranám. Je vhodný pre informovaných a skúsených investorov, ktorí sú schopní niesť prípadnú stratu vložených prostriedkov. Cieľom investora v prípade nákupu tohto produktu je ochrana či rast vložených prostriedkov. Rizikovosť produktu vyjadrená ukazovateľom SRI zodpovedá stupňu 4. Odporúčaný investičný horizont zodpovedá splatnosti dlhopisu, tj. do 7 rokov. V negatívnom cieľovom trhu investičného nástroja sa nachádzajú investori, ktorí nie sú schopní niesť žiadnu stratu vložených prostriedkov.

Dlhopis - cenný papier s pevným výnosom

Dlhopis podľa slovenského zákona predstavuje povinnosť emitenta splatiť dlžnú časť a úroky z nej za podmienok a v termíne stanovených emisnými podmienkami dlhopisu. Dlhopis vypláca obvykle úroky (kupóny) v pravidelných intervaloch. Splatenosť istiny dlhopisu pri jeho vydaní býva dlhšia ako jeden rok a bežné sú napríklad štátne dlhopisy s dobou do splatnosti tridsať rokov.

Upozornenia:

Zoznámte sa, prosím, s Prospektom dlhopisov, jeho dodatkom a konečnými podmienkami dlhopisov, ktorý nájdete na webových stránkach J&T BANKY. Prospekt podlieha formálnemu schváleniu NBS. Toto schválenie zo strany regulátora nemá byť chápané, ako podpora, či potvrdenie existencie, kvality, podnikania či akýchkoľvek výsledkov Emitenta, ktorý je popísaný v tomto dokumente, ani tvrdenie či schválenie kvality dlhopisov, ale iba ako potvrdenie splnenia právnych náležitostí pre tento dokument.

Tento dokument predstavuje marketingové oznámenie spoločnosti J&T BANKA, a. s., pobočka zahraničnej banky, (ďalej len „Banka“) v zmysle §73c a súvisiacich ustanove-

ní zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, pričom nebolo pripravené podľa všeobecne záväzných právnych predpisov upravujúcich nezávislosť investičného prieskumu a nevzťahuje sa naň zákaz obchodovania pred jeho rozšírením.

Informácie uvedené v tomto dokumente nie sú investičným poradenstvom alebo osobným odporúčaním. Dokument má výlučne informačný charakter a jeho účelom je poskytnúť investorom základné informácie. Účelom dokumentu naopak v žiadnom prípade nie je nahradiť Prospekt. Banka investorov vyzýva, aby sa s Prospektom, jeho dodatkom a konečnými podmienkami dlhopisov oboznámili. Prospekt emitenta, dodatok a konečné podmienky dlhopisov sú k dispozícii na webových stránkach emitenta: www.cpifincoslovakia.sk, www.jtbank.cz, www.jtbanka.sk a v papierovej podobe bude dostupný u Emitenta, v pobočke aj v centrále Banky. Podrobnejšie informácie o výhodách, rizikách a o ďalších podstatných okolnostiach týkajúcich sa dlhopisov poskytnú na vyžiadanie tiež zamestnanci Banky.

Banka upozorňuje investorov, že hodnota investície a výnos z nej plynúci môže rásť alebo klesať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy. Výkonnosť v minulosti nie je spoľahlivým ukazovateľom pre budúcu výkonnosť. Akékoľvek predpovede o výkonnosti v budúcnosti nie sú spoľahlivým ukazovateľom výkonnosti v budúcnosti. Na tento dokument sa nemožno spoliehať ako na vysvetlenie všetkých rizík spojených s investovaním do uvedeného finančného nástroja alebo s využitím investičnej služby. Všetky riziká uvedené v tomto popise sa môžu vzájomne kombinovať, čím sa výsledné riziko spojené s investíciou môže zvýšiť.

Investičné možnosti uvádzané v tomto dokumente nemusia byť vhodné alebo primerané pre určitých konkrétnych investorov, a to v závislosti od ich špecifických investičných cieľov, časového horizontu investície, v súvislosti s ich celkovou finančnou situáciou alebo vzhľadom na ich znalosti a skúsenosti, ktoré im umožňujú porozumieť rizikám spojeným s finančnými nástrojmi alebo s investičnou službou.

Banka výslovne upozorňuje na skutočnosť, že tento dokument môže obsahovať informácie týkajúce sa finančných nástrojov alebo emitentov, u ktorých má vlastné záujmy Banka alebo niektorý zo subjektov, ktorý sa podieľa na príprave tohto dokumentu. Tieto záujmy spočívajú v priamom alebo nepriamom podiele na týchto subjektoch alebo vo vykonávaní operácií s finančnými nástrojmi týkajúcimi sa týchto subjektov.

Banka zároveň upozorňuje, že v prípade daného investičného nástroja, vystupuje ako tvorca trhu. Pravidlá pre riadenie konfliktu záujmov upravujúce postupy riadenia konfliktu záujmov pri činnosti Banky ako tvorca trhu, sú zverejnené na internetovej stránke Banky.

Banka tiež informuje investorov, že po ukončení úpisu dlhopisov od Emitenta získa odmenu za umiestňovanie dlhopisov. Výška odmeny je stanovená percentuálnou sadzbou z celkového objemu investícií do týchto dlhopisov. Za sprostredkovanie úpisu dlhopisov Banka po ukončení úpisu môže vyplatiť svojim zmluvným partnerom (sprostredkovateľom) províziu z objemu sprostredkovaných investícií do dlhopisov, a to vo výške neprevyšujúcej odmenu Banky.